Meksa International Haftalık Piyasa Bülteni

Geçtiğimiz Hafta Öne Çıkanlar

22 Kasım 2026 Pazar 2026 / 47. Hafta

Geçtiğimiz hafta ABD piyasalarında Nvidia'nın bilançosu, Anthropic'in halka arzı ve yapay zekâ yatırımlarının sürdürülebilirliğine ilişkin tartışmalar öne çıktı. Pazartesi ve salı günü gerileyen endeksler, çarşamba günü Nvidia'nın güçlü sonuçlarının ardından karışık seyretti. Perşembe günü ise açılıştaki güçlü alımlar yerini satışlara bıraktı. Nvidia'nın beklentileri aşan bilançosu, yönetim değişikliğine ilişkin belirsizliğe rağmen yapay zekâ altyapısına yönelik talebin güçlü kaldığını gösterdi. Şirketin çeyreklik gelirleri ve düzeltilmiş hisse başına kârı yıllık bazda iki katından fazla arttı. Yönetim, 2028 mali yılı gelir büyümesi tahminini %70'ten %75'e yükseltti. Yönetim kurulu başkanı ise Jensen Huang'ın CEO olarak geri dönmesinin planlanmadığını açıkladı. Perakende sektöründe de Target, TJX ve Lowe's hisseleri sonuçların ardından yükseldi. Target ve TJX'in olumlu değerlendirmeleri tüketim görünümünü desteklerken, Lowe's yönetimi makroekonomik koşullara daha temkinli yaklaştı. Anthropic'in perşembe günü gerçekleşen halka arzı yatırımcılardan güçlü talep gördü. Claude yapay zekâ modellerinin geliştiricisi, yaklaşık 980 milyon hisseyi 83 dolardan satarak yaklaşık 81 milyar dolar kaynak sağladı. Halka arz fiyatı, daha önce öngörülen 70–78 dolar aralığının üzerinde oluştu. Hisseler ilk işlem gününü halka arz fiyatının yaklaşık %17 üzerinde tamamladı. Buna rağmen halka arzın olumlu karşılanması, ABD borsalarında günün ilerleyen bölümünde yoğunlaşan satışları önleyemedi. Tahvil ve enerji piyasalarında ise gerileme izlendi. On yıllık ABD tahvil faizi pazartesi günü yaklaşık %5.13 seviyesindeyken, çarşamba günü %5.06'ya indi. Düşen petrol fiyatları enflasyon açısından rahatlama beklentisi yaratsa da tüketimin dayanıklılığı, faizlerin uzun süre yüksek kalabileceği görüşünü destekledi. Vadeli piyasalarda gelecek 12 ay için yaklaşık üç faiz artırımı fiyatlandı. Uluslararası Enerji Ajansı'nın yılın son çeyreğinde küresel petrol üretiminin talebi aşacağı tahmini de petrolü baskıladı. WTI petrolün varil fiyatı çarşamba günü yaklaşık 83 dolara geriledi. ABD'de açıklanan veriler, tüketici harcamalarının ve iş gücü piyasasının dayanıklılığını koruduğuna işaret etti. Ekim ayında perakende satışlar beklentilere paralel %0.2 arttı. GSYİH hesabında kullanılan kontrol grubu satışları ise %0.6 ile beklentileri belirgin şekilde aştı; önceki ayların verileri de yukarı yönlü revize edildi. Ekimde tarım dışı istihdamın 165 bin artması ve işsizlik oranının %4.1'e gerilemesi tüketim görünümünü destekledi. Haftalık ilk işsizlik maaşı başvuruları da 203 binle büyük ölçüde değişmeyerek işten çıkarmaların sınırlı kaldığını gösterdi. Yüksek faizlerin etkisi konut sektöründe daha belirgin hissedildi. NAHB/Wells Fargo Konut Piyasası Endeksi kasım ayında 2012'den bu yana en düşük seviyesine indi. Gelecekteki inşaat faaliyetlerine ilişkin gösterge olan yapı izinleri de ekimde pandemi sonrası dönemin en düşük seviyesine geriledi. Buna karşılık konut başlangıçlarının aylık yaklaşık %10 artması, sektördeki zayıf görünümü kısmen dengeledi. Piyasalardaki geri çekilme değerlemeleri aşağı çekerken, şirket kârlarına ilişkin beklentiler güçlü kaldı. S&P 500'ün ileriye dönük fiyat/kazanç oranı hem beş hem de on yıllık ortalamasının altına indi. Endeks şirketlerinin toplam kârının bu yıl %30'un üzerinde, 2027'de ise yaklaşık %16 artması bekleniyor. Bu görünüm, yatırımcıların teknoloji sektöründeki dalgalanmaların yanında şirketlerin kâr üretme kapasitesine ve yüksek finansman maliyetlerine karşı dayanıklılığına odaklanmasını sağladı.

Gelecek Haftadan Beklenenler

Gelecek hafta ABD'de büyüme, çekirdek PCE enflasyonu ve ekonomik faaliyet göstergeleri öne çıkacak. Pazartesi günü Japonya'da İşçi Şükran Günü tatili bulunurken, ABD'nin kasım ayı hizmet ve imalat sektörü PMI verileri açıklanacak. İki gösterge, yılın son çeyreğinde ekonomik faaliyetin seyri ve büyümenin sektörler arasındaki dağılımı açısından takip edilecek. Salı günü ABD'nin kasım ayı Conference Board tüketici güven endeksi yayımlanacak. Veri, tüketicilerin mevcut ekonomik koşullara ve gelecek döneme ilişkin değerlendirmelerine ışık tutacak. Tüketici güveninin seyri, harcama eğilimi ve iç talebin görünümü açısından önem taşıyacak. Çarşamba günü haftanın en yoğun veri akışı izlenecek. Almanya ve ABD'nin üçüncü çeyrek GSYİH verileri, büyüme görünümünün değerlendirilmesinde öne çıkacak. ABD'de ayrıca ekim ayı aylık ve yıllık çekirdek PCE fiyat endeksi açıklanacak. Gıda ve enerji dışındaki fiyat baskılarını yansıtan bu gösterge, Fed'in faiz politikasına ilişkin beklentiler açısından yakından takip edilecek. Aynı gün yayımlanacak haftalık işsizlik maaşı başvuruları iş gücü piyasasına, ekim ayı yeni konut satışları ise konut talebine ilişkin sinyaller sunacak. Enerji Bilgisi İdaresi'nin haftalık ham petrol stokları da petrol piyasasının gündeminde yer alacak. Haftanın ikinci yarısında ABD'de Şükran Günü nedeniyle işlem takvimi değişecek. Perşembe günü tatil uygulanırken, cuma günü erken kapanış takip edilecek. Bu nedenle ABD piyasalarında veri ve işlem gündemi ağırlıklı olarak haftanın ilk üç gününde yoğunlaşacak.

Haftalık Piyasa Verileri

İsim	Son	Haftalık	1 Aylık	YTD	1 Yıllık
Dow Jones	48,147.33	-6,21	-6,47	2,15	7,31
S&P 500	6,910.39	-5,10	-6,96	4,83	9,74
Nasdaq	23.879,20	-5,00	-9,63	2,74	8,16
Russell 2000	2.655,11	-4,85	-4,27	6,98	15,18
S&P 500 VIX	30,37	57,51	75,62	103,34	15,06
S&P/TSX	34.028,73	-5,75	-5,76	7,30	13,78
Bovespa	166.38	-2,89	-18,87	3,26	7,08
S&P/BMV IPC	68.713,60	-4,31	-0,43	6,85	10,68
DAX	24.952,82	-6,72	-1,39	1,89	7,19
FTSE 100	10.377,50	-4,82	-3,31	4,49	8,92
CAC 40	7.966,09	-4,81	1,63	-2,25	-0,19
Euro Stoxx 50	5.984,85	-6,31	-2,25	3,32	7,43
AEX	1.073,05	-5,95	-5,33	12,81	14,78
IBEX 35	18.914,76	-5,54	-0,95	9,26	18,27
FTSE MIB	48.963,00	-5,57	-0,21	8,95	14,10
SMI	14.627,10	-3,18	1,01	10,23	16,60
PSI	9.325,02	-3,84	-0,07	12,84	14,39
BEL 20	5.827,32	-4,78	3,68	14,75	17,22
ATX	6.246,14	-6,14	-3,21	17,27	29,59
OMXS30	3.189,78	-4,98	-1,51	10,64	18,06

Döviz	Alış	Satış	Haftalık	Aylık	YTD
EUR/USD	1.0963	1.0965	-0.56	-2.42	-6.68
USD/JPY	158.78	158.79	-0.54	0.43	1.37
GBP/USD	1.31	1.31	-0.88	-2.19	-2.78
USD/TRY	50.57	50.58	0.45	2.05	17.74
USD/CHF	0.84	0.84	0.33	2.10	6.19
USD/CAD	1.43	1.43	0.42	2.02	4.42
EUR/JPY	174.11	174.13	-1.07	-1.98	-5.38
AUD/USD	0.67	0.67	-1.65	-5.25	-0.21
NZD/USD	0.55	0.55	-0.60	-3.68	-4.65
EUR/GBP	0.84	0.84	0.35	-0.21	-3.99
EUR/CHF	0.92	0.92	-0.19	-0.33	-0.88

Emtia	Vade	Son	Haftalık	Aylık	YTD
Altın	Ara.26	3.574,25	-8,02	-13,87	-18,51
XAU/USD	-	3.574,10	-7,91	-1.65	-4.54
Gümüş	Ara.26	42155	-14,13	-0.42	-2.54
Bakır	Ara.26	55388	-9,07	-3.33	4.2
Platin	Oca.27	1.305,55	-0.96	-1.55	-2.91
Paladyum	Ara.26	906,00	-1.11	-3.26	-3.33
Ham Petrol	Oca.27	82,25	-1.09	-1.65	4.63
Brent Petrol	Oca.27	91,55	0.8	3.24	-2.57

Amerika

Sembol	Son	Aylık Zirve	Aylık Dip	Aylık%
NVDA	125,53	219,99	124,5	-43,4%
AAPL	342,56	360,83	325,33	-0,4%
GOOGL	265,29	331,43	264,22	-20,8%
MSFT	484,52	559,15	481,03	-9,1%
AMZN	246,82	275,34	229,36	-5,9%
SPCX	127,79	154,26	120,39	-19,8%
META	560,84	681,07	558,68	-19,6%
AVGO	304,41	369,82	289,77	-9,9%
TSLA	345,82	414,23	338,15	-10,5%
MCD	273,24	283,53	246,47	11,0%
LLY	1347,11	1475,25	1257,62	6,0%
MU	594,51	99000.00%	585,25	-34,9%
AMD	424,39	59400.00%	402,1	-23,2%
WMT	127,95	131,82	117,83	8,6%
JPM	310,53	359,8	309,18	-7,4%
XOM	159,99	188,5	158,6	-10,2%
ANT	88,91	115,1	83,05	-8,5%
JNJ	270,47	290,25	259,04	4,9%

Anthropic (ANT: NASDAQ) - Anthropic hisseleri, rekor büyüklükteki halka arzının ardından ikinci işlem gününde piyasa öncesi işlemlerde %9 gerileyerek 87.43 USD'ye düştü ve 83 USD'lik halka arz fiyatına yaklaştı. Şirkette çeyreklik gelir büyümesinin %144'ten %43'e yavaşlaması, yüksek değerlemenin sürdürülebilirliğine ilişkin endişeleri artırdı. Anthropic hisselerindeki satış baskısı Sandisk, AMD, Dell, Nebius ve Arm gibi yapay zekâ bağlantılı şirketlere de yansıdı.

Apple (AAPL: NASDAQ) - Apple'ın yayımladığı yeni iş ilanları, şirketin kullanıcılar adına karmaşık görevleri yerine getirebilen bağımsız bir yapay zekâ asistanı geliştirdiğine işaret ediyor. Planlanan sistemin araştırma yapma, çok aşamalı görevleri yönetme ve kişisel bilgileri kullanarak işlemleri tamamlama gibi yeteneklere sahip olması hedefleniyor. Bu adım, Apple'ı eylül ayında kullanıma sunduğu Muse asistanıyla büyük ilgi gören Meta Platforms ile doğrudan rekabete sokabilir.

Walmart (WMT: NASDAQ) - Walmart, üçüncü mali çeyrekte gelirlerini %5.2 artırarak 188.84 milyar USD'ye yükseltti ve piyasa beklentilerini aştı. Şirketin net kârı %19.5 düşüşle 4.95 milyar USD'ye gerilerken düzeltilmiş hisse başına kârı 0.65 USD ile beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Güçlü e-ticaret satışlarının desteğiyle Walmart, yıllık gelir büyümesi ve kâr beklentilerini yukarı yönlü güncelledi.

Palo Alto Networks (PANW: NASDAQ) - Siber güvenlik şirketi Palo Alto Networks, mali yılın ilk çeyreğinde 3.45 milyar USD gelir ve hisse başına 1.05 USD düzeltilmiş kâr açıklayarak piyasa beklentilerini aştı. Şirket, gelecek çeyrek için 3.53–3.55 milyar USD gelir öngörürken yapay zekâ ve kurumsal siber güvenlik çözümlerine yönelik talebin güçlü seyrini koruduğunu belirtti.

Target (TGT: NYSE) - Target, üçüncü çeyrekte yaklaşık beş yılın en güçlü satış büyümesini kaydederken hisse başına 2.65 USD kâr açıkladı. Şirket, yenilenen ürün yelpazesi, fiyat indirimleri ve hızlı teslimat hizmetlerinin satışları desteklediğini belirterek yıllık gelir büyümesi beklentisini %6'ya yükseltti. Açıklanan kârın hisse başına 0.50 USD'lik kısmı gümrük vergisi iadelerinden kaynaklandı.

Nvidia (NVDA: NASDAQ) - Nvidia, üçüncü çeyrekte beklentileri aşan finansal sonuçlar açıklarken veri merkezi gelirleri yıllık bazda iki katından fazla arttı. Şirket, gelecek çeyrek için piyasa beklentisi olan 125 milyar USD'nin üzerinde, 130 milyar USD gelir öngörürken gelecek mali yıla ilişkin büyüme tahminini %75'e yükseltti. Eski CEO Jensen Huang'ın görevine dönmeyeceğinin açıklanmasına rağmen güçlü bilanço ve yapay zekâ çiplerine yönelik talep sayesinde hisseler piyasa sonrası işlemlerde %3.8 yükseldi.

Intel (INTC: NASDAQ) - Nvidia, üçüncü çeyrekte Intel'deki hisselerinin %25'ini satarak pozisyonunu 214.8 milyon adetten 161.1 milyon adede düşürdü. Şirket, aynı dönemde SpaceX'teki yatırımını artırırken Nokia ve Synopsys'teki paylarını da azalttı. Böylece SpaceX, Nvidia'nın açıkladığı hisse portföyündeki en büyük yatırım haline geldi.

Avrupa

Sembol	Son	Aylık Zirve	Aylık Dip	Aylık%
SAP	198,93	245,23	198,45	-14,5%
HSBC	80,02	93,04	79,82	-14,8%
SHELL	42,83	49,34	42,2	-8,6%
WOW	41,98	42,73	39,09	0,3%
ASML	1266,22	1690,1	1258,53	-24,5%
BMW	53,46	62,96	53,32	-6,2%
AZN	174,35	192,65	167,96	3,5%
BP	42,75	51,49	42,6	-14,2%
NVO	37,82	43,24	37,75	-3,2%
VLVLY	30,24	32,75	30,17	-6,5%
LLOY	94,74	106,6	93.00	-8,2%
NESN	85,55	88,43	82,37	2,5%
NVS	150,47	165,96	149,17	-2,2%
BASF	2916	3251,2	2867,3	-10,2%

Evonik Industries (EVK: IBIS) - Alman kimya şirketi BASF'ın, Evonik'i satın almak için 11 milyar euronun üzerinde yeni bir teklif hazırladığı bildirildi. BASF'ın satın almaya destek sağlamak amacıyla istihdamın korunması ve fabrikaların faaliyetlerine devam etmesi konusunda ek güvenceler vermeyi değerlendirdiği belirtildi. Gelişmenin ardından Evonik hisseleri %4.2 yükselirken BASF hisseleri %2.8 geriledi.

L'Oréal (OREP: SBF) - L'Oréal'in ABD'deki iştiraki, kimyasal saç düzleştirici ürünlerin kansere neden olduğu iddiasıyla açılan dört davada uzlaşmaya vardı. Uzlaşmanın mali şartları açıklanmadı. ABD'de benzer ürünlerle ilgili 12,700'den fazla dava bulunurken şirket, ürünlerinin güvenli olduğunu savunuyor.

Bu alanda yer alan bilgiler Meksa Yatırım A.Ş. tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım sinyal, bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Belirtilen hedef fiyatlar ve potansiyel Bloomberg analistlerinin beklentilerini yansıtmaktadır. Yatırım danışmanlığı hizmeti aracı kurum/bankalar ile yatırımcılar arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi kapsamında sunulmaktadır.

Bilanço Takvimi

Şirket İsmi	Bilanço Tarihi	Tahmini Hisse Başı Kazanç	Gelir Beklentisi	Market Büyüklüğü MLR
Hewlett Packard	23 Kasım 2026 Pazartesi	1,27	14,35Mlr	**60,39Mlr**
Agilent Technologies	23 Kasım 2026 Pazartesi	1,73	1,99Mlr	**49,43Mlr**
Jacobs Engineering	23 Kasım 2026 Pazartesi	2,12	2,55Mlr	**18,09Mlr**
Amentum Holdings LLC	23 Kasım 2026 Pazartesi	0,40	-	**5,14Mlr**
Dell Tech	24 Kasım 2026 Salı	6,56	49,24Mlr	**198,72Mlr**
Analog Devices	24 Kasım 2026 Salı	3,89	4,32Mlr	**182,89Mlr**
Medtronic	24 Kasım 2026 Salı	1,33	9,48Mlr	**123,16Mlr**
Autodesk	24 Kasım 2026 Salı	3,07	2,13Mlr	**50,88Mlr**
Workday	24 Kasım 2026 Salı	2,75	2,69Mlr	**41,78Mlr**
Dollar Tree	24 Kasım 2026 Salı	0,912	5,04Mlr	**26,31Mlr**
HP Inc	24 Kasım 2026 Salı	0,752	15,43Mlr	**25,09Mlr**
Best Buy	24 Kasım 2026 Salı	1,49	9,88Mlr	**20,82Mlr**
JM Smucker	24 Kasım 2026 Salı	2,55	2,27Mlr	**14,02Mlr**
Londonmetric Property	24 Kasım 2026 Salı	0,0692	242,94Mln	**4,29Mlr**
Deere&Company	25 Kasım 2026 Çarşamba	4,03	10,4Mlr	**168,49Mlr**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

Temettü Takvimi

Şirket İsmi	Temettüsüz İşlem Tarihi	Ödeme Tarihi	Temettü	Temettü Getirisi
Tractor Supply (TSCO)	23 Kasım 2026 Pazartesi	8 Aralık 2026 Salı	0,24	**2,48%**
Viatris (VTRS)	23 Kasım 2026 Pazartesi	16 Aralık 2026 Çarşamba	0,12	**2,41%**
Costco (COST)	24 Kasım 2026 Salı	4 Aralık 2026 Cuma	30	**10,97%**
J&J (JNJ)	24 Kasım 2026 Salı	8 Aralık 2026 Salı	1,34	**2,01%**
Amcor PLC (AMCR)	25 Kasım 2026 Çarşamba	16 Aralık 2026 Çarşamba	0,66	**6,22%**
Equifax (EFX)	25 Kasım 2026 Çarşamba	15 Aralık 2026 Salı	0,56	**1,27%**
S&P Global (SPGI)	25 Kasım 2026 Çarşamba	10 Aralık 2026 Perşembe	0,97	**0,88%**
T-Mobile US (TMUS)	25 Kasım 2026 Çarşamba	10 Aralık 2026 Perşembe	1,17	**2,88%**
3I Group (III)	26 Kasım 2026 Perşembe	8 Ocak 2027 Cuma	42,45	**3,56%**
Alliance Witan (ALWA)	26 Kasım 2026 Perşembe	31 Aralık 2026 Perşembe	7,33	**2,18%**
Land Securities (LAND)	26 Kasım 2026 Perşembe	8 Ocak 2027 Cuma	19,4	**5,97%**
Marks & Spencer (MKS)	26 Kasım 2026 Perşembe	8 Ocak 2027 Cuma	1,4	**0,96%**
Baxter (BAX)	27 Kasım 2026 Cuma	4 Ocak 2027 Pazartesi	0,01	**0,16%**
Fortive (FTV)	27 Kasım 2026 Cuma	28 Aralık 2026 Pazartesi	0,07	**0,43%**
Huntington Ingalls Industries (HII)	27 Kasım 2026 Cuma	11 Aralık 2026 Cuma	1,41	**1,97%**
NextEra Energy (NEE)	27 Kasım 2026 Cuma	15 Aralık 2026 Salı	0,6232	**2,98%**

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Olay	Beklenti	Önceki
23 Kasım 2026 Pazartesi	Tüm Gün	Japonya	Tatil - İşçi Şükran Günü	-	-
23 Kasım 2026 Pazartesi	17:45	ABD	Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Kas)	-	56,1
23 Kasım 2026 Pazartesi	17:45	ABD	Üretim Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Kas)	-	54,9
24 Kasım 2026 Salı	18:00	ABD	Conference Board (CB) Tüketici Güveni (Kas)	92,0	91,7
25 Kasım 2026 Çarşamba	10:00	Almanya	Almanya Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYİH) (çeyreklik) (3. Çeyrek)	%0,2	%0,2
25 Kasım 2026 Çarşamba	16:30	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Giderleri Endeksi (Aylık) (Eki)	%0,3	%0,3
25 Kasım 2026 Çarşamba	16:30	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Giderleri Fiyat Endeksi (Yıllık) (Eki)	%3,2	%3,1
25 Kasım 2026 Çarşamba	16:30	ABD	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYİH) (çeyreklik) (3. Çeyrek)	%3,4	%2,2
25 Kasım 2026 Çarşamba	16:30	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	-	203K
25 Kasım 2026 Çarşamba	18:00	ABD	Yeni Konut Satışları (Eki)	670K	676K
25 Kasım 2026 Çarşamba	18:30	ABD	Enerji Bilgisi İdaresi Ham Petrol Stokları	-	3,380M
26 Kasım 2026 Perşembe	Tüm Gün	ABD	Tatil - Şükran Günü	-	-
27 Kasım 2026 Cuma	-	ABD	Tatil - Şükran Günü - Erken kapanış 13:00 'da	-	-

Burada yer alan bilgiler Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım sinyal, bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan sinyal, yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve sadece burada yer alan bilgilere ve sinyallere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan sinyaller, fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm sinyal ve veriler, Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu sinyal ve kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan ve zararlardan Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.