HOFİS

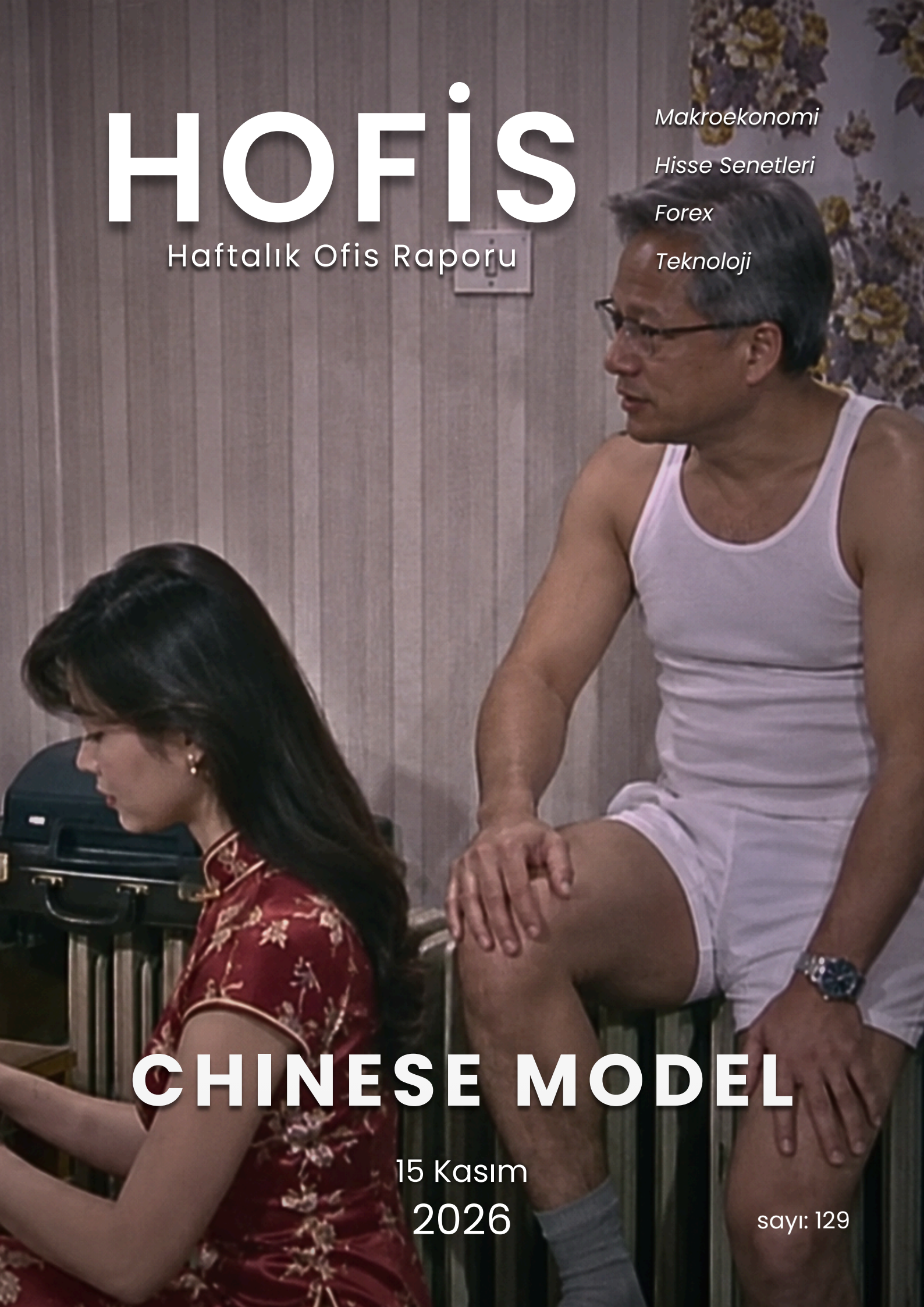
Haftalık Ofis Raporu

Makroekonomi

Hisse Senetleri

Forex

Teknoloji



CHINESE MODEL

15 Kasım
2026

sayı: 129



OfisAgency

Ofis Agency

Forward

Forward.u

OfisAgency

www.ofisagency.com

Uyarı ve Aydınlatma

Değerli Okurlarımız,

Bu dergide sunulan içerikler yalnızca bilgilendirme amacı taşımakta olup finansal tavsiye içermemektedir.

Yatırım yapmadan önce okuyucularımızın kendi risk toleranslarını değerlendirmeleri ve yatırım amaçlarına uygun olarak bağımsız bir finansal danışmana başvurmaları önemle tavsiye edilir.

Sermaye piyasalarında işlem gören yatırım araçlarının fiyatları piyasa koşullarına ve çeşitli faktörlere bağlı olarak değişkenlik gösterebilir. Geçmiş performans, gelecekteki sonuçların garantisi değildir. Bu riskleri anlamak ve kabul etmek, **yatırımcının sorumluluğundadır**.

İlgili düzenleyici kurumlar tarafından belirlenen yasal düzenlemelere ve yatırım kurallarına uygun hareket etmek önemlidir. Yatırım yapmadan önce lütfen güncel mevzuatı kontrol edin.

Hofis dergisinde sunulan tüm özgün kurgular, veri derlemeleri ve analizler 5846 sayılı Fikir ve Sanat Eserleri Kanunu kapsamında tam koruma altındadır. İktibas sınırlarını aşacak şekilde, önceden yazılı izin alınmaksızın içeriklerin kopyalanması, çoğaltılması, ticari amaçla dağıtılması veya veri madenciliği/yapay zeka sistemlerine entegre edilmesi kesinlikle yasaktır. İzinsiz kullanımlara karşı tüm yasal haklarımız saklıdır.

İlginiz ve anlayışınız için teşekkür ederiz.

Saygılarımızla,

Ofis Agency

HAFTAYA BAŞLARKEN

Makroekonomi & Jeopolitik

Bu hafta küresel enflasyon verilerini, alt kalemlerini ve piyasalar üzerindeki etkilerini inceledik. Bunun yanı sıra hisse senedi piyasalarında yaşanan çip merkezleri krizlerinin etkilerini değerlendirdik. Jeopolitik tarafta ise Ukrayna - Rusya görüşmeleri, Türkiye - Katar anlaşmalası ve İran, Suudi Arabistan, Irak ile Suriye bölgesinden son gelişmeleri aktardık.

Forex & Hisse Senetleri

Bu hafta yine finansın çeşitli alanlarına değinmeye çalıştık. DXY ve EUR/USD gibi forex analizlerinin yanı sıra ABD 10 Yıllık Tahvilleri, Borsa İstanbul, Nasdaq, Altın ve hisse senedi analizlerine de yer verdik.

Teknoloji

Bu hafta kriptoda MSCI'nin Strategy kararı, kurumsal portföylerdeki değişimler vardı. Teknolojide Nvidia'daki yönetim değişimini, yeni yapay zekâ modellerini ve robotikteki gelişmeleri ele alıyoruz. AI yatırımlarının bilançolara yansıyan finansman yükünü ve veri merkezlerinin hanelere kadar uzanan enerji maliyetlerini de inceliyoruz.

Haftanın Tehlike Profili



OFIS AGENCY

HAFTALIK EKONOMİK TAKVİM

Saat	Kur	Etki	Pazartesi
20:00	USD	***	Fed Verimlilik ve İstihdam Görev Gücü Konferansı - Warsh Konuşması

Saat	Kur	Etki	Salı
16:30	USD	***	ABD Perakende Satışlar
17:15	USD	**	ABD Kapasite kullanım oranı
--	USD	***	NVDA Bilançosu (Piyasa Kapanışından Sonra)

Saat	Kur	Etki	Çarşamba
10:00	GBP	***	Birleşik Krallık Enflasyon Verisi
20:00	USD	***	Fed Toplantı Tutanakları

Saat	Kur	Etki	Perşembe
Tüm	Tüm	--	Düşük Hacim Beklentisi

Saat	Kur	Etki	Cuma
18:00	USD	**	ABD Michigan enflasyon beklentisi

OFIS AGENCY

Makroekonomi & Jeopolitik

ENFLASYON VERİLERİ

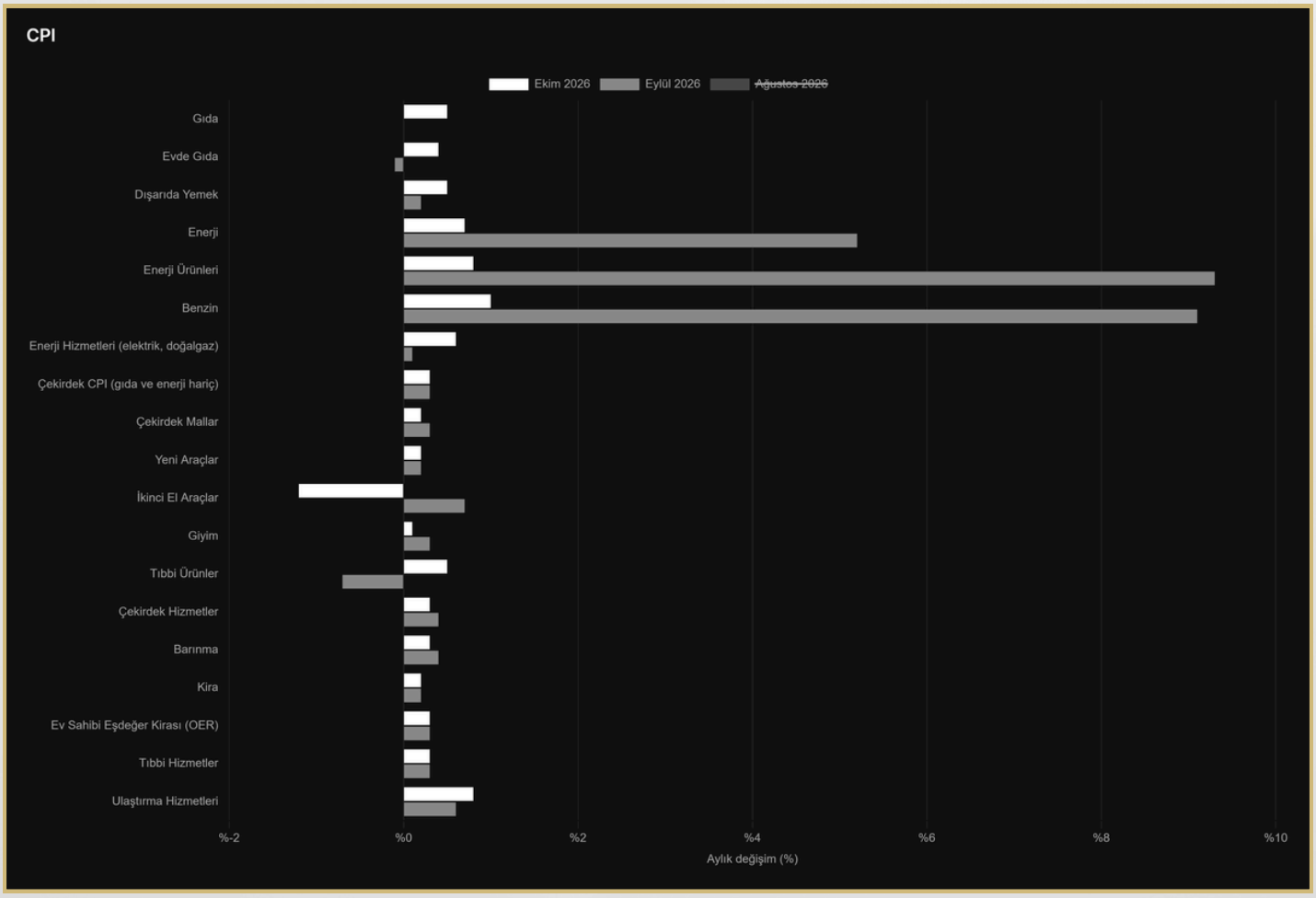
ABD ve Çin

Çin Enflasyonu

Küresel petrol fiyatlarındaki artış ve Orta Doğu'daki savaşın etkisiyle Çin üretici enflasyonu son 4,5 yılın en yüksek seviyesine ulaştı, yıllık bazda %5,7 artarak beklentileri aştı. Ancak bu maliyet artışları iç talebin zayıf kalması nedeniyle tüketici fiyatlarına tam olarak yansımadı, TÜFE %0,7 artış göstererek hafif bir yavaşlama kaydetti. Dış şokların ve Orta Doğu krizinin etkisinin önümüzdeki aylarda süreceği ancak önümüzdeki yıl üretici fiyatlarında yeniden deflasyona dönülebileceği tahmin ediliyor. Çin ekonomisi ihracattaki güçlü seyre rağmen iç talepteki zayıflık, borsadaki dalgalanmalar ve dış ticaret gerilimleri gibi zorluklarla karşı karşıya bulunuyor.

ABD Enflasyonu

ABD enflasyonu Ekim ayında aylık %0,4 yükseliş göstererek beklentilerin üzerinde kaldı. Enflasyon kalemlerini incelediğimizde artışın gıda ve tıbbi ürünler ile desteklendiğini gözlemliyoruz. Bunun yanı sıra enerji enflasyonunun çok ciddi oranda azaldığını, ayrıca ikinci el araçlarda da önemli bir gerileme olduğunu izliyoruz. Piyasa beklentilerinin üstünde kalan enflasyon verisi, kısa vade faiz artış için destekleyici görünüyor. Aralık ayı için faiz artış ihtimali %88'e ulaşmış durumda. Bu beklenti, geri dönüşü oldukça zor bir oran. Faiz kararı yüksek oranlarda konsolide olduğu sürece şahin fiyatlamalar devam edecektir. Faiz artışı önünde engel olabilecek tek kapı olarak petrol fiyatları kalmış durumda. Petrol fiyatlarındaki düşüş eğilimi, Warsh'un son toplantında altını çizdiği ve faiz kararını doğrudan etkileyecek bir unsurdur.



OFIS AGENCY

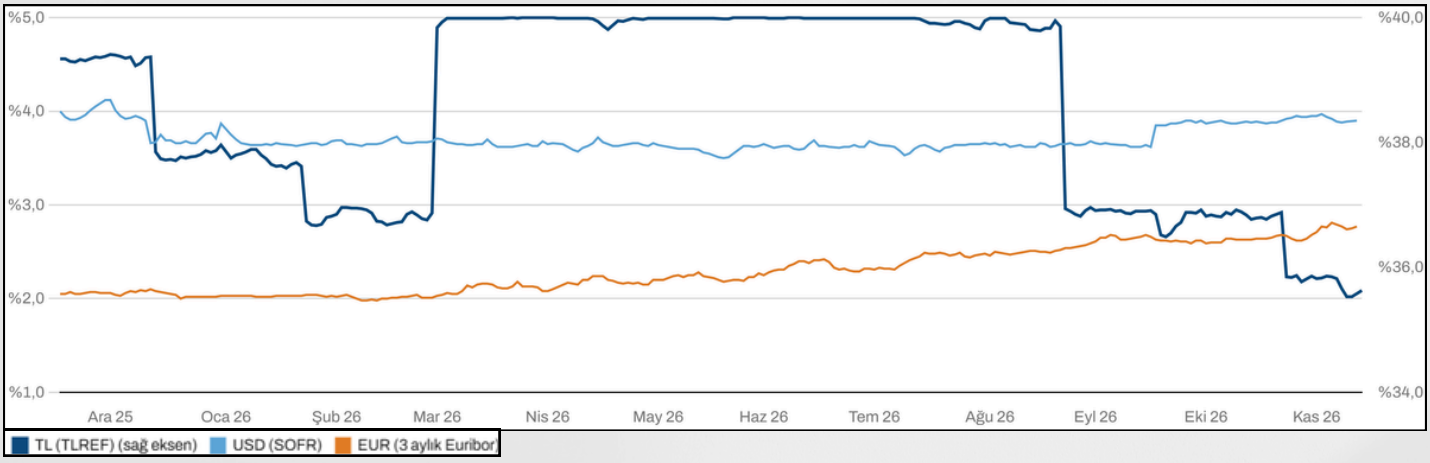
Makroekonomi & Jeopolitik

TÜRKİYE YIL SONU

TCMB Enflasyon Beklentisini Revize Etti

TCMB'nin son toplantısında yıl sonu enflasyon hedefi %28'den %29,5 oranına güncellenmiştir. Ayrıca 2027 yılı için %21, 2028 yılı için ise %13,5'luk iddialı bir hedef ortadadır. Bu hedefler, para politikasının sıkı kalmaya devam edeceğini gösteren önemli bir duruş olsa da reel faizin güncel olarak %6,3 seviyesine gelmesi, aralık ayında 100 baz puanlık bir indirimi getirebilir. Yıl genelinde %5'lik reel faizin olmasını ve 2027 sonuna doğru reel faizin daralmasını bekliyoruz.





Makroekonomi & Jeopolitik

JENSEN HUANG

Çinli Modeller Sorun Çıkarıyor

ABD istihbaratının Jensen Huang'ın Çin bağlantılı bir istihbarat operasyonunun hedefi olabileceğine ilişkin iddialarının ardından NVIDIA yönetiminin bağımsız soruşturma başlatmasıyla piyasalar durumu fiyatlamaya başladı. Huang'ın Çinli iş insanı Alice Huang ile ilişkisi ve bu kişinin Singapur merkezli Megaspeed şirketi üzerinden Çin'e yönelik çip tedarikiyle bağlantılı olabileceği iddiaları gündeme geldi. Huang, çalışanlarına gönderdiği mesajda evlilik dışı ilişkisi olduğunu kabul ederek ailesinden özür dilediğini açıkladı ancak bu açıklama, Çin'e yönelik yasa dışı çip aktarımına veya şirket sırlarının paylaşılmasına ilişkin iddiaların doğrulandığı anlamına gelmiyordu. NVIDIA hisseleri 9 Kasım'da %4'ün üzerinde gerileyerek 178,67 dolardan kapandı. Şirket yönetimi ise soruşturmanın bağımsız yöneticiler ve dış hukuk danışmanları tarafından yürütüleceğini, Huang'ın incelemeye destek vereceğini bildirdi.

12 Kasım'da gelişme çok daha ciddi bir boyuta ulaştı: NVIDIA, Jensen Huang'ın başkanlık, CEO'luk ve yönetim kurulu üyeliği görevlerinden derhal ayrıldığını duyurdu. Şirketin CFO'su Colette Kress geçici CEO olarak atanırken kalıcı CEO için arayış başlatıldı. İstifanın arkasındaki iddialar, kişisel bir skandalın ötesinde ABD'nin ulusal güvenliği ve Çin'e yönelik ileri teknoloji ihracat kısıtlamalarıyla ilişkilendirildi. Reuters'ın haberlerinde, Huang hakkındaki iddiaların NVIDIA'nın Çin'e çip sevkiyatları ve bu sevkiyatların denetimi üzerindeki incelemeleri derinleştirdiği aktarıldı. Ayrıca Çinli yapay zekâ şirketlerinin, ABD'nin uzaktan erişim yoluyla NVIDIA çiplerinin kullanımını da kısıtlayabileceği endişesiyle ülke dışındaki veri merkezlerinden işlem kapasitesi kiralamaya yöneldiği bildirildi.



13 Kasım'da Reuters, Çin'de NVIDIA işlemcilerine dayanan ve toplam değeri 3 milyar doları aşan projelere dikkat çekti. Dolayısıyla mesele yalnızca CEO değişimi değil, NVIDIA'nın Çin pazarındaki ticari faaliyetlerinin ve ABD-Çin teknoloji rekabetinin yeniden sorgulanması hâline geldi. Piyasa açısından en önemli riskler üç başlıkta toplanıyor. İlk olarak yönetim ve güven riski: Huang, NVIDIA'nın yalnızca CEO'su değil, yapay zekâ ekosisteminin teknoloji vizyonunu ve yatırım kararlarını şekillendiren en önemli isimlerinden biri. Yerine kalıcı bir lider atanana kadar stratejik kararların ve müşteri güveninin nasıl etkileneceği belirsiz. İkinci olarak jeopolitik ve operasyonel risk: ABD'nin Çin'e yönelik ihracat kısıtlamalarını genişletmesi, NVIDIA'nın potansiyel satışlarını ve küresel çip tedarik zincirini olumsuz etkileyebilir. Zira NVIDIA'nın piyasa değerinde hafta boyunca yaklaşık 600 milyar dolarlık kayıp yaşandı.

Bu durum, yapay zekâ yatırımlarının finansmanına ve veri merkezi şirketlerinin değerlemelerine yönelik endişeleri artırıyor. Özellikle yüksek borçla finanse edilen veri merkezi yatırımlarında sermaye maliyetinin yükselmesi, AI altyapı harcamalarının yavaşlaması ve teknoloji hisselerinde çarpan daralması riski bulunuyor. Bununla birlikte, Huang hakkındaki casusluk iddiaları henüz kanıtlanmış değil ve şirket sırlarının veya ABD ulusal güvenliğini ilgilendiren bilgilerin sızdırıldığına ilişkin kamuya açıklanmış kesin bir bulgu bulunmuyor. Dolayısıyla gelişmeleri NVIDIA'nın temel faaliyetlerinde bozulma ile yönetim ve jeopolitik kaynaklı riskleri birbirinden ayırarak değerlendirmek gerekiyor.

Takip edilmesi gereken kritik gelişme: NVIDIA'nın 17 Kasım'da açıklayacağı mali 2027 üçüncü çeyrek sonuçları. Bu sonuçlar, yaşanan yönetim krizine rağmen yapay zekâ çiplerine yönelik talebin ve şirketin operasyonel performansının ne ölçüde güçlü kaldığını değerlendirmek açısından önemli olacak.

Makroekonomi & Jeopolitik

RUSYA – UKRAYNA

Müzakere Masasına Yeniden Oturuldu

Bu hafta diplomatik temaslar artsa da çatışma eksen ve maliyetlerinin azalmadığını söylemeye gerek yok sanırım. Orta Doğu'nun enerji tesisleri ve ihracat yollarındaki baskı devam ediyor. ABD'de seçimlerden sonra İran savaşının siyasi faturasının kime kesileceği tartışmaya açıldı.

Rusya ve Ukrayna, ABD arabuluculuğunda Abu Dabi'de yeniden müzakere masasına oturdu. Görüşmelerde esir değişimi konusunda ilerleme sağlandı. Zelenskiy, binden fazla kişiyi kapsaması öngörülen değişim üzerinde anlaşmaya varıldığını, kesin sayıların görüşüldüğünü açıkladı.

Toprak ve güvenlik garantileri görüşmelerin temel başlıklarını oluşturuyor. Zelenskiy'nin açıklamasına göre ABD tarafı, Ukrayna'nın Donbas'tan çekilmesi karşılığında NATO'ya katılması ihtimalini gündeme getirdi. Kiev toprak vermeyi reddederken Moskova, Ukrayna'nın NATO üyeliğine karşı çıkıyor. Putin ayrıca savaş sonrasında Ukrayna'ya Batılı asker konuşlandırılmasının Rusya için tehdit oluşturacağını söyledi.

ABD temsilcisi Steve Witkoff, Putin'le görüşmesinin ardından Avrupa temsilcilerinin sonraki müzakere turuna katılacağını açıkladı. Zelenskiy, Avrupa'nın katılımını desteklediğini belirterek görüşmelerde ateşkes ve gerilimin azaltılmasına yönelik adımların ele alınmasını istedi. Almanya Başbakanı Friedrich Merz de Washington'a Avrupa ve Ukrayna ile birlikte hareket etme çağrısı yaptı.

Rusya'ya yönelik ekonomik baskı da görüşmelerle birlikte sürüyor. G7 ülkeleri, Rus petrolünün yaptırımları aşarak taşınmasında kullanılan gölge filonun yanı sıra sigortacılar, petrol tüccarları ve aracılara yönelik önlemleri ele aldı. Ukrayna'nın kış aylarındaki enerji ihtiyacını karşılamak ve hasarlı altyapısını onarmak için mali ve malzeme desteğinin artırılması kararlaştırıldı.



Makroekonomi & Jeopolitik

ABD, İRAN – İSRAİL

İran Savaşı İran İçi Enerji Arzını Etkiliyor

ABD'de haftanın önemli gelişmelerinden biri, Pete Hegseth hakkındaki azil girişimiydi. Cumhuriyetçi Temsilci Thomas Massie'nin sunduğu sekiz maddelik önergede, İran savaşının Kongre yetkilendirmesi olmadan yürütülmesi ve diğer askerî operasyonlarda yetki aşımı iddiaları yer aldı. Başkan Trump ise Hegseth'in arkasında duracağını açıkladı.

Temsilciler Meclisi, önergeyi 211'e karşı 204 oyla Adalet Komisyonu'na göndererek azil girişimini mevcut Kongre döneminde fiilen durdurdu. Massie diğer Cumhuriyetçilerden destek alamazken, 11 Demokrat temsilci oylamaya katılmadı. Hegseth suçlamaları reddederek yürüttüğü operasyonları savundu. Demokratların yeni Kongre döneminde konuyu yeniden gündeme getirmesi beklenirken, İran savaşının siyasi sorumluluğu Washington'daki tartışmaların merkezine yerleşti.

Trump, Katar Başbakanı ile görüşmesinin ardından Katar ve Suudi Arabistan'ın İran konusunda barışçıl çözüm istediğini söyledi. Yeni saldırılar için acele etmediğini, deniz ablukasının sürmesinden memnun olduğunu belirtti. Reuters'ın kaynaklarına dayandırdığı habere göre Trump, İran veya Husilerden yeni bir provokasyon gelmemesi halinde saldırıları ertelemeyi değerlendiriyor. Cumhurbaşkanı Erdoğan ve Muhammed bin Selman itidal çağrısı yaparken, İsrailli yetkililer yeni bir harekât için Washington'a baskı kuruyor.

İsrail'de ise yeni Knesset göreve başlamasına rağmen hükümet kurulamadı. Netanyahu'nun Likud öncülüğündeki bloku 53, Gadi Eisenkot ve ortakları 48, Arap partileri 19 sandalyeye sahip. Hiçbir blok tek başına çoğunluğa ulaşamıyor. Hükümet kurma görüşmeleri sürerken İran'a yönelik yeni saldırı seçeneği gündemde kalıyor; Gazze, Lübnan ve Suriye'deki askerî faaliyetler de devam ediyor.



İran, müzakerelerin kısa sürede başlayabileceğini açıklarken yaptırımların ve deniz ablukasının kaldırılmasını, çatışmaların bütün cephelerde sona ermesini istiyor. Washington'ın bu koşulların bir bölümünü reddetmesi, görüşmelerin başlamasını da pazarlık konusu haline getirdi. ABD abluka ve yaptırımlarla baskıyı sürdürürken Tahran, müzakere öncesinde bu baskının kaldırılmasını talep ediyor. Nükleer program konusunda da tarafların tutumları değişmedi. Muhsin Rızai, zenginleştirilmiş nükleer malzemenin ülke dışına çıkarılmasına izin vermeyeceklerini söyledi. Uluslararası Atom Enerjisi Ajansı ise İsfahan'daki zenginleştirme tesisinin kesin yerini, denetim kapsamındaki durumunu ve nükleer malzeme içerip içermediğini doğrulayamadığını bildirdi. İran'da savaşın enerji arzına etkisi de büyüyor. Hükümet, zarar gören doğal gaz işleme tesisleri nedeniyle kışın Tahran dahil ülke genelinde kesintiler yaşanabileceği uyarısında bulundu. Petrol ihracatının üzerindeki baskıya, sanayi ve konutlara gaz ulaştırma, elektrik üretimini sürdürme ve hasarlı tesisleri onarma ihtiyacı ekleniyor.

Makroekonomi & Jeopolitik

İKİLİ GÖRÜŞMELER

Türkiye - Katar - Suudi Arabistan - Yemen - Irak - Suriye



Türkiye ve Katar, İstanbul'da Cumhurbaşkanı Erdoğan ile Katar Emiri Şeyh Temim bin Hamed Al Sani'nin görüşmesi sırasında karşılıklı savunma anlaşması imzaladı. Anlaşma, taraflardan birini veya her ikisini hedef alan dış silahlı saldırı karşısında ortak tutum benimsenmesini öngörüyor. İki ülke, ortak askerî tatbikatlar, savunma sanayisi projeleri ve personel eğitimi alanlarında iş birliğini genişletme konusunda da anlaştı. Ankara ve Doha, İran'a yönelik yeni saldırıların önlenmesi için diplomatik temaslarını sürdürdü. Trump, Katar Başbakanı ile görüşmesinin ardından Katar ve Suudi Arabistan'ın İran konusunda barışçıl çözüm istediğini söyledi. İki ülkenin gündeminde enerji ticareti de yer aldı. Ortak açıklamada özellikle LNG ticaretinde iş birliğinin geliştirilmesi istendi. Hürmüz'deki aksamalar Katar'ın sevkiyatını sınırlamaya devam ediyor. Ekim verilerine göre Katar'ın LNG trafiği savaş öncesinin yaklaşık yüzde 30'u düzeyinde kaldı.

Suudi Arabistan tarafında durumlar aynı. Gündem Husi saldırıları ve enerji ihracatının güvenliği etrafında şekillenmeye devam ediyor. Suudi Arabistan öncülüğündeki koasliyon balistik ve seyir füzelerini önlediğini belirtirken Husiler de Riyad'daki Kral Halid Uluslararası Havalimanı'nı ve Abkayk'taki bir petrol tesisini vurduklarını belirtti. Buradaki en temel problem Krallığın Hürmüz'ü baypas etmek için kullandığı Doğu-Batı Boru Hattı ve Yanbu'nun özellikle de pompa istasyonlarının hedef alınması enerji piyasaları açısından ciddi öneme sahip. Çünkü bu hat üzerinden ortalama 4 milyon varil (bazen 7 milyon varile kadar ulaşan) bir petrol sevkiyatı gerçekleşiyor. İşte bu sebeple Suudi Arabistan ABD'den bu hafta daha net bir dille İran ekseninde bir itidal çağrısında bulundu. Çünkü Yemen'deki çatışma artık ülke sınırlarını aştı ve Suudi Arabistan enerji tesislerini açık hedef haline getirdi. İran konusunda yürütülen diplomasinin Yemen'de ne ölçüde karşılık bulacağı önemli.



Irak - Suriye

Irak, Hürmüz Boğazı'ndaki aksamalar nedeniyle petrolünün bir bölümünü tanker kamyonlarla Suriye'nin Banyas Limanı'na taşıyor. Katar merkezli UCC Holding'in yürüttüğü sevkiyat, Basra Petrol Şirketi'nin açıklamasına göre günlük 120–150 bin varil düzeyinde. Banyas'ta gemilere yüklenen petrol Türkiye, İtalya ve Yunanistan dahil Akdeniz rafinerilerine gönderiliyor. Taşıma ve bağlantılı giderler için varil başına yaklaşık 12 dolar öngörülüyor. Kamyon ve lojistik kapasitesi, bu güzergâhtaki sevkiyatın artırılmasını sınırlıyor. Bağdat, İran'la sınır ticareti konusunda ABD'nin baskısıyla karşı karşıya. Irak Dışişleri Bakanı Fuad Hüseyin, Washington'ın İran'la sınır kapılarının çoğunun kapatılmasını istediğini açıkladı. Irak yönetimi, üç haftadır kapalı olan Şib kapısını yeniden açarken Mendeli kapısının bakım için geçici olarak kapatılacağını duyurdu. Şib'in kapatılması, sınır ticaretinin aksaması nedeniyle protestolara ve Meysan'daki yerel makamlarla merkezî hükümet arasında gerilime yol açmıştı. Suriye ise Suudi Arabistan'la askeri iş birliğini genişletiyor. Şam'ın Riyad'a sağladığı destek eğitim ve danışmanlık faaliyetlerini kapsıyor. AP'ye konuşan yetkililere göre yaklaşık 600 Suriyeli özel kuvvet personelinin Suudi Arabistan'a gönderilmesi planlanıyor. Suriye Dışişleri Bakanı Esad eş-Şeybani, Yemen'e asker gönderme planları bulunmadığını belirtti. Suriye'nin kuzeydoğusunda eski SDG unsurlarının devlet kurumlarına entegrasyonu sürüyor. Mazlum Abdi, sürecin yıl sonuna kadar tamamlanmasının hedeflendiğini söyledi. Afrin ve Şeyh Maksud'dan gelen personelin eğitim ve dönüş hazırlıkları yürütülürken birliklerin görevleri, komuta ilişkileri ve yerel güvenlik yetkileri görüşülüyor.

Forex & Hisse Senetleri

DOLAR ENDEKSİ



Dolar endeksinde geçtiğimiz hafta yükseliş dolu bir süreç yaşandı. Bu yükselişin sona ermesi için kırmızı çizgi ile belirtilen 103,09 seviyesi altında 4 saatlik kapanış olmasını bekleyeceğiz. Aksi durumda yükseliş devam edebilir.



Grafik, 14.11.2026 tarihine aittir.
Her mum 4 saatlik fiyat hareketini temsil eder.

*Grafik kaynağı: ofisagency.com/**ofis+***

OFIS AGENCY

Forex & Hisse Senetleri

EUR/USD



EUR/USD çifti, geçtiğimiz hafta bahsettiğimiz risklerin tamamını ortaya koyarak düşüşe devam etti. Şu aşamada doğrudan yükseliş yönlü pozisyon kurgulamayı hâlâ riskli buluyoruz. Kırmızı çizgi ile belirttiğimiz 1,1072 seviyesi üzerinde 4 saatlik mum kapanışı olması durumunda toparlanma sürecinin başlayabileceğini tahmin ediyoruz. Bu olana dek yükseli yönlü risk almayacağız.



Grafik, 14.11.2026 tarihine aittir.
Her mum 4 saatlik fiyat hareketini temsil eder.

*Grafik kaynağı: ofisagency.com/**ofis+***

OFIS AGENCY

Forex & Hisse Senetleri

US10Y



10 yıllık ABD tahvil getirileri için geçtiğimiz hafta radarımıza girmeye başlayan yükseliş, kendini gösterdi. Gelen yüksek volatilitenin ortalamaya doğru dönüş yapabileceğini düşünüyoruz. Bu sebeple bulunduğu noktadan itibaren kademeli bir getiri düşüşü görülebilir. Kırmızı çizgi ile belirttiğimiz %5,097 altında 4 saatlik mum kapanışı, düşüşü destekleyecektir.



Grafik, 14.11.2026 tarihine aittir.
Her mum 4 saatlik fiyat hareketini temsil eder.

*Grafik kaynağı: ofisagency.com/**ofis+***

OFIS AGENCY

Forex & Hisse Senetleri

ONS ALTIN



Altın fiyatında düşüş devam ediyor. Henüz trendin döndüğünü söylemek oldukça zor. Fiyat zayıflamaya devam ederken orta vadeli alım için 3500-3300 seviyesini takip edeceğiz.



Grafik, 14.11.2026 tarihine aittir.
Her mum 4 saatlik fiyat hareketini temsil eder.

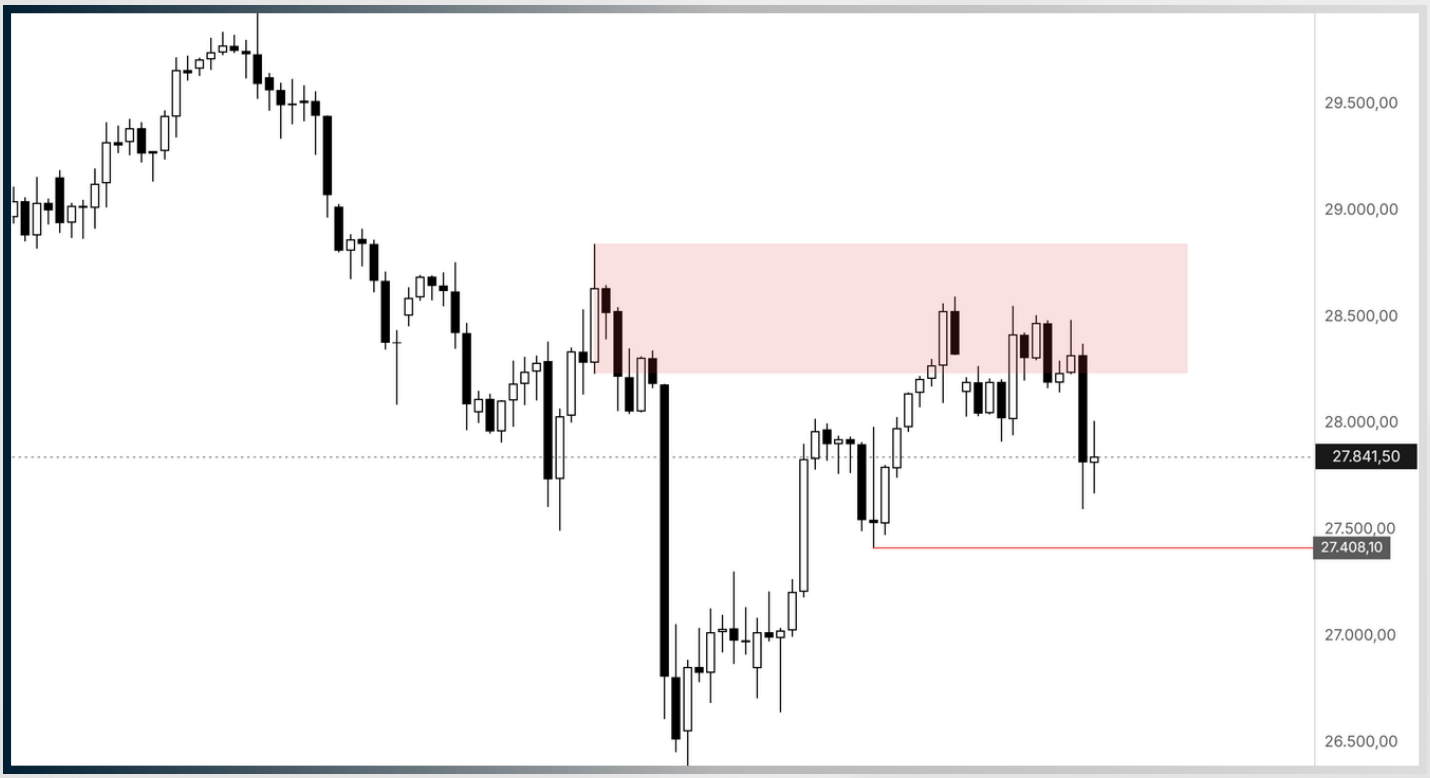
*Grafik kaynağı: ofisagency.com/**ofis+***

OFIS AGENCY

Forex & Hisse Senetleri

NASDAQ

Nasdaq için hafta geneli yükselişle geçse de henüz trendin yukarı döndüğünü söylemek oldukça güç. Teknik açıdan kırmızı çizgi ile belirtilen 27408 seviyesi altında 4 saatlik mum kapanışları olması, fiyatın derin düşüşünü destekleyecek nitelikte olacaktır.



Grafik, 14.11.2026 tarihine aittir.
Her mum 4 saatlik fiyat hareketini temsil eder.

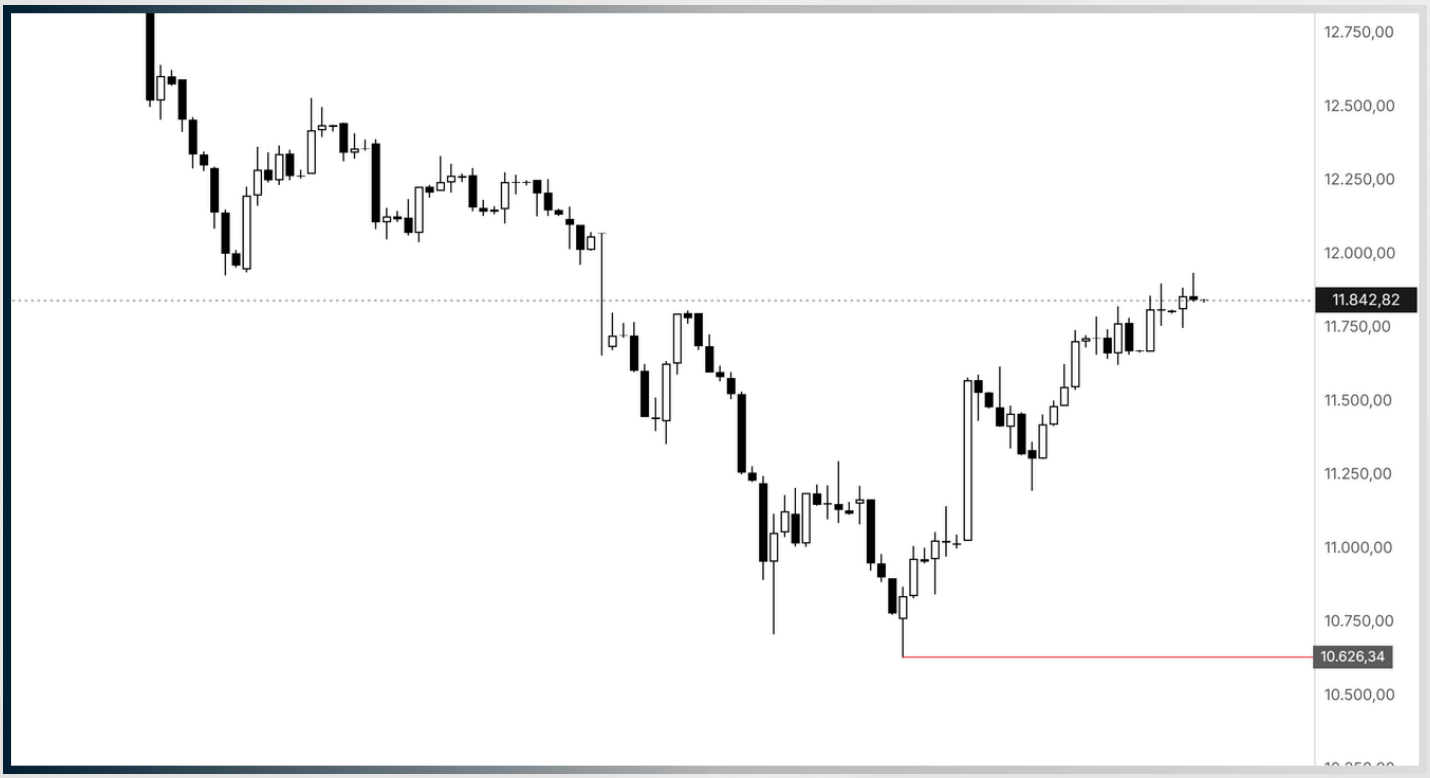
*Grafik kaynağı: ofisagency.com/**ofis+***

OFIS AGENCY

Forex & Hisse Senetleri

Borsa İstanbul

Borsa İstanbul için pozitif beklentlerimizi sürdürüyoruz. Kırmızı çizgi ile belirttiğimiz 10626 seviyesi altında fiyatlama olmadığı sürece borsada yükseliş beklemeye devam ediyoruz. Bu yükseliş öncesinde oluşabilecek yatay fiyat hareketleri, beklentimizi değiştirmeyecektir.



Grafik, 14.11.2026 tarihine aittir.
Her mum 4 saatlik fiyat hareketini temsil eder.

*Grafik kaynağı: ofisagency.com/**ofis+***

OFIS AGENCY

Teknoloji

KRİPTO ve YAPAY ZEKADA BU HAFTA

Bu haftaki model güncellemeleri: Anthropic, Claude Fable 5.2 ve Mythos 5.2'yi yayımladı. Kodlama, muhakeme ve görsel görevlerde geliştirilen iki sürüm aynı temel modeli kullanıyor. Fable geniş kullanıma sunulurken Mythos'a erişim, siber güvenlik ve biyomedikal araştırmalar için doğrulanan kurumlarla sınırlı tutuluyor. Google, Gemini 4 Hydrogen'i ve modeller arasında görev dağıtan Orchestrator'ı tanıttı. Hydrogen, kodlama ve ajan görevlerinde hıza odaklanırken Antigravity'deki Orchestrator aynı oturum içinde Carbon ve Hydrogen arasında geçiş yapabiliyor. Testlerde bu yaklaşımın, Carbon'a yakın başarıyla ortalama yüzde 24 daha az kota tükettiği bildirildi.

Veri merkezlerinin büyümesi, elektrik altyapısı maliyetlerini hanelere de yüklüyor. Cornell Üniversitesi'nin ABD'deki dört büyük elektrik şebekesini kapsayan araştırmasına göre, 2025'te veri merkezi büyümesiyle bağlantılı 8,25 milyar dolarlık altyapı maliyetinin yüzde 38'ini veri merkezleri karşıladı. Kalan yüzde 62'lik bölüm büyük ölçüde hanelere yansırken kırsal bölgeler ve düşük gelirli aileler daha ağır bir yük üstlendi.

Cisco ve Applied Materials bilançoları, AI yatırımlarının tedarik zincirine yayıldığını gösterdi. Cisco'nun çeyreklik geliri yıllık yüzde 24 artarak 18,5 milyar dolara çıktı. 2027'de büyük bulut sağlayıcılarından beklediği AI altyapısı gelirini 9 milyar dolara yükseltti. Applied Materials'ın çeyreklik geliri ise yüzde 53 artışla 10,41 milyar dolara ulaştı.



Çin, ABD ürünlerine yönelik yüzde 24'lük ek vergiyi askıya alma süresini uzattı. 9 Kasım'da açıklanan kararla uygulama 10 Ocak 2027'ye kadar sürecek.

Google'ın Gemini Robotics 2.5 duyurusunda aktardığı Mercedes-Benz pilotunda, Apptronik robotları belirli parça hazırlama görevlerinde yüzde 96 başarı gösterdi. GXO ve Apptronik ise dört yılda 1.000'e kadar robotun kullanımını hedefleyen bir niyet mektubu imzaladı.



Jensen Huang, Nvidia CEO'luğundan ve yönetim kurulundan ayrıldı.

MSCI, Strategy'yi küresel endekslerinden çıkarma kararı aldı. 11 Kasım'da açıklanan değişiklik, 30 Kasım kapanışında uygulanacak. Karar, endeksleri izleyen fonlardan gelebilecek hisse talebini azaltarak Bitcoin biriktiren şirketlerin finansman modeline yeni bir baskı kanalı ekleyebilir.

JPMorgan, üçüncü çeyrekte tutulan Strategy hisselerinin adedini yüzde 36, BlackRock'ın spot Bitcoin ETF'si IBIT'in pay adedi ise yüzde 9,6 arttırdı.

Siemens Energy, elektrik altyapısı talebinin desteğiyle güçlü bir mali yılı geride bıraktı. Şirketin geliri karşılaştırılabilir bazda yüzde 15,5 büyürken özel kalemler öncesi kâr marjı yüzde 12,4'e yükseldi. Veri merkezlerinin de desteklediği gaz türbini ve şebeke ekipmanı talebi büyümeyi beslerken kârlılıktaki iyileşmenin en büyük katkısı, rüzgâr enerjisi birimi Siemens Gamesa'nın toparlanmasından geldi.

CoreWeave'in, üçüncü çeyrek geliri yıllık yaklaşık yüzde 168 artarak 3,66 milyar dolara ulaştı. Aynı dönemde net faiz gideri 846 milyon dolar, net zarar ise 709 milyon dolar oldu.

HAFTAYA HOFİS İLE BAŞLAMAK İÇİN
E-POSTA BÜLTENİNE ABONE OLMAYI UNUTMAYIN!

OFIS AGENCY

Bize Ulaşın:
www.ofisagency.com
contact@ofisagency.com
x.com/ofisagency