

27.08.2026**Nvidia AI Endişesini Dağıttı, Gözler Jackson Hole'da**

Nvidia – Güçlü bilanço AI rallisini yeniden destekledi: Nvidia ikinci çeyrekte beklentileri aşarken üçüncü çeyrek gelir beklentisini 108 milyar dolar seviyesinde açıkladı. Veri merkezi gelirlerinin yıllık %117 artarak 89 milyar dolara ulaşması AI altyapı talebinin güçlü kaldığını gösterirken, şirket hissesi gün içinde %7'nin üzerinde yükseldi.

Detaylı NVIDIA bilanço raporumuzu okumak için aşağıdaki linke tıklayabilirsiniz.

<https://www.ikonmenkul.com.tr/storage/documents/research/nvidia-bilanco.pdf>

Wall Street – Nasdaq Nvidia öncülüğünde pozitif ayrışıyor: Nvidia bilançosunun AI yatırımlarına yönelik büyüme endişelerini azaltması teknoloji hisselerine güçlü alım getirirken Nasdaq diğer ana endekslerden pozitif ayrıştı. Salesforce ve CrowdStrike'taki çift haneli yükselişler de teknoloji rallisini genişletirken, piyasanın odağı yarınki Jackson Hole konuşmasına çevrildi.

Salesforce – AI büyümesi rehberliği yukarı taşıdı: Salesforce'un ikinci çeyrek geliri yıllık %11 artarak 11,35 milyar dolara yükselirken, Agentforce ve Data 360 yıllık tekrarlayan gelirleri yaklaşık 3,9 milyar dolara ulaştı. Şirket tam yıl gelir tahminini 46,1-46,4 milyar dolar aralığına yükseltirken Anthropic ile "Claudeforce" iş birliğini genişletmesi hisseye güçlü alım getirdi.

FED – Warsh öncesi şahin sesler güçleniyor: Goolsbee kısa vadede en büyük riskin enflasyonun kontrol altına alınamamış olması olduğunu söylerken, Schmid mevcut faiz seviyelerinin ekonomiyi yeterince kısıtlamadığını ve Temmuz toplantısında oy hakkı olsaydı artışı destekleyebileceğini belirtti. Schmid ayrıca enerji şokunun ekonomiye yayılmaya başladığına dikkat çekti.

ABD İstihdamı – İşsizlik başvuruları düşük kalmaya devam ediyor: Haftalık işsizlik maaşı başvuruları 203 bin ile 208 binlik beklentinin altında gerçekleşti. Düşük işten çıkarma eğilimi, son dönemde büyüme tarafındaki karışık sinyallere rağmen iş gücü piyasasının henüz FED'i hızlı şekilde güvercinleşmeye zorlayacak ölçüde zayıflamadığını gösteriyor.

Jackson Hole – Warsh'ın mesajı haftanın ana testi: FED Başkanı Kevin Warsh yarın Jackson Hole'da konuşacak. Piyasa özellikle Hazine'nin tahvil geri alımları sonrasında gevşeyen finansal koşullara karşı Warsh'ın nasıl bir tutum alacağını ve enflasyonun %2 hedefine dönüşü için yeni faiz artışlarına ne kadar açık olduğunu anlamaya çalışacak. Eylül artırımı ihtimali yaklaşık %35-36 seviyesinde fiyatlanıyor.

ECB – Temmuz toplantısındaki duraklama geçici olabilir: ECB tutanaklarında enflasyon risklerinin yukarı yönlü olduğu ve enerji fiyatlarının uzun süre yüksek kalmasının ikinci tur etkileri artırabileceği vurgulandı. Bazı üyeler Temmuz'da faiz artırımına itiraz etmeyeceklerini belirtirken, toplantıdaki sabit kararın sıkılaşma döngüsünün sona erdiği şeklinde yorumlanmaması gerektiği ifade edildi.

Emtialar – Altın ve gümüş Warsh öncesi beklemede: Altın 4.590 dolar çevresinde yatay seyrederken, son rallinin ardından yatırımcılar Jackson Hole öncesinde yeni pozisyon almakta temkinli davranıyor. Gümüşte de benzer şekilde konsolidasyon öne çıkarken, Warsh'ın son dönemdeki finansal koşul gevşemesine karşı çıkıp çıkmaması değerli metallerin kısa vadeli yönü açısından belirleyici olacak.

Petrol – Brent 88 dolar çevresinde oynak: Brent petrol üç günlük düşüşün ardından 88 dolar çevresinde dalgalanıyor. İran ile Umman'ın Hürmüz Boğazı konusunda gelir paylaşımına yönelik bir anlaşmaya yaklaştığı haberleri arz riskini azaltırken, Tahran'ın bunun boğazın hemen açılacağı anlamına gelmediğini vurgulaması ve Rus enerji altyapısındaki yeni kesintiler fiyatlardaki oynaklığı yüksek tutuyor.

* 2026/2.Çeyrek Müşteri Kâr Oranı: %38 - Zarar Oranı: %62

Yasal Uyarılar: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Özellikle kaldıraçlı işlemlerinizi yatırıdığınız para kadar kaybetme ihtimaliniz vardır. Kaldıraçlı işlemlerde yatırım danışmanlığı hizmeti de verilmemektedir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup, herhangi bir yatırım aracının alım satım tavsiyesi veya getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu içerik genel anlamda bilgi vermeyi amaçlamakta olup; bu içeriğin, müşterilerin ve diğer yatırımcıların alım satım kararlarını destekleyebilecek yeterli bilgileri kapsamayabileceği dikkate alınmalıdır. Yatırım yapmadan önce piyasaların içerdiği riskleri tam olarak anladığınızdan emin olunuz. Web sitemizde yer alan bilgi ve görüşlere dayanarak yapılacak yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından veya ortaya çıkabilecek tüm zararlardan IKON Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.

27.08.2026

* 2026/2.Çeyrek Müşteri Kâr Oranı: %38 - Zarar Oranı: %62

Yasal Uyarılar: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Özellikle kaldıraçlı işlemlerinizi yatırdığınız para kadar kaybetme ihtimaliniz vardır. Kaldıraçlı işlemlerde yatırım danışmanlığı hizmeti de verilmemektedir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup, herhangi bir yatırım aracının alım satım tavsiyesi veya getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu içerik genel anlamda bilgi vermeyi amaçlamakta olup; bu içeriğin, müşterilerin ve diğer yatırımcıların alım satım kararlarını destekleyebilecek yeterli bilgileri kapsamayabileceği dikkate alınmalıdır. Yatırım yapmadan önce piyasaların içerdiği riskleri tam olarak anladığınızdan emin olunuz. Web sitemizde yer alan bilgi ve görüşlere dayanarak yapılacak yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından veya ortaya çıkabilecek tüm zararlardan IKON Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.