



PETROLDEKİ DÜŞÜŞ PİYASALARA NEFES ALDIRIYOR

Açılış Öncesi

Pozitif

Trump'ın ara seçimler öncesinde İran'a saldırılmayacağını açıklamasıyla petrol ve tahvil faizleri gerilerken küresel risk iştahı toparlanıyor. ABD vadeli teknoloji hisseleri öncülüğünde yükseliyor; buna karşılık Brent'in 100 doların, uzun vadeli faizlerin ise çok yıllık zirvelerin üzerinde kalması iyimserliği sınırlıyor.

ABD vadeli Dow Jones %0,2, S&P 500 %0,4 ve Nasdaq 100 %0,8 yükseliyor. Nvidia %1,6, Tesla ve Amazon yaklaşık %1 primli seyrederken teknoloji hisseleri dünki satışların bir bölümünü geri alıyor. Bununla birlikte S&P 500 ve Nasdaq'ın hafta başında ulaştığı rekor seviyeler ile yüksek değerlemeler, gelecek hafta başlayacak banka bilançolarını önemli bir sınav haline getiriyor.

Trump'ın İran ile verimli görüşmeler yürütüldüğünü ve kasımdaki ara seçimlerden önce yeni bir saldırı düzenlenmeyeceğini söylemesi arz endişelerini bir nebze hafifletti. Brent petrol %1'in üzerinde düşüşle 103 dolar çevresine gerilerken ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi %5,25'e çekildi. Ancak petrolün 100 doların üzerinde kalması ve Körfez'deki sevkiyat risklerinin tamamen ortadan kalkmaması, enerji kaynaklı enflasyon baskısının sürdüğünü gösteriyor.

Tahvil piyasasında bugünkü rahatlamaya rağmen yukarı yönlü risk korunuyor. PIMCO, yüksek petrol fiyatları, artan kamu borcu ve kaldıraçlı fonların pozisyon kapatmasının 10 yıllık faizi kısa vadede %6'ya taşıyabileceğini değerlendiriyor. Faizin %5,5'in üzerine çıkması halinde hisse ve şirket tahvillerindeki baskının belirginleşebileceği uyarısı, piyasanın petrol düşüşüne neden ölçülü tepki verdiğini açıklıyor.

Avrupa'da STOXX 600 %0,9 primli işlem görürken gerileyen enerji fiyatları ve tahvil faizleri piyasaları destekliyor. Telekomünikasyon hisseleri ise SpaceX'in mobil iletişim alanına genişleme hamlesiyle negatif ayrışıyor. Asya'da Hong Kong yükselirken Japonya yatay kaldı. Güney Kore ve Tayvan piyasaları tatil nedeniyle kapalı. Zayıflayan dolar ve düşen faizlerle ons altın 4.200 doların civarında seyreliyor.

BORSA ENDEKSLERİ

Endeks	Son	Gün %	Hafta %	YBB %
S&P 500	7.765,4	-0,47%	+1,29%	+13,44%
Dow Jones	51.231,6	+0,10%	+0,60%	+6,59%
Nasdaq 100	30.725,8	-1,39%	+0,74%	+21,69%
DAX	25.060,4	+1,02%	-0,68%	+2,33%
FTSE 100	10.528,9	+0,84%	+0,64%	+6,02%
Shanghai	3.813,8	+0,05%	-1,92%	-3,91%
Nikkei 225	69.030,9	-0,02%	+1,06%	+37,13%
KOSPI	6.625,9	-2,62%	-3,10%	+57,23%

*Son kapanışı baz almaktadır.

Faiz ve Döviz

Gösterge	Son	Gün %	YBB %
ABD 2Y	4,79	+3 bp	+132 bp
ABD 10Y	5,25	+3 bp	+109 bp
EURUSD	1,12	-0,04%	-4,60%
USDTRY	49,34	-0,16%	-12,94%

EMTİA

Emtia	Son	Gün %	YBB %
Brent	102,74	-1,48%	+68,84%
WTI	90,46	-1,13%	+57,54%
Altın	4.176,82	+1,07%	-3,30%
Gümüş	60,18	+1,71%	-16,02%

Günlük değişim bir önceki güne göre hesaplanır.
Yeşil yükselişi, kırmızı düşüşü gösterir.

Kaynak: Bloomberg, WSJ, Investing ve Şirket Açıklamaları.





Şirket Haberleri

Önemli piyasa gelişmeleri ve öne çıkan haberler

AAPL

Apple, Inc.

Negatif

Apple, iPhone 18 Pro ve iPhone 18 Pro Max için parça siparişlerinin beklenenden zayıf talep nedeniyle azaltıldığına yönelik haberin ardından geriledi. Haber, son dönemde donanım talebine ilişkin soru işaretlerini artırırken, şirketin yeni ürün döngüsüne yönelik beklentiler üzerinde baskı yarattı.

SPCX

SpaceX Corp.

Pozitif

SpaceX'in ülke genelini kapsayan düşük bant frekans lisans portföyünü satın almak üzere anlaşmaya vardığını açıklaması, telekom kule şirketlerini destekledi. Anlaşmanın sektörde altyapı kullanımını artırabileceği değerlendirilirken, Crown Castle ve American Tower hisseleri pozitif ayrıştı.

T

AT&T

Negatif

T-Mobile, AT&T ve Verizon, SpaceX'in frekans anlaşmasının ardından uydu operatörlerinden gelebilecek rekabetin artabileceği endişesiyle sert geriledi. Gelişme, mobil iletişim pazarında geleneksel telekom şirketleri ile uydu tabanlı hizmet sağlayıcıları arasındaki rekabetin sertleşebileceğine işaret ediyor.

DAL

Delta Air Lines

Negatif

Delta Air Lines, üçüncü çeyrekte kâr ve gelir beklentilerinin hafif altında kalması ve şirketin yıl sonu kâr tahminini aşağı çekmesinin ardından geriledi. Güçlü seyahat talebi ve yüksek doluluk oranları gelir görünümünü desteklese de, yakıt giderlerindeki sert artış kârlılığı baskılarken havayolu sektöründe maliyetlerin bilet fiyatlarına ne ölçüde yansıtılabileceği sorusunu öne çıkardı.

NVDA

Nvidia, Inc.

Pozitif

Nvidia, petrol fiyatlarındaki düşüşle genel piyasa havasının iyileştiği günde büyük teknoloji hisseleri arasında pozitif ayrıştı. Yapay zeka çiplerine yönelik talebin güçlü kalacağı beklentisi, teknoloji hisselerindeki seçici alımların ana dayanağı olmaya devam ediyor.

LITE

Lumentum Holdings, Inc.

Pozitif

Lumentum, şirketin yapay zeka veri merkezlerine yönelik talep nedeniyle bazı optik bileşenlerinin 2029 başına kadar tamamen satıldığını belirtmesinin ardından yükseldi. Açıklama, yüksek hızlı veri merkezi altyapısında optik ekipman üreticilerine yönelik talebin güçlü seyrini koruduğunu gösteriyor.

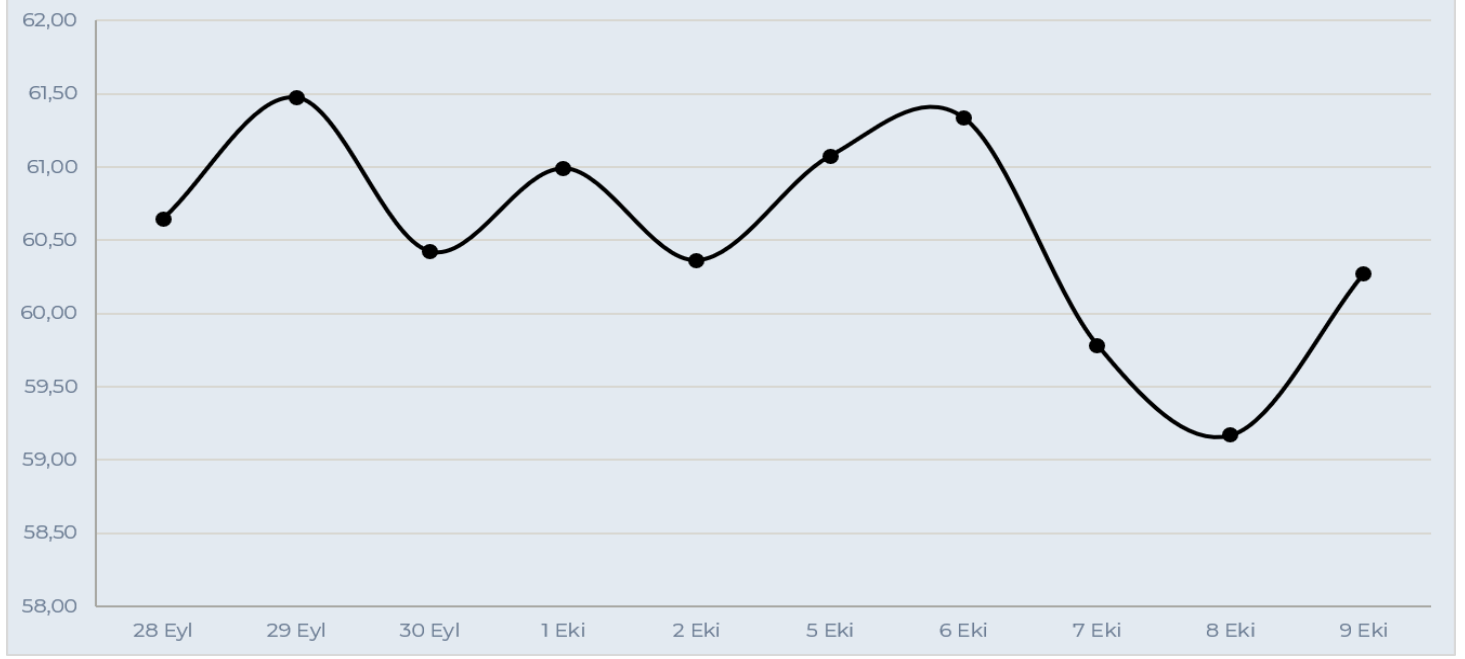




Günün Grafiği

Ons gümüş - Son 10 işlem günü

Kaynak: Bloomberg



Yatırımcı Açısından: Petrol fiyatlarındaki gerilemenin enflasyon baskısını hafifletmesi ve doların değer kaybetmesi, değerli metallere yönelik alımları desteklerken gümüş altından daha güçlü yükseliyor. Fed'in ek faiz artırımlarında acele etmeyeceği beklentisi, faiz getirisi bulunmayan gümüş açısından görünümü destekliyor. Bununla birlikte gümüşün sanayi talebine altından daha duyarlı olması, küresel büyüme endişelerinin güçlenmesi halinde yükselişin önündeki temel risk olmaya devam ediyor.

Takip Listemiz

Şirket	Tema	Eklenme Tarihi	Eklenme Fiyatı	Son Fiyat	Getiri %
Microsoft Corp.	Bulut / Yapay Zeka	6.08.2026	\$487,46	\$522,61	7,2%
Eli Lilly	Sağlık Teknolojisi	6.08.2026	\$1.169,86	\$1.169,60	0,0%
Agnico Eagle Mines	Altın	6.08.2026	\$165,45	\$183,87	11,1%
FreePort-McMoRan	Bakır	6.08.2026	\$69,39	\$71,14	2,5%
Constellation Energy	Nükleer Enerji / Elektrik	12.08.2026	\$278,36	\$285,07	2,4%
Oracle Corp.	Bulut / Yapay Zeka	4.09.2026	\$154,04	\$135,69	-11,9%

*Getiri, hissenin eklenme tarihindeki kapanış fiyatı ile son kapanış fiyatı arasındaki yüzdesel değişimi göstermektedir.

Orta Doğu'da artan gerilimle petrol fiyatlarının 104 doların üzerine çıkması, enflasyon ve faiz endişelerini yeniden gündeme taşıırken yapay zeka hisselerinde satış baskısını artırdı. Oracle'da yüksek altyapı yatırımlarının finansmanına ilişkin soru işaretleri kayıpları derinleştirirken, Constellation Energy'de Google anlaşması sonrası güçlü yükselişin yerini kâr satışları aldı. Buna karşılık ABD'nin İran'a yönelik kısa vadeli saldırı ihtimalinin azalmasıyla petrolün gerilemesi ve altındaki toparlanma, Agnico Eagle Mines'in yeniden pozitif ayrışmasını destekliyor.

Kaynak: Bloomberg, WSJ, Investing.





Çekince Metni

İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Barbaros Mah., İhlamur Blv., N3, Ağaoğlu My Newwork, Ataşehir/İstanbul
Mersis No:0478003678700011, Tel: 444 46 36, Web:
www.infoyatirim.com
arastirma@infoyatirim.com.tr

Çekince: Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistiki şekil ve bilgiler hazırlandığı tarih itibari ile mevcut piyasa koşulları ve güvenirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Sunulan bilgilerin doğruluğu ve bunların yatırım kararlarına uygunluğu tarafımızca garanti edilmemektedir. Bu bilgiler belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte olup alım satım kararını destekleyebilecek yeterli bilgiler burada bulunmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu nedenle bu sayfalarda yer alan bilgilerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden, yorum ve bilgilerin kullanılmasından doğacak her türlü maddi/manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan dolayı İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.

