



TÜFE Beklentiyi Karşıladi, Petrol Riski Günemde

Açılış Öncesi

ABD'de Temmuz enflasyonu beklentilere paralel yavaşlayarak Fed'in faiz artırma baskısını sınırlarken, güçlü yapay zeka bilançoları teknoloji ağırlıklı vadeli destekliyor.

Pozitif

ABD'de temmuz manşet TÜFE aylık %0,1 ve yıllık %3,4, çekirdek TÜFE aylık %0,2 ve yıllık %2,5 ile beklentilere paralel geldi. Haziran'da manşet aylık %0,4 düşmüş ve yıllık %3,5; çekirdek gösterge aylık yatay ve yıllık %2,6 olmuştu. Aylık artışın yaklaşık üçte ikisi barınmadan gelirken enerji %1,5, benzin %2,9 geriledi. Sağlık %0,4, uçak bileti %2,2 ve ikinci el araç %0,4 yükseldi. Dağılım, yaygın bir hızlanmadan çok seçili hizmetlerde yapışkanlığa işaret ederken reel saatlik ücretlerin yıllık %0,2 düşmesi tüketimi sınırlayabilir.

Veri Eylül'de faiz artırımını zorunlu kılacak bir sürpriz değil, ancak çekirdeğin aylık yeniden yükselmesi ve petrol şokunun Temmuz rakamlarına henüz tam girmemesi Fed'i beklemede tutabilir. 2, 10 ve 30 yıllık tahvil faizleri yaklaşık %4,21, %4,67 ve %5,24 civarında, uzun uç değerlemeleri sınırlarken dolar endeksi 100'ün altında. Vadeli kazanımlarını koruyor; güçlü yapay zeka bilançoları Nasdaq'ı S&P 500 ve Dow'un önüne çıkarabilir. Russell 2000'de faiz desteği ile zayıf büyüme mesajı dengeleniyor. Veri sonrasında pozitif seyreden ABD vadeli endeksleri ve emtialar veri sonrası daha da yükselirken, tahvil faizleri ve dolar endeksi düşüş eğilimini koruyor.

Avrupa'da STOXX 600 rekor seviyelere yakın yatay pozitif; savunma ve enerji yükselirken lüks ile sağlık geriliyor. Brent'in 89 dolar çevresinde kalması ECB ve ithal maliyetler açısından baskı yaratıyor. Hürmüz ve Bab el-Mandeb'deki saldırılar arz primini korurken, API verilerindeki 9,1 milyon varillik ABD stok artışı yükselişi sınırlıyor. Ons altın 4.415 dolar, gümüş 66 doların üzerinde; düşük dolar, sınırlı reel faiz tepkisi ve güvenli liman talebi değerli metalleri destekliyor.

BORSA ENDEKSLERİ

Endeks	Son	Gün %	Hafta %	YBB %
S&P 500	7.728,2	-0,32%	-0,11%	+12,89%
Dow Jones	53.791,9	-0,34%	-0,54%	+11,92%
Nasdaq 100	29.525,5	-0,33%	-0,70%	+16,93%
DAX	26.533,4	+0,54%	+1,56%	+8,34%
FTSE 100	10.856,3	+0,11%	-0,29%	+9,31%
Shanghai	3.946,7	+0,32%	+1,76%	-0,56%
Nikkei 225	67.524,1	+0,83%	+5,58%	+34,14%
KOSPI	6.579,0	+3,68%	-0,29%	+56,12%

Faiz ve Döviz

Gösterge	Son	Gün %	YBB %
ABD 2Y	4,18	-4 bp	+71 bp
ABD 10Y	4,65	-4 bp	+48 bp
EURUSD	1,16	+0,11%	-1,63%
USDTRY	47,76	-0,10%	-10,05%

EMTİA

Emtia	Son	Gün %	YBB %
Brent	89,05	+0,16%	+46,34%
WTI	83,50	+0,36%	+45,42%
Altın	4.423,14	+1,21%	+2,40%
Gümüş	66,26	+2,44%	-7,54%

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

NVDA Nvidia

Pozitif

Nvidia, iş ortağı Hon Hai'nin beklentileri aşan çeyreklik kar açıklamasının küresel yapay zeka donanım talebinin güçlü kaldığına işaret etmesiyle Muhteşem Yedili içinde öne çıktı. Meta, Alphabet, Tesla ve Amazon da artıda seyrederken, görünüm yapay zeka altyapı temasında risk iştahının korunduğunu gösterdi.

EROC Erock, Inc.

Pozitif

ERock, ikinci çeyrek hasılatının beklentileri aşması ve Anthropic'in 470 megawatt yerinde güç ekipmanı almayı kabul etmesinin ardından %13 değer kazandı. Anlaşma, veri merkezi elektrifikasyonu ve yapay zeka altyapı talebinin enerji sistemleri tarafına güçlü yansıdığını gösterdi.

AMZN Amazon.com

Pozitif

OpenAI ile **Amazon Web Services**, Daybreak siber güvenlik çözümlerini Amazon Bedrock üzerinden sunmak için imza attı. Anlaşma, kurumsal müşterilerin GPT-5.6 Sol dahil gelişmiş modelleri mevcut AWS ortamlarında kullanabilmesini sağlayarak AWS'nin kurumsal AI ekosistemindeki konumunu ve OpenAI'nin güvenlik odaklı ticari kullanım alanlarını güçlendirebilir.

MU Micron Technology

İzle

Micron Technology, son bir aydaki çift haneli geri çekilmeye rağmen Pazartesi günkü seansı pozitif tamamladı. Hissede son dönemde görülen baskı, bellek sektöründeki olağan döngüsellik içinde aşırı yüksek marjların sürdürülebilirliğine yönelik endişelerden kaynaklanıyor.

CBRS Cerebras Systems

İzle

Cerebras Systems'in bugün seans sonunda açıklayacağı ikinci halka açık şirket bilançosunda piyasa, yeni müşteri kazanımları ve dev çiplerine yönelik ek kapasitenin ne kadar hızlı devreye alındığına odaklanacak. Yapay zeka altyapı şirketlerinde beklentilerin yüksek olduğu bir dönemde, gelir büyümesi ve kapasite genişlemesinde olası güçlü sinyaller hisse fiyatı için destekleyici olabilir.

CRWV CoreWeave

Pozitif

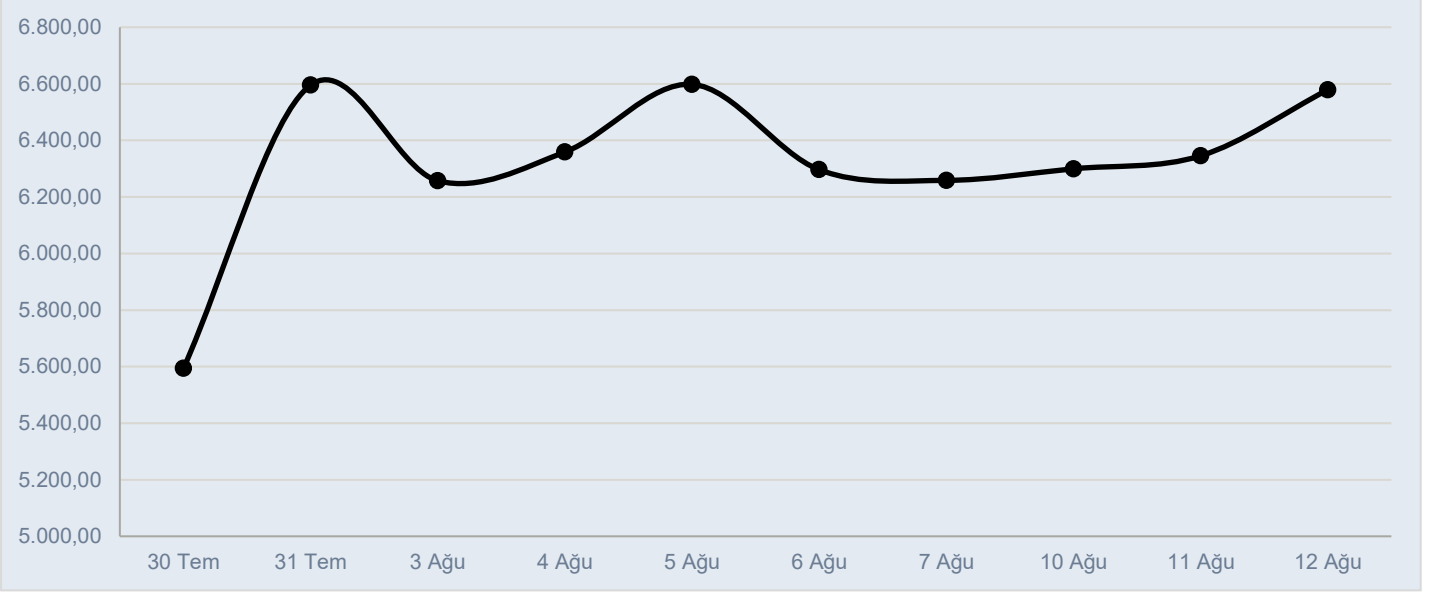
CoreWeave, 2Ç26'da 2,58 milyar dolar gelirle beklentileri hafif aşarken, 128 milyon dolarlık faaliyet karı ile karlılık tarafında piyasayı tatmin edebildi. Artan backlog ve yukarı revize edilen 2026 rehberliği görünümünü desteklese de, artan sermaye harcaması ve yüksek faiz yükü izlenmesi gereken unsurlar arasında. Bilanço sonrası şirket %16 değer kazandı.



Günün Grafiği

KOSPI Index - Son 10 işlem günü

Kaynak: Bloomberg



Yatırımcı Açısından: Samsung Electronics ve SK Hynix'te %7'yi aşan yükselişler KOSPI'yi yaklaşık %4 yukarı taşıyarak yapay zeka ve bellek çiplerine yönelik risk iştahının yeniden güçlendiğini gösteriyor. Ancak endeksin birkaç büyük çip şirketine yüksek bağımlılığı, yükselişin geniş tabanlı olmaması halinde oynaklığın sürebileceğine işaret ediyor.

Takip Listemiz

Şirket	Tema	Eklenme Tarihi	Eklenme Fiyatı	Son Fiyat	Getiri %
Microsoft Corp.	Bulut / Yapay Zeka	6.08.2026	\$487,46	\$503,81	3,4%
Eli Lilly	Sağlık Teknolojisi	6.08.2026	\$1.169,86	\$1.215,02	3,9%
Agnico Eagle Mines	Altın	6.08.2026	\$165,45	\$181,75	9,9%
FreePort-McMoRan	Bakır	6.08.2026	\$69,39	\$68,87	-0,7%
Constellation Energy	Nükleer Enerji	12.08.2026	\$278,36	\$278,36	0,0%

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

Takip listemizde yükselen altın fiyatları sebebiyle Agnico Eagle Mines %9,9 getiriyle en güçlü performansı sergilerken, Eli Lilly %3,9 ve Microsoft %3,4 ile pozitif seyrini koruyor. Freeport-McMoRan -%0,7 ile negatif ayrışsa da, bakır temasındaki kısa vadeli oynaklığa rağmen orta-uzun vadeli emtia talebi açısından takip edilmeye devam ediyor.

Constellation Energy'yi, yapay zeka veri merkezleriyle hızlanan elektrik talebi ve nükleer enerji tarafındaki güçlü konumu nedeniyle takip listemize ekliyoruz. Şirketin Microsoft, Meta ve CyrusOne gibi büyük ölçekli müşterilerle yaptığı uzun vadeli nükleer enerji anlaşmaları, geleceğe yönelik net kontrat görünürlüğü sunuyor

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.

