



Petrol ve Tahvil Faizleri Risk İştahını Baskılıyor

Açılış Öncesi

ABD-İran görüşmelerinde kalıcı anlaşma umudunun zayıflaması Brent'i 90 doların üzerine taşıırken uzun vadeli tahvil faizlerindeki yükselişi hızlandırdı.

Negatif

ABD ile İran arasındaki geçici ateşkesin 17 Ağustos'ta sona ermesi ve Washington'ın anlaşmayı uzatmayacağını açıklaması Orta Doğu'da kalıcı çözüm beklentisini zayıflattı. İran'ın daha saldırgan bir askeri tutuma geçeceğini belirtmesi ve Hürmüz'de gemi geçişlerinin düşük kalmasıyla Brent Petrol'ü üçüncü günde de yükselerek 91 dolar civarına ulaştı. Petrol fiyatlarındaki bu hareket zayıf istihdam, TÜFE, ÜFE ve perakende satışların Fed'in faiz artırma ihtiyacını azalttığı bir dönemde enflasyon riskini yeniden gündeme taşıyor. Eylül'de 25 baz puanlık artırım olasılığı bir hafta önceki %48'den yaklaşık %37'ye gerilese de Ağustos enflasyonu açısından enerji fiyatları belirleyici olacak.

Tahvil piyasasında satışların hızlanmasıyla 10 yıllık ABD tahvil faizi %4,74'e, 30 yıllık faiz ise 2007'den bu yana en yüksek seviye olan %5,33'e çıktı. Fed beklentileri yumuşamasına rağmen uzun vadeli faizlerin yükselmesi, piyasanın petrol kaynaklı enflasyon ve artan borçlanma ihtiyacına odaklandığını gösteriyor. Nasdaq vadelipleri %1,17, S&P 500 vadelipleri %0,55 ve Dow vadelipleri %0,15 gerilerken teknoloji ve yarı iletken hisseleri satışlara öncülük ediyor.

Avrupa'da STOXX 600 %0,5 düşüşle beşinci seansta da gerilerken teknoloji hisseleri %1,8 değer kaybediyor; enerji şirketleri ise petrol fiyatlarındaki yükselişle pozitif ayrışıyor. Almanya'nın 10 yıllık tahvil faizi 2011'den, Japonya'nın 10 yıllık faizi ise 1996'dan bu yana en yüksek seviyesine çıktı. Ons altın jeopolitik belirsizliğe rağmen yüksek faizlerin baskısıyla 4.400 dolar, gümüş 65 dolar civarında. Yarın açıklanacak Fed tutanakları ile Lowe's, Target ve Walmart bilançoları faiz ve tüketim görünümü açısından izlenecek.

BORSA ENDEKSLERİ

Endeks	Son	Gün %	Hafta %	YBB %
S&P 500	7.745,1	-0,52%	-0,10%	+13,14%
Dow Jones	53.459,8	-0,51%	-0,96%	+11,23%
Nasdaq 100	29.995,4	-0,17%	+1,26%	+18,79%
DAX	26.250,8	-0,33%	-0,53%	+7,19%
FTSE 100	10.721,9	+0,01%	-1,13%	+7,96%
Shanghai	3.990,3	+0,19%	+1,43%	+0,54%
Nikkei 225	67.460,7	-2,54%	+0,73%	+34,01%
KOSPI	6.869,8	-1,55%	+9,05%	+63,02%

Faiz ve Döviz

Gösterge	Son	Gün %	YBB %
ABD 2Y	4,18	0 bp	+71 bp
ABD 10Y	4,74	+1 bp	+57 bp
EURUSD	1,16	-0,03%	-1,45%
USDTRY	47,92	-0,02%	-10,36%

EMTİA

Emtia	Son	Gün %	YBB %
Brent	90,83	-0,04%	+49,27%
WTI	84,94	+0,52%	+47,93%
Altın	4.397,38	-0,42%	+1,81%
Gümüş	65,15	-0,96%	-9,08%

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

HD

Home Depot, Inc.

Pozitif

Home Depot, 2Ç26'da yıldan yıla %5,7 artışla 47,86 milyar dolar hasılat ile beklentileri aşarken yıllık satış ve kar tahminlerini korudu. Karşılaştırılabilir satışlar %1,7 artış kaydetti. Küçük ölçekli bakım-onarım talebinin dayanıklılığı olumlu. CEO Ted Decker'ın sağlık nedeniyle geçici izne ayrılması ise yönetim tarafında izlenecek.

NVDA

Nvidia Corp.

Pozitif

Nvidia, OpenAI'nin Ohio'daki veri merkezi kiralaması için 105 milyar dolara kadar garanti sağlayacak ve SB Energy'ye 1,5 milyar dolar yatırım yapacak. Anlaşma uzun vadeli çip talebini desteklerken bilanço riski ve döngüsel finansman tartışmalarını da güçlendirebilir.

TSLA

Tesla, Inc.

Pozitif

Tesla'nın Cybercab'i bu ay Austin'de önce çalışanların kullanımına açmaya, ardından robotaksi filosuna eklemeye hazırlandığı bildiriliyor. Planın gerçekleşmesi otonom sürüş hikayesini destekleyebilir. Düzenleyici onaylar ve operasyonel uygulama belirleyici olacak.

FN

Fabrinet

Negatif

Fabrinet'in çeyreklik geliri %45 artarak 1,32 milyar dolara, hisse başına karı 4,10 dolara yükseldi ve beklentiler aşıldı. Güçlü ilk çeyrek tahminine rağmen hissenin seans sonrasında yaklaşık %10 gerilemesi, beklenti çıtasının oldukça yüksek olduğunu gösteriyor.

PONY

PonyAI, Inc.

Pozitif

Pony.AI'nin ikinci çeyrek geliri %68,8, robotaksi geliri ise yaklaşık sekiz kat arttı. Şirketin 4.000'den fazla araçlık potansiyel yurt dışı robotaksi planı büyüme görünümünü destekliyor; ancak takvim henüz açıklanmadı.

RDDT

Reddit, Inc.

İzle

Reddit, bugün piyasa açılışı öncesinde AvalonBay'ın yerine S&P 500 Endeksi'ne dahil ediliyor. Değişiklik, endeksi takip eden pasif fonlardan gelebilecek zorunlu alımlar nedeniyle hissede kısa vadeli hareketlilik yaratabilir.

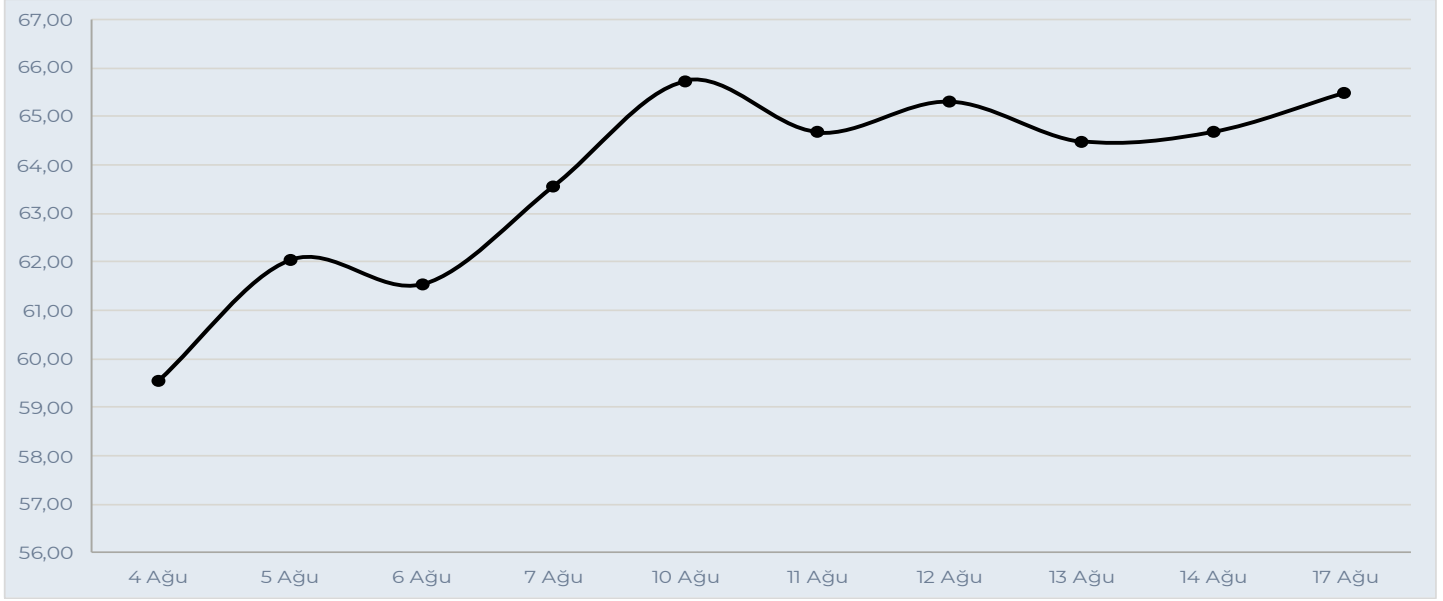




Günün Grafiği

ABD 30 Yıllık Tahvil Faizi - Son 10 işlem günü

Kaynak: Bloomberg



Yatırımcı Açısından: ABD-İran ateşkesinin sona ermesiyle petrol fiyatlarının yeniden yükselmesi, uzun vadeli enflasyon ve borçlanma endişelerini artırarak 30 yıllık tahvil faizini %5,33 çevresine taşıdı. Uzun vadeli faizlerdeki yükseliş, özellikle yüksek değerlemeli teknoloji hisseleri ile yoğun sermaye harcaması yapan yapay zeka şirketleri açısından iskonto oranı ve finansman maliyeti baskısını artırabilir.

Takip Listemiz

Şirket	Tema	Eklenme Tarihi	Eklenme Fiyatı	Son Fiyat	Getiri %
Microsoft Corp.	Bulut / Yapay Zeka	6.08.2026	\$487,46	\$480,35	-1,5%
Eli Lilly	Sağlık Teknolojisi	6.08.2026	\$1.169,86	\$1.183,16	1,1%
Agnico Eagle Mines	Altın	6.08.2026	\$165,45	\$188,78	14,1%
FreePort-McMoRan	Bakır	6.08.2026	\$69,39	\$68,38	-1,5%
Constellation Energy	Nükleer Enerji	12.08.2026	\$278,36	\$278,20	-0,1%

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

Takip listemizde ayrışma belirginleşirken, Agnico Eagle Mines %14,1 getiriyle listenin en güçlü performansını sergilemeye devam ediyor. Eli Lilly %1,1 ile pozitif bölgede kalırken, Microsoft -%1,5, Freeport-McMoRan -%1,5 ve yeni eklenen Constellation Energy -%0,1 ile sınırlı negatif seyreliyor.

Piyasa tarafında petrol fiyatlarındaki yükseliş ve Fed tutanakları öncesinde tahvil faizlerindeki hareket, risk iştahını sınırlıyor. Bu görünüm özellikle büyüme hisseleri ve emtia tarafında kısa vadeli kar satışlarını öne çıkarıyor.





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.

