



ABD'DE YAVAŞ BÜYÜME, YAPIŞKAN ENFLASYON

Açılış Öncesi

Nötr

ABD'de manşet PCE beklentileri aşarken, çekirdek gösterge tahminlere paralel gerçekleşti. İkinci çeyrek büyümesinin %1,5'te kalması ekonomik ivme kaybına işaret ederken, düşen petrol fiyatları küresel piyasalardaki enflasyon endişelerini kısmen dengeliyor.

ABD'de Temmuz ayı manşet PCE aylık %0,2 ile %0,1 beklentisini aşarken, yıllık enflasyon %3,6'ya gerileme beklentisine karşılık %3,7'de kaldı. Çekirdek PCE ise aylık %0,2 ve yıllık %3,3 ile beklentilere paralel açıklandı. Çekirdek enflasyonda yeni bir hızlanma görülme de yıllık oranın değişmemesi, Fed'in %2 hedefine doğru ilerlemenin duraksadığına işaret ediyor.

İkinci çeyrek GSYİH büyümesi ikinci tahminde yıllıklandırılmış %1,5 seviyesinde değişmedi. İlk çeyrekteki %2,1 büyümenin ardından görülen yavaşlama, ekonominin ivme kaybettiğini ancak sert bir daralmaya yönelmediğini gösteriyor. Büyümedeki yavaşlama Eylül ayında bekleme senaryosunu desteklerken, manşet PCE'deki yukarı yönlü sürpriz yıl sonundaki faiz artırımını ihtimalinin korunmasına neden oluyor.

ABD vadeli endeksleri Nvidia'nın kapanış sonrasında açıklanacak bilançosu öncesinde yataya yakın seyrediyor. Avrupa'da STOXX 600 yatay kalırken teknoloji hisseleri %1'in üzerinde geriliyor. Asya'da Nvidia öncesi temkinli görünüm korunurken, Avustralya enflasyonunun beklentileri aşması faiz artırımını ihtimalini güçlendirdi. İran ve Umman'ın Hürmüz'de geçici bir deniz koridoru oluşturmayı görüşmesiyle Brent petrol yaklaşık %3 düşerek 86 dolar çevresine geriledi. Petrol fiyatlarındaki düşüş tahvil faizlerini sınırlarken, ons altın 4.620 dolar civarında seyrediyor.

BORSA ENDEKSLERİ

Endeks	Son	Gün %	Hafta %	YBB %
S&P 500	7.677,3	+0,32%	-0,19%	+12,15%
Dow Jones	53.577,4	+0,30%	+0,44%	+11,47%
Nasdaq 100	29.209,2	+0,64%	-0,96%	+15,68%
DAX	26.378,0	+0,43%	+1,10%	+7,71%
FTSE 100	10.886,1	-0,00%	+1,33%	+9,61%
Shanghai	3.912,5	+0,59%	+0,46%	-1,42%
Nikkei 225	66.262,2	+0,62%	+1,43%	+31,63%
KOSPI	6.808,2	+0,97%	+5,21%	+61,56%

Faiz ve Döviz

Gösterge	Son	Gün %	YBB %
ABD 2Y	4,21	+4 bp	+74 bp
ABD 10Y	4,65	+2 bp	+48 bp
EURUSD	1,17	-0,09%	-0,69%
USDTRY	48,12	-0,04%	-10,73%

EMTİA

Emtia	Son	Gün %	YBB %
Brent	86,13	-2,77%	+41,54%
WTI	80,26	-2,55%	+39,78%
Altın	4.622,85	-0,74%	+7,03%
Gümüş	68,84	+0,27%	-3,93%

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 Corp.

İzle

Nvidia, bugün seans sonrasında açıklanacağı bilanço öncesinde muhteşem yedili içinde yükselişe öncülük ederek yedi seanslık düşüş serisini sonlandırdı. Seans öncesinde ise yataya yakın seyreliyor.

INTU

Intuit Inc.

Negatif

Intuit, tam yıl gelir ve hisse başına kar tahminlerinin beklentilerin altında kalmasının ardından sert geriledi. Zayıf görünüm, vergi ve finans yazılımı alanında büyüme ivmesine dair soru işaretlerini artırdı.

ZM

Zoom Communications

Negatif

Zoom Communications, üçüncü çeyrek hisse başına kar ve faaliyet geliri görünümünün beklentilerin altında kalmasının ardından geriledi. Rehberlikteki zayıflık, iletişim yazılımlarında büyüme ve marj görünümüne dair temkinli yaklaşımı güçlendirdi.

SMMT

Summit Therapeutics

Pozitif

Summit Therapeutics, ivonescimab'ın safra yolu kanserinde geç aşama çalışmada olumlu sonuç vermesinin ardından yükseldi. Verinin, ilacın akciğer kanseri dışındaki ilk geç aşama başarısı olması şirketin onkoloji hikayesi açısından önemli görüldü.

DY

Dycom Industries

Negatif

Dycom Industries, ikinci çeyrek sonuçları ve yayımladığı görünüm sonrası değer kaybetti. Fiber optik altyapı yatırımları güçlü tema olmaya devam etse de, kısa vadeli beklentiler hissede satış baskısı yarattı.

SEDG

SolarEdge Technologies

Pozitif

SolarEdge, UBS'nin hisse notunu "AL"a yükseltmesi sonrasında %7'ye yakın değer kazandı. Kurum, yeni inverter model ithalat yasağının ardından şirketin pazar payı kazanımı açısından avantajlı konumda olduğunu değerlendiriyor.

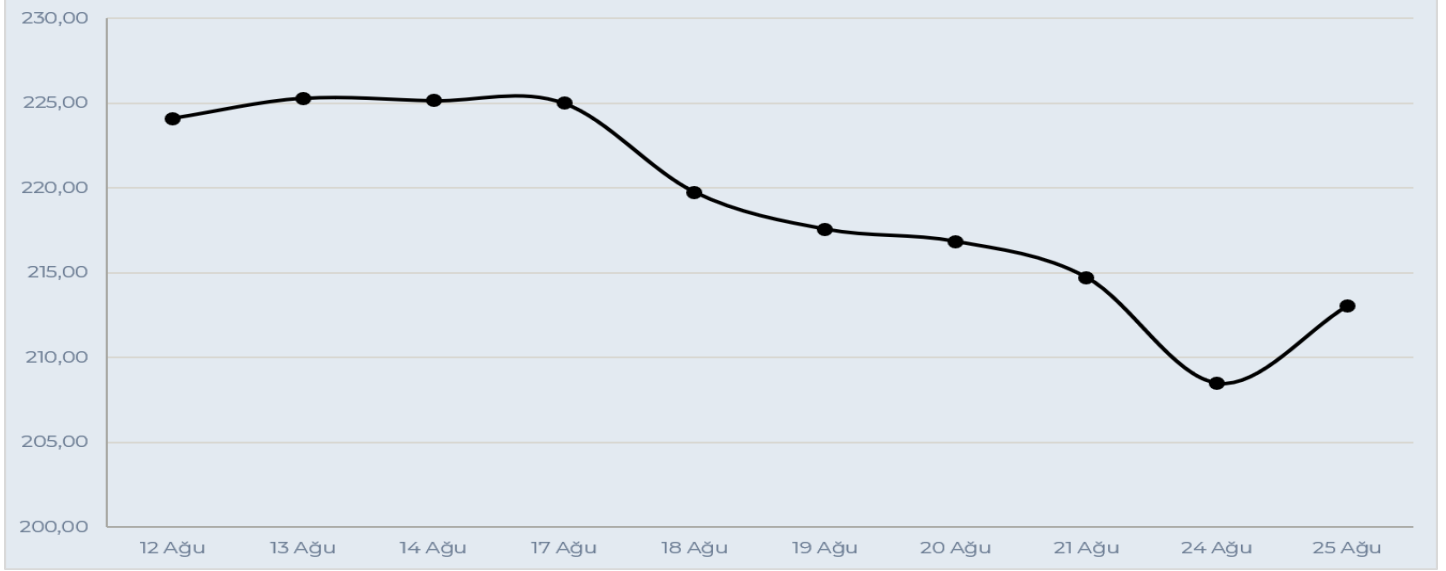




Günün Grafiği

Nvidia Corp. - Son 10 işlem günü

Kaynak: Bloomberg



Yatırımcı Açısından: Nvidia, bilanço öncesinde artan temkinli duruşla son 10 işlem gününde yaklaşık %5 gerilerken, dün %2,2 tepki yükselişi kaydetti. Piyasanın odağında üçüncü çeyrek gelir beklentisi ve brüt kar marjına ilişkin görünüm bulunuyor. Şirketin vereceği mesajlar, yalnızca Nvidia'nın değil yapay zeka temasının ve teknoloji hisselerinin kısa vadeli yönü açısından da belirleyici olacak.

Takip Listemiz

Şirket	Tema	Eklenme Tarihi	Eklenme Fiyatı	Son Fiyat	Getiri %
Microsoft Corp.	Bulut / Yapay Zeka	6.08.2026	\$487,46	\$491,71	0,9%
Eli Lilly	Sağlık Teknolojisi	6.08.2026	\$1.169,86	\$1.233,66	5,5%
Agnico Eagle Mines	Altın	6.08.2026	\$165,45	\$224,11	35,5%
FreePort-McMoRan	Bakır	6.08.2026	\$69,39	\$79,91	15,2%
Constellation Energy	Nükleer Enerji / Elektrik	12.08.2026	\$278,36	\$278,42	0,0%
SoFi Technologies	Fintech / Dijital Bankacılık	26.08.2026	19,00	19,00	0,0%

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

Takip listemizde Agnico Eagle Mines %35,5 getiriyle güçlü performansını sürdürürken, Freeport-McMoRan %15,2 ile bakır temasındaki toparlanmayı destekliyor. Eli Lilly %5,5 ve Microsoft %0,9 ile pozitif bölgede kalırken, Constellation Energy yataya yakın seyrediyor.

Emtia teması öne çıkmaya devam ederken, listeye SoFi Technologies'i ekliyoruz. SoFi'yi dijital bankacılıkta büyüyen müşteri tabanı, ürün çeşitliliği ve geleneksel bankacılık dışındaki gelir alanlarını güçlendiren iş modeli nedeniyle takip listemize dahil ediyor, şirketin fintech ve dijital finans temasında öne çıkabileceğini düşünüyoruz.

Kaynak: Bloomberg, WSJ, Investing.

3



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.

