



NVIDIA GÖRÜNÜMÜ TEKNOLOJİ HİSSELERİNİ DESTEKLİYOR

Açılış Öncesi

Pozitif

Nvidia'nın güçlü sonuçları ve gelecek mali yıl için verdiği yaklaşık %70'lik gelir büyümesi öngörüsü yapay zeka yatırımlarının hız kesmediğine işaret ediyor. Buna karşılık yapışkan ABD enflasyonu, Avrupa'daki zayıf görünüm ve yüksek tahvil faizleri, Jackson Hole öncesinde piyasa genelindeki risk iştahını sınırlıyor.

ABD vadeliinde Dow Jones yatay, S&P 500 %0,4, Nasdaq 100 ise %1,0 yükseliyor. Nvidia açılış öncesinde %7'nin üzerinde değer kazanırken alımlar yarı iletkenlerin yanı sıra veri depolama ve yazılım şirketlerine de yayılıyor. Şirketin 108 milyar dolarlık üçüncü çeyrek gelir tahminine Çin'deki veri merkezi işlemci satışlarından gelir dahil etmemesi, görünümün Çin'e bağlı olmadan güçlü kaldığını gösteriyor. Buna karşılık bellek bileşeni kıtlığı, büyümenin talep değil arz tarafından sınırlanabileceğine işaret ediyor.

Ancak yükselişin endeks geneline eşit dağılmaması dikkat çekiyor. Nvidia'nın piyasa değerine yaklaşık 340 milyar dolar ekleme potansiyeline rağmen Dow vadeliilerinin yatay kalması, hareketin şimdilik teknoloji ağırlıklı olduğunu gösteriyor. Avrupa'da teknoloji hisseleri %1,5 yükselirken STOXX 600 %0,4 geriliyor. Avrupa endekslerinin teknoloji ağırlığının düşük olması, Nvidia etkisinin genele yayılmasını sınırlıyor. Çünkü PCE verisinin ardından Eylül ayında faiz artırımını olasılığı %36'da kalırken ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,64 düzeyinde. Bugünkü işsizlik başvuruları ve yarınki Fed Başkanı Warsh konuşması izlenecek.

Japonya hariç Asya-Pasifik endeksi %0,3 yükselirken KOSPI %1,5 değer kazandı. Güney Kore Merkez Bankası'nın faizi art arda ikinci kez 25 baz puan artırarak %3'e çıkarması, kararın büyük ölçüde fiyatlanmış olması nedeniyle hisse senedi piyasasını bozmadı. Brent, Hürmüz'ün yeniden açılmasına yönelik görüşmeler izlenirken gün içi 86,2 dolardan 88,3 dolara toparlandı. Ons altın ise Jackson Hole öncesinde 4.600 dolar çevresinde yatay seyrediyor.

BORSA ENDEKSLERİ

Endeks	Son	Gün %	Hafta %	YBB %
S&P 500	7.675,7	-0,02%	-0,42%	+12,13%
Dow Jones	53.463,9	-0,21%	+0,00%	+11,24%
Nasdaq 100	29.224,5	+0,05%	-0,68%	+15,74%
DAX	26.338,3	+0,20%	+1,37%	+7,55%
FTSE 100	10.824,4	-0,49%	+0,71%	+8,99%
Shanghai	3.956,6	+1,13%	+1,35%	-0,31%
Nikkei 225	66.132,0	-0,20%	-0,13%	+31,37%
KOSPI	6.912,4	+1,53%	+0,87%	+64,03%

Faiz ve Döviz

Gösterge	Son	Gün %	YBB %
ABD 2Y	4,23	+2 bp	+75 bp
ABD 10Y	4,67	+2 bp	+50 bp
EURUSD	1,16	-0,09%	-0,89%
USDTRY	48,14	-0,05%	-10,76%

EMTİA

Emtia	Son	Gün %	YBB %
Brent	88,15	+0,35%	+44,86%
WTI	82,15	-0,10%	+43,07%
Altın	4.589,02	-0,04%	+6,24%
Gümüş	68,38	+0,37%	-4,58%

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.

Pozitif

Nvidia, mali ikinci çeyrekte 96,2 milyar dolar gelir ve 2,22 dolar hisse başına kar ile beklentileri aşarken, veri merkezi geliri 89 milyar dolara ulaştı. Şirketin üçüncü çeyrek için 108 milyar dolar gelir hedefi ve 2028 mali yılında yaklaşık %70 büyüme öngörüsü, yapay zeka talebinin arzı aştığı görüşünü güçlendirerek hissede seans öncesi güçlü yükselişi destekledi.

CRWD

CrowdStrike Holding

Pozitif

CrowdStrike, ikinci çeyrekte 1,47 milyar dolar gelir ve 0,31 dolar hisse başına kar ile beklentileri aşarken, yıllık tekrar eden gelirdeki güçlü artış öne çıktı. Tam yıl gelir ve kar rehberliğinin yukarı çekilmesi, yapay zeka kaynaklı siber güvenlik talebinin şirket büyümesini desteklemeyi sürdürdüğünü gösterdi.

CRM

Salesforce, Inc.

Pozitif

Salesforce, ikinci çeyrekte 11,35 milyar dolar gelirle beklentileri sınırlı aşarken Agentforce gelirlerinin güçlü artışı dikkat çekti. Buna karşın toplam kalan performans yükümlülüklerinin beklentilerin altında kalması, yükseltilen yıl sonu rehberliğine rağmen yatırımcıların sözleşme kalitesi ve büyüme görünümüne daha seçici yaklaşabileceğine işaret ediyor.

SNPS

Synopsys, Inc.

izle

Synopsys, üçüncü çeyrekte 2,48 milyar dolar gelir ve 3,91 dolar hisse başına kar ile beklentileri aşarken, EDA ve tasarım IP segmentlerinde yeniden hızlanan büyüme kaydetti. Yıl sonu gelir rehberliği yükseltile de yeni orta noktanın hala konsensüsün hafif altında kalması, güçlü çeyreğe rağmen temkinli algıyı koruyabilir.

A

Agilent Technologies

Pozitif

Agilent Technologies, üçüncü çeyrekte 1,88 milyar dolar gelir ve 1,62 dolar hisse başına kar ile beklentileri aşarken, yaşam bilimleri ve uygulamalı pazarlar tarafındaki toparlanma öne çıktı. Güçlü sonuçlar, şirketin yapay zeka temasından ziyade temel laboratuvar ve test talebiyle desteklenen daha dengeli bir toparlanma sergilediğini gösterdi.

OKTA

Okta, Inc.

Pozitif

Okta, tam yıl gelir ve hisse başına kar dahil temel metriklerde rehberliğini yukarı çekmesinin ardından %20'nin üzerinde yükseldi. Rehberlik artışı, kimlik ve erişim yönetimi yazılımlarına yönelik talebin güçlü kaldığını göstererek hisseyi destekledi.

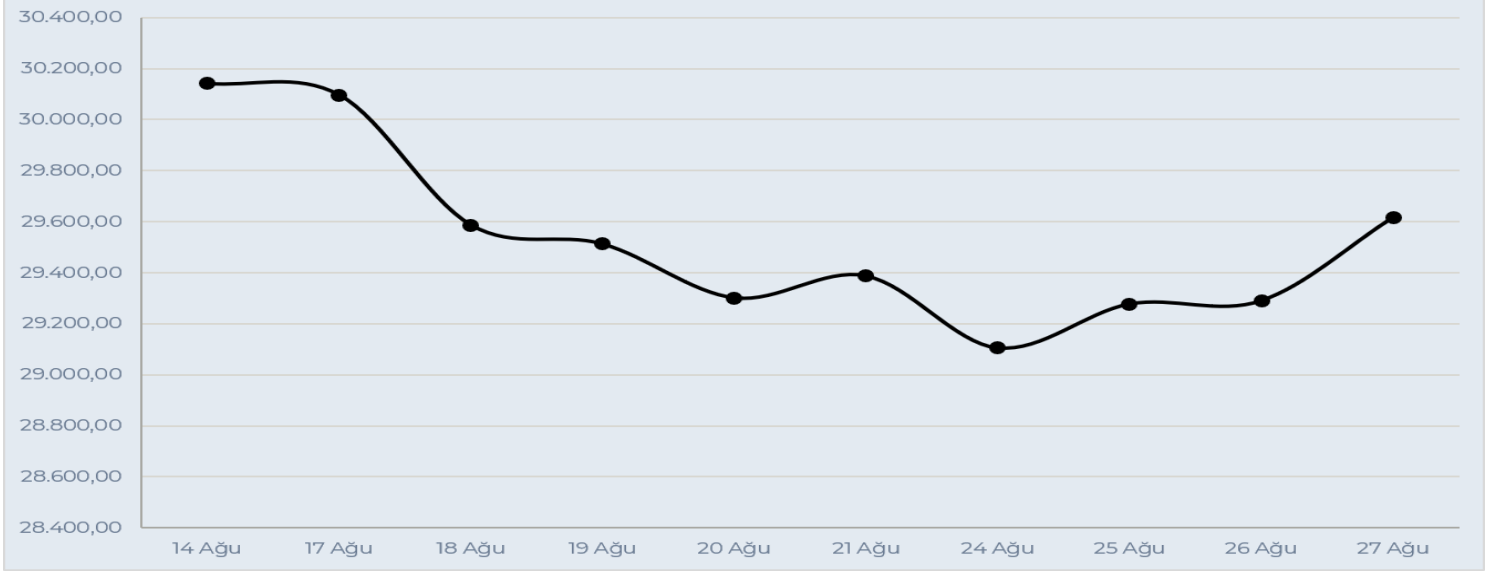




Günün Grafiği

NQ1 Index - Son 10 işlem günü

Kaynak: Bloomberg



Yatırımcı Açısından: Nvidia'nın beklentileri aşan bilançosu ve gelecek mali yıl için yaklaşık %70 gelir büyümesi öngörmesi, yapay zeka yatırımlarının hız kesmediği algısını güçlendirerek Nasdaq 100 vadelerini yükseltti. Güçlü gelir görünümü teknoloji hisselerini desteklerken, bellek arzındaki sıkışıklığın kar marjları üzerinde yaratabileceği baskı ile yarınki Fed Başkanı Warsh konuşması yükselişin devamı açısından izlenecek.

Takip Listemiz

Şirket	Tema	Eklenme Tarihi	Eklenme Fiyatı	Son Fiyat	Getiri %
Microsoft Corp.	Bulut / Yapay Zeka	6.08.2026	\$487,46	\$496,37	1,8%
Eli Lilly	Sağlık Teknolojisi	6.08.2026	\$1.169,86	\$1.189,41	1,7%
Agnico Eagle Mines	Altın	6.08.2026	\$165,45	\$214,04	29,4%
FreePort-McMoRan	Bakır	6.08.2026	\$69,39	\$79,00	13,8%
Constellation Energy	Nükleer Enerji / Elektrik	12.08.2026	\$278,36	\$279,52	0,4%
SoFi Technologies	Fintech / Dijital Bankacılık	26.08.2026	\$19,00	\$18,84	-0,8%

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

Takip listemizde Agnico Eagle Mines toplam %29,4 getiriyle düne göre geri çekilme sergilerken, Freeport-McMoRan %13,8 ile bakır temasındaki toparlanmayı destekliyor. Microsoft %1,8, Eli Lilly %1,7 ve Constellation Energy %0,4 ile pozitif bölgede kalırken, yeni eklenen SoFi Technologies -%0,8 ile sınırlı negatif seyrediyor.

Emtia teması liste performansında öne çıkmaya devam ederken, SoFi Technologies'i fintech/dijital bankacılık tarafında büyüyen müşteri tabanı ve ürün çeşitliliği nedeniyle takip ediyoruz. Şirketin yüksek büyüme potansiyeline karşın karlılık ve kredi kalitesi görünümü izlenmesi gereken ana başlıklar olarak öne çıkıyor.

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.

