



PETROL VE YEN PİYASALARDA BASKIYI ARTIRIYOR

Açılış Öncesi

Negatif

ABD'de beklentileri aşan istihdamın ardından Fed'in eylülde faiz artırma olasılığı yeniden yükselirken, Brent petrolün 100 dolara yaklaşması enflasyon kaygılarını güçlendiriyor. ABD vadeliileri ve Avrupa borsaları gerilerken, Japonya'da faiz artırımı beklentisiyle değer kazanan yen risk iştahı üzerinde ikinci bir baskı oluşturuyor.

ABD'de geçtiğimiz Cuma günü açıklanan tarım dışı istihdam Ağustos ayında 56 bin beklentisine karşılık 162 bin arttı; Temmuz verisi de 23 bin düşüşten 21 bin artışa revize edildi. İşsizlik oranı %4,1'de kalırken işgücüne katılımın %61,6'ya yükselmesi istihdam raporundaki gücü destekledi. Buna karşılık yıllık ücret artışının %3,2'den %3,1'e gerilemesi, işgücü piyasasından kaynaklanan enflasyon baskısının hızlanmadığını gösteriyor. Fed'in Eylül toplantısında faiz artırma olasılığı CME Fed Watch'a göre %60,6'ya çıkarken, Perşembe açıklanacak ÜFE ve Cuma günkü TÜFE kararı belirleyecek ana veriler olacak.

ABD vadeliilerinde Dow Jones %0,9, S&P 500 %0,4 ve Nasdaq 100 %0,2 civarında geriliyor. ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi %4,80 ile 2023 sonundan bu yana en yüksek seviyelerine yakın. Petrolün yükselmesi hem enflasyon beklentileri hem de şirketlerin enerji ve taşımacılık maliyetleri üzerinden hisse piyasalarını baskılıyor.

Japonya'da reel ücretlerin Temmuz ayında yıllık %2,4 artması, Japonya Merkez Bankası'nın gelecek hafta politika faizini 25 baz puan artırarak %1,25'e çıkaracağı beklentisini güçlendirdi. Yen dolar karşısında 152,89 ile yedi ayın zirvesini görürken son bir haftadaki değer kazancı yaklaşık %4'e ulaştı.

Avrupa'da STOXX 600 %0,6 gerilerken bankalar %1,3 düşüyor. Enerji şirketleri ise petrol fiyatlarından destek buluyor. Avrupa Merkez Bankası'nın perşembe günü 25 baz puanlık faiz artırımına gitmesi bekleniyor. Suudi enerji tesislerine yönelik saldırıların ardından Brent 99 doların üzerine çıkarken, ons altın yüksek faiz baskısıyla 4.400 dolar civarında. Bakır ise daralan küresel arz ve ABD'nin olası gümrük vergileri öncesindeki stok talebiyle 14.624 dolara çıkarak rekor kırdı.

BORSA ENDEKSLERİ

Endeks	Son	Gün %	Hafta %	YBB %
S&P 500	7.718,6	-0,38%	+0,09%	+12,75%
Dow Jones	53.414,3	-0,51%	-0,27%	+11,13%
Nasdaq 100	29.544,2	+0,21%	+0,38%	+17,01%
DAX	25.975,0	-0,12%	+0,02%	+6,06%
FTSE 100	10.826,7	+0,04%	+0,35%	+9,02%
Shanghai	3.940,6	+0,20%	-0,99%	-0,71%
Nikkei 225	65.269,3	-1,70%	-1,43%	+29,66%
KOSPI	6.954,5	-0,58%	+1,74%	+65,03%

*Son kapanışı baz almaktadır.

Faiz ve Döviz

Gösterge	Son	Gün %	YBB %
ABD 2Y	4,38	+1 bp	+91 bp
ABD 10Y	4,80	+2 bp	+64 bp
EURUSD	1,16	-0,06%	-1,11%
USDTRY	48,46	-0,06%	-11,36%

EMTİA

Emtia	Son	Gün %	YBB %
Brent	98,61	+1,66%	+62,05%
WTI	93,86	+2,60%	+63,46%
Altın	4.405,09	+0,02%	+1,98%
Gümüş	66,21	+0,08%	-7,61%

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

ASML

ASML Holdings

Pozitif

ASML, Samsung ve TSMC'den High NA EUV ekipmanlarının yüksek hacimli üretimde kullanımına yönelik taahhüt alarak en büyük müşterilerini yeni nesil litografi geçişinde hizaladı. Şirketlerin 6 inçten 12 inç fotomaske geçişi üzerinde de anlaşması, yapay zeka çip talebindeki artışa karşı üretkenliği ve maliyet verimliliğini artıracak kritik bir adım olarak öne çıkıyor.

AMZN

Amazon.com, Inc.

Negatif

Amazon'un Miami'de pistten çıkan kargo uçağına ilişkin ön raporda, uçağın iki araca çarptığı ve can kayıplarının bu araçlardaki kişilerden oluştuğu belirtildi. Kaza, Amazon için kısa vadede itibar ve operasyonel güvenlik başlığını öne çıkarırken, Boeing 767 tipi kargo uçaklarına yönelik teknik incelemeleri de gündemde tutabilir.

AAPL

Apple, Inc.

izle

Apple CEO'su John Ternus'un, 2.000 doların üzerinde fiyatlanması beklenen ilk katlanabilir iPhone'u tanıtacağı belirtiliyor. Olası lansman, iPhone'da yeni bir yenileme döngüsü ve daha yüksek ortalama satış fiyatı potansiyeli yaratırken, tüketicilerin yüksek fiyat artışlarına vereceği tepki hisse için kritik olacak.

GOOGL

Alphabet, Inc.

Pozitif

Alphabet, Google Workspace içine entegre edilen yeni görsel üretim ve düzenleme aracı Google Pics'i devreye alarak kurumsal tasarım yazılımı alanındaki yapay zeka rekabetini artırdı. Ürün, kullanıcıları Google ekosistemi içinde tutma stratejisini desteklerken, Canva ve benzeri platformlar için müşteri kazanımı ile ücretli aboneliğe dönüşüm tarafında baskıyı artırabilir.

NVS

Novartis AG

Negatif

Novartis AG, nadir görülen ve kas kaybına yol açan bir hastalığın tedavisi için geliştirdiği del-desiran'ın ileri aşama klinik çalışmada başarısız olmasıyla bir hafta içinde üçüncü klinik çalışma başarısızlığını yaşadı. Novartis, 1 hafta içerisinde yaşanan üçüncü klinik çalışma başarısızlığının ardından %10 değer kaybetti.

OpenAI

Pozitif

Firmus, OpenAI ile Malezya'daki iki veri merkezinden çok yıllık bilgi işlem kapasitesi sağlayacak anlaşma imzaladığını açıkladı ve ChatGPT geliştiricisini çıpa müşteri konumuna taşıdı. Halka arz öncesi gelen bu anlaşma, şirketin kontratlı kapasitesini 900 megawattın üzerine çıkarırken, yapay zeka altyapısında güç ve veri merkezi kapasitesi yarışının Asya-Pasifik'te hızlandığını gösteriyor.

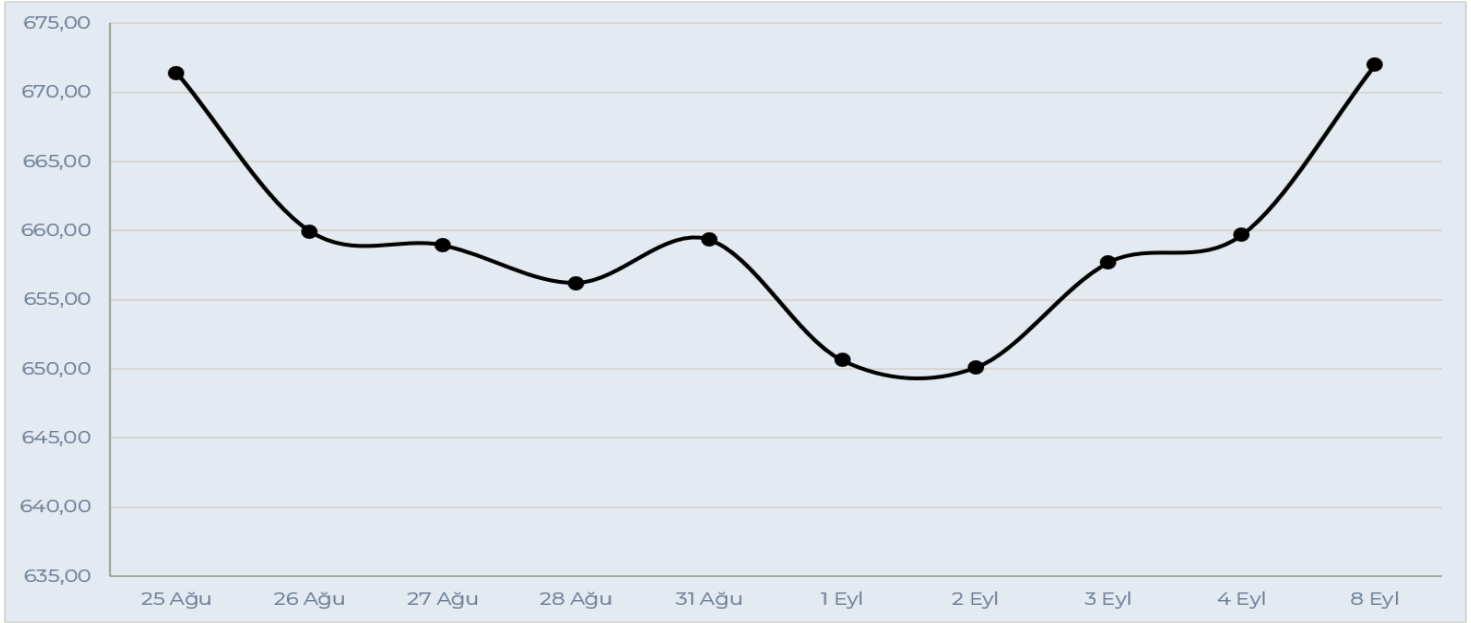




Günün Grafiği

Bakır - Son 10 işlem günü (Birim: ABD Cent / Libre)

Kaynak: Bloomberg



Yatırımcı Açısından: Bakır, küresel arz endişeleri ve Çin'in ihracatındaki hızlanmanın talep görünümünü desteklemesiyle rekor seviyelere yakın seyrediyor. ABD'de olası ithalat vergileri öncesinde metalin COMEX depolarında birikmesi, diğer piyasalardaki erişilebilir arzı daraltarak fiyatları destekliyor. Yükseliş bakır üreticileri açısından olumlu görünürken, ABD'nin rafine bakır vergiden muaf tutması veya Çin talebinin zayıflaması sert kâr satışlarına yol açabilir.

Takip Listemiz

Şirket	Tema	Eklenme Tarihi	Eklenme Fiyatı	Son Fiyat	Getiri %
Microsoft Corp.	Bulut / Yapay Zeka	6.08.2026	\$487,46	\$499,70	2,5%
Eli Lilly	Sağlık Teknolojisi	6.08.2026	\$1.169,86	\$1.149,36	-1,8%
Agnico Eagle Mines	Altın	6.08.2026	\$165,45	\$204,73	23,7%
FreePort-McMoRan	Bakır	6.08.2026	\$69,39	\$72,73	4,8%
Constellation Energy	Nükleer Enerji / Elektrik	12.08.2026	\$278,36	\$298,96	7,4%
Oracle Corp.	Bulut / Yapay Zeka	4.09.2026	\$154,04	\$158,78	3,1%

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

Takip listemizde emtia ve elektrik teması güçlü kalmaya devam ediyor. AEM %23,7 getiriyle listenin ana taşıyıcısı olurken, Constellation Energy %7,4 ile nükleer enerji/elektrik talebi temasında pozitif ayrışıyor. FCX ise %4,8 ile bakır tarafındaki toparlanmaya eşlik ediyor.

Microsoft %2,5 ve Oracle %3,1 ile yapay zeka temasında listeye destek verirken, istihdam verisi sonrası Fed patikasına ilişkin beklentiler ve tahvil faizlerindeki hareket büyüme hisselerinde seçici fiyatlamayı öne çıkarıyor. OpenAI'nin GPT-6 Astra modeli Oracle'a dolaylı olarak destek sağlıyor. Eli Lilly'deki %-1,8'lik geri çekilmeyi ise sağlık teknolojisi temasında bozulmadan ziyade hisse özelinde kısa vadeli zayıflama olarak değerlendiriyoruz.

Kaynak: Bloomberg, WSJ, Investing.

Günlük Bülten

Teknik Bülten

Uluslararası Piyasalar Bülteni

Forex Bülten

Varant Bülteni

Analizler



infoyatirim



infoyatirim



INFOYATIRIM



infoyatirim



infoyatirim



infoyatirimofficial



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.

