



ECB FAİZ ARTIRDI, ABD ÜFE KARIŞIK SİNYAL VERDİ

Açılış Öncesi

ECB, enerji kaynaklı enflasyon baskısına karşı mevduat faizini 25 baz puan artırarak %2,50'ye çıkardı. ABD'de manşet ÜFE yıllık bazda beklentiye hafif aşarken çekirdek aylık artışın tahminlerin altında kalması faiz görünümünü belirginleştirmede; ABD vadeli yataya yakın seyrederken Brent 102 doların üzerinde kalıyor.

Negatif

ABD'de ağustos ÜFE aylık %0,4 ile beklentiye paralel, yıllık %5,4 ile %5,3 tahmininin hafif üzerinde açıklandı. Çekirdek ÜFE ise aylık %0,2 ile %0,3 beklentisinin altında, yıllık %4,6 ile tahminlere paralel gerçekleşti. Manşet göstergedeki yükseliş enerji maliyetlerinin üretici fiyatlarına yansıdığını gösterirken çekirdekte beklenti altı artış, fiyat baskısının henüz genele yayılan yeni bir hızlanmaya dönüşmediğini gösteriyor. Haftalık işsizlik başvurularının 206 binle düşük kalması da işgücü piyasasında belirgin bozulma olmadığını gösteriyor.

Veri seti Fed'in faiz artırım ihtimalini ortadan kaldırmıyor ancak tek başına güçlendirecek kadar da şahin değil. Güçlü istihdamın ardından yaklaşık %60 seviyesinde fiyatlanan eylül ayı faiz artırımını açısından asıl belirleyici yarın açıklanacak TÜFE olacak. Özellikle çekirdek veri, petrol yükselişinin diğer mal ve hizmetlere yayılıp yayılmadığını gösterecek.

ECB, refinansman faizini %2,65'e, mevduat faizini %2,50'ye yükseltti. Karar tamamen fiyatlandığı için piyasanın odağı Başkan Christine Lagarde'in sonraki artırımlara ilişkin mesajlarına çevrildi. Banka, Euro Bölgesi enflasyonunun 2026'da ortalama %3,0 ve 2027'de %2,5 olmasını beklerken büyüme tahminini %0,8'den %0,9'a çıkardı. Enerji dışı enflasyon ve ücret artışındaki yavaşlama, ECB'nin petrol şokuna rağmen artışlara temkinli devam edebileceğini gösteriyor.

ABD vadeliyatlarında Nasdaq-100 %1 gerilerken, S&P 500 ve Dow Jones yataya yakın seyreliyor. 10 yıllık tahvil faizi %4,85 çevresinde. Hazine'nin 6 milyar dolarlık uzun vadeli tahvil geri alımının faizlerde kalıcı rahatlatma yaratmaması, piyasanın borç arzı ve enflasyon konusunda daha güçlü adımlar beklediğine işaret ediyor. Brent %4'e yakın artışla 105 dolar seviyesine ulaşırken, dolar ve faizlerdeki yükseliş ise ons altını 4.325 dolara çekiyor.

BORSA ENDEKSLERİ

Endeks	Son	Gün %	Hafta %	YBB %
S&P 500	7.636,4	-0,48%	+0,06%	+11,55%
Dow Jones	52.380,7	-0,77%	-0,73%	+8,98%
Nasdaq 100	29.421,6	-0,29%	+1,18%	+16,52%
DAX	25.471,4	-0,41%	-2,05%	+4,01%
FTSE 100	10.610,8	-0,56%	-2,04%	+6,84%
Shanghai	3.934,4	-0,43%	-0,19%	-0,87%
Nikkei 225	65.271,0	+0,20%	+1,65%	+29,66%
KOSPI	7.033,9	-0,25%	+6,91%	+66,91%

*Son kapanışı baz almaktadır.

Faiz ve Döviz

Gösterge	Son	Gün %	YBB %
ABD 2Y	4,50	+7 bp	+102 bp
ABD 10Y	4,90	+6 bp	+73 bp
EURUSD	1,16	-0,34%	-1,29%
USDTRY	48,50	-0,02%	-11,42%

EMTİA

Emtia	Son	Gün %	YBB %
Brent	105,03	+3,77%	+72,60%
WTI	99,77	+3,87%	+73,75%
Altın	4.324,31	-1,69%	+0,11%
Gümüş	63,94	-4,98%	-10,77%

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

AAPL

Apple, Inc.

İzle

Apple, 3.199 dolara kadar fiyatlandırılan katlanabilir iPhone Duo'yu tanıtarak geniş tüketici pazarındaki akıllı telefonlar için fiyat rekoru kırdı. Şirket ayrıca konuşmaları özetleyebilen, ses kaydı alabilen ve bebek ağlaması veya kapı zili gibi önemli sesleri tespit edebilen yapay zeka destekli ses araçlarını Apple Watch'a entegre ediyor.

NVDA

Nvidia Corp.

Negatif

Adalet Bakanlığı, Nvidia'nın Groq ile yaptığı 20 milyar dolarlık lisans anlaşmasını antitröst incelemesinden kaçınmak için yapılandırıp yapılandırmadığına dair soruşturma başlattı. Yapay zeka çip pazarındaki hakimiyetini genişleten şirketin anlaşma yapısı düzenleyici mercelerin altında.

ORCL

Oracle Corp.

İzle

Oracle'ın 1Ç26 sonuçlarını bugün seans sonrası açıklaması bekleniyor. Beklentiler HBK'nın 1,74 dolara (geçen yıl 1,47 dolar) ve hasılatın 19,14 milyar dolara (geçen yıl 14,93 milyar dolar) çıkmasını öngörüyor. Şirketin 2026 mali yılda 55,66 milyar dolar sermaye harcaması yapması ve 2027 mali yılı için için 70 milyar dolar rehberlik vermesi yatırımcılarda yapay zeka yatırımlarının sürdürülebilirliği konusunda endişe yaratıyor.

META

Meta Platforms

Pozitif

Meta Platforms seans öncesinde %1,1 yükseldi. JPMorgan, sosyal medya devinin yapay zeka asistanını piyasaya sürmesinin ardından önemli yükseliş potansiyeli olduğunu değerlendirerek hisse tavsiyesini nötralden ağırlıklıdır'a yükseltti ve muhteşem yedili arasında öne çıkan performans gösterdi.

COO

The Cooper Companies

Negatif

Cooper Cos %15 gerileyerek seans öncesi en kötü performans gösteren şirketler arasına girdi. Sağlık ürünleri üreticisi tam yıl hisse başına kazanç ve hasılat rehberliğini düşürürken analistler özellikle CooperVision birimindeki talep zayıflığının satış tahminlerini önemli ölçüde olumsuz etkilediğini vurguladı.

AEO American Eagle Outfitters

Negatif

American Eagle %15'e yakın düşüşle seans öncesi işlemlerde baskı altında kaldı. Giyim perakendecisinin 2Ç toplam karşılaştırılabilir satışları analist beklentilerinin altında kalırken analistler aerie markasındaki güçlü performansın ana marka AE'deki zayıflığı telafi edemediğine dikkat çekti.

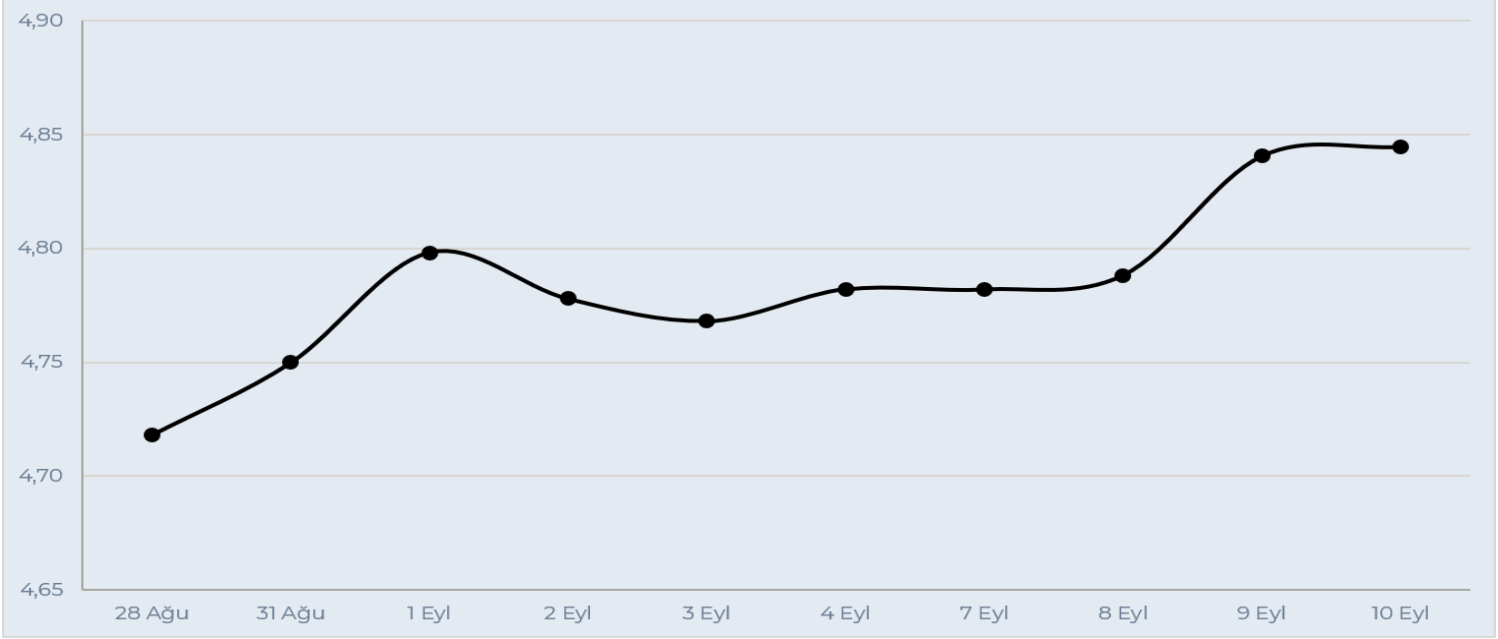




Günün Grafiği

ABD 10 Yıllık Tahvil Faizi - Son 10 işlem günü

Kaynak: Bloomberg



Yatırımcı Açısından: ABD 10 yıllık tahvil faizi, Brent petrolün 100 doların üzerinde kalmasıyla güçlenen enflasyon endişeleri sonucunda %4,85 çevresine yükselerek 2023'ten bu yana en yüksek seviyelerini test ediyor. Faizlerdeki yükseliş, borçlanma maliyetlerini ve hisse değerlemelerinde kullanılan iskonto oranını artırarak özellikle teknoloji hisseleri üzerinde baskı oluşturabilir. Bugünkü ABD üretici enflasyonu ve yarınki tüketici enflasyonu, faizin %5'e yönelip yönelmeyeceği açısından belirleyici olacak.

Takip Listemiz

Şirket	Tema	Eklenme Tarihi	Eklenme Fiyatı	Son Fiyat	Getiri %
Microsoft Corp.	Bulut / Yapay Zeka	6.08.2026	\$487,46	\$491,65	0,9%
Eli Lilly	Sağlık Teknolojisi	6.08.2026	\$1.169,86	\$1.124,21	-3,9%
Agnico Eagle Mines	Altın	6.08.2026	\$165,45	\$202,57	22,4%
FreePort-McMoRan	Bakır	6.08.2026	\$69,39	\$76,23	9,9%
Constellation Energy	Nükleer Enerji / Elektrik	12.08.2026	\$278,36	\$293,91	5,6%
Oracle Corp.	Bulut / Yapay Zeka	4.09.2026	\$154,04	\$161,63	4,9%

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

Takip listemizde emtia ve elektrik temaları pozitif görünümü desteklemeye devam ediyor. Agnico Eagle Mines %22,4 getiriyle listenin ana taşıyıcısı olurken, Freeport-McMoRan %9,9 ile bakır tarafındaki güçlü fiyatlamaya eşlik ediyor. Constellation Energy %5,6 ve Oracle %4,9 ile son dönemde listeye katkısını artırırken, Microsoft %0,9 ile sınırlı pozitif bölgede kalıyor. Eli Lilly ise -%3,9 ile negatif bölgede kalmaya devam ediyor.

Brent petrolün 100 doların üzerinde seyretmesi, jeopolitik risklerin enerji fiyatları ve enflasyon beklentileri üzerinden piyasa fiyatlamalarına yansıdığını gösteriyor. Bu görünüm emtia ve enerji altyapısı temalarını desteklerken, faiz hassasiyeti yüksek büyüme hisselerinde daha seçici fiyatlamayı öne çıkarıyor.

Kaynak: Bloomberg, WSJ, Investing.

3

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.

