



ABD ENFLASYONU ÖNCESİ PETROL VE FAİZLER GERİLİYOR

Açılış Öncesi

Brent petrolün 110 dolara yaklaştıktan sonra 104 doların altına gerilemesi, ABD vadeliileri ile Avrupa borsalarında toparlanma sağlıyor. Bugün açıklanacak TÜFE verisi piyasaların yönü açısından belirleyici olacak.

Nötr

ABD'de ağustos çekirdek TÜFE'nin aylık %0,2 artması bekleniyor. Dün manşet ÜFE'nin yıllık %5,4 ile tahminleri hafif aşması, enerji maliyetlerinin üretici fiyatlarına yansımaya devam ettiğini gösterdi. Çekirdek ÜFE'nin aylık bazda beklentinin altında kalması ise fiyat baskısının henüz genele yayılan yeni bir hızlanmaya dönüşmediğine işaret etmişti. Bugün çekirdek TÜFE'nin %0,3 veya üzerinde gelmesi Fed'in gelecek haftaki toplantıda faiz artırma ihtimalini güçlendirebilir.

ABD vadeliilerinde Dow Jones, S&P 500 ve Nasdaq 100 yaklaşık %0,5 yükseliyor. ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi dün %4,98'i gördükten sonra %4,94 civarına gerilerken, 30 yıllık faiz %5,38 ile 19 yılın zirvesine yakın kalıyor. On yıllık faizin %5'i aşması, yatırımcıların risksiz tahvilden elde edebileceği getiriyi artırarak özellikle yüksek değerlemeli hisselerle alternatif oluşturabilir.

Brent petrol, 109,97 doları gördükten sonra Hürmüz'de geçici bir anlaşma sağlanabileceği haberleriyle 104 dolar çevresine çekildi. Buna rağmen Uluslararası Enerji Ajansı küresel petrol arzının bu yıl günlük 5,7 milyon varil, talebin ise 2,5 milyon varil azalmasını bekliyor. Arzın talebe göre daha hızlı düşmesi, küresel stokların ağustosta günlük 3,1 milyon varil azalmasına yol açtı. Bu nedenle bugünkü düşüş, arz sıkışıklığının sona erdiğinden çok diplomatik beklentilere bağlı bir düzeltme görünümünde. Reuters

Avrupa'da STOXX 600 %0,4 yükselse de haftalık bazda son iki ayın en sert düşüşüne yöneliyor. Ons altın, tahvil faizlerindeki sınırlı düşüşle %0,5 yükselerek 4.340 civarlarında seyrediyor

BORSA ENDEKSLERİ

Endeks	Son	Gün %	Hafta %	YBB %
S&P 500	7.591,7	-0,58%	-0,98%	+10,90%
Dow Jones	52.064,1	-0,60%	-1,88%	+8,32%
Nasdaq 100	29.103,5	-1,08%	-0,14%	+15,26%
DAX	25.548,8	+0,74%	-1,91%	+4,32%
FTSE 100	10.678,6	+0,66%	-1,41%	+7,52%
Shanghai	3.888,1	-1,18%	-1,07%	-2,03%
Nikkei 225	64.011,3	-1,93%	-1,55%	+27,16%
KOSPI	6.909,9	-1,76%	+3,33%	+63,97%

*Son kapanışı baz almaktadır.

Faiz ve Döviz

Gösterge	Son	Gün %	YBB %
ABD 2Y	4,56	-3 bp	+108 bp
ABD 10Y	4,94	-2 bp	+77 bp
EURUSD	1,16	-0,17%	-1,31%
USDTRY	48,61	-0,10%	-11,62%

EMTİA

Emtia	Son	Gün %	YBB %
Brent	103,52	-3,82%	+70,12%
WTI	98,81	-3,58%	+72,08%
Altın	4.339,75	+0,50%	+0,47%
Gümüş	63,85	+0,39%	-10,90%

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

ORCL

Oracle Corp.

Pozitif

Oracle seans sonrası %7'nin üzerinde yükseldi. Şirketin bulut işi analist beklentilerinden hızlı büyüdü ve yapay zeka veri merkezlerine yaptığı büyük yatırımların karşılığını almaya başladığını gösterdi.

MSFT

Microsoft Corp.

Pozitif

Microsoft, yapay zeka ve bulut işi talebini karşılayamadığı için müşteri geri çevirmek zorunda kaldıktan sonra bilişim gücünü üç kattan fazla artırmayı planlıyor. Şirketin kapasite genişletme adımı, yapay zeka altyapısına olan yoğun talebin devam ettiğini teyit ediyor.

MU

Micron Technology

İzle

Micron Technology, yapay zeka patlamasından kaynaklanan karların 15 kat artmasının ardından Tayvan'daki çalışanlarına 31.600 dolar nakit ikramiye ve ek hisse ödülleri verecek. Sendikalar yedi yıllık maaşa eşdeğer ödeme talep etmişti ve şirketin hamlesi rakip şirketlerin benzer adımlarının ardından gelirken yapay zeka altyapısından elde edilen zenginliğin paylaşımı konusunda küresel tartışmaları alevlendiriyor.

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.

NVO

Novo Nordisk A/S

Negatif

Novo Nordisk, 15 Eylül'de çalışanlara şirketin "yeni bölümü" hakkında toplantı düzenleyecek. CEO Mike Doustdar'ın 21 Eylül yatırımcı gününden önce yapacağı toplantı, Eli Lilly'ye obezite ilaçları liderliğini kaptıran ve bu yıl %6'ya varan kar düşüşü bekleyen şirkette artan baskılar dönemine denk geliyor.

SPCX

SpaceX Corp.

Pozitif

SpaceX, kimliği açıklanmayan bir şirketle Aralık'tan itibaren aylık 1,1 milyar dolar değerinde yapay zeka hesaplama gücü anlaşması imzaladı. Anlaşma, şirketi 2026 sonu 100 milyar dolar yıllık hasılat hedefine yaklaştırırken Anthropic ve Google ile yapılan mevcut sözleşmeler bulut hesaplama pazarındaki konumunu güçlendiriyor.





Günün Grafiği

Oracle Corp. - Son 10 işlem günü

Kaynak: Bloomberg



Yatırımcı Açısından: Takip listemizde olan Oracle, güçlü bilançosu ve yapay zeka destekli bulut talebinin sürmesiyle seans öncesi işlemlerde %7 civarında yükseliyor. Şirketin 30 milyar doların üzerinde yeni yapay zeka bulut sözleşmesi imzalaması ve toplam sipariş birikiminin beklentileri aşarak 664 milyar dolara ulaşması, büyümeye ilişkin güveni destekliyor. Buna karşılık yüksek veri merkezi yatırımlarının nakit akışına dönüşme hızı, hissenin orta vadeli performansı açısından temel risk olmayı sürdürüyor.

Takip Listemiz

Şirket	Tema	Eklenme Tarihi	Eklenme Fiyatı	Son Fiyat	Getiri %
Microsoft Corp.	Bulut / Yapay Zeka	6.08.2026	\$487,46	\$492,44	1,0%
Eli Lilly	Sağlık Teknolojisi	6.08.2026	\$1.169,86	\$1.123,00	-4,0%
Agnico Eagle Mines	Altın	6.08.2026	\$165,45	\$196,68	18,9%
FreePort-McMoRan	Bakır	6.08.2026	\$69,39	\$71,21	2,6%
Constellation Energy	Nükleer Enerji / Elektrik	12.08.2026	\$278,36	\$285,97	2,7%
Oracle Corp.	Bulut / Yapay Zeka	4.09.2026	\$154,04	\$152,94	-0,7%

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

Takip listemizde Agnico Eagle Mines %18,9 getiriyle en güçlü performansı sürdürürken, Constellation Energy %2,7 ve Freeport-McMoRan %2,6 ile emtia/elektrik temalarına katkı sağlıyor. Microsoft %1,0 ile sınırlı pozitif bölgede kalırken, Eli Lilly -%4,0 ile negatif ayrışıyor. Oracle ise kapanış bazlı -%0,7 görünse de, pozitif bilanço etkisiyle seans öncesi işlemlerde yaklaşık %8'e yakın yükselerek tema içerisinde ön planda kalıyor.

Piyasa tarafında ABD 10 yıllık tahvil faizinin %4,85 çevresine yükselmesi, özellikle yüksek değerlemeli büyüme hisseleri üzerinde baskı yaratıyor. Buna karşın Oracle'ın bilanço sonrası güçlü seans öncesi performansı, yapay zeka altyapısı ve bulut gelirlerine ilişkin beklentilerin canlı kaldığını gösterirken; altın, bakır ve nükleer enerji/elektrik talebi temalarını orta vadeli ana hikayeler olarak izlemeyi sürdürüyoruz.

Kaynak: Bloomberg, WSJ, Investing.





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.

