



FED VE PETROL BASKISI YENİ HAFTAYA TAŞINIYOR

Açılış Öncesi

Negatif

Cuma günü güçlü ABD enflasyonu ve Brent'in 108 doların üzerine çıkması, Fed'in çarşamba günü faiz artıracığı beklentisini %89'a taşıyor. Yapay zeka geliştirmelerinin yavaşlatılabileceği tartışması teknoloji hisselerini ayrıca baskılarken, ABD vadeliileri ve Avrupa borsaları haftaya negatif başlıyor.

ABD'de çekirdek TÜFE'nin ağustosta aylık %0,3 artması sonrasında piyasa, Fed'in çarşamba günü 25 baz puanlık artışla politika faizini %3,75 - %4,00 aralığına çıkaracağına yaklaşık %89 olasılık veriyor. Faiz artışı büyük ölçüde fiyatlandığı için asıl belirleyicinin Fed'in yeni tahminlerinde yıl sonuna kadar ikinci bir artırıma işaret edip etmeyeceği olacak. Bu, Kevin Warsh başkanlığındaki ilk faiz artışı olabilir.

ABD vadeliilerinde Dow Jones %0,2, S&P 500 %0,7 ve Nasdaq 100 %1,7 geriliyor. Yapay zeka sektöründeki yöneticilerin güvenlik riskleri nedeniyle teknolojinin geliştirilme hızının düşürülmesini istemesi, özellikle çip ve teknoloji hisselerinde satış yarattı. Tartışmanın piyasa açısından önemi yalnızca düzenleme riski değil, daha yavaş bir geliştirme süreci, veri merkezi yatırımları ile gelecekteki gelir beklentilerinin yeniden değerlendirilmesine yol açabilir.

Brent petrol, Suudi Arabistan'ın Doğu-Batı boru hattına düzenlenen saldırının ardından %3'ten fazla yükselerek 108 doların üzerine çıktı. Bu hat, petrolün Hürmüz Boğazı kullanılmadan Kızıldeniz'e taşınmasını sağlıyor ve küresel arzın yaklaşık %4'üne karşılık gelen kapasiteyi taşıyabiliyor. Dolayısıyla kesinti, Hürmüz'e alternatif ana çıkış yolunu da zayıflatıyor.

Avrupa'da STOXX 600 %0,3, teknoloji hisseleri yaklaşık %2 gerilerken Almanya'nın 10 yıllık tahvil faizi 2009'dan bu yana en yüksek seviyesine çıktı. Asya'da teknoloji hisseleri ve Nikkei baskı altında kaldı. Cuma günü faiz artırması beklenen Japonya Merkez Bankası da izleniyor. Dolar ve faizlerdeki yükselişle ons altın %1,3 düşerek 4.285 dolar civarında seyreliyor.

BORSA ENDEKSLERİ

Endeks	Son	Gün %	Hafta %	YBB %
S&P 500	7.657,0	+0,86%	-1,17%	+11,85%
Dow Jones	52.573,3	+0,98%	-2,07%	+9,38%
Nasdaq 100	29.368,4	+0,91%	-0,39%	+16,31%
DAX	25.450,8	-0,46%	-2,14%	+3,92%
FTSE 100	10.718,0	+0,63%	-0,96%	+7,92%
Shanghai	3.885,3	-0,07%	-1,20%	-2,10%
Nikkei 225	63.493,0	-0,81%	-4,38%	+26,13%
KOSPI	6.684,4	-3,26%	-4,45%	+58,62%

*Son kapanışı baz almaktadır.

Faiz ve Döviz

Gösterge	Son	Gün %	YBB %
ABD 2Y	4,64	+2 bp	+117 bp
ABD 10Y	4,97	+1 bp	+81 bp
EURUSD	1,15	-0,44%	-1,69%
USDTRY	48,62	-0,21%	-11,65%

EMTİA

Emtia	Son	Gün %	YBB %
Brent	108,38	+3,60%	+78,11%
WTI	103,29	+3,24%	+79,89%
Altın	4.285,71	-1,46%	-0,78%
Gümüş	62,84	-2,55%	-12,31%

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.

Negatif

Nvidia seans öncesinde %3,1 düşerek muhteşem yedili hisseleri arasında en kötü performansı gösterdi. Anthropic ve diğer yapay zeka şirket liderlerinin en gelişmiş modellerin geliştirilmesini yavaşlatma çağrısı çip üreticisi üzerinde baskı oluşturdu.

BWIN

Baldwin Insurance

Pozitif

Baldwin Insurance, milyarder Michael Dell'in aile ofisinin şirketi satın almaya yaklaştığı haberinin ardından seans öncesinde %7 yükseldi.

MU

Micron Technology

Negatif

Micron seans öncesinde geriledi. Anthropic CEO'su Amodei'nin yapay zeka teknoloji geliştirmede yavaşlama çağrısı ve Musk ile Altman'ın desteği sektör genelinde baskı yarattı.

CRWD

CrowdStrike Holdings

Pozitif

CrowdStrike seans öncesinde %4,6 yükseldi. Siber güvenlik şirketi, yapay zeka hisselerindeki satıştan ayrılarak kazançlı seyir izledi.

RUM

RUM Group Inc.

Pozitif

Rum Group, Anthropic ile 13,7 milyar dolarlık hesaplama gücü anlaşması imzaladığı haberinin ardından seans öncesinde %16 değer kazandı. Anlaşma, yapay zeka şirketlerinin bulut altyapısına yönelik devasa harcama iştahının sürdüğünü gösteriyor.

9984

SoftBank Group Corp.

Negatif

OpenAI CEO'su Sam Altman'ın şirketin 2026'da halka açılmayacağını söylemesi, OpenAI'ye 60 milyar doların üzerinde yatırım yapan ve bu bahsi finanse etmek için büyük miktarda köprü kredisi alan SoftBank için darbe olurken Anthropic CEO'sunun yapay zeka gelişimini yavaşlatma çağrısı hem OpenAI yatırımlarını hem de çip tasarım şirketi Arm'ın değerlemesini riske atıyor. Haberin ardından SoftBank %11 geriledi.





Günün Grafiği

Brent Petrol - Son 10 işlem günü

Kaynak: Bloomberg



Yatırımcı Açısından: Brent petrol, Suudi Arabistan'daki Doğu-Batı boru hattına yönelik saldırının ardından 108 doların üzerine çıktı. Hürmüz Boğazı ile Kızıldeniz'deki sevkiyat risklerinin aynı anda artması, küresel arzın kesintiye uğrayabileceği endişesini güçlendiriyor. Petrolün yüksek kalması enerji şirketlerini destekleyebilirken, enflasyon ve faiz beklentilerini yukarı taşıyarak ulaşım, sanayi ve teknoloji hisseleri üzerinde baskı oluşturabilir.

Takip Listemiz

Şirket	Tema	Eklenme Tarihi	Eklenme Fiyatı	Son Fiyat	Getiri %
Microsoft Corp.	Bulut / Yapay Zeka	6.08.2026	\$487,46	\$495,63	1,7%
Eli Lilly	Sağlık Teknolojisi	6.08.2026	\$1.169,86	\$1.115,70	-4,6%
Agnico Eagle Mines	Altın	6.08.2026	\$165,45	\$200,36	21,1%
FreePort-McMoRan	Bakır	6.08.2026	\$69,39	\$71,07	2,4%
Constellation Energy	Nükleer Enerji / Elektrik	12.08.2026	\$278,36	\$284,75	2,3%
Oracle Corp.	Bulut / Yapay Zeka	4.09.2026	\$154,04	\$150,28	-2,4%

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

Takip listemizde Agnico Eagle Mines %21,1 getiriyle listenin ana taşıyıcısı olmayı sürdürürken, Freeport-McMoRan %2,4 ve Constellation Energy %2,3 ile sınırlı pozitif bölgede kalıyor. Microsoft %1,7 ile bulut/yapay zeka temasında destek vermeye devam ederken, Eli Lilly -%4,6 ve Oracle -%2,4 ile negatif ayrışıyor.

Oracle'da pozitif bilanço sonrası seans öncesinde görülen güçlü yükselişin korunamaması, yüksek beklenti ve değerlendirme hassasiyetinin hisse üzerinde etkili olduğunu gösteriyor. Yapay zeka destekli bulut altyapısı hikayesi orta vadede güçlü kalsa da, yüksek yatırım harcamaları ve faizlerin yüksek seyri büyüme hisselerinde kısa vadeli dalgalanmayı artırıyor.

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.

