



JAPONYA'DA FAİZ ARTIŞI YENİ DESTEKLEMEDİ

Açılış Öncesi

Pozitif

Haftanın son işlem gününe Japonya Merkez Bankası'nın 31 yılın zirvesine taşıdığı faiz ve buna rağmen değer kaybeden yen damga vuruyor. Petrol ile tahvil faizlerindeki gerileme ABD vadeliilerini desteklerken, Avrupa borsaları haftalık kazanca rağmen cuma gününü hafif eksiye geçiriyor.

Japonya Merkez Bankası politika faizini 25 baz puan artırarak %1,25'e çıkardı. Karar 7'ye karşı 2 oyla alınırken, yeni artırımlar konusunda güçlü bir yönlendirme verilmemesi yenin dolar karşısında %1,2 değer kaybederek 157,8'e gerilemesine neden oldu. Artırımın tamamen fiyatlanmış olması nedeniyle piyasa kararın kendisinden çok iki üyenin karşı oyuna odaklandı. Zayıf yen ihracatçı şirketleri desteklerken Nikkei %1,4, Güney Kore borsası %2,7 yükseldi.

ABD'de dün teknoloji hisseleri öncülüğünde görülen toparlanma devam ediyor. Dow Jones vadeliileri %0,1, S&P 500 %0,2 ve Nasdaq 100 %0,4 civarında artıda. Bugün endeks ve hisse vadeli işlemleri ile opsiyonların aynı anda sona ermesi, işlem hacmini ve gün içi oynaklığı artırabilir. Fed'in yeni artırım sinyallerine rağmen 10 yıllık tahvil faizinin %4,93'e gerilemesi teknoloji hisselerindeki değerleme baskısını hafifletiyor.

Brent petrol, Suudi Arabistan'ın Umman üzerinden ihracatı artırması ve boru hattındaki kapasitenin onarılmasıyla üçüncü günde de düşerek 103 dolar civarına geriledi. Avrupa'da STOXX 600 %0,3 eksiye seyretse de haftalık kazanca yöneliyor. İngiltere'de perakende satışların %0,2 daralma beklentisine karşılık %0,5 artması tüketimin dirençli kaldığını gösterdi. Petrol ve tahvil faizlerindeki düşüşle ons altın 4.378 dolara, gümüş ise 67 dolar çevresine yükseldi.

BORSA ENDEKSLERİ

Endeks	Son	Gün %	Hafta %	YBB %
S&P 500	7.637,8	+1,14%	+0,61%	+11,57%
Dow Jones	51.778,0	+0,61%	-0,55%	+7,73%
Nasdaq 100	29.447,0	+1,73%	+1,18%	+16,62%
DAX	25.517,2	-0,78%	-0,20%	+4,19%
FTSE 100	10.726,1	-0,83%	+0,71%	+8,00%
Shanghai	3.911,9	+0,94%	+0,61%	-1,44%
Nikkei 225	65.019,0	+1,38%	+1,57%	+29,16%
KOSPI	6.894,2	+2,66%	-0,23%	+63,60%

*Son kapanışı baz almaktadır.

Faiz ve Döviz

Gösterge	Son	Gün %	YBB %
ABD 2Y	4,71	+5 bp	+124 bp
ABD 10Y	4,96	+3 bp	+79 bp
EURUSD	1,15	-0,15%	-2,44%
USDTRY	48,79	-0,11%	-11,95%

EMTİA

Emtia	Son	Gün %	YBB %
Brent	103,41	-1,35%	+69,94%
WTI	101,33	-0,57%	+76,47%
Altın	4.378,03	+0,84%	+1,36%
Gümüş	67,02	+2,75%	-6,48%

Günlük değişim bir önceki güne göre hesaplanır.
Yeşil yükselişi, kırmızı düşüşü gösterir.

Kaynak: Bloomberg, WSJ, Investing ve Şirket Açıklamaları.

1



Şirket Haberleri

Önemli piyasa gelişmeleri ve öne çıkan haberler

Kripto

Pozitif

Kripto ile ilişkili hisseler Cuma sabahı yükselişini sürdürüyor. SEC'in menkul kıymetlerin dijital versiyonlarının ABD'de işlem görmesine onay vermesinin ardından Strategy %3,5, MARA Holdings %2,7, Coinbase %2,6, Robinhood %3,3 ve Circle Internet %3 artış gösterdi.

NFLX

Netflix Corp.

Negatif

Netflix, Wells Fargo'nun "endişe verici" kullanıcı katılım trendlerine işaret ederek hisseyi eşit ağırlıktan düşük ağırlığa indirmesinin ardından %2,9 geriledi. Analistler, hedef fiyatı 57 dolara çekerken akış platformunun içerik stratejisi ve rekabet baskısı konusunda artan endişeleri vurguladı.

STUB

StubHub Holdings

Pozitif

Stubhub, Citi'nin 3Ç'deki "güçlü" bilet satış trendlerini gerekçe göstererek hisseyi nötralden "AL"a yükseltmesinin ardından %3,5 yükseldi. Yükseltme, canlı etkinlik pazarındaki toparlanmanın devam ettiğini gösteriyor.

GOOGL

Alphabet, Inc.

Pozitif

Alphabet %2,4 yükselişle muhteşem yedili arasında en iyi performansı gösterirken Nvidia %0,7, Tesla %0,5, Amazon %0,4 ve Meta Platforms %0,5 artış kaydetti. Apple ve Microsoft ise sınırlı düşüşle neredeyse yatay seyretti ve teknoloji devleri petrol fiyatlarındaki düşüşün yarattığı olumlu havadan destek aldı.

XENE Xenon Pharmaceuticals

Negatif

Xenon Pharmaceuticals, majör depresif bozukluk ve bipolar depresyon klinik çalışmalarına katılımı gönüllü olarak durdurduğunu açıklamasının ardından %27 düştü. Biyofarmasötik şirketin beklenmedik duraklatması, yatırımcılarda ürün portföyü ve gelecek beklentileri konusunda ciddi endişeler yarattı.

BRK.B Berkshire Hathaway

Pozitif

Berkshire Hathaway, Warren Buffett'ın onursal başkan olarak atandığını duyurdu. Buffett 1 Ocak'ta CEO görevini Greg Abel'e devrederken Abel liderliğinde Berkshire, Google'ın ana şirketi Alphabet'te 37 milyar dolarlık hisse biriktirerek en büyük beş yatırımı arasına aldı ve Abel önemli kararları Buffett ile paylaşmaya ve her gün konuşmaya devam ediyor.

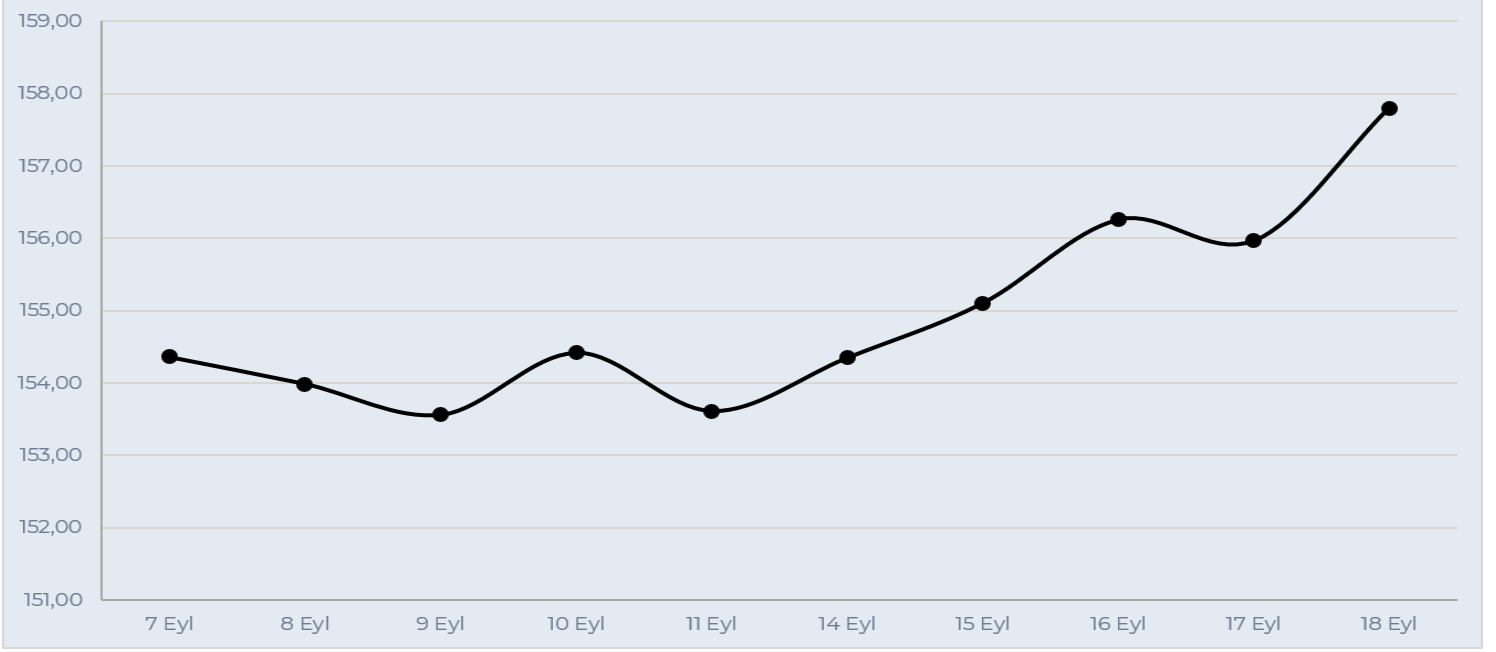




Günün Grafiği

USDJPY - Son 10 işlem günü

Kaynak: Bloomberg



Yatırımcı Açısından: BoJ politika faizini 31 yılın zirvesi olan %1,25'e yükseltmesine rağmen gelecekteki artırımlara ilişkin güçlü bir mesaj vermeyince USDJPY 157,8 seviyesine çıktı. Kurul içindeki iki karşı oy da sıkılaştırmanın devamına yönelik şüpheleri artırırken yen, dolar karşısında yaklaşık %1,2 değer kaybetti. Zayıf yen Japon ihracatçılarına destekleyebilir ancak paritedeki hızlı yükseliş, hükümetin döviz piyasasına müdahale riskini yeniden gündeme taşıyor.

Takip Listemiz

Şirket	Tema	Eklenme Tarihi	Eklenme Fiyatı	Son Fiyat	Getiri %
Microsoft Corp.	Bulut / Yapay Zeka	6.08.2026	\$487,46	\$497,75	2,1%
Eli Lilly	Sağlık Teknolojisi	6.08.2026	\$1.169,86	\$1.152,44	-1,5%
Agnico Eagle Mines	Altın	6.08.2026	\$165,45	\$201,37	21,7%
FreePort-McMoRan	Bakır	6.08.2026	\$69,39	\$70,85	2,1%
Constellation Energy	Nükleer Enerji / Elektrik	12.08.2026	\$278,36	\$262,80	-5,6%
Oracle Corp.	Bulut / Yapay Zeka	4.09.2026	\$154,04	\$150,59	-2,2%

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

Takip listemizde dünkü baskının ardından toparlanma daha geniş tabana yayılıyor. Agnico Eagle Mines %21,7 getiriyle listenin ana taşıyıcısı olmayı sürdürürken, Microsoft %2,1 ve Freeport-McMoRan %2,1 ile yeniden daha güçlü pozitif bölgede yer alıyor. Eli Lilly -%1,5 ile sınırlı negatif kalırken, Oracle -%2,2'ye kadar toparlandı; Constellation Energy ise -%5,6 ile listede negatif ayrışmayı sürdürüyor.

Dünkü sert faiz ve yapay zeka harcama endişelerinin ardından Oracle'daki kayıpların azalması, bulut/yapay zeka temasında tepki alımlarının geldiğini gösteriyor. Ancak yüksek sermaye harcaması ve nakit akışına dönüş hızı hala ana risk başlığı. Constellation Energy'de ise veri merkezi kaynaklı elektrik talebi hikayesi korunmasına rağmen, yüksek faiz ortamı ve son dönemde artan riskten kaçış fiyatlaması hisse üzerinde baskı yaratıyor. Altın ve bakır tarafındaki toparlanma ise AEM ve FCX'i destekleyerek liste üzerinde daha dengeli bir görünüm oluşmasını sağlıyor.

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.

