



PETROLDEKİ DÜŞÜŞ RİSK İŞTAHINI DESTEKLİYOR

ABD ile İran arasında temas kurulabileceği beklentisi Brent petrolü 101 dolara çekerken, enerji kaynaklı enflasyon kaygılarının hafiflemesi tahvil faizlerini ve teknoloji hisselerini destekliyor. ABD ve Avrupa vadeliileri yükselse de, Dizel stoklarındaki düşüş, enerji maliyetlerindeki rahatlamının taşımacılık ve üretime yayılmadığını gösteriyor.

Açılış Öncesi

Pozitif

ABD vadeliilerinde Dow Jones %0,6, S&P 500 %0,6 ve Nasdaq 100 %1,1 yükseliyor. Petroldeki geri çekilmeyle 10 yıllık ABD tahvil faizinin yeniden %5'in altına inmesi, faizlere duyarlı teknoloji hisselerini destekliyor. Bununla birlikte Fed'in geçen haftaki faiz artırımının ardından CME Fed Watch, Ekim ayında yeni bir faiz artışına yaklaşık %50,9 olasılık veriyor. Bu hafta konuşacak çok sayıda Fed üyesinin mesajları faiz beklentileri açısından yakından takip edilecek.

Brent petrol, ABD Başkanı Trump'ın İran Cumhurbaşkanı Pezeşkiyan ile görüşmeye açık olduğunu belirtmesi ve Körfez'den sevkiyatın toparlanmasıyla 101,1 dolar civarına geriledi. Ancak ham petroldeki düşüşün tüketici fiyatlarına aynı hızla yansması beklenmemeli. ABD'nin dizel stokları Eylül ayları içinde 1982'den beri en düşük seviyede seyrederken, Avrupa ve Asya'da da arz sıkışık. Tarım, üretim ve taşımacılığın dizel ağırlıklı olması, navlun ve mal fiyatlarında enflasyon baskısının daha uzun süre korunabileceğini gösteriyor.

Avrupa'da STOXX 600 %0,8, teknoloji hisseleri yaklaşık %2 yükseliyor. Asya'da rekor düzeye ulaşan Güney Kore çip ihracatı teknoloji görünümünü desteklerken Japonya piyasaları tatil nedeniyle kapalı. Dolar/yen 157 çevresinde seansın yükseklerini test ederken müdahale ihtimali gündemde kalmaya devam ediyor. Ons altın güçlü dolar ve kar satışlarıyla 4.360 dolar civarında işlem görüyor.

BORSA ENDEKSLERİ

Endeks	Son	Gün %	Hafta %	YBB %
S&P 500	7.650,5	+0,17%	-0,08%	+11,76%
Dow Jones	51.682,6	-0,18%	-1,69%	+7,53%
Nasdaq 100	29.644,2	+0,67%	+0,94%	+17,40%
DAX	25.592,3	+1,14%	+0,60%	+4,50%
FTSE 100	10.767,6	+1,02%	+0,65%	+8,42%
Shanghai	3.949,9	+0,97%	+1,66%	-0,48%
Nikkei 225	65.019,0	+1,38%	+1,57%	+29,16%
KOSPI	7.007,7	+1,65%	+4,84%	+66,29%

*Son kapanışı baz almaktadır.

Faiz ve Döviz

Gösterge	Son	Gün %	YBB %
ABD 2Y	4,71	-3 bp	+124 bp
ABD 10Y	4,95	-5 bp	+78 bp
EURUSD	1,15	-0,03%	-2,24%
USDTRY	48,80	-0,04%	-11,98%

EMTİA

Emtia	Son	Gün %	YBB %
Brent	101,18	-2,59%	+66,28%
WTI	97,78	-2,51%	+70,29%
Altın	4.360,78	-0,41%	+0,96%
Gümüş	66,37	+0,17%	-7,39%

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

META

Meta Platforms

Pozitif

Meta Platforms Cuma günü yaşanan satışın ardından toparlanarak %2,4 yükseldi ve muhteşem yediliye öncülük etti. Tesla %1,6, Alphabet %1, Nvidia %1, Amazon %0,9 ve Microsoft %0,2 artarken Apple %0,2 düşüşle grup içinde en zayıf performansı gösterdi.

ACN

Accenture plc

Pozitif

Accenture, Anthropic'in gelişmiş yapay zeka modellerinin güvenliğini test etmek için teknoloji danışmanlığı şirketiyle ortaklık kurmasının ardından %5,8 yükseldi. Anlaşma, Accenture'ın yapay zeka güvenliği alanındaki konumunu güçlendirirken şirketin sektördeki stratejik rolünü pekiştiriyor.

CRML

Critical Metals Corp.

Pozitif

Critical Metals, Başkan Donald Trump'ın Danimarka ile Grönland üzerinde ABD'ye "kalıcı güvenlik kontrolü" verecek bir anlaşmaya vardığını açıklamasının ardından %27 sıçradı. Şirket Nisan ayında European Lithium'u satın alarak Grönland'daki nadir toprak elementleri projesinin tam sahipliğini elde etmişti ve Trump'ın açıklaması Critical Metals'in stratejik değerini önemli ölçüde artırdı.

PSKY

Paramount Skydance

Pozitif

Warner Bros. %7,3 ve Paramount Skydance %6,8 yükseldi. İki şirket, Paramount'un Warner Bros.'u satın alma planına ilişkin Kaliforniya yetkilileriyle uzlaşma görüşmeleri yürütürken anlaşma beklentileri hisselerine destek sağladı ve eğlence sektöründe konsolidasyon ivmesinin sürdüğünü gösterdi.

INTC

Intel Corp.

Pozitif

Intel, seans öncesi %6 değer kazanırken güçlü performans, sektördeki olumlu havadan ve şirketin yeniden yapılanma çabalarına yönelik artan yatırımcı güveninden destek aldı.

MSTR

Strategy, Inc.

Pozitif

Kripto ile ilişkili hisseler, Bitcoin'in sekiz ayın zirvesi olan 84.000 doların üzerinde işlem görmesiyle rallisini sürdürdü. Strategy %6,7 ve Circle Internet %5,2 yükselirken dijital varlık piyasasındaki toparlanma sektör hisselerine güçlü destek sağladı.





Günün Grafiği

Dolar/Yuan - Son 10 işlem günü

Kaynak: Bloomberg



Yatırımcı Açısından: Çin yuanı, merkez bankasının para birimindeki değer kazancını sınırlayan tutumunu yumuşatmasıyla dolar karşısında üç buçuk yılı aşkın sürenin en güçlü seviyesine ulaştı. Hareket, Trump-Xi görüşmesi öncesinde döviz piyasasında istikrar sağlama çabası olarak değerlendirilirken kalıcı bir güçlenme sinyali vermiyor. ABD-Çin faiz farkı ve Çin ekonomisindeki zayıflık, yuanın yükselişinin devamı açısından temel riskler arasında kalıyor.

Takip Listemiz

Şirket	Tema	Eklenme Tarihi	Eklenme Fiyatı	Son Fiyat	Getiri %
Microsoft Corp.	Bulut / Yapay Zeka	6.08.2026	\$487,46	\$493,78	1,3%
Eli Lilly	Sağlık Teknolojisi	6.08.2026	\$1.169,86	\$1.152,93	-1,4%
Agnico Eagle Mines	Altın	6.08.2026	\$165,45	\$199,49	20,6%
FreePort-McMoRan	Bakır	6.08.2026	\$69,39	\$71,54	3,1%
Constellation Energy	Nükleer Enerji / Elektrik	12.08.2026	\$278,36	\$254,71	-8,5%
Oracle Corp.	Bulut / Yapay Zeka	4.09.2026	\$154,04	\$147,61	-4,2%

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

Takip listemizde Agnico Eagle Mines %20,6 getiriyle listenin ana taşıyıcısı olmayı sürdürürken, Freeport-McMoRan %3,1 ve Microsoft %1,3 ile pozitif bölgede kalıyor. Eli Lilly - %1,4 ile sınırlı negatif seyrederken, Oracle -%4,2 ve Constellation Energy -%8,5 ile büyüme/altyapı temalarında negatif ayrışıyor.

Fed'in 25 baz puanlık faiz artışı sonrası 2026 için ek sıkılaşma sinyali vermesi, kısa vadede faiz hassasiyeti yüksek hisselerde baskıyı artırıyor. Bu görünüm özellikle Oracle ve Constellation Energy gibi yapay zeka altyapısı ve elektrik talebi hikayesine bağlı şirketlerde değerlendirme hassasiyetini öne çıkarırken, petroldeki geri çekilme enerji fiyatları kaynaklı enflasyon baskısını bir miktar sınırlıyor. Buna karşın altın ve bakır tarafındaki pozitif görünüm AEM ve FCX'in liste içindeki dengeleyici rolünü desteklemeye devam ediyor.

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.

