



PETROLDE RAHATLAMA, FAİZLERDE SIKI DURUŞ SÜRÜYOR

Açılış Öncesi

Brent'in 100 doların altında kalması ve yapay zeka iyimserliği hisseleri destekliyor. ABD vadeliileri yatay seyrederken, Trump-Xi zirvesi ve Fed'in faiz patikası piyasaların odağında bulunuyor.

Pozitif

Teknoloji hisselerindeki toparlanmanın ardından ABD vadeliileri sınırlı hareket ediyor; Dow Jones ve S&P 500 yaklaşık %0,1 artıda, Nasdaq 100 yatay. Bugün açıklanacak ABD öncü imalat ve hizmet PMI verileri, yüksek faizlere rağmen ekonomik faaliyetin dayanıklılığını gösterecek. Fed üyesi Barr'ın açıklamaları da izlenirken, piyasa ekimde yeni bir faiz artırımına yaklaşık %50 olasılık veriyor. Şi'nin bugün Washington'a gelişiyle yarınki liderler zirvesi gündeme yerleşiyor; ticaret ateşkesinin uzatılması ve yapay zekâ düzenlemeleri görüşmelerin önemli başlıkları arasında.

Suudi Arabistan'ın Doğu-Batı boru hattını yeniden devreye alması, Hürmüz dışından sevkiyat imkânını artırarak Brent'i 99-100 dolar aralığında tutuyor. Ancak Trump'ın dizel ihracatını yasaklama fikrine destek vermesi, ham petroldeki rahatlamanın akaryakıtta yansımaları zorlaştırabilir. Henüz inceleme aşamasındaki olası kısıtlama, ABD'den ithalata bağımlı Avrupa'da arzı daraltabilir. Ayrıca ABD'de ihracat yapamayan rafinerilerin üretimi azaltması, aynı tesislerde üretilen benzinin arzını da düşürebilir. Bu nedenle iç piyasadaki fiyatları indirmeyi amaçlayan bir adımın, farklı bölgelerde enerji maliyetlerini yükseltme riski bulunuyor.

Avrupa'da STOXX 600 yaklaşık %0,2 yükselirken, Asya'da teknoloji talebinin desteğiyle KOSPI %0,9, Tayvan %0,8 değer kazandı. Japonya piyasaları tatil nedeniyle kapalı. ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi %5'in altında kalsa da Fed üyelerinin sıkı duruşu doları destekliyor. Euro/dolar 1,14 çevresinde, iki ayın düşük seviyelerine yakın seyreliyor. Güçlü dolar ve ilave faiz artırımını beklentileriyle ons altın yaklaşık %0,9 gerileyerek 4.317 dolar civarına çekiliyor.

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

MSFT

Microsoft Corp.

Pozitif

Microsoft, Stifel'in yazılım devini "TUT"tan "AL"a yükselterek şirketin yoluna geri döndüğünü belirtmesinin ardından %1'e yakın yükseldi ve Muhteşem Yedili'ye öncülük etti.

IONQ

IonQ, Inc.

Pozitif

IonQ, teknoloji sektörünün standart tek bir merkezi işlemci üzerinde çalışan ilk uçtan uca gerçek zamanlı kuantum hata düzeltme kod çözücüsünü geliştirdiğini açıklamasının ardından %15 yükseldi. Kuantum bilişim şirketinin atılımı Rigetti Computing ve D-Wave Quantum gibi sektör rakiplerini de yukarı taşıdı.

WOR Worthington Enterprises

Pozitif

Worthington Enterprises, satın almalar ve tarife geri ödemesinin yardımıyla mali 1Ç kazanç ve hasılatının beklentileri aşmasının ardından %15 değer kazandı. Alüminyum propan tüpü üreticisinin güçlü performansı, şirketin büyüme stratejisinin meyvelerini vermeye başladığını gösteriyor.

META

Meta Platforms

Pozitif

Meta'nın Muse uygulaması, yapay zekanın finansal sektörü bozacağı endişesiyle Salı günü varlık yönetimi firmaları ve banka sektöründe satışa yol açtı. Charles Schwab ve LPL Financial %6'nın üzerinde düşerken S&P 500 finans sektörü %2 geriledi ve analistler yapay zeka ajanlarının müşteri parasını daha verimli taşıyarak aracı kurumların karını azaltabileceğini belirtiyor.

RCL

Royal Caribbean Cruises

Pozitif

Royal Caribbean Cruises, Sandals Resorts International'ın %50 hissesini yaklaşık 3 milyar dolara satın almak için anlaştı. İki şirket Sandals'ı kontrol edecek ortak girişim kuracak ve cruise operatörü Karayipler'deki her şey dahil tatil köylerine erişim kazanarak seyahatleri tatil köyü konaklamalarıyla birleştirmeyi hedefliyor. Morgan Stanley'nin borç finansmanı sağladığı anlaşmanın 2027 başında tamamlanması bekleniyor.

GRAB

Grab Holdings

Pozitif

Grab'ın üst düzey yöneticileri, şirketin hisseleri Atome Financial satın alımı sonrası üç yılın en düşük seviyesine düştükten sonra bu hafta 30 milyon doların üzerinde hisse satın aldı. CEO Anthony Tan 30 milyon dolar, başkan Alex Hungate 867.000 dolar değerinde hisse alırken Tan "Paramı inandığım yere koydum, stratejimize inanıyorum" dedi ve Salı günü hisseler %8,9 yükseldi.





Günün Grafiği

Vadeli Bakır - Son 10 işlem günü

Kaynak: Bloomberg



Yatırımcı Açısından: Bakır, küresel arzın sıkılaşması, olası ABD tarifeleri öncesindeki stoklama eğilimi ve elektrik şebekeleri ile yapay zeka altyapısından gelen talebin desteğiyle altı günlük yükseliş serisinin ardından yatay seyrediyor. Fiyatın 6,82 dolar/libre çevresine ulaşması, orta vadeli arz-talep görünümünün güçlü kaldığını gösteriyor. Trump-Xi görüşmesinden ticaret gerilimini artıracak mesajlar gelmesi veya Çin talebinin zayıflaması ise yükseliş açısından temel risk oluşturuyor.

Takip Listemiz

Şirket	Tema	Eklenme Tarihi	Eklenme Fiyatı	Son Fiyat	Getiri %
Microsoft Corp.	Bulut / Yapay Zeka	6.08.2026	\$487,46	\$498,00	2,2%
Eli Lilly	Sağlık Teknolojisi	6.08.2026	\$1.169,86	\$1.170,14	0,0%
Agnico Eagle Mines	Altın	6.08.2026	\$165,45	\$203,55	23,0%
FreePort-McMoRan	Bakır	6.08.2026	\$69,39	\$74,35	7,1%
Constellation Energy	Nükleer Enerji / Elektrik	12.08.2026	\$278,36	\$263,46	-5,4%
Oracle Corp.	Bulut / Yapay Zeka	4.09.2026	\$154,04	\$149,20	-3,1%

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

Takip listemizde emtia tarafı yeniden güç kazanırken, Agnico Eagle Mines %23,0 getiriyle listenin ana taşıyıcısı olmayı sürdürüyor. Freeport-McMoRan %7,1 ile bakır temasındaki toparlanmaya eşlik ederken, Microsoft %2,2 ile pozitif bölgede kalıyor. Eli Lilly yatay seyrederken, Oracle -%3,1 ve Constellation Energy -%5,4 ile negatif bölgede kalmaya devam ediyor.

Fed sonrası dolar ve kısa vadeli faizlerdeki yükseliş büyüme hisseleri üzerinde seçici baskı yaratırken, petrol fiyatlarındaki geri çekilme enflasyon endişelerini bir miktar sınırlıyor. Bu ortamda Oracle ve Constellation Energy tarafında yüksek faiz hassasiyeti baskısı tepki alımlarıyla bir nebze hafifliyor. Altın ve bakır tarafındaki güçlü görünüm ise AEM ve FCX üzerinden liste performansını dengelemeye 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.

