



GÜÇLÜ EKONOMİ VE PAHALI PETROL FAİZLERİ YÜKSELTİYOR

Açılış Öncesi

Brent'in kısa sürede yeniden 105 doların üzerine çıkması ve güçlü ABD verileri, tahvil faizleri üzerinden hisse senetlerini baskılıyor. ABD vadeliileri teknoloji öncülüğünde gerilerken, piyasaların dikkati bugün Trump-Xi görüşmesinde olacak.

Negatif

Tahvil piyasasındaki satışlar, haftanın başındaki teknoloji iyimserliğini gölgeliyor. ABD vadeliilerinde Dow Jones %0,3, S&P 500 %0,6 ve Nasdaq 100 %1 geriliyor. ABD-İran temaslarından somut ilerleme çıkmaması petrolü yeniden yükseltirken, ekimde Fed'den faiz artırımı beklentisi yaklaşık %50'den %71'e çıktı. Bugünkü Trump-Xi görüşmesi öncesinde ticaret ateşkesinin 10 Ocak'a kadar uzatılması konusunda anlaşmaya varıldığı açıklansa da enerji ve faiz baskısı bu gelişmenin piyasalara desteğini sınırlıyor. Haftalık işsizlik başvuruları da günün veri gündeminde bulunuyor.

Dün açıklanan ABD bileşik PMI'nın 56'dan 58,4'e yükselmesi, ekonomik faaliyetin beş yılı aşkın sürenin en hızlı büyümesini kaydettiğini gösterdi. Ancak güçlü talebe yetişmekte zorlanan şirketlerde sipariş birikimi ve teslimat gecikmeleri artarken, girdi maliyetleri yaklaşık dört yılın en hızlı yükselişini gördü. Bu tablo, enflasyon baskısının yalnızca petrolden kaynaklanmadığına, kapasite sınırlarına yaklaşan ekonomide talebin de fiyatları yukarı ittiğine işaret ediyor. Güçlü büyümenin hisselerle olumlu etkisi, daha yüksek faiz ihtimaliyle dengeleniyor. ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi %5,15'e yaklaşarak 2007'den bu yana en yüksek seviyeleri test ediyor.

Avrupa'da STOXX 600 yaklaşık %0,6 gerilerken enerji hisseleri pozitif ayrışıyor. Japonya'da tatil dönüşünde Nikkei teknoloji desteğiyle %0,8 yükselse de daha geniş kapsamlı Topix %0,4 düşüş kaydetti. Japonya 10 yıllık tahvil faizi %3,075 ile 1996'dan beri en yüksek seviyeye çıktı. Brent 105 dolar çevresinde seyrederken, güçlü dolar ve yüksek tahvil getirileri güvenli liman talebini sınırlıyor. Ons altın 4.261 dolar, gümüş 63,6 dolar civarına geriliyor.

BORSA ENDEKSLERİ

Endeks	Son	Gün %	Hafta %	YBB %
S&P 500	7.706,0	-0,75%	+2,04%	+12,57%
Dow Jones	51.511,6	-0,68%	+0,10%	+7,17%
Nasdaq 100	30.470,3	-0,85%	+5,27%	+20,68%
DAX	25.348,1	-0,25%	-1,43%	+3,50%
FTSE 100	10.715,2	+0,09%	-0,93%	+7,89%
Shanghai	3.888,4	-1,22%	+0,33%	-2,03%
Nikkei 225	65.514,0	+0,76%	+3,18%	+30,14%
KOSPI	7.080,9	+0,90%	+5,40%	+68,03%

*Son kapanışı baz almaktadır.

Faiz ve Döviz

Gösterge	Son	Gün %	YBB %
ABD 2Y	4,86	-3 bp	+139 bp
ABD 10Y	5,12	+1 bp	+95 bp
EURUSD	1,14	-0,07%	-3,17%
USDTRY	48,86	-0,05%	-12,08%

EMTİA

Emtia	Son	Gün %	YBB %
Brent	104,84	+1,71%	+72,29%
WTI	93,36	+1,30%	+62,59%
Altın	4.261,97	-0,60%	-1,33%
Gümüş	63,56	-1,35%	-11,31%

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

META Meta Platforms, Inc.

Pozitif

Meta, yeni yapay zeka ajanı Muse'u kullanmak için avuç içi boyutunda bir cihaz olan Muse Charm'ı sürpriz bir duyuruyla tanıttı. Gadget, kullanıcıların Muse'a daha kolay erişim sağlamasını hedefliyor.

9984

SoftBank

İzle

SoftBank, daha önce ödediği her şeyden daha yüksek getiriler sunarak dünyanın en büyük kurumsal yüksek getirili tahvil borçlusu oldu. Japon holding şirketi, yapay zeka yatırımlarını finanse etmek için agresif borçlanma stratejisini sürdürüyor.

MCD

McDonald's

Pozitif

McDonald's, franchise sahiplerinin restoranları modernize etmesine, teknoloji eklemesine ve yemek ile hizmeti geliştirmesine yardımcı olmak için 2036'ya kadar yaklaşık 8,5 milyar dolar ayırdı. Şirket ayrıca kilo verme ilaçları kullanan tüketiciler ve daha fazla protein arayanlar için öğünler araştırıyor.

SBUX

StarBucks

İzle

Starbucks, CEO'su Brian Niccol'un dönüşüm çabalarını derinleştirmesi kapsamında Kuzey Amerika'daki kahve dükkanlarının yaklaşık %1'ini kapatacağını Perşembe günü düzenleyici bir dosyalamada açıkladı.

LLY

Eli Lilly

Pozitif

Eli Lilly, tip 2 diyabet tedavisi için tasarlanan haftada bir kez uygulanan bazal insülin Onswik için FDA onayı aldı. Şirket, önümüzdeki aylarda ABD'de satışa sunulacak olan Onswik KwikPen'in 500 ünite/mL ve 1.000 ünite/mL olmak üzere iki konsantrasyonda geleceğini söyledi.

RIO

Rio Tinto

Pozitif

Rio Tinto, diğer üreticilerden daha fazla metal ve türevler ticareti yapmak için pazarlama operasyonlarını genişletmeyi planlıyor.

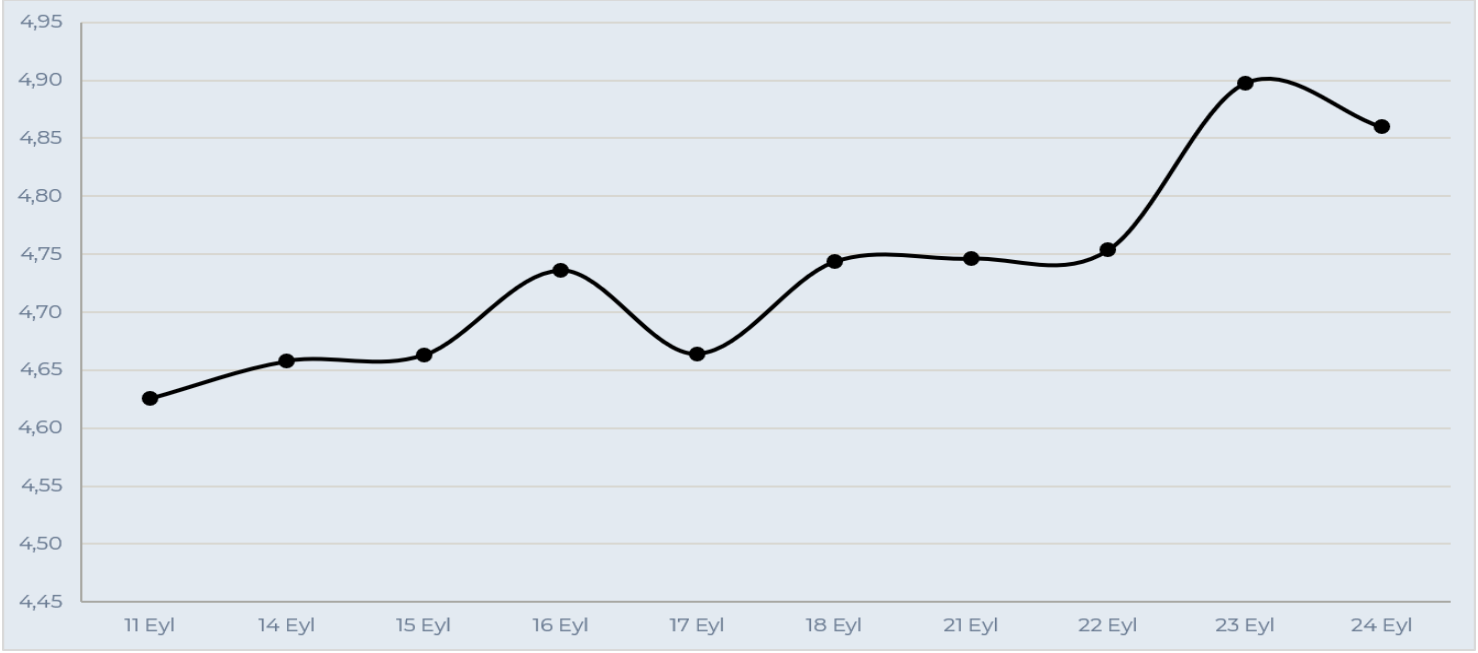




Günün Grafiği

ABD 2 Yıllık Tahvil Faizi - Son 10 işlem günü

Kaynak: Bloomberg



Yatırımcı Açısından: ABD'de iş aktivitesinin son beş yıllık sürenin en güçlü seviyesine ulaşması ve petrol fiyatlarındaki yükseliş, Fed'in ek faiz artırımlarına yönelik beklentileri güçlendirerek 2 yıllık tahvil faizini 2024'ten bu yana en yüksek seviyesine taşıdı. Piyasa ekim toplantısında faiz artırımını ihtimalini %71 civarında fiyatlıyor. Kısa vadeli faizlerin yüksek kalması, özellikle teknoloji ve küçük ölçekli şirketler üzerinde değerlendirme ve finansman maliyeti baskısını artırabilir.

Takip Listemiz

Şirket	Tema	Eklenme Tarihi	Eklenme Fiyatı	Son Fiyat	Getiri %
Microsoft Corp.	Bulut / Yapay Zeka	6.08.2026	\$487,46	\$500,59	2,7%
Eli Lilly	Sağlık Teknolojisi	6.08.2026	\$1.169,86	\$1.150,99	-1,6%
Agnico Eagle Mines	Altın	6.08.2026	\$165,45	\$195,57	18,2%
FreePort-McMoRan	Bakır	6.08.2026	\$69,39	\$72,58	4,6%
Constellation Energy	Nükleer Enerji / Elektrik	12.08.2026	\$278,36	\$263,88	-5,2%
Oracle Corp.	Bulut / Yapay Zeka	4.09.2026	\$154,04	\$144,56	-6,2%

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

Listemizde emtia teması öne çıkmaya devam ederken, Agnico Eagle Mines %18,2 getiriyle listenin ana taşıyıcısı olmayı sürdürüyor. Freeport-McMoRan %4,6, Microsoft %2,7 ile bulut/yapay zeka tarafında pozitif bölgede kalıyor. Eli Lilly hafif negatif seyrederken, Oracle -%6,2 ve Constellation Energy -%5,2 ile negatif tarafta yer alıyor.

Fed sonrası dolar ve kısa vadeli tahvil faizlerindeki yüksek seyir, büyüme ve yapay zeka bağlantılı hisselerde değerlendirme hassasiyetini artırmaya devam ediyor.

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.

