



PETROL VE YÜKSEK FAİZLER PİYASALARI SIKIŞTIRIYOR

Açılış Öncesi

Petrol 106 dolar civarında, ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi ise 19 yılın zirvesine yakın. ABD vadeliileri yatay, Avrupa borsaları yükselişte; Asya'da satışlar ve hafta içindeki ABD verileri temkinli görünümü koruyor.

Nötr

ABD ile İran arasındaki görüşmelerde ilerleme sağlanamaması Brent petrolü 106 dolar civarında tutuyor. ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi %5,27 ile 19 yılın zirvesine yakın seyrederken, ABD vadeliileri yatay. Ekim ayında Fed'den faiz artırımını beklentisi yaklaşık %72'ye yükseldi. Haftanın devamında açıklanacak ABD enflasyon ve istihdam verileri, bu fiyatlamanın kalıcı olup olmadığını gösterecek.

Tahvil faizlerindeki yükselişin arkasında yalnızca petrol kaynaklı enflasyon endişesi yok. Yüksek kamu borcu ve teknoloji şirketlerinin yapay zekâ yatırımları için artan tahvil ihraçları, yatırımcıların sınırlı sermaye için daha fazla getiri talep etmesine yol açıyor. Böylece devlet ve şirket borçlanmasının aynı anda artması, uzun vadeli faizleri yukarıda tutan ek bir baskı yaratıyor. Bu faizler konut ve şirket finansmanı için de ölçüt olduğundan, etkisi hisse piyasalarının ötesine uzanıyor.

Avrupa'da teknoloji hisselerinin desteğiyle STOXX 600 %0,3 yükselirken, Asya borsaları genel olarak geriledi. Avustralya Merkez Bankası faizi 15 yılın zirvesine çıkardı; altın ise yüksek getirili varlıkların cazibesi karşısında 4.150 dolar civarında. Hisse senetlerinde bölgesel ayrışma sürse de yükselen petrol ve tahvil faizleri risk iştahının önündeki temel engeller.

BORSA ENDEKSLERİ

Endeks	Son	Gün %	Hafta %	YBB %
S&P 500	7.683,7	-0,77%	-1,04%	+12,24%
Dow Jones	51.481,5	-0,67%	-1,09%	+7,11%
Nasdaq 100	30.276,8	-1,08%	-0,67%	+19,91%
DAX	25.541,6	+0,66%	-0,15%	+4,29%
FTSE 100	10.730,8	+0,43%	+0,21%	+8,05%
Shanghai	3.830,5	+0,18%	-3,02%	-3,49%
Nikkei 225	65.481,3	-0,60%	+2,10%	+30,08%
KOSPI	6.870,8	-0,27%	-0,34%	+63,04%

*Son kapanışı baz almaktadır.

Faiz ve Döviz

Gösterge	Son	Gün %	YBB %
ABD 2Y	4,91	-2 bp	+144 bp
ABD 10Y	5,22	-2 bp	+105 bp
EURUSD	1,13	-0,23%	-3,41%
USDTRY	49,00	-0,03%	-12,34%

EMTİA

Emtia	Son	Gün %	YBB %
Brent	104,67	-0,58%	+72,01%
WTI	91,97	-0,68%	+60,17%
Altın	4.155,04	+0,96%	-3,80%
Gümüş	60,86	+0,35%	-15,08%

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

META Meta Platforms, Inc.

Pozitif

Meta, yapay zeka ajanı Muse'u küçük işletmelere açarak Shopify, QuickBooks, Stripe ve Canva gibi araçlarla entegrasyon imkânı sunmaya başladı. Şirket, işletmelerin marka, mağaza, muhasebe ve müşteri verileriyle çalışan Muse üzerinden reklam dışı gelir alanlarını genişletmeyi hedeflerken, işlemlerin kullanıcı onayı olmadan yapılmayacağını belirtti.

NFLX Netflix, Inc.

Netflix, Inc.

Pozitif

Netflix hisseleri, Deutsche Bank'ın tavsiyesini "Tut"tan "Al"a yükseltmesi ve hedef fiyatını 95\$ olarak belirlemesinin ardından piyasa öncesi işlemlerde yükseldi. Karar, son aylardaki sert düşüş sonrası değerlendirme fırsatı olduğu görüşünü öne çıkarırken, zayıflayan kullanıcı etkileşimi ve içerik tarafındaki soru işaretleri hisse üzerindeki temel riskler olarak izleniyor.

MCD

McDonald's

Pozitif

McDonald's'ın ABD ve bazı küresel pazarlarda menü fiyatlarını belirlemek için yapay zeka destekli fiyatlandırma araçlarını daha yoğun kullandığı bildirildi. Sistem, mağaza bazında işlem verileri, rakip fiyatları ve müşterilerin ödeme eğilimini analiz ederken, şirket aracın tavsiye niteliğinde olduğunu vurgulasa da farklı lokasyonlarda fiyat ayrışması, bayi ilişkileri ve rekabet hukuku açısından tartışma yaratıyor.

TGT

Target, Inc.

İzle

Target, tatil sezonu öncesinde fiyat hassasiyeti artan tüketicileri çekmek amacıyla ev ürünleri, giyim ve aksesuarlarda yaklaşık 2.000 kalemde fiyat indirimi yapacağını açıkladı. Karar, şirketin yıl içinde 3.000'den fazla üründe yaptığı indirimlerin devamı niteliğinde olurken, ABD perakendesinde değer odaklı alışveriş eğiliminin güçlendiğine işaret ediyor.

AAR

Astral Resources NL

Pozitif

AAR hisseleri, havacılık ve savunma şirketinin ilk çeyrekte beklentilerin üzerinde hisse başı kar ve gelir açıklamasının ardından yükseldi. Güçlü sonuçlar, bakım ve savunma bağlantılı havacılık talebinin şirket finansallarını desteklemeye devam ettiğini gösteriyor.

SMMT

Summit Therapeutics

Pozitif

Summit Therapeutics, AstraZeneca'nın yeni kanser ilaçları geliştirmek üzere şirkete yatırım yapacağını açıklamasının ardından %18'e yakın değer kazandı. İş birliği, Summit'in onkoloji alanındaki ürün geliştirme potansiyeline yönelik beklentileri güçlendirirken biyoteknoloji hisselerinde satın alma ve ortaklık temasını öne çıkardı.

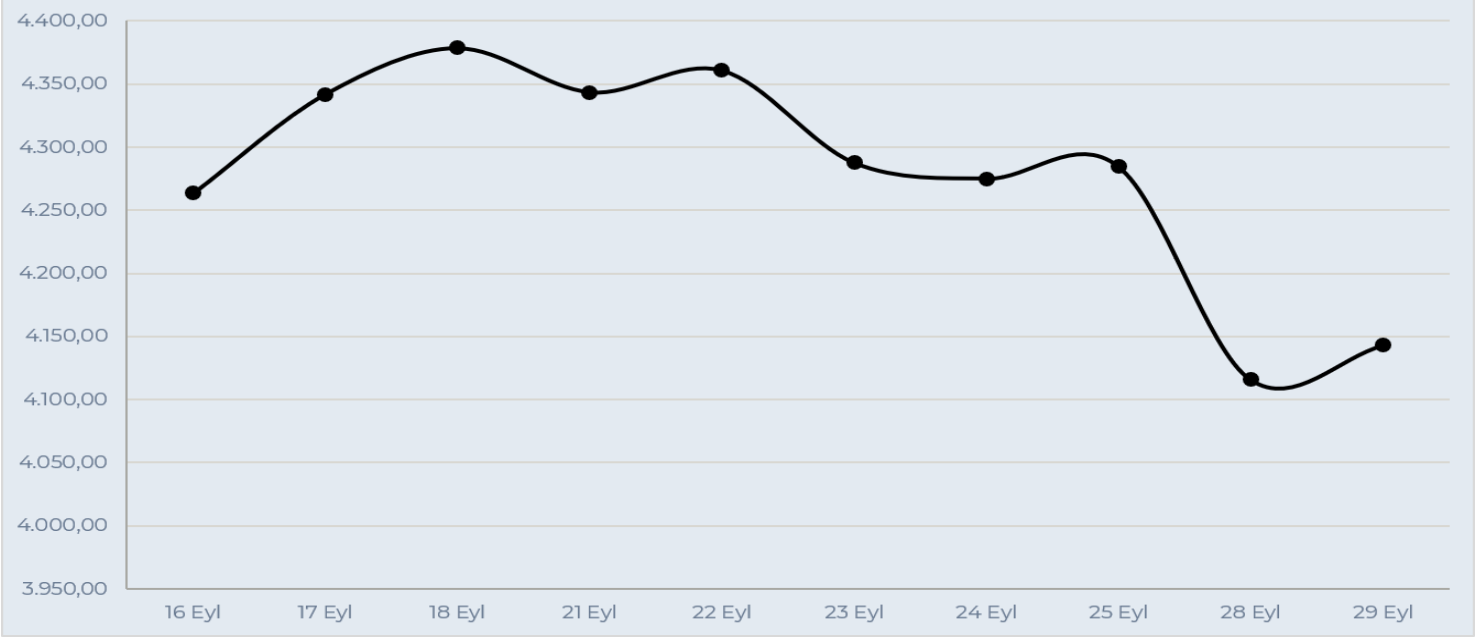




Günün Grafiği

Ons Altın - Son 10 işlem günü

Kaynak: Bloomberg



Yatırımcı Açısından: Ons altın, yükselen petrol fiyatlarının enflasyon endişelerini güçlendirmesi ve Fed'in yeniden faiz artıracakı beklentisinin dolar ile tahvil faizlerini yukarı taşıması sonucu dün yaklaşık %4 gerileyerek yedi haftanın en düşük seviyesini gördü. Bugünkü sınırlı toparlanmaya rağmen, ABD istihdam verileri öncesinde faiz beklentileri altının yönü açısından belirleyici olmaya devam edecek.

Takip Listemiz

Şirket	Tema	Eklenme Tarihi	Eklenme Fiyatı	Son Fiyat	Getiri %
Microsoft Corp.	Bulut / Yapay Zeka	6.08.2026	\$487,46	\$509,22	4,5%
Eli Lilly	Sağlık Teknolojisi	6.08.2026	\$1.169,86	\$1.184,78	1,3%
Agnico Eagle Mines	Altın	6.08.2026	\$165,45	\$184,15	11,3%
FreePort-McMoRan	Bakır	6.08.2026	\$69,39	\$71,96	3,7%
Constellation Energy	Nükleer Enerji / Elektrik	12.08.2026	\$278,36	\$260,43	-6,4%
Oracle Corp.	Bulut / Yapay Zeka	4.09.2026	\$154,04	\$132,60	-13,9%

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

Takip listemizde Agnico Eagle Mines %11,3 getiriyle liderliğini korusa da, güçlü dolar ve yükselen tahvil faizlerinin altın üzerinde baskı yaratmasıyla önceki günlere kıyasla kazanımlarının önemli bölümünü geri verdi. Microsoft %4,5 ve Freeport-McMoRan %3,7 ile pozitif bölgede kalırken, Eli Lilly %1,3 ile sınırlı katkı sağlıyor. Constellation Energy -%6,4'e gerilerken, Oracle -%13,9 ile listedeki en zayıf performansı gösteriyor.

ABD tahvil faizlerindeki yükseliş ve petrolün 107 dolar civarına çıkması, faizlerin daha uzun süre yüksek kalabileceği beklentisini güçlendirerek özellikle sermaye yoğun şirketlerde baskı yaratıyor. Oracle'da yüksek yapay zeka altyapı harcamalarının borçla finansmanına ilişkin endişeler yeniden öne çıkarken, hisse dün de %3,3 geriledi.

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.

