



ABD'DE İSTİHDAM BEKLENTİLERİN ALTINDA KALDI

Açılış Öncesi

Eylül ayında tarım dışı istihdam yalnızca 29 bin artarken işsizlik oranı %4,2'ye yükseldi. Ücret artışlarının da beklentiyi aşmaması Fed'in faiz artırımı baskısını hafifletebilir; ancak yüksek petrol ve tahvil faizleri bu rahatlamayı sınırlıyor.

Pozitif

ABD'de eylül tarım dışı istihdam artışı 29 binle 89 binlik beklentinin oldukça altında kaldı. Ortalama saatlik kazançlar aylık %0,1, yıllık %3,0 yükselerek tahminleri karşılamazken işsizlik oranı %4,1'den %4,2'ye çıktı. İşe alımların zayıflaması ve ücret artışının yavaşlaması, iş gücü piyasasından kaynaklanan enflasyon baskısının azalabileceğine işaret ediyor. Bu tablo, Fed'in ekim ayında faiz artıracığı beklentisini zayıflatırabilir. Ancak işsizlikteki yükseliş ekonomik yavaşlama kaygısını da artırıyor.

Veri, Fed'in iki hedefi arasındaki dengeyi yeniden gündeme getiriyor: Enflasyon hala yüksek olsa da istihdam tarafı soğuyor. Üstelik önceki gün açıklanan PCE verilerinin beklentiden düşük gelmesi, faiz artırımı ihtimalini zaten azaltmıştı. Petrol fiyatlarının 100 doların altına gerilemesi enflasyon endişelerine bir miktar alan açsa da tahvil faizleri yüksek seviyelerde kalıyor.

İstihdam verisi öncesinde pozitif seyreden ABD endeksleri yükselişlerini hızlandırırken, dolar endeksi ve tahvil faizlerinde gerilemeler görüldü. Açıklanan zayıf istihdam rakamları faiz beklentileri üzerinden hisse senetlerine destek verebilir, fakat büyüme kaygısını artırması bu etkiyi sınırlayabilir. Piyasanın yönünde şimdi verinin ardından tahvil faizleri ve Fed beklentilerindeki değişim belirleyici olacak.

BORSA ENDEKSLERİ

Endeks	Son	Gün %	Hafta %	YBB %
S&P 500	7.666,5	+0,19%	-0,49%	+11,99%
Dow Jones	50.926,6	+0,04%	-0,82%	+5,96%
Nasdaq 100	30.501,6	+0,31%	+0,07%	+20,80%
DAX	25.164,1	+0,90%	-0,96%	+2,75%
FTSE 100	10.440,3	+0,12%	-2,38%	+5,12%
Shanghai	3.842,2	+0,31%	-2,78%	-3,19%
Nikkei 225	68.309,5	-0,94%	+2,93%	+35,70%
KOSPI	7.003,7	+0,46%	-1,09%	+66,20%

*Son kapanışı baz almaktadır.

Faiz ve Döviz

Gösterge	Son	Gün %	YBB %
ABD 2Y	4,72	-8 bp	+124 bp
ABD 10Y	5,16	-8 bp	+100 bp
EURUSD	1,12	-0,03%	-4,30%
USDTRY	49,14	-0,10%	-12,59%

EMTİA

Emtia	Son	Gün %	YBB %
Brent	99,61	-2,64%	+63,70%
WTI	89,59	-3,53%	+56,03%
Altın	4.211,06	+0,80%	-2,51%
Gümüş	61,66	+1,09%	-13,96%

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

Anthropic

Pozitif

Anthropic, halka arz için kasım ortasını hedefliyor. Şirketin en geç yıl sonuna kadar piyasaya açılması beklenirken, 14 Ekim'de yatırımcı günü düzenlemeyi planladığı belirtildi.

CEG

Mattel, Inc.

Pozitif

Mattel, dün Authentic Brands'in şirket için olası satın alma seçeneğini değerlendirdiği haberinin ardından %18 yükselişe günü kapadı. Olası işlem, oyuncak sektöründe marka portföylerine yönelik ilgiyi yeniden gündeme taşıdı.

DIS The Walt Disney Company

Pozitif

Disney, TV operasyonlarını yeniden yapılandırmak amacıyla yüzlerce kişiyi işten çıkarmayı planlıyor. Şirket, bölümleri birleştirerek maliyetleri azaltmayı ve operasyonel verimliliği artırmayı hedefliyor.

AVGO

Broadcom, Inc.

Pozitif

Broadcom için çalışan bankalar, Anthropic ve diğer şirketlere yönelik 60 milyar dolar büyüklüğünde yeni yapay zeka çip finansmanı toplamaya başladı. Haber, yapay zeka altyapısı için borçlanma iştahının yüksek kaldığını gösteriyor.

NKE

Nike, Inc.

Pozitif

Nike, beklentilerin altında kalan gelirin ardından seans sonrası işlemlerde geriledi. Şirket, bu mali yılda yüksek tek haneli satış düşüşü beklerken işten çıkarma planlarını da açıkladı.

AMZN

Amazon.com, Inc.

Pozitif

Amazon, bilançosunu güçlendirmek amacıyla 8 milyar dolar büyüklüğündeki Nvidia çiplerini yeni bir yatırım aracına devretmeyi değerlendiriyor. İşlem, yapay zeka altyapı yatırımlarının finansman yapısına yönelik ilgiyi artırdı.

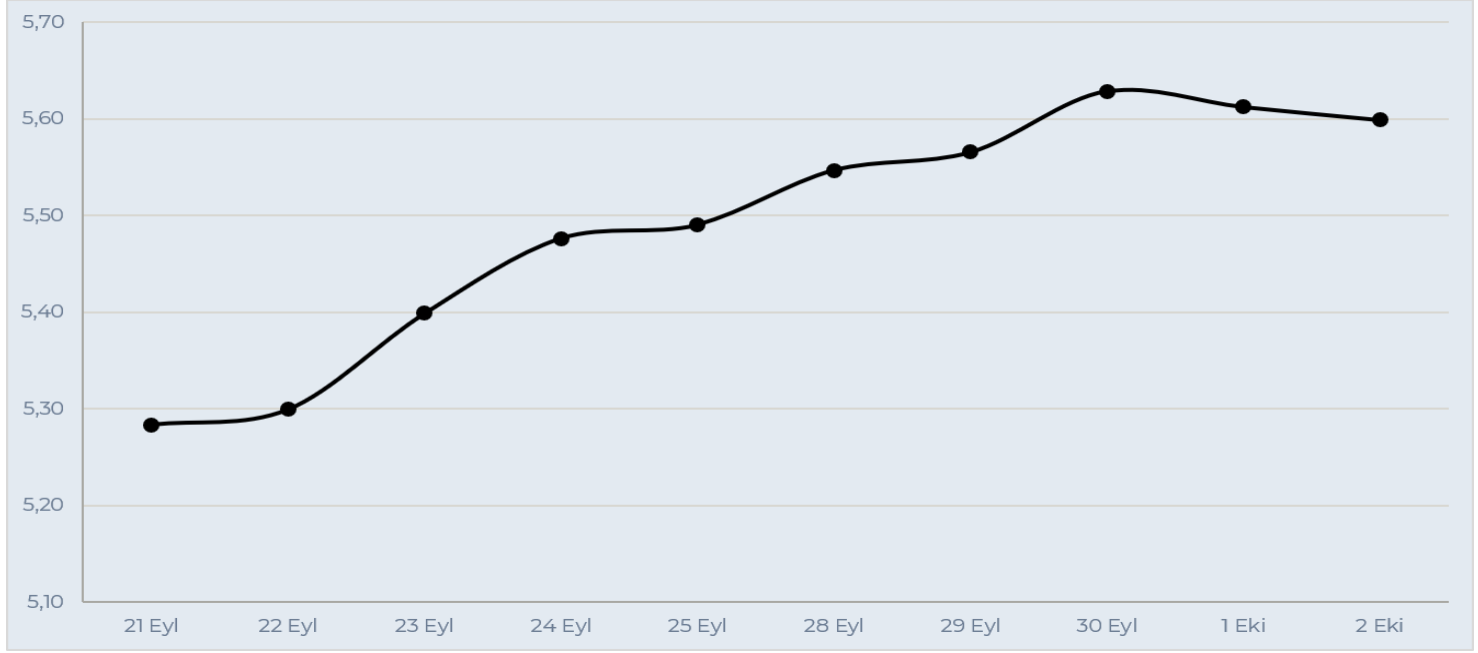




Günün Grafiği

ABD 30 Yıllık Tahvil Faizi - Son 10 İşlem günü

Kaynak: Bloomberg



Yatırımcı Açısından: ABD 30 yıllık tahvil faizi; yüksek petrol fiyatlarının enflasyon endişelerini artırması, güçlü ekonomik veriler ve kamu borcuna ilişkin kaygılarla %5,6'yı aşarak 2002'den bu yana en yüksek seviyesini gördü. Uzun vadeli faizlerin yüksek kalması şirketlerin finansman maliyetlerini artırırken özellikle yüksek değerlemeli teknoloji hisselerini baskılayabilir. Bugünkü ABD istihdam raporu, tahvil piyasasındaki oynaklığın devamı açısından belirleyici olacak.

Takip Listemiz

Şirket	Tema	Eklenme Tarihi	Eklenme Fiyatı	Son Fiyat	Getiri %
Microsoft Corp.	Bulut / Yapay Zeka	6.08.2026	\$487,46	\$512,80	5,2%
Eli Lilly	Sağlık Teknolojisi	6.08.2026	\$1.169,86	\$1.149,85	-1,7%
Agnico Eagle Mines	Altın	6.08.2026	\$165,45	\$180,59	9,2%
FreePort-McMoRan	Bakır	6.08.2026	\$69,39	\$69,28	-0,2%
Constellation Energy	Nükleer Enerji / Elektrik	12.08.2026	\$278,36	\$258,92	-7,0%
Oracle Corp.	Bulut / Yapay Zeka	4.09.2026	\$154,04	\$138,07	-10,4%

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

Takip listemizde AEM %10,8 getiriyle liderliğini korurken, MSFT %5,2 ile yüksek tahvil faizlerine rağmen güçlü seyrini sürdürüyor. FCX %0,9 ile sınırlı pozitif bölgede kalırken, LLY -%1,1'e geriledi. CEG -%8,7 ile kayıplarını artırırken, ORCL -%10,9 ile listenin en zayıf performansını göstermeye devam ediyor.

Yüksek tahvil faizleri özellikle sermaye harcaması yoğun şirketlerde baskı yaratmayı sürdürürken, MSFT büyük teknoloji hisseleri içinde görece dirençli ayrışıyor. ORCL yapay zeka altyapı yatırımlarının finansmanı ve nakit akışına dönüşme süresi ana risk başlığı olmayı koruyor. CEG son dönemdeki zayıflığa karşın Amazon ile açıklanan 20 yıllık nükleer enerji anlaşması ve Calvert Cliffs'e yönelik kapasite yatırımı, veri merkezlerinden kaynaklanan elektrik talebi temasını destekleyebilecek yeni bir katalizör oluşturuyor.

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.

