



ZAYIF ABD İSTİHDAMI FAİZ BEKLENTİLERİNİ DEĞİŞTİRDİ

Açılış Öncesi

Eylül istihdamındaki zayıflık, Fed'in ekimde faiz artıracak beklenmesini belirgin biçimde azalttı. Asya borsaları yükselirken Avrupa'da Fransa'nın borç görünümü öne çıkıyor; petrol 100 doların üzerinde, tahvil faizleri ise yüksek kalıyor.

Nötr

Cuma günü açıklanan 29 bin kişilik istihdam artışının yanı sıra önceki ayların aşağı yönlü revizyonu, ABD'de iş gücü piyasasının beklenenden daha hızlı soğuduğuna işaret etti. Piyasa, ekim ayında Fed'den faiz artırımını olasılığını geçen haftaki %64 seviyesinden %20'nin altına indirdi. Bu beklenti değişimi Asya hisselerine destek verirken ABD vadeliileri de hafif artıda. Ancak tahvil faizlerinin yüksek seyri, faiz beklentilerindeki gevşemenin piyasalara sağlayabileceği rahatlamayı sınırlıyor.

Avrupa'da Fransa'nın mali görünümü yeni bir ayrışma yaratıyor. Fransa ile Almanya'nın 10 yıllık tahvil faizleri arasındaki fark 150 baz puanın üzerine çıkarak 2011'den bu yana en yüksek seviyeye ulaştı. Yatırımcıların Alman tahvillerine yönelmesi, Fransa'nın borç ve siyasi belirsizlikleri için daha yüksek risk primi talep edildiğini gösteriyor; euro da dolar karşısında 17 ayın dibine geriledi.

Petrol, Orta Doğu'daki arz endişeleriyle 100 doların üzerinde kalmayı sürdürüyor. Bu seviye, ABD'de enflasyonun yavaşlaması ve Fed'e ilişkin daha ılımlı fiyatlamaya rağmen faizler üzerinde yukarı yönlü baskı oluşturuyor. Avrupa'da Almanya ve Fransa'dan gelecek hizmet sektörü verileri ile Euro bölgesi ÜFE'si günün takip edilecek başlıkları arasında.

BORSA ENDEKSLERİ

Endeks	Son	Gün %	Hafta %	YBB %
S&P 500	7.722,7	+0,73%	-0,27%	+12,81%
Dow Jones	51.177,0	+0,49%	-1,26%	+6,48%
Nasdaq 100	30.807,9	+1,00%	+0,65%	+22,01%
DAX	25.231,2	+1,17%	-0,70%	+3,02%
FTSE 100	10.462,0	+0,32%	-2,18%	+5,34%
Shanghai	3.842,2	+0,31%	-2,78%	-3,19%
Nikkei 225	69.905,8	+2,34%	+6,16%	+38,93%
KOSPI	7.003,7	+0,46%	-1,09%	+66,20%

*Son kapanışı baz almaktadır.

Faiz ve Döviz

Gösterge	Son	Gün %	YBB %
ABD 2Y	4,79	-3 bp	+132 bp
ABD 10Y	5,25	-2 bp	+109 bp
EURUSD	1,12	-0,58%	-4,73%
USDTRY	49,16	-0,06%	-12,62%

EMTİA

Emtia	Son	Gün %	YBB %
Brent	101,29	-0,94%	+66,11%
WTI	89,76	-1,48%	+56,10%
Altın	4.153,85	+0,31%	-3,83%
Gümüş	61,40	+1,72%	-14,31%

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

TSLA

Tesla, Inc.

Pozitif

Tesla, şirketin üçüncü çeyrekte 486 binin üzerinde araç teslim ederek beklentileri aşmasının ardından pozitif ayrıştı. Güçlü teslimat verisi ana otomotiv işine ilişkin kısa vadeli güveni desteklerken, yatırımcı odağının yine otonom sürüş, robotaksi ve Optimus projelerine kayması bekleniyor.

NVDA

Nvidia, Inc.

Pozitif

Nvidia, Morgan Stanley'nin hisseyi yeniden yarı iletken sektöründeki en beğendiği tercih olarak konumlandırmasının ardından dikkat çekti. Kurum, yapay zeka altyapısında darboğazın çip arzından veri merkezi kapasitesine kaydığını belirtirken, Nvidia'nın geniş müşteri ağı ve yüksek karlı GPU talebinden faydalanmaya devam edebileceğini vurguladı.

AVGO

Broadcom, Inc.

Pozitif

Broadcom'un, Anthropic'in kendi çiplerini kiralamasını finanse etmek için şirkete 42 milyar\$'a kadar kredi sağlayabileceği bildirildi. Haber, yapay zeka altyapısı tarafında donanım, bulut kapasitesi ve finansman ihtiyacının giderek daha iç içe geçtiğini gösterirken, Broadcom'un özel yapay zeka çipleri alanındaki büyüme beklentilerini destekliyor.

SNPS

Synopsys, Inc.

Pozitif

Synopsys, şirketin mali 2027 yılı için beklentilerin üzerinde gelir ve kar tahmini açıklaması ve OpenAI ile Amazon Web Services anlaşmalarını duyurmasının ardından yükseldi. Çip tasarım yazılımlarına yönelik talebin yapay zeka yatırımlarıyla güçlenmesi, şirketin büyüme görünümünü destekleyen ana unsur olarak öne çıkıyor.

PSKY

Paramount Skydance

Pozitif

Paramount Skydance David Ellison'ın, Warner Bros. Discovery anlaşması tamamlandıktan sonra Paramount Pictures yöneticilerini genişleyen film iş kolunun başına getirmeyi planladığı belirtildi.

ACN

Accenture plc

Pozitif

Accenture'in güçlü gelir görünümü, yapay zekanın teknoloji hizmetleri şirketleri üzerindeki baskısına ilişkin endişeleri kısmen hafifletti. Şirketin sonuçları ve anlaşma akışı, kurumsal teknoloji harcamalarında toparlanmanın sürdüğünü ve yapay zekanın hizmet şirketleri için sadece tehdit değil, yeni büyüme alanı da yarattığını gösteriyor.

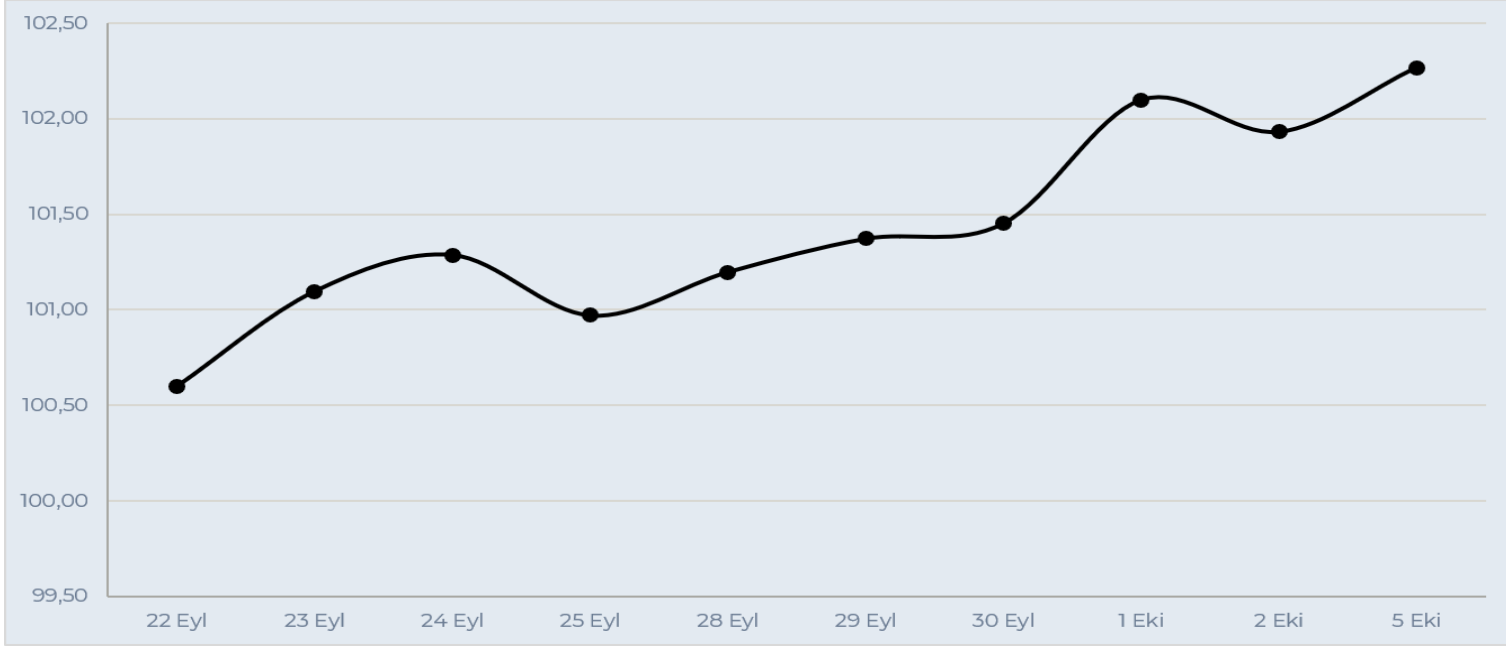




Günün Grafiği

Dolar endeksi (DXY) - Son 10 işlem günü

Kaynak: Bloomberg



Yatırımcı Açısından: ABD'de tarım dışı istihdamın beklentilerin belirgin altında kalması Fed'in ekim ayında faiz artırma ihtimalini zayıflatsa da dolar güçlü seyrini koruyor. Fransa'nın borç görünümü ve Avrupa'daki siyasi belirsizliklerin euroyu 17 ayın dibine taşıması, güvenli liman talebini dolara yönlendiriyor. Avrupa kaynaklı risklerin büyümesi DXY'yi destekleyebilirken, ABD tahvil faizlerindeki gerileme yükselişi sınırlayabilir.

Takip Listemiz

Şirket	Tema	Eklenme Tarihi	Eklenme Fiyatı	Son Fiyat	Getiri %
Microsoft Corp.	Bulut / Yapay Zeka	6.08.2026	\$487,46	\$517,53	6,2%
Eli Lilly	Sağlık Teknolojisi	6.08.2026	\$1.169,86	\$1.142,85	-2,3%
Agnico Eagle Mines	Altın	6.08.2026	\$165,45	\$183,69	11,0%
FreePort-McMoRan	Bakır	6.08.2026	\$69,39	\$72,04	3,8%
Constellation Energy	Nükleer Enerji / Elektrik	12.08.2026	\$278,36	\$257,49	-7,5%
Oracle Corp.	Bulut / Yapay Zeka	4.09.2026	\$154,04	\$142,30	-7,6%

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

Takip listemizde AEM %11,0 getiriyle liderliğini korurken, MSFT %6,2 ile güçlü seyrini sürdürüyor. FCX %3,8 ile yeniden ivme kazanırken, LLY -%2,3 ile sınırlı negatif bölgede kalıyor. Oracle önceki kapanışa göre belirgin toparlanarak kaybını -%7,6'ya indirirken, CEG -%7,5 ile negatif tarafta kalmayı sürdürüyor.

Cuma günü beklentilerin oldukça altında kalan ABD istihdam verisi, Fed'in ek faiz artırımına ilişkin beklentileri zayıflatarak büyüme hisseleri üzerindeki faiz baskısını bir miktar hafifletti; bu görünüm MSFT ve ORCL'deki toparlanmayı destekliyor. ORCL'de güçlü AI talebi ve Tencent ile bildirilen yaklaşık 7 milyar\$'lık anlaşma operasyonel hikayeyi desteklerken, yüksek finansman ihtiyacı temel risk olmaya devam ediyor. CEG'de ise FERC'nin PJM düzenlemesine yönelik beş aylık bekletme kararı, kısa vadede belirsizlik yaratıyor.

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.

