



PETROL VE FAİZLERDEKİ DÜŞÜŞ HİSSELERİ DESTEKLİYOR

Açılış Öncesi

Petrol fiyatlarının 100 doların altına, ABD tahvil faizlerinin son zirvelerinden gerilemesi risk iştahını destekliyor. ABD vadeli ve Avrupa borsaları yükselirken, yapay zeka şirketlerine yönelik güçlü kar beklentileri yüksek faizlerin hisse değerlemeleri üzerindeki baskısını dengeliyor.

Pozitif

ABD vadeli teknoloji hisseleri öncülüğünde yükselirken, Nasdaq dün yapay zeka iyimserliğiyle rekor seviyede kapandı. Cuma günü zayıf istihdam verisinin ardından piyasa, Fed'in ekim ayında faizi sabit tutma olasılığını yaklaşık %78 düzeyinde fiyatlıyor. ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi %5,3 seviyesinden sınırlı geri çekilirken Brent petrol, Orta Doğu'dan ihracatın toparlanması ve stratejik stokların kullanılmasıyla 99 doların altına indi.

Hisse senetlerinin yüksek tahvil faizlerine rağmen güçlü kalmasında kar beklentileri belirleyici oluyor. Üçüncü çeyrekte büyük teknoloji şirketlerinin karlarının yıllık %30'un üzerinde artması beklenirken, bu görünüm yatırımcıların daha yüksek iskonto oranını şimdilik göz ardı etmesini sağlıyor. Ancak yükselişin az sayıdaki yapay zeka hissesinde yoğunlaşması, tahvil faizlerinin yeniden yükselmesi durumunda endeksleri daha kırılgan hale getirebilir.

Avrupa'da STOXX 600 %1 yükselirken Fransa tahvillerindeki satışın hafiflemesi bölgeyi destekliyor. Buna karşılık İspanya'nın erken seçime gitmesi siyasi belirsizliği canlı tutuyor. Asya'da Japonya yükselirken Güney Kore teknoloji hisseleri geriledi. Yarın açıklanacak Fed tutanakları, kurulun eylül ayındaki faiz artırımının ardından yeni bir sıkılaşmaya ne ölçüde yakın olduğunu gösterecek.

BORSA ENDEKSLERİ

Endeks	Son	Gün %	Hafta %	YBB %
S&P 500	7.774,0	+0,66%	+1,17%	+13,56%
Dow Jones	51.267,9	+0,18%	-0,41%	+6,67%
Nasdaq 100	31.076,4	+0,87%	+2,64%	+23,08%
DAX	25.435,9	+0,72%	+0,14%	+3,86%
FTSE 100	10.537,4	+0,38%	-0,93%	+6,10%
Shanghai	3.842,2	+0,31%	-2,78%	-3,19%
Nikkei 225	70.684,0	+1,05%	+7,95%	+40,41%
KOSPI	6.941,4	-0,89%	+0,75%	+64,72%

*Son kapanışı baz almaktadır.

Faiz ve Döviz

Gösterge	Son	Gün %	YBB %
ABD 2Y	4,79	-3 bp	+131 bp
ABD 10Y	5,26	-4 bp	+110 bp
EURUSD	1,13	+0,43%	-4,04%
USDTRY	49,18	-0,07%	-12,65%

EMTİA

Emtia	Son	Gün %	YBB %
Brent	97,96	-2,35%	+60,99%
WTI	87,35	-2,33%	+52,12%
Altın	4.177,34	+0,91%	-3,29%
Gümüş	61,57	+0,82%	-14,08%

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

AMD Advanced Micro Devices

Pozitif

AMD, CEO Lisa Su'nun yarı iletken talebinin önümüzdeki birkaç yıl boyunca oldukça yüksek kalacağına yönelik açıklamalarının ardından yükseldi. Analistlerin yapay zeka ajanı ürünlerinden gelecek büyümeyi gerekçe göstererek hedef fiyatlarını artırması da hisse üzerindeki pozitif görünümü destekledi.

CEG Constellation Energy

Pozitif

Constellation Energy, Google ile 20 yıl boyunca 890 MW yeni nükleer kapasiteyi PJM elektrik şebekesine kazandıracak uzun vadeli anlaşma açıklamasının ardından %8'e yakın yükseldi. Anlaşma, yapay zeka ve veri merkezi yatırımlarının büyük teknoloji şirketlerini uzun vadeli nükleer enerji kontratlarına yönelttiğini gösteriyor.

CTVA Corteva, Inc.

Pozitif

Corteva, JPMorgan'ın tavsiyesini "nötr"den "ağırlığı artır" seviyesine yükseltmesinin ardından pozitif ayrıştı. Kurumun kararında, şirketin Vylor tohum iş kolunu ayırmasının ardından tarım kimyasalları odağının netleşmesi ve büyüme görünümünün iyileşmesi etkili oldu.

OPCH Option Care Health, Inc.

Pozitif

Option Care Health hisseleri, McKesson ve özel sermaye şirketi Clayton Dubilier & Rice'in tıbbi infüzyon hizmetleri sağlayıcısını satın almaya yaklaştığı haberinin ardından sert yükseldi. İşlemin borç dahil 5 milyar\$'ın üzerinde değerlemeye gerçekleşebileceği belirtilirken, haber sağlık hizmetleri tarafında birleşme-satın alma temasını öne çıkardı.

PG Procter & Gamble

Pozitif

Procter & Gamble hisseleri, Evercore ISI'nin tavsiyesini "endeks üstü getiri"ye yükseltmesinin ardından değer kazandı. Kurum, tüketici ürünleri üreticisinin büyüme görünümünde iyileşme beklerken, defansif tüketim hisselerine yönelik seçici ilginin korunduğu görülüyor.

BWA BorgWarner Inc.

Pozitif

BorgWarner hisseleri, Morgan Stanley'nin tavsiyesini "ağırlık artır" seviyesine yükseltmesinin ardından değer kazandı. Kurum, içten yanmalı motor ve hibrit araç talebinin beklenenden daha uzun süre güçlü kalabileceğini belirterek şirketin ana otomotiv görünümünü destekleyici buldu.

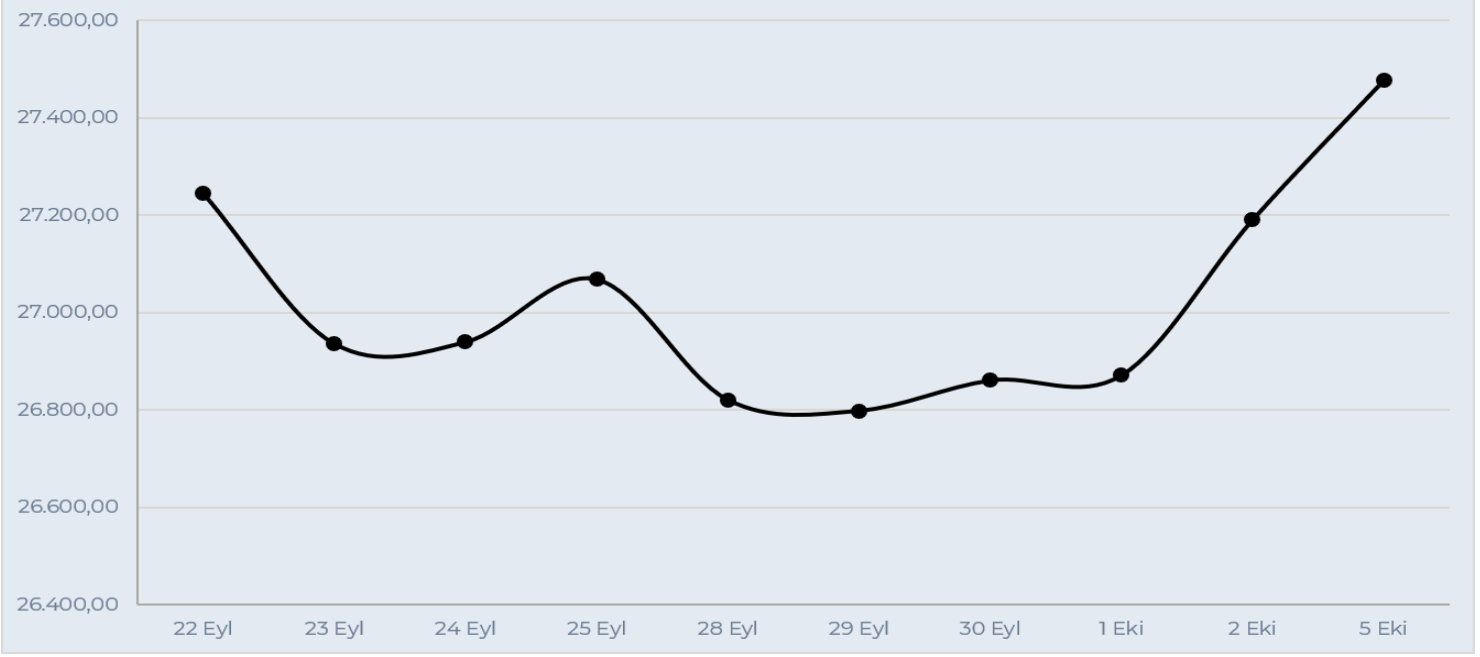




Günün Grafiği

Nasdaq Composite - Son 10 işlem günü

Kaynak: Bloomberg



Yatırımcı Açısından: Nasdaq Composite, Nvidia, Meta ve Microsoft öncülüğündeki teknoloji alımlarıyla rekor seviyeye yükseldi. Zayıf istihdam verisinin Fed'in ekim ayında faiz artırma ihtimalini azaltması ve petrolün 100 doların altına gerilemesi büyüme hisselerini destekliyor. Ancak yükselişin büyük teknoloji şirketlerinde yoğunlaşması ve ABD 10 yıllık tahvil faizinin %5'in üzerinde kalması, rallinin devamı 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	\$525,18	7,7%
Eli Lilly	Sağlık Teknolojisi	6.08.2026	\$1.169,86	\$1.143,12	-2,3%
Agnico Eagle Mines	Altın	6.08.2026	\$165,45	\$183,33	10,8%
FreePort-McMoRan	Bakır	6.08.2026	\$69,39	\$72,60	4,6%
Constellation Energy	Nükleer Enerji / Elektrik	12.08.2026	\$278,36	\$267,62	-3,9%
Oracle Corp.	Bulut / Yapay Zeka	4.09.2026	\$154,04	\$142,48	-7,5%

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

Takip listemizde Microsoft %7,7 getiriyle liderliği devralırken, Agnico Eagle Mines %10,8 ve Freeport-McMoRan %4,6 ile güçlü katkı sağlamayı sürdürüyor. Eli Lilly -%2,3 ile negatif bölgede kalırken, Constellation Energy önceki güne göre belirgin toparlanarak kaybını -%3,9'a indirdi. Oracle da -%7,5'e toparlansa da listedeki zayıf görünümünü sürdürüyor.

Büyük teknoloji hisselerine yönelik alımlar Microsoft'u desteklerken, yüksek tahvil faizleri teknoloji tarafındaki yükselişin önünde temel risk olmaya devam ediyor. Constellation Energy'de ise Alphabet'in şirketle 1 milyar doların üzerinde uzun vadeli nükleer enerji anlaşmasını duyurmasının ardından seans öncesi işlemlerde %8'e yakın değer kazandı. veri merkezlerinin artan elektrik talebi temasını yeniden güçlendirdi.

Kaynak: Bloomberg, WSJ, Investing.

3

Günlük Bülten

Teknik Bülten

Uluslararası Piyasalar Bülteni

Forex Bülten

Varant Bülteni

Analizler



infoyatirim



infoyatirim



INFOYATIRIM



infoyatirim



infoyatirim



infoyatirimofficial



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.

