Para Teknolojiden Diğer Sektörlere Kayıyor

Açılış Öncesi

Nötr

ABD ara seçimlerinin ardından teknoloji ve veri merkezi hisselerinden bankacılık, sağlık ve yenilenebilir enerji şirketlerine yönelen para akışı belirginleşiyor. Nasdaq-100 vadelileri gerilerken Avrupa borsaları yükseliyor, İran geriliminin azalabileceği beklentisiyle 95 dolara çekilen Brent ise tahvilleri ve değerli metalleri destekliyor.

Dün S&P 500 %1,6 yükselirken yarı iletken endeksinin %3,1 gerilemesi, hareketin geniş çaplı bir riskten kaçıştan çok sektörler arası yön değişimi olduğunu gösterdi. Bugün Nasdaq-100 vadelileri %0,5 eksideyken, S&P 500 vadelileri %0,2'ye yakın pozitif seyrediyor. Demokratların veri merkezi inşaatlarına daha temkinli yaklaşan adaylarının Teksas ve Georgia'da kazandığı başarılar, elektrik ve su kullanımı ile tüketici faturalarına ilişkin yerel kısıtlamaların artabileceği endişesini güçlendiriyor. Buna karşılık Trump'ın veto yetkisi, yapay zeka yatırımlarını federal düzeyde tamamen durduracak düzenlemelerin geçmesini zorlaştırıyor.

Teknoloji ağırlığının yüksek olduğu Güney Kore KOSPI endeksi %6'ya yakın, Tayvan %3'ün üzerinde ve Nikkei %2 gerilerken Japonya'nın daha geniş kapsamlı Topix endeksi yükseliyor. Çin, Hong Kong ve Avustralya borsalarındaki pozitif seyir de satışın küresel ekonominin tamamına değil, yarı iletken ve veri merkezi zincirine yoğunlaştığına işaret ediyor. Avrupa'da bankacılık ve sağlık hisselerinin desteğiyle STOXX 600 %0,7 yükselerek rekor seviyelere yaklaşıyor.

Brent petrol, seçim yenilgisinin Trump yönetimini İran savaşını tırmandırmaktan uzaklaştırabileceği beklentisiyle bu hafta yaklaşık %20 düşerek 95 dolar çevresine geriledi. Enerji fiyatlarındaki düşüşle ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi %4,87'ye inerken dolar zayıflıyor. Ons altın 4.130 doların, gümüş 52,8 doların üzerinde seyrediyor. Bugünkü İngiltere Merkez Bankası kararı ve yarın açıklanacak ABD istihdam raporu faiz beklentileri açısından izlenecek.

BORSA ENDEKSLERİ

Endeks	Son	Gün %	Hafta %	YBB %
S&P 500	7.688,6	+1,58%	-0,71%	+12,32%
Dow Jones	53.356,1	+3,03%	+1,68%	+11,01%
Nasdaq 100	28.437,2	+0,91%	-4,62%	+12,62%
DAX	26.647,4	+0,79%	+2,33%	+8,81%
FTSE 100	10.916,2	+0,80%	+1,81%	+9,92%
Shanghai	3.689,9	+0,10%	+1,05%	-7,03%
Nikkei 225	61.077,9	-1,79%	-4,50%	+21,33%
KOSPI	5.383,8	-5,28%	-9,33%	+27,75%

*Son kapanışı baz almaktadır.

Faiz ve Döviz

Gösterge	Son	Gün %	YBB %
ABD 2Y	4,60	+2 bp	+112 bp
ABD 10Y	4,89	0 bp	+72 bp
EURUSD	1,12	-0,08%	-4,49%
USDTRY	50,05	-0,05%	-14,17%

EMTİA

Emtia	Son	Gün %	YBB %
Brent	96,38	+1,86%	+58,39%
WTI	88,99	+0,99%	+54,98%
Altın	4.132,50	+1,77%	-4,33%
Gümüş	52,79	+1,07%	-26,34%

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

QCOM Qualcomm Inc. — Negatif

Qualcomm, yayınladığı 4Ç26 bilançosunda geçen yılın aynı döneine kıyasla %7 azalışla 11,27 milyar$ hasılat ve %28 azalışla hisse başına 1,17$ kazanç elde etti. Akıllı telefon çipi gelirleri %26 azalırken, otomotiv gelirleri %89 artışla 1,99 milyar$'a ulaştı. Şirketin 2027 mali yılında veri merkezi gelirlerinde 5 milyar$ hedeflemesine rağmen ana faaliyetlerindeki zayıflık sonrasında QCOM %10 değer kaybetti.

APP AppLoving Corp. — Pozitif

AppLovin, üçüncü çeyrekte gelirini yıllık %55 artırarak 2,18 milyar$'a, net kârını ise %72 artışla 1,44 milyar$'a yükseltti. Düzeltilmiş FAVÖK %59 büyüyerek 1,84 milyar$'a ulaşırken, şirket dördüncü çeyrek için 2,37–2,40 milyar$ gelir öngördü. Güçlü reklam teknolojileri performansı ve 3,6 milyar$'lık hisse geri alım yetkisi, AppLoving'de yükselişi destekledi. Şirket, seans öncesi işlemlerde %16'ya yakın değer kazandı.

LMT Lockheed Marti Corp. — Negatif

ABD savunma şirketleri, Demokratların Kongre'de çoğunluğu elde etmesinin ardından askeri harcamaların daha sıkı denetlenebileceği beklentisiyle geriledi. Trump yönetiminin 2027 mali yılı için önerdiği yüksek savunma bütçesinin Kongre'de müzakere edilmesi gerekecek olması, şirketlerin uzun vadeli kamu siparişlerine ilişkin belirsizliği artırdı.

CRWV Coreweave Inc. — Negatif

CoreWeave gibi veri merkezi şirketleri, seçim sonuçlarının ardından yapay zeka yatırımlarına yönelik düzenleyici denetimlerin sıkılaşabileceği endişesiyle baskı altında kaldı. Özellikle Teksas'ta veri merkezi projelerine karşı daha kısıtlayıcı yaklaşım benimseyen Gina Hinojosa'nın valilik seçimini kazanması, enerji tüketimi yüksek projeler üzerindeki riski artırdı.

SPCX SpaceX Corp. — Negatif

Elon Musk'ın desteklediği Cumhuriyetçilerin ara seçimlerde ağır kayıplar yaşamasının ardından Tesla ve SpaceX seans öncesi işlemlerde %4'ün üzerinde geriledi. Demokratların Kongre'de kontrolü ele geçirmesi, iki şirketin kamu politikalarından etkilenebilecek faaliyetleri ve düzenleyici süreçlerine ilişkin belirsizlikleri artırırken, yatırımcıların siyasi riskleri yeniden fiyatlamasına neden oldu.

NKE Nike, Inc. — Negatif

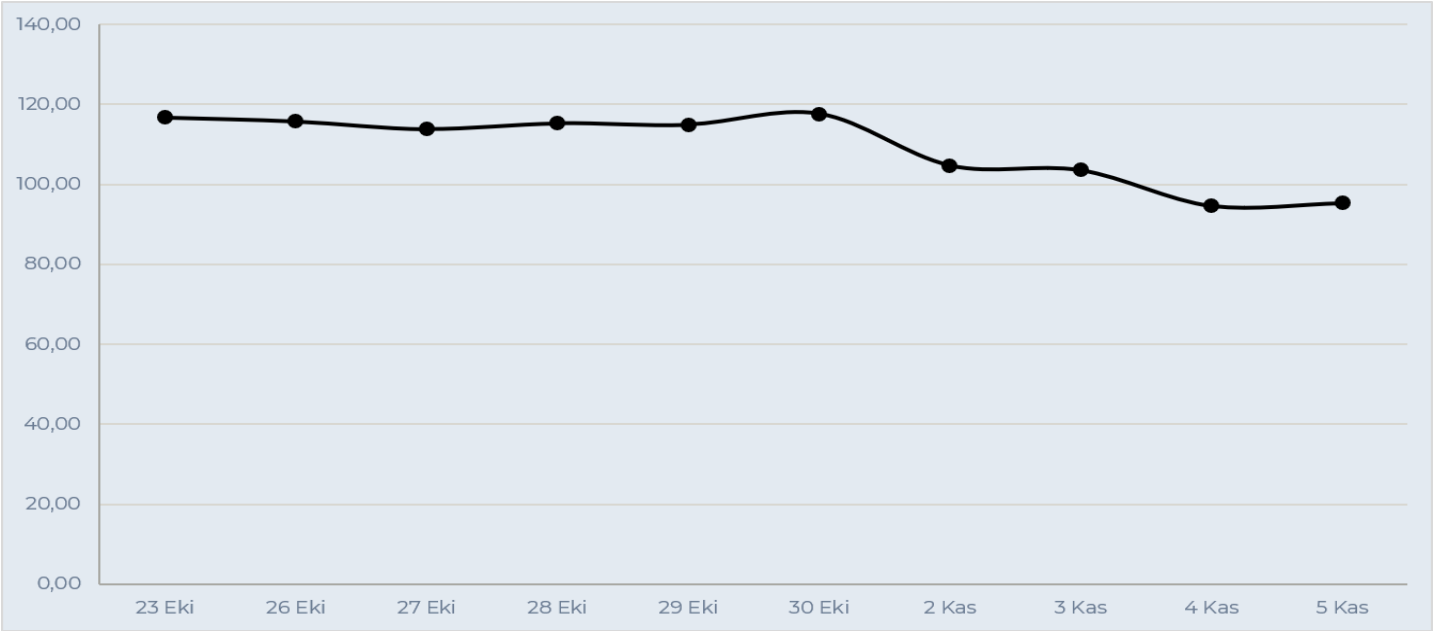
Nike, Truist Securities'in tavsiyesini "Tut"tan "Sat"a indirmesi ve hedef fiyatını 29$ olarak belirlemesinin ardından seans öncesi işlemlerde geriledi. Kurum, spor giyim ürünlerindeki zayıf talep, koşu kategorisinde büyüme ivmesinin azalması ve Çin pazarındaki toparlanmaya ilişkin belirsizlikleri öne çıkardı.

Kaynak: Bloomberg, WSJ, Investing ve Şirket Açıklamaları.

Günün Grafiği

Brent petrol - Son 10 işlem günü

Kaynak: Bloomberg



Yatırımcı Açısından: Apple'ın çeyreklik geliri 114,5 milyar dolar, hisse başına karı ise 2,10 dolar ile beklentileri aşmasına rağmen hisse bilanço sonrasında geriledi. Tatil dönemine yönelik brüt kâr marjı beklentisinin %45–46 ile piyasa tahminlerinin altında kalması ve hizmet gelirlerindeki büyümenin yavaşlaması satışta etkili oldu. Artan bellek maliyetlerinin marjlar üzerindeki etkisi, hissenin kısa vadeli yönü açısından belirleyici olacak.

Takip Listemiz

Şirket	Tema	Eklenme Tarihi	Eklenme Fiyatı	Son Fiyat	Getiri %
Microsoft Corp.	Bulut / Yapay Zeka	6.08.2026	$487,46	$555,80	14,0%
Eli Lilly	Sağlık Teknolojisi	6.08.2026	$1.169,86	$1.417,99	21,2%
Agnico Eagle Mines	Altın	6.08.2026	$165,45	$183,45	10,9%
FreePort-McMoRan	Bakır	6.08.2026	$69,39	$62,60	-9,8%
Constellation Energy	Nükleer Enerji / Elektrik	12.08.2026	$278,36	$245,72	-11,7%
Oracle Corp.	Bulut / Yapay Zeka	4.09.2026	$154,04	$123,73	-19,7%

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

ABD ara seçimlerinde Demokratların Kongre'de çoğunluğu kazanması, İran savaşının yeniden tırmanma riskinin azalacağı beklentisini güçlendirerek Brent petrolü 94 doların altına çekti. Hürmüz Boğazı'ndaki sevkiyatın savaş öncesi seviyelere yaklaşması ve küresel petrol piyasasının yeniden arz fazlasına dönmesi de düşüşü destekliyor. Gerileyen petrol fiyatları enflasyon ve tahvil faizleri açısından rahatlatıcı olurken enerji hisselerinde satış baskısı yaratabilir.

Kaynak: Bloomberg, WSJ, Investing.

Çekince Metni

İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Barbaros Mah., Ihlamur 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.