Teknoloji Sektöründe Tepki Alımı

Geçen haftaki sert satışın ardından ABD ve Asya borsalarında tepki alımları görülse de Nvidia çevresindeki yönetim belirsizliği ve yapay zeka yatırımlarının getirisine ilişkin kaygılar teknoloji hisselerini sınırlıyor. Brent'in ABD–İran görüşmelerine yönelik iyimserlikle 95 doların altına gerilemesi enflasyon baskısını hafifletirken, yarın açıklanacak ABD TÜFE verisi faiz görünümü açısından öne çıkıyor.

Açılış Öncesi

Nötr

ABD vadelilerinde Dow Jones yaklaşık %0,7, S&P 500 %0,4 ve Nasdaq 100 %0,2 yükseliyor. Nasdaq'ın daha sınırlı toparlanması, yatırımcıların teknoloji hisselerinde seçici kaldığını gösteriyor. Nvidia, şirket yönetimine ilişkin soruşturmanın yarattığı belirsizlikle açılış öncesinde %4'ün üzerinde gerilerken satışın diğer yarı iletken şirketlerine şimdilik sınırlı yansıması, baskının sektör geneline yayılmadığına işaret ediyor.

Cuma günü tarım dışı istihdamın 70 bin beklentisine karşılık 165 bin artması, işsizlik oranının %4,1'e gerilemesi ve yıllık ücret artışının %3,1'e çıkması Fed'in aralık ayında faiz artırabileceği beklentisini yaklaşık %80'e taşıdı. Bu nedenle geçen haftaki teknoloji satışının ardından görülen tepki alımlarının kalıcılığı, yarın açıklanacak ABD enflasyon verisine bağlı olacak. Asya-Pasifik endeksi %1'in üzerinde yükselirken Tayvan yaklaşık %5, Nikkei %2 değer kazandı. Avrupa borsalarında da sınırlı pozitif görünüm korunuyor.

Trump'ın görüşmeler ilerlediği sürece İran'a yeni bir saldırının düşük ihtimal olduğunu belirtmesiyle Brent petrol %3'ün üzerinde düşerek 95 dolar çevresine geriledi. Ancak İran'ın taleplerinin kabul edilemez olduğu yönündeki ABD açıklamaları ve Hürmüz yakınındaki saldırılar, jeopolitik risk priminin tamamen çözülmesini engelliyor. Düşen petrol ve zayıflayan dolarla ons altın 4.110 dolar, gümüş ise 53 doların altında seyrediyor. Yüksek faiz ihtimali değerli metallerdeki yükselişin önündeki temel sınırlayıcı olmayı sürdürüyor.

BORSA ENDEKSLERİ

Endeks	Son	Gün %	Hafta %	YBB %
S&P 500	7.376,9	+0,31%	-2,68%	+7,76%
Dow Jones	51.285,7	-0,46%	-0,94%	+6,70%
Nasdaq 100	26.990,0	+1,35%	-4,91%	+6,89%
DAX	26.076,8	+0,99%	+0,37%	+6,48%
FTSE 100	10.755,7	+0,77%	-0,05%	+8,30%
Shanghai	3.660,8	+0,32%	+0,63%	-7,76%
Nikkei 225	58.775,5	+2,33%	-7,13%	+16,76%
KOSPI	5.018,9	-0,81%	-14,34%	+19,09%

*Son kapanışı baz almaktadır.

Faiz ve Döviz

Gösterge	Son	Gün %	YBB %
ABD 2Y	4,52	+1 bp	+104 bp
ABD 10Y	4,85	-1 bp	+68 bp
EURUSD	1,12	+0,46%	-4,70%
USDTRY	50,18	-0,06%	-14,40%

EMTİA

Emtia	Son	Gün %	YBB %
Brent	94,99	-3,39%	+56,11%
WTI	88,22	-2,87%	+53,64%
Altın	4.111,77	+1,01%	-4,81%
Gümüş	52,85	+1,79%	-26,25%

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

NVDA Nvidia Corp. — Negatif

Nvidia, CEO Jensen Huang'ın Çin istihbaratıyla bağlantılı olduğundan şüphelenilen bir kişiyle ilişkisine yönelik bağımsız soruşturma başlattı. Huang, çalışanlarına gönderdiği mesajda evlilik dışı ilişkiyi kabul ederek özür dilerken, şirket henüz ticari sırların veya ulusal güvenliğin zarar gördüğüne ilişkin bulgu olmadığını açıkladı. Nvidia, seans öncesi işlemlerde %6 geriledi

BRK.B Berkshire Hathaway — İzle

BRK, 3Ç26'da cirosunu yıllık %11 artırarak 105,65 milyar$'a yükseltirken, faaliyet karı %5,8 azalışla 12,71 milyar$'a geriledi. Net kar %28 düşüşle 22,11 milyar$ olurken, sigortacılık faaliyetlerindeki zayıflığa karşılık demiryolu ve enerji iştiraklerinin karlılığı arttı. Şirket, bu çeyrekte 9,6 milyar$ tutarında hisse geri alımı yaptı. Yüksek nakit rezervleri, operasyonel kardaki bozulmaya rağmen finansal esnekliği destekliyor.

BA Boeing Company — Pozitif

Boeing, ABD Donanması'ndan P-8A Poseidon deniz karakol uçaklarının modernizasyonuna yönelik yaklaşık 119,7 milyon$ tutarında ek sözleşme aldı. Sipariş, dokuz modernizasyon kitinin tedarikini ve mevcut uçaklara yapılacak sistem güncellemelerini kapsıyor. Anlaşma, Boeing'in askeri havacılık faaliyetlerindeki sipariş birikimini desteklerken, çalışmaların Mayıs 2030'a kadar tamamlanması planlanıyor.

IONQ IonQ — İzle

IonQ, siber güvenlik şirketi Elisity'yi hisse karşılığı satın alma işlemini tamamladı. Yaklaşık 1,15 milyar$ başlangıç bedeline sahip işlem, şirketin kuantum sonrası şifreleme ve kimlik tabanlı ağ güvenliği çözümlerini genişletmesini sağlayacak. Satın alma stratejik büyüme fırsatı sunsa da hisse ihracından kaynaklanan pay seyrelmesi ve entegrasyon riskleri izlenecek.

FIVN Five9 — Pozitif

Five9, yapay zeka destekli müşteri hizmetleri yazılımları geliştiren Level AI'ı 325 milyon$ nakit bedelle satın almak üzere anlaşmaya vardı. Level AI'ın yılda 1 milyardan fazla müşteri etkileşimini işleyen teknolojisinin Five9 platformuna entegre edilmesi, müşteri hizmetlerinde otomasyon kapasitesini ve şirketin kurumsal yazılım alanındaki rekabet gücünü artırabilir.

NYT The New York Times — İzle

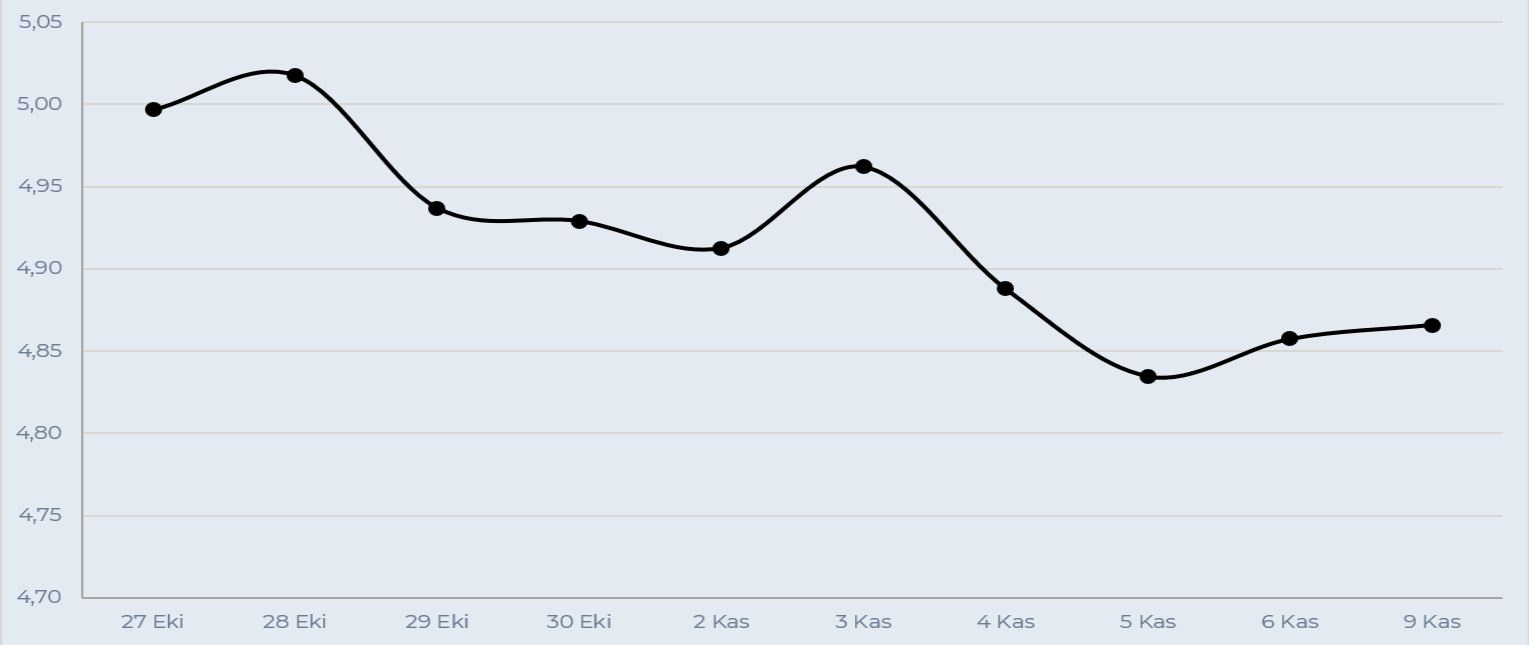
The New York Times'ın film odaklı sosyal medya platformu Letterboxd'u yaklaşık 330 milyon$ karşılığında satın almak için özel görüşmeler yürüttüğü bildirildi. Yaklaşık 30 milyon kullanıcıya ulaşan platformun bünyeye katılması, şirketin dijital abonelik ve reklam gelirlerini çeşitlendirebilir. Ancak yüksek satın alma değerlemesi ve işlemin henüz kesinleşmemesi belirsizlik yaratıyor.

Kaynak: Bloomberg, WSJ, Investing ve Şirket Açıklamaları.

Günün Grafiği

ABD 10 Yıllık Tahvil Faizi - Son 10 işlem günü

Kaynak: Bloomberg



Yatırımcı Açısından: ABD'de tarım dışı istihdamın ekimde 165 bin ile 65 binlik beklentinin belirgin üzerinde artması ve işsizlik oranının %4,1'e gerilemesi, Fed'in aralık ayında faiz artırabileceği beklentisini güçlendirdi. Veri sonrasında ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,88 çevresine yükseldi. Faizlerdeki hareket yüksek değerlemeli teknoloji hisseleri üzerinde baskı yaratabilirken, yarın açıklanacak enflasyon verisi yükselişin 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	$530,61	8,9%
Eli Lilly	Sağlık Teknolojisi	6.08.2026	$1.169,86	$1.354,00	15,7%
Agnico Eagle Mines	Altın	6.08.2026	$165,45	$191,57	15,8%
FreePort-McMoRan	Bakır	6.08.2026	$69,39	$59,42	-14,4%
Constellation Energy	Nükleer Enerji / Elektrik	12.08.2026	$278,36	$249,95	-10,2%
Oracle Corp.	Bulut / Yapay Zeka	4.09.2026	$154,04	$116,10	-24,6%

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

ABD borsalarında önceki haftanın sert satışlarının ardından teknoloji hisselerinde tepki alımları görülürken, Nasdaq son işlem gününü %1,1 yükselişle tamamladı. Bununla birlikte Microsoft'un Oracle'dan kiraladığı yapay zeka işlem kapasitesini azaltmaya başladığına ilişkin haberler, Oracle'ın büyüme beklentilerine yönelik soru işaretlerini artırdı. Şirketin yüksek finansman ihtiyacı ve borçluluk görünümü de baskı unsuru olmayı sürdürüyor. Freeport-McMoRan'da sınırlı toparlanmaya rağmen bakır talebine ilişkin belirsizlikler önemini korurken, Agnico Eagle Mines güçlü performansıyla öne çıkıyor. Constellation Energy'de ise bugün açıklanacak finansal sonuçlar, veri merkezi kaynaklı elektrik talebinin şirketin büyümesine katkısını değerlendirmek açısından belirleyici olacak.

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.