## Anthropic Teknoloji Satışını Durdurmaya Yetmedi

Açılış Öncesi

**Negatif**

Anthropic'in güçlü halka arz performansı yapay zeka hisselerindeki satışları durdurmaya yetmedi. S&P 500 dün altıncı seansta da gerilerken satışların Asya ve Avrupa'daki çip şirketlerine yayılması, endeks vadelilerini ekside tutuyor. Şahin Fed beklentileri doları güçlü tutarken altın sert geriliyor, Brent ise Hürmüz'deki sevkiyat riskleriyle 92 dolar çevresinde kalıyor.

Anthropic, 83 dolarlık halka arz fiyatının üzerinde 111,50 dolardan işleme başladı ancak gün içindeki satışlarla 97,17 dolara geriledi. Hisse ilk gününü halka arz fiyatının %17 üzerinde tamamlasa da açılıştan sonra yaklaşık %13 değer kaybetti. Güçlü talebe rağmen Nasdaq'ın %2,3 düşmesi, yatırımcıların yapay zeka sektöründeki değerleme ve finansman kaygılarının tek bir başarılı halka arzla ortadan kalkmadığını gösteriyor.

Satışların piyasanın geneline yayılması da hareketi sıradan bir kar realizasyonundan ayırıyor. New York Borsası'nda düşen hisseler yükselenlerin yaklaşık dört katına ulaşırken Asya'da Nikkei ve Güney Kore borsası %5'in üzerinde geriledi. Avrupa'da STOXX 600 yaklaşık %0,7, ASML ise %5'e yakın ekside. Nasdaq 100 vadelileri %1,5, S&P 500 vadelileri %0,5 civarında düşüyor.

Fed'in aralık ayında 25 baz puanlık faiz artırımına gitmesi büyük ölçüde fiyatlanırken önümüzdeki hafta açıklanacak çekirdek PCE'nin yıllık %3,2 olması bekleniyor. Güçlü dolar ve yükselen reel faizlerle ons altın haftalık kaybını %9'a yaklaştırarak 3.525 dolara geriledi. Brent, artan ABD stoklarının karşısında Hürmüz'deki tanker saldırılarına ilişkin haberlerle 92 dolar çevresinde tutunuyor. Bugünkü ABD tüketici güveni verisi, satışın büyüme endişesine dönüşüp dönüşmediği açısından izlenecek.

### BORSA ENDEKSLERİ

| Endeks | Son | Gün % | Hafta % | YBB % |
|---|---|---|---|---|
| S&P 500 | 7.175,8 | -2,02% | -5,49% | +4,83% |
| Dow Jones | 49.097,1 | -2,19% | -6,12% | +2,15% |
| Nasdaq 100 | 26.517,1 | -2,21% | -6,26% | +5,02% |
| DAX | 24.948,9 | -2,02% | -6,73% | +1,87% |
| FTSE 100 | 10.362,2 | -0,87% | -4,96% | +4,34% |
| Shanghai | 3.533,8 | -1,22% | -2,77% | -10,96% |
| Nikkei 225 | 56.436,7 | -5,06% | -7,70% | +12,11% |
| KOSPI | 4.870,0 | -5,21% | -7,95% | +15,56% |

*Son kapanışı baz almaktadır.

### Faiz ve Döviz

| Gösterge | Son | Gün % | YBB % |
|---|---|---|---|
| ABD 2Y | 4,71 | -6 bp | +123 bp |
| ABD 10Y | 4,98 | -6 bp | +82 bp |
| EURUSD | 1,10 | -0,01% | -6,64% |
| USDTRY | 50,58 | -0,14% | -15,07% |

### EMTİA

| Emtia | Son | Gün % | YBB % |
|---|---|---|---|
| Brent | 90,31 | -1,82% | +48,41% |
| WTI | 81,55 | -1,99% | +42,02% |
| Altın | 3.576,39 | -1,35% | -17,20% |
| Gümüş | 42,39 | -1,31% | -40,86% |

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

### AMD — Advanced Micro Devices — Negatif

AMD, Hunterbrook Media'nın yaptırım listesindeki Çinli sunucu üreticisi IEIT Systems'ın yeni AMD yazılımlarını kullanmayı sürdürdüğü iddiasının ardından geriledi. Hunterbrook Capital AMD'de kısa pozisyon aldığını açıklarken şirket iddiaları reddetti. Haber, Çin'e yönelik ihracat denetimleri açısından yeni bir risk başlığı oluşturdu.

### INTU — Intuit, — Negatif

Intuit'in ilk mali çeyrek geliri 4,35 milyar dolar, hisse başına karı 2,91 dolar ile beklentileri aşmasına karşın şirket, 2027 gelir tahminini 23,08 - 23,37 milyar dolar aralığına indirdi. Mailchimp'in 2021'deki yaklaşık 12 milyar dolarlık alım bedeline karşılık Bending Spoons'a 3,68 milyar dolara satılması ve Credit Karma görünümündeki zayıflama öne çıkarken hisse seans sonrasında %13'e yakın geriledi.

### ANT — Anthropic — İzle

Anthropic, Nasdaq'taki ilk işlem gününü 83$lık halka arz fiyatının %17 üzerinde, 97,17$dan tamamladı. Açılışta 111,50$ı gören şirketin daha sonra gerilemesi, rekor halka arza rağmen yapay zeka şirketlerinin yüksek değerlemelerine yönelik tereddütleri ortaya koydu. Ayrıca şirket, seans öncesinde yaklaşık %5 ekside seyrediyor.

### AAPL — Apple, Inc. — İzle

Apple, OpenAI ve Anthropic'in yapay zeka asistanlarına rakip olacak kendi yapay zeka ajanını geliştirmeye hazırlanıyor. Girişim, şirketin yapay zeka alanındaki dış teknoloji sağlayıcılarına bağımlılığını azaltma stratejisi açısından önem taşıyor.

### NVDA — Nvidia Corp. — Negatif

Nvidia, Kaliforniya'da Çin faaliyetlerine ilişkin riskleri yatırımcılara yeterince açıklayıp açıklamadığı konusunda incelemeyle karşı karşıya. Düzenleyici belirsizlik, yönetim değişikliğinin ardından şirketin kurumsal yönetim ve ihracat politikalarına yönelik endişeleri artırıyor. İncelemenin somut bir yaptırıma dönüşüp dönüşmeyeceği, haberin şirket üzerindeki kalıcı etkisini belirleyecek.

### PG — Procter & Gamble — Pozitif

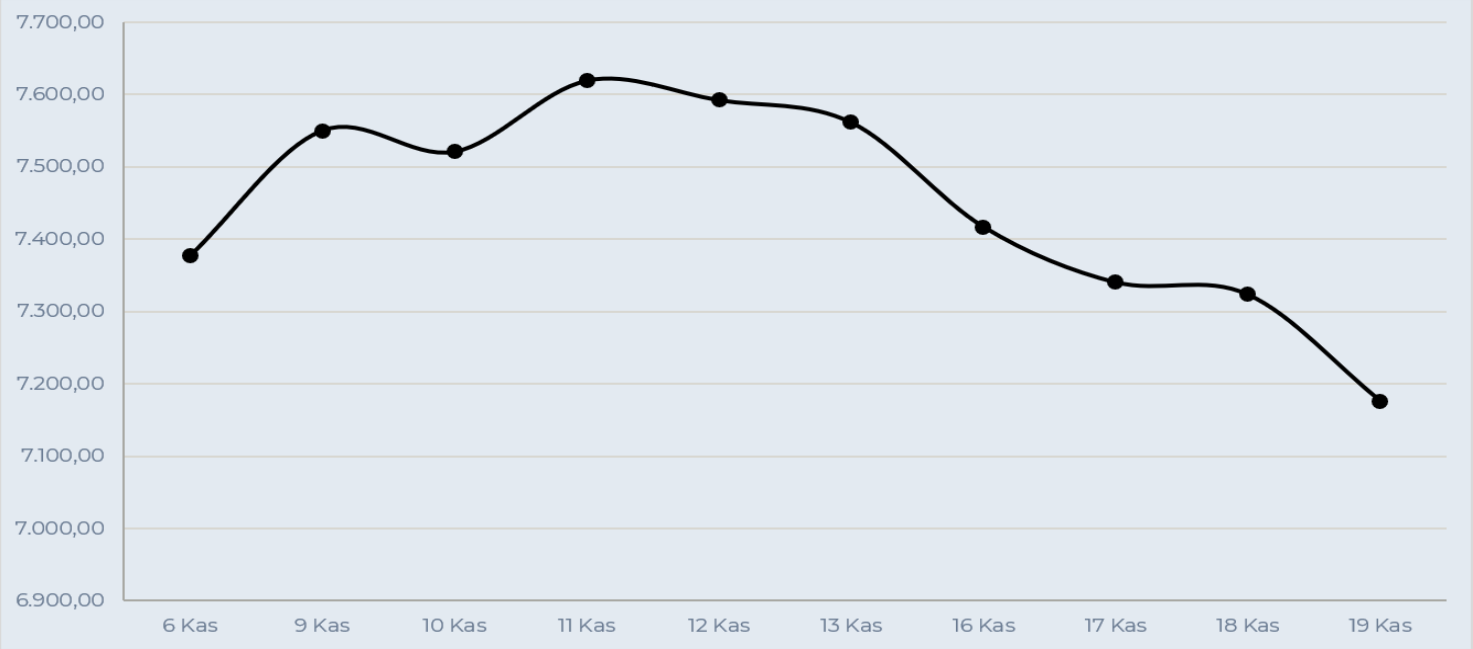
Procter & Gamble, üretim ve lojistik faaliyetlerinde çalışan sayısını on yılın sonuna kadar %20 - %30 azaltmayı planlıyor. Yeniden yapılanmanın operasyonel verimliliği artırması hedeflenirken iş gücü azaltımının maliyetler üzerindeki etkisi takip edilecek. Planın karlılığa katkısı, tasarrufların yeniden yapılanma giderlerini hangi hızla karşılayacağına bağlı olacak.

*Kaynak:* Bloomberg, WSJ, Investing ve Şirket Açıklamaları.

# Günün Grafiği

## S&P500 Endeksi - Son 10 işlem günü

Kaynak: Bloomberg




**Yatırımcı Açısından:** Anthropic halka arz fiyatının %17 üzerinde kapanmasına rağmen S&P 500 altıncı işlem gününü de kayıpla tamamladı. Bu ayrışma, yatırımcıların yapay zeka temasından bütünüyle çıkmadığını ancak yüksek değerlemeler, yatırımların kara dönüşme süresi ve daha şahin Fed fiyatlaması karşısında seçici davrandığını gösteriyor. Endekste kalıcı toparlanma için tekil halka arz talebinden çok teknoloji şirketlerinin nakit üretimi ve tahvil faizlerindeki seyir belirleyici olacak.

# Takip Listemiz

| Şirket | Tema | Eklenme Tarihi | Eklenme Fiyatı | Son Fiyat | Getiri % |
|---|---|---|---|---|---|
| Microsoft Corp. | Bulut / Yapay Zeka | 6.08.2026 | $487,46 | $498,30 | 2,2% |
| Eli Lilly | Sağlık Teknolojisi | 6.08.2026 | $1.169,86 | $1.351,12 | 15,5% |
| Agnico Eagle Mines | Altın | 6.08.2026 | $165,45 | $158,24 | -4,4% |
| Constellation Energy | Nükleer Enerji / Elektrik | 12.08.2026 | $278,36 | $252,03 | -9,5% |
| Oracle Corp. | Bulut / Yapay Zeka | 4.09.2026 | $154,04 | $110,57 | -28,2% |

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

Yapay zeka yatırımlarının finansmanı ve nakit akışına dönüşme süresine ilişkin belirsizlikler Oracle'ın görünümünü zorlaştırırken, Microsoft da teknoloji sektöründeki satışlardan etkileniyor. Freeport-McMoRan'da Grasberg madenindeki üretim aksaklıklarının toparlanma sürecini 2027'ye taşıması, üretim ve nakit akışına yönelik belirsizlikleri artırıyor. Bu nedenle risk-getiri dengesinin zayıflaması nedeniyle takip listemizden çıkarıyoruz. Agnico Eagle Mines'in negatif bölgeye geçmesi emtia tarafındaki zayıflığı belirginleştirirken, Eli Lilly güçlü operasyonel görünümüyle listedeki kayıpları kısmen dengeliyor.

*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.