Teknoloji Rallisi Bir Günle Sınırlı Kaldı

Jensen Huang'ın Nvidia'ya dönüşüyle dün sert yükselen teknoloji hisselerinde kar satışları görülüyor. Nasdaq 100 vadelileri %2 gerilerken Anthropic halka arz fiyatının altına indi, Avrupa borsaları ise yataya yakın seyrediyor. Yarınki ABD enflasyon verisi öncesinde dolar gücünü korurken Brent üç ayın dibine yaklaşıyor, altındaki toparlanma sınırlı kalıyor.

Açılış Öncesi

Negatif

Nvidia yönetim kurulunun ABD hükümetinden ulusal güvenlik riski bulunmadığı yönünde görüş almasının ardından Jensen Huang'ı yeniden CEO olarak ataması, dün Nvidia'ya %31,5 yükseliş getirdi. Nvidia'nın piyasa değerine yaklaşık 1 trilyon dolar eklenirken Nasdaq %6,5, S&P 500 %4,7 ile Nisan 2025'ten bu yana en güçlü gününü yaşadı. Bugün Nvidia açılış öncesinde yaklaşık %5,7, Nasdaq 100 vadelileri %2 ve S&P 500 vadelileri %1 geriliyor.

Huang'ın dönüşü Nvidia'nın liderlik belirsizliğini azaltıyor ancak yapay zeka yatırımlarının getirisi ve borçla finanse edilen veri merkezi harcamalarına ilişkin temel soruları çözmüyor. Anthropic'in %6,6 düşerek 81,90 dolarla 83 dolarlık halka arz fiyatının altına inmesi de sektördeki değerleme hassasiyetinin sürdüğünü gösteriyor. Asya borsaları dünkü ABD rallisini gecikmeli fiyatladı. Tayvan %9, Güney Kore %6,3 ve Nikkei %3,9 yükselirken Avrupa'da STOXX 600 yataya yakın seyrediyor.

Yarın açıklanacak çekirdek PCE, Fed'in aralık toplantısı öncesindeki son önemli enflasyon göstergesi olacak. Piyasa 25 baz puanlık faiz artırımını tamamen fiyatlarken 50 baz puanlık artışa yaklaşık %5 olasılık veriyor. ABD 2 yıllık tahvil faizi %4,67, 10 yıllık faiz %4,92 çevresinde. Orta Doğu'dan artan arz ve olası ABD–İran görüşmeleri Brent'i 88,8 dolara çekerken ons altın güçlü doların etkisiyle 3.620 dolar civarında seyrediyor.

BORSA ENDEKSLERİ

Endeks	Son	Gün %	Hafta %	YBB %
S&P 500	7.237,2	+4,73%	-2,42%	+5,72%
Dow Jones	49.595,3	+3,01%	-3,90%	+3,19%
Nasdaq 100	26.746,1	+6,86%	-1,66%	+5,93%
DAX	25.131,0	-0,81%	-3,51%	+2,62%
FTSE 100	10.456,7	-0,23%	-2,18%	+5,29%
Shanghai	3.548,4	+0,27%	-1,01%	-10,59%
Nikkei 225	58.644,6	+3,91%	-1,71%	+16,50%
KOSPI	5.006,0	+6,32%	+0,76%	+18,79%

*Son kapanışı baz almaktadır.

Faiz ve Döviz

Gösterge	Son	Gün %	YBB %
ABD 2Y	4,64	-5 bp	+117 bp
ABD 10Y	4,90	-5 bp	+73 bp
EURUSD	1,10	+0,43%	-6,78%
USDTRY	50,63	-0,07%	-15,15%

EMTİA

Emtia	Son	Gün %	YBB %
Brent	89,42	+0,06%	+46,95%
WTI	80,16	-0,01%	+39,60%
Altın	3.633,58	-0,03%	-15,88%
Gümüş	42,38	-1,63%	-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

NVDA Nvidia, Corp. İzle

Nvidia, Jensen Huang'ın CEO'luk görevine yeniden getirilmesiyle dün sert yükselse de, bugün açılış öncesinde %5,7 düşüşle işlem görüyor. Yönetim boşluğunun kapanması olumlu olsa da kurulun önceki kararından geri dönmesi, kurumsal yönetim ve bağımsızlık tartışmalarını canlı tutuyor.

A Agilent Technologies Pozitif

Şirketin dördüncü çeyrek geliri %9,6 artışla 2,04 milyar dolara, hisse başına karı 1,86 dolara ulaştı. İlk çeyrek kar beklentisinin tahminleri aşması, yaşam bilimleri pazarındaki toparlanmanın yeni mali yılda da sürebileceğine işaret ederken hisseler %6,8 yükseliyor.

ANT Anthropic Negatif

Anhtropic, açılış öncesinde %6,6 düşüşle 81,90 dolara gerileyerek 83 dolarlık halka arz fiyatının altına indi. Pazartesi günkü toparlanmanın kısa ömürlü kalması, şirketin yüksek değerlemesine yönelik hassasiyetin sürdüğünü ve halka arz sonrasında dengeli bir fiyat oluşmadığını gösteriyor.

FLNC Fluence Energy İzle

Şirketin sipariş birikimi 5,3 milyar dolardan 8,9 milyar dolara yükselirken hisseler %15 primli seyrediyor. Buna karşılık son çeyrekte brüt marjın eksi %5'e gerilemesi, güçlü talebin karlı gelire dönüştürülmesinde hala belirgin uygulama riski bulunduğunu ortaya koyuyor.

ZM Zoom Communications Pozitif

Şirketin üçüncü çeyrek geliri %4,9 artışla 1,29 milyar dolara ulaşırken hisse başına karı 1,59 dolarla beklentiyi aştı. Kurumsal gelirlerdeki %8,6 büyüme ve yıllık tahminlerin yükseltilmesi, ana faaliyetlerdeki istikrarın güçlendiğine işaret ediyor.

INSM Insmed Pozitif

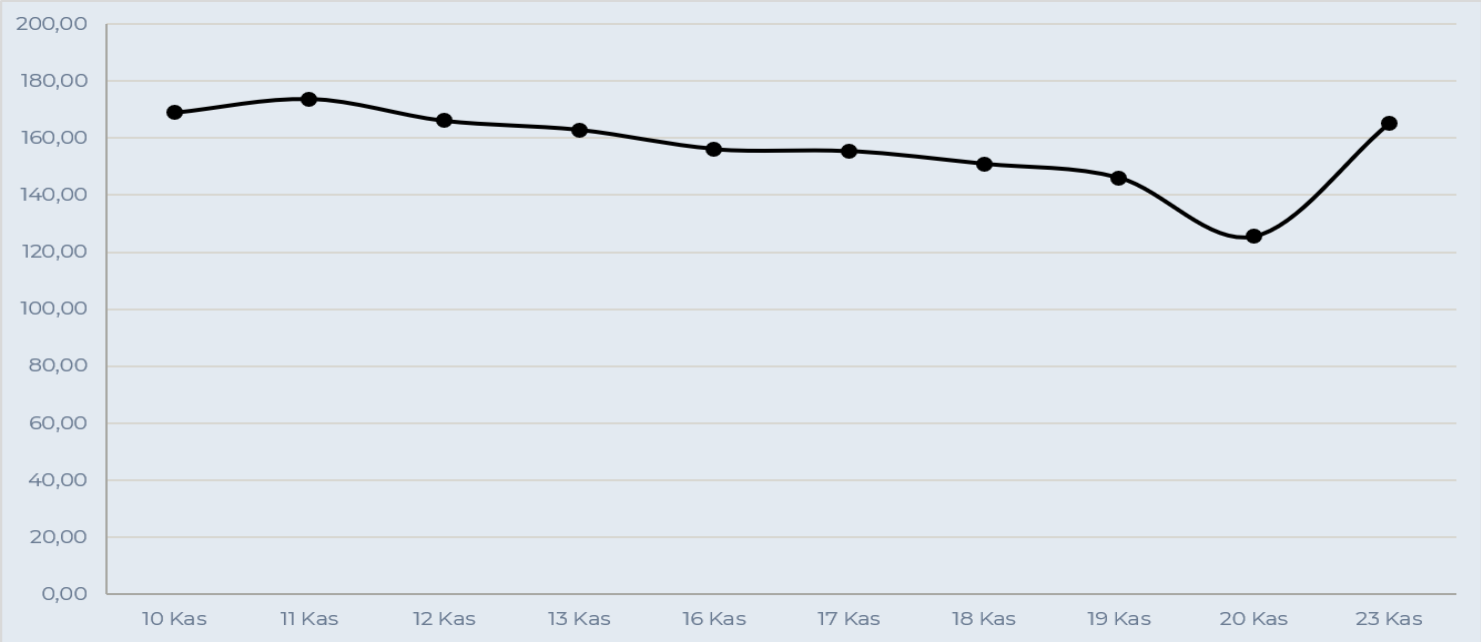
Sanofi, Insmed'i hisse başına 175 dolar nakit karşılığında ve yaklaşık 41 milyar dolarlık değeri üzerinden satın almak için anlaşmaya vardı. Söylenti öncesi fiyata göre %46 prim içeren teklif, şirketin solunum hastalıkları portföyü ve ilaç geliştirme hattındaki değeri görünür hale getiriyor.

Kaynak: Bloomberg, WSJ, Investing ve Şirket Açıklamaları.

Günün Grafiği

Ons altın - Son 10 işlem günü

Kaynak: Bloomberg



Yatırımcı Açısından: Nvidia yönetim kurulunun Jensen Huang'ı yeniden CEO olarak görevlendirmesi, liderlik boşluğuna ilişkin belirsizliği azaltarak hissede %31'lik yükseliş getirdi. Hareket, yapay zeka hisselerindeki tepki alımını genele yayarken şirket tarihinin en büyük günlük piyasa değeri artışlarından birine işaret etti. Buna karşılık Çin faaliyetleri ve muhasebe uygulamalarına yönelik incelemeler ile yönetim kurulunun kısa sürede karar değiştirmesi, kurumsal yönetim tarafındaki soru işaretlerinin tamamen ortadan kalkmadığını gösteriyor.

Takip Listemiz

Şirket	Tema	Eklenme Tarihi	Eklenme Fiyatı	Son Fiyat	Getiri %
Microsoft Corp.	Bulut / Yapay Zeka	6.08.2026	$487,46	$492,50	1,0%
Eli Lilly	Sağlık Teknolojisi	6.08.2026	$1.169,86	$1.364,60	16,6%
Agnico Eagle Mines	Altın	6.08.2026	$165,45	$159,70	-3,5%
Constellation Energy	Nükleer Enerji / Elektrik	12.08.2026	$278,36	$251,72	-9,6%
Oracle Corp.	Bulut / Yapay Zeka	4.09.2026	$154,04	$113,68	-26,2%

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

Teknoloji hisselerinde önceki sert satışların ardından görülen alımlar, Microsoft ve Oracle'daki kayıpların bir bölümünün telafi edilmesini sağladı. Bununla birlikte Oracle'ın yüksek finansman ihtiyacı ve yapay zeka yatırımlarının nakit akışına dönüşme süresine ilişkin belirsizlikler önemini koruyor. Constellation Energy ve Agnico Eagle Mines'in de toparlanmaya katılması olumlu olmakla birlikte, son fiyat hareketlerini kalıcı bir trend değişiminden ziyade önceki satışların ardından gelen tepki alımları olarak değerlendiriyoruz. Eli Lilly ise listedeki en güçlü performansını sürdürüyor.

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.