



Yapay Zeka Hisselerinde Beklenti Çıtası Yükseliyor

Açılış Öncesi

NÖTR

ABD piyasalarında yüksek beklentiler nedeniyle şirket bazlı ayrışma öne çıkarken, Avrupa güçlü bilançolarla daha dirençli kalıyor. Günün yönünü ABD işgücü verilerinin Fed beklentileri ve tahvil faizleri üzerindeki etkisi belirleyecek.

ABD ilk işsizlik maaşı başvuruları 199 bin ile 205 binlik beklentinin altında kalırken önceki hafta 198 bine revize edildi. Düşük başvurular işten çıkarmaların sınırlı kaldığını gösterse de devam eden başvuruların beklentiye aşarak 1,801 milyona yükselmesi, işsiz kalanların yeni iş bulmakta zorlandığına işaret ediyor. İstihdam piyasasındaki bu karışık görünüm Fed açısından net bir yön oluşturmazken, yarın açıklanacak tarım dışı istihdam ve ücret verileri tahvil faizleri ile teknoloji hisselerinin yönü açısından daha belirleyici olacaktır. Veri sonrası pek tepki vermeyen ABD vadeli endekslerinde, teknoloji şirketlerinde bilanço kaynaklı satışlar öne çıkıyor. Western Digital ve Sandisk'in beklentileri aşan tahminlerine rağmen sırasıyla yaklaşık %15 ve %10 gerilemesi, yapay zeka temasında güçlü sonuçların tek başına yeterli olmadığını gösteriyor. Yüksek getiri sağlayan veri depolama ve çip hisselerinde yatırımcılar artık büyümeden çok fiyatlama gücü ile marjların korunmasına odaklanıyor. Bu görünüm Nasdaq-100 vadeliilerini baskımlarken Dow ve S&P 500 daha dirençli kalıyor.

Avrupa'da olumlu bilançolarla STOXX 600 rekor seviyeye ulaştı. Deutsche Telekom'un pay geri alım programını büyümesi telekom hisselerini, WPP'deki yükseliş medya sektörünü desteklerken teknoloji hisseleri negatif ayrışıyor. Hürmüz görüşmeleri enerji risk primini sınırlasa da anlaşmaya ilişkin belirsizlik Brent'i 80 dolar çevresinde tutuyor. Ons altın ise Fed'in faiz patikasına ilişkin belirsizlikle yüksek seyrini koruyor.

BORSA ENDEKSLERİ

Endeks	Son	Gün %	Hafta %	YBB %
S&P 500	7.723,6	-0,17%	+5,57%	+12,83%
Dow Jones	54.349,1	+0,49%	+5,34%	+13,08%
Nasdaq 100	29.487,8	-0,83%	+8,44%	+16,78%
DAX	26.197,1	+0,27%	+2,28%	+6,97%
FTSE 100	10.898,5	+0,09%	+0,01%	+9,74%
Shanghai	3.900,4	+0,57%	+2,51%	-1,73%
Nikkei 225	65.683,3	-0,93%	+6,17%	+30,48%
KOSPI	6.296,4	-4,58%	+12,56%	+49,41%

Faiz ve Döviz

Gösterge	Son	Gün %	YBB %
ABD 2Y	4,20	+2 bp	+73 bp
ABD 10Y	4,63	+2 bp	+46 bp
EURUSD	1,1540	-0,11%	-1,75%
USDTRY	47,60	-0,04%	-9,75%

EMTİA

Emtia	Son	Gün %	YBB %
Brent	80,30	+1,07%	+31,96%
WTI	75,88	+0,88%	+32,15%
Altın	4.260,81	+0,33%	-1,36%
Gümüş	61,76	-0,46%	-13,82%

Günlük değişim bir önceki güne göre hesaplanır.
Yeşil yükseliş, kırmızı düşüşü gösterir.



Şirket Haberleri

Önemli piyasa gelişmeleri ve öne çıkan haberler

APP

AppLovin

Negatif

AppLovin, ikinci çeyrek gelirinin beklentilerin hafif altında kalması ve düzeltilmiş FAVÖK ile marj rehberliğinin konsensüsü karşılamaması sonrası sert geriledi. Sonuçlar, yüksek büyüme beklentisiyle fiyatlanan reklam teknolojisi hisselerinde marj hassasiyetinin arttığını gösterdi.

SNDK

Sandisk Corp.

Negatif

SanDisk, ilk çeyrek gelir tahmininin beklentilerin altında kalması sonrası geriledi. Kısa vadeli görünüm zayıf karşılanırsa da, bazı analistler şirketin iş modelinin daha dayanıklı bir yapıya dönüştüğünü vurguluyor.

DUOL

Duolingo, Inc.

Negatif

Duolingo, üçüncü çeyrek gelir ve rezervasyon tahminlerinin beklentileri karşılamaması sonrası geriledi. Rehberlikteki zayıflık, kullanıcı büyümesi ve gelir dönüşümüne dair temkinli algıyı güçlendirdi.

SOUN

SoundHound AI

Pozitif

SoundHound AI, ikinci çeyrek gelirinin beklentileri aşmasının ardından güçlü yükseldi. Sonuçlar, ses tabanlı yapay zeka çözümlerine yönelik kurumsal talebin beklentilerden daha canlı seyrettiğine işaret etti.

CEG

Constellation Energy

Pozitif

Constellation Energy, tam yıl düzeltilmiş faaliyet bazlı hisse başına kâr rehberliğini yükseltmesinin ardından prim yaptı. Güncellenen görünüm, veri merkezleri ve elektrifikasyon temasıyla nükleer üreticilere yönelik ilgiyi destekledi.

COP

ConocoPhillips

Pozitif

ConocoPhillips, ikinci çeyrekte 19,52 milyar dolar hasılat ve 3,24 dolar hisse başına kazanç ile beklentileri aşarken, güçlü petrol fiyatları ve üretim performansı sonuçları destekledi. Buna karşın tam yıl üretim ve sermaye harcaması rehberliğinin korunması ve CEO görev değişimi duyuruldu. Bilanço sonrası COP %2'ye yükseldi.

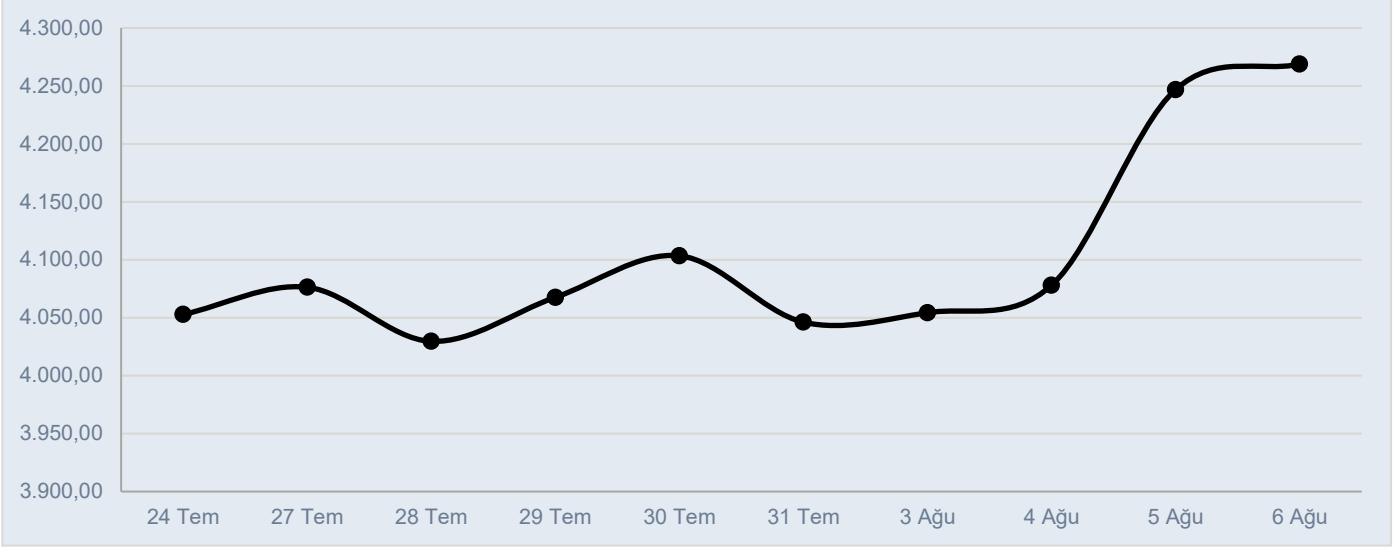




Günün Grafiği

Ons Altın - Son 10 işlem günü

Kaynak: Bloomberg



Yatırımcı Açısından: ABD'de istihdamın yavaşladığına dair sinyaller Fed'in faiz artırma beklentilerini zayıflatırken, tahvil faizleri üzerindeki baskının hafiflemesi faiz getirisi olmayan altını destekliyor. Ekonomik ve jeopolitik belirsizliklerin güvenli liman talebini artırması da yükselişi güçlendiriyor.

Takip Listemiz

Şirket	Tema	Eklenme Tarihi	Eklenme Fiyatı	Son Fiyat	Getiri %
Microsoft Corp.	Bulut / Yapay Zeka	6.08.2026	487,46	487,46	0,0%
Eli Lilly	Sağlık Teknolojisi	6.08.2026	1.169,86	1.169,86	0,0%
Agnico Eagle Mines	Altın	6.08.2026	165,45	165,45	0,0%
FreePort-McMoRan	Bakır	6.08.2026	69,39	69,39	0,0%

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

Takip listemizi, mevcut piyasa koşullarında öne çıkan yapay zeka, sağlık, altın ve bakır temalarını yansıtacak şekilde başladık.

Microsoft, güçlü Azure büyümesi ve yapay zeka gelirlerinin artan katkısı nedeniyle takip listemize ekledik.

Eli Lilly, Mounjaro ve Zepbound'a yönelik güçlü talep ile yükseltelen beklentileri sayesinde takibimize girdi.

Agnico Eagle, güçlü altın fiyatları, yüksek nakit üretimi ve sağlam bilançosu nedeniyle listeye ekledik.

Freeport-McMoRan, veri merkezi ve elektrifikasyon yatırımlarının desteklediği uzun vadeli bakır talebi nedeniyle listeye alındı.

Kaynak: Bloomberg, WSJ, Investing.

3



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.

