



## Zayıf İstihdam Faiz Baskısını Hafifletiyor

Açılış Öncesi

Pozitif

ABD'de istihdamın sürpriz biçimde azalması ve ücret artışının yavaşlaması, Fed'in faiz artırımı beklentilerini zayıflatıyor. Avrupa güçlü bilançolarla rekor bölgesinde kalırken, emtiada petrol geriliyor; altın ise faiz beklentileriyle güçleniyor.

ABD'de tarım dışı istihdam temmuzda 80 bin artış beklentisine karşılık 23 bin azalırken, geçtiğimiz ayın verisi 57 bin artıştan 20 bin artış yönünde revize edildi. Sektörel kırılım, manşetteki kaybın ağırlıklı olarak kamudaki 53 bin ve eğlence-konaklama sektöründeki 40 bin kişilik düşüşten kaynaklandığını gösteriyor. Finans sektöründe de 14 bin kişilik kayıp görülürken; eğitim ve sağlık 25 bin, inşaat 22 bin, profesyonel ve ticari hizmetler 18 bin, bilgi hizmetleri ise 11 bin kişilik istihdam artışı sağladı. Özel sektör istihdamının 30 bin artması, zayıflamanın henüz ekonominin tamamına yayılmadığına ancak işe alım hızının belirgin biçimde yavaşladığına işaret ediyor. Saatlik kazançların aylık %0,1 ve yıllık %3,2 artması ücret kaynaklı enflasyon baskısının hafiflediğini gösterdi. İşsizlik oranı %4,1'e gerilese de işgücüne katılımın %61,4'e düşmesi, bu iyileşmenin kısmen iş gücünden çıkışlardan kaynaklandığını düşündürüyor. Veri seti Fed'in yakın vadede faiz artırma ihtimalini azaltırken, tahvil faizlerinde oluşabilecek geri çekilme teknoloji ve büyüme hisselerini destekleyebilir. Buna karşılık istihdam ivmesindeki kayıp, finans, sanayi ve tüketici odaklı sektörlerde daha temkinli bir fiyatlamaya neden olabilir. Veriler sonrasında ABD vadeli endeksleri yükselişini hızlandırırken, dolar endeksi ve tahvil faizleri sert geriledi.

Avrupa'da güçlü bilanço sonuçları STOXX 600'ü rekor bölgesinde tutarken sağlık ve savunma hisseleri öne çıkıyor. ABD faiz beklentilerindeki gerileme Avrupa hisselerini de destekleyebilir; ancak yüksek değerlemeler nedeniyle şirket bazlı ayrışmanın sürmesi beklenebilir.

Emtia tarafında Brent petrol, Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik görüşmelerle 81 dolar civarına gerilerken jeopolitik haber akışı oynaklığı yüksek tutuyor. Altın ve gümüş ise zayıf istihdam verisinin faiz ve dolar beklentilerini aşağı çekmesiyle yükselişini hızlandırıyor.

## BORSA ENDEKSLERİ

| Endeks     | Son      | Gün %  | Hafta % | YBB %   |
|------------|----------|--------|---------|---------|
| S&P 500    | 7.710,0  | -0,18% | +3,66%  | +12,63% |
| Dow Jones  | 53.885,1 | -0,85% | +3,21%  | +12,11% |
| Nasdaq 100 | 29.373,3 | -0,39% | +4,51%  | +16,33% |
| DAX        | 26.337,3 | +0,75% | +2,76%  | +7,54%  |
| FTSE 100   | 10.948,0 | +0,74% | +0,74%  | +10,24% |
| Shanghai   | 3.940,0  | +1,02% | +2,81%  | -0,73%  |
| Nikkei 225 | 65.606,7 | -0,12% | +1,93%  | +30,33% |
| KOSPI      | 6.258,8  | -0,60% | -5,10%  | +48,52% |

## Faiz ve Döviz

| Gösterge | Son    | Gün %  | YBB %  |
|----------|--------|--------|--------|
| ABD 2Y   | 4,22   | -2 bp  | +75 bp |
| ABD 10Y  | 4,66   | -2 bp  | +49 bp |
| EURUSD   | 1,1536 | +0,10% | -1,79% |
| USDTRY   | 47,71  | -0,14% | -9,96% |

## EMTİA

| Emtia | Son      | Gün %  | YBB %   |
|-------|----------|--------|---------|
| Brent | 81,79    | -0,85% | +34,41% |
| WTI   | 76,73    | -0,72% | +33,63% |
| Altın | 4.317,58 | +1,84% | -0,04%  |
| Gümüş | 64,13    | +4,21% | -10,51% |

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





# Şirket Haberleri

## Önemli piyasa gelişmeleri ve öne çıkan haberler

### NET

CloudFlare

Pozitif

Cloudflare, 696 milyon dolar hasılat ve hisse başına 0,29 dolar kazanç ile piyasa beklentileri aştı. Tam yıl kar rehberliğini yukarı revize etmesi ve piyasa beklentilerini aşmasının seans öncesi işlemlerde %16 değer kazandı. Rehberlik artışı, güvenlik ve ağ yazılımlarında talebin dirençli kaldığını gösterdi.

### AAOI

Applied Opto

Pozitif

Applied Opto, ikinci çeyrekte hisse başına kazanç ve hasılat beklentileri aşmasının ardından seans öncesinde %13'e yakın değer kazandı. Güçlü sonuçlar, fiber optik ağ ekipmanlarında veri merkezi ve yapay zeka bağlantılı talebin destekleyici kalmaya devam ettiğine işaret etti.

### META

Meta Platforms

Negatif

**Meta Platforms**, New Mexico'daki çocuklara yönelik bağımlılık ve zarar iddialarını içeren davada yargıcın şirket aleyhine ilerlenebileceğine işaret eden kararı sonrası hukuki baskıyla karşı karşıya kaldı. Bu ay başlayacak California öncülüğündeki çok eyaletli dava da düzenleyici ve tazminat risklerini gündemde tutuyor.

### SPCX

SpaceX

Nötr

**SpaceX**, kilitlenme süresinin dolmasına yaklaşıırken piyasaya gelebilecek ek hisselerin yaratacağı arz baskısı nedeniyle izleniyor. Bilanço sonrası dipten alımlar kısa vadeli destek sağlasa da, kilit açılışı sonrası talebin gücü hisse performansı açısından belirleyici olacak.

### MNST

Monster Beverages

Pozitif

**Monster Beverage**, 2Ç26'da 2,54 milyar dolar net satış ve 0,60 dolar hisse başına kazançla beklentileri aşarken, uluslararası satışlardaki %34,6 artış büyümeyi taşıdı. Güçlü brüt marja rağmen artan pazarlama harcamaları karlılık kalitesini sınırlarken, 11 Ağustos'taki 2'ye 1 hisse bölünmesi de öne çıktı. Finansallardan sonra şirket, seans öncesi işlemlerde sınırlı pozitif seyrediyor.

### TTWO

Take-Two Interactive

Negatif

Take-Two, ilk çeyrekte 1,53 milyar dolar hasılat ve 1,39 milyar dolar net rezervasyonla beklentileri hafif aşsa da, yıl geneli için 8,1 milyar dolarlık net rezervasyon rehberliğini koruyarak beklentilerinaltında kaldı. İkinci çeyrek net rezervasyon tahmininin de beklentileri karşılamaması, güçlü konsol performansına rağmen mobil taraftaki zayıflığın hissede baskı yaratabileceğine işaret ediyor.

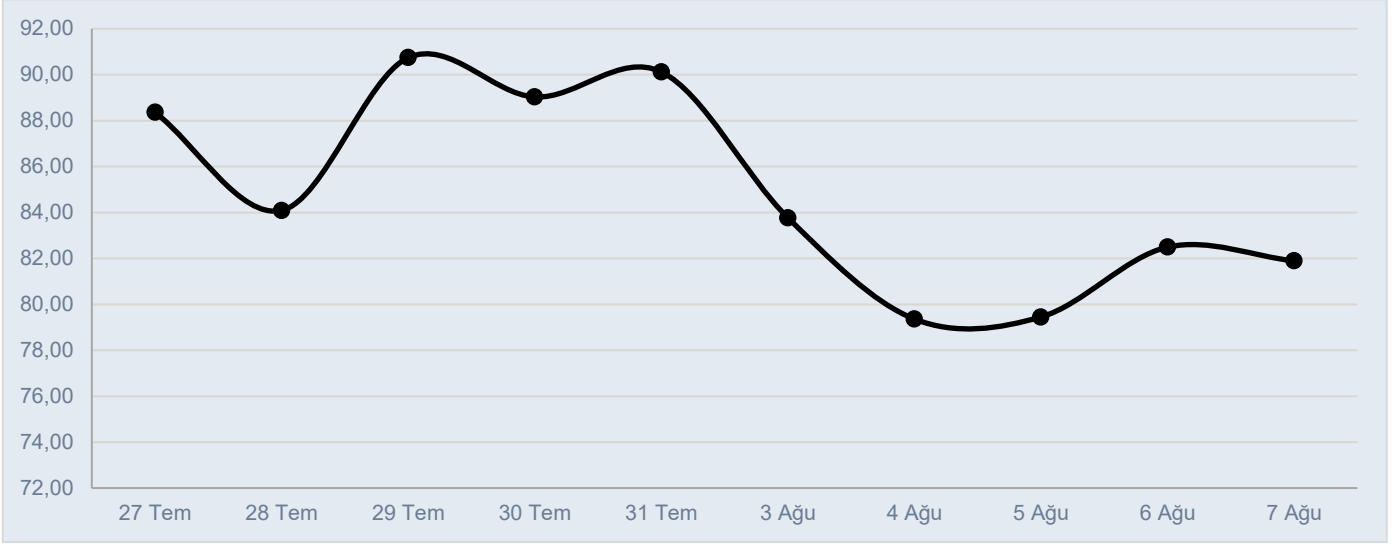




# Günün Grafiği

## Brent Petrol - Son 10 işlem günü

Kaynak: Bloomberg



**Yatırımcı Açısından:** Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına ilişkin çelişkili haberler Brent petrolün sert dalgalanmasına neden oluyor. Petrolün 80 dolar üzerinde kalması enerji hisselerini destekleyebilirken, enflasyon ve Fed'in faiz artırma beklentilerini canlı tutarak teknoloji hisseleri üzerinde baskı yaratabilir. Anlaşmanın netleşmesi ise jeopolitik risk primini hızla azaltabilir.

## Takip Listemiz

| Şirket             | Tema               | Eklenme Tarihi | Eklenme Fiyatı | Son Fiyat | Getiri % |
|--------------------|--------------------|----------------|----------------|-----------|----------|
| Microsoft Corp.    | Bulut / Yapay Zeka | 6.08.2026      | 487,46         | 499,86    | 2,5%     |
| Eli Lilly          | Sağlık Teknolojisi | 6.08.2026      | 1.169,86       | 1.191,94  | 1,9%     |
| Agnico Eagle Mines | Altın              | 6.08.2026      | 165,45         | 167,92    | 1,5%     |
| FreePort-McMoRan   | Bakır              | 6.08.2026      | 69,39          | 68,18     | -1,7%    |

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

Takip listesinde Microsoft, Eli Lilly ve Agnico Eagle eklenme sonrasında pozitif seyrederken Freeport-McMoRan negatif ayrışıyor. İlk günlük hareketler sınırlı kalırken, farklı temaların piyasa koşullarına verdiği tepkiyi orta vadeli olarak izlemeye devam ediyoruz.

Saat 15:00 itibariyle seans öncesi işlemlerde MSFT sınırlı negatif seyrederken, LLY sınırlı pozitif işlem görüyor. Öte yandan AEM %4'e yakın, FCX ise %1'in biraz üzerinde primli seyreliyor.





## 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](http://www.infoyatirim.com)  
[arastirma@infoyatirim.com.tr](mailto: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.

