



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri tarım dışı istihdam verisi öncesinde temkinli ve hafif negatif seyrediyor. S&P 500 ve Dow Jones vadeli kontratları sınırlı ekside işlem görürken, Nasdaq-100 yataya yakın kalıyor. Piyasada odak, Fed'in faiz patikasına yön verecek Temmuz istihdam verisine çevrilmiş durumda. Beklentiler istihdam artışında zayıflamaya, işsizlik oranında ise yataya işaret ediyor. Bu görünüm, büyümede kontrollü soğuma ile enflasyon baskısı arasında hassas dengenin korunduğunu gösterebilir. Tahvil faizlerindeki sınırlı yukarı hareket ve Fed üyelerinden gelen sıkı duruş mesajları, özellikle veri öncesinde risk iştahını sınırlıyor. ABD piyasaları açısından günün ana belirleyicisi istihdam verisinin Fed fiyatlamasına etkisi olacak.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasaları sınırlı pozitif bir görünüm sergiliyor. STOXX 600 ve DAX hafif artıda seyredirken, FTSE 100 sınırlı ekside bulunuyor. Almanya'da sanayi üretimi ve dış ticaret verileri ile Fransa ticaret dengesi büyüme görünümünü açısından izleniyor. Hürmüz Boğazı'na ilişkin net bir çözümün henüz ortaya çıkmaması enerji maliyetleri üzerindeki baskıyı tamamen ortadan kaldırmıyor. Bu nedenle Avrupa endekslerinde yukarı yön sınırlı kalırken, küresel makro veri akışı ve petrol fiyatlarındaki seyir kısa vadeli yön açısından belirleyici olmaya devam ediyor.

Asya Piyasaları: Asya borsaları gerilerken satışlara Japonya öncülük etti. MSCI Asya Pasifik endeksi yaklaşık %1'in üzerinde düşerken, yatırımcılar yaklaşan ABD istihdam verisi öncesinde risk azaltmayı tercih etti. Japonya'da yen, müdahale sonrası kazançlarının önemli kısmını geri verirken yeniden müdahale ihtimali gündemde kalıyor. Zayıf hane halkı harcaması verisi iç talep görünümüne yönelik soru işaretlerini artırdı. Buna karşılık Çin'de ihracatın güçlü seyretmesi ve ithalatın dirençli kalması büyüme açısından destekleyici bir sinyal verdi; ancak bu destek bölgesel risk iştahını çevirmeye yetmedi. Bölge genelinde fiyatlama, Fed beklentileri ve kur oynaklığı etrafında şekilleniyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik kesin bir anlaşmanın hala sağlanamamasıyla yükseliyor. Brent yaklaşık 83 dolar, WTI ham petrol ise 78 dolar civarına toparlanırken, İran medyasında Tahran'ın ABD ve İsrail bağlantılı gemileri boğazdan dışlamayı değerlendirdiği yönündeki haberler risk primini yeniden artırdı. Buna karşılık Trump'ın savaşın yakında sona erebileceğine yönelik açıklamaları yükselişi sınırlıyor. Altın ise yaklaşık 4.250 doların üzerinde tutunuşunu sürdürmeye çalışıyor. Bu görünüm, yatırımcıların Fed belirsizliği ve jeopolitik riskler karşısında güvenli liman talebini sürdürdüğünü gösteriyor. Çin'in güçlü petrol ithalatı da enerji talebinin kısa vadede destekleyici kaldığına işaret ediyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.709,8	-0,02	2,83	2,83	11,65
DJIC	53.885,1	-0,85	2,67	2,67	12,11
NDX	29.373,3	-0,39	3,89	3,89	16,33
DAX	26.140,1	0,05	1,99	1,99	6,74
UKX	10.867,9	-0,19	0,00	0,00	9,43
SHCOMP	3.900,4	2,04	1,78	1,78	-1,73
NIKX	65.683,3	-0,93	2,05	2,05	30,48
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	99,9	0,00	0,04	0,04	1,65
USDJPY	158,36	-0,06	0,52	0,52	0,95
AUDUSD	0,7029	-0,03	0,01	0,01	5,38
NZDUSD	0,5864	-0,07	-0,49	-0,49	1,88
EURUSD	1,1523	0,00	-0,05	-0,05	-1,95
GBPUSD	1,3453	-0,01	-0,21	-0,21	0,04
USDCHF	0,8126	0,04	0,61	0,61	2,39
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,7039	0,17	0,40	0,40	11,05
USDBRL	5,1235	0,00	0,71	0,71	-7,11
USDZAR	16,3462	-0,11	-1,28	-1,28	-1,35
USDMXN	17,1945	-0,10	-0,86	-0,86	-4,60
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,26	0,00	-0,23	-0,23	22,31
ABD-10Y	4,68	0,00	-0,85	-0,85	12,18
Almanya-2Y	2,74	0,04	-2,49	-2,49	28,46
Almanya-10Y	3,13	0,03	-2,49	-2,49	9,44
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4275,64	0,82	5,72	5,72	-0,88
XAGUSD	62,65	1,81	8,63	8,63	-11,86
BRENT	82,67	-0,10	-6,97	-6,97	35,79
WTIUSD	77,24	-0,22	-8,43	-8,43	34,75
XPTUSD	1755,02	1,63	6,50	6,50	-14,58
XPLDSPT	2125,55	0,00	8,77	8,77	-5,70





Şirket Haberleri

- Monster Beverage**, dün seans sonrası yayınladığı 2Ç26 sonuçlarında 2,54 milyar dolar net satış ve 0,60 dolar hisse başına kazanç ile beklentileri aşarken, uluslararası satışların %34,6 artışla 1,16 milyar dolara ulaşması büyümenin ana sürükleyicisi oldu. Güçlü brüt marja rağmen pazarlama harcamalarındaki belirgin artış karlılık kalitesini sınırlarken, şirketin 11 Ağustos'ta yürürlüğe girecek 2'ye 1 hisse bölünmesi de dikkat çekti.
- Airbnb**, dün seans sonrasında yayınladığı ikinci çeyrek sonuçlarında 3,61 milyar dolar ciro, 1,37 dolar hisse başına kazanç ve 27,25 milyar dolar brüt rezervasyon hacmi ile beklentileri aşarken, Dünya Kupası kaynaklı talep ve uygulama üzerinden yapılan rezervasyonlardaki güçlü artış öne çıktı. Şirketin üçüncü çeyrek hasılat rehberliğini ve tam yıl büyüme ile FAVÖK marjı görünümünü yukarı çekmesi, seyahat talebinin ve yapay zeka destekli operasyonel verimliliğin güçlü kaldığını göstererek hisseyi seans sonrası destekledi.
- SpaceX**, kilitlenme süresinin dolmasına yaklaşıırken piyasaya gelebilecek yüksek miktardaki ek hissenin yaratacağı arz baskısı nedeniyle yatırımcıların odağında kalmayı sürdürüyor. Bilanço sonrası düşüşte bireysel yatırımcıların dipten alıma yönelmesi kısa vadeli destek sağlasa da, kilit açılışı sonrası yeni alıcı tabanının ne kadar güçlü olacağı hisse performansı açısından belirleyici olacak.
- Meta Platforms**, New Mexico'da çocuklara yönelik platform bağımlılığı ve zarar iddialarını içeren davada yargıcın şirket aleyhine ilerlenebileceğine işaret eden kararı sonrası hukuki baskıyla karşı karşıya kaldı. Gelişme, bu ay California öncülüğündeki çok eyaletli davanın başlayacak olması nedeniyle düzenleyici ve tazminat risklerinin yatırımcılar açısından daha yakından izlenmesine neden olabilir.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.709,7	-0,02	2,83	2,83	11,65
DJIC	53.885,1	-0,85	2,67	2,67	12,11
NDX	29.373,3	-0,39	3,89	3,89	16,33
DAX	26.140,1	0,05	1,99	1,99	6,74
UKX	10.867,9	-0,19	0,00	0,00	9,43
SHCOMP	3.900,4	2,04	1,78	1,78	-1,73
NIKX	65.683,3	-0,93	2,05	2,05	30,48
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXV	99,9	0,00	0,03	0,03	1,65
USDJPY	158,36	-0,06	0,52	0,52	0,95
AUDUSD	0,7029	-0,03	0,01	0,01	5,38
NZDUSD	0,5864	-0,07	-0,49	-0,49	1,88
EURUSD	1,1524	0,00	-0,05	-0,05	-1,95
GBPUSD	1,3453	-0,02	-0,21	-0,21	0,04
USDCHF	0,8125	0,04	0,61	0,61	2,39
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,7039	0,17	0,40	0,40	11,05
USDBRL	5,1235	0,00	0,71	0,71	-7,11
USDZAR	16,3461	-0,11	-1,28	-1,28	-1,35
USDMXN	17,1946	-0,09	-0,86	-0,86	-4,60
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,26	0,00	-0,23	-0,23	22,31
ABD-10Y	4,68	0,00	-0,85	-0,85	12,18
Almanya-2Y	2,74	0,04	-2,49	-2,49	28,46
Almanya-10Y	3,13	0,03	-2,49	-2,49	9,44
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4275,62	0,82	5,72	5,72	-0,88
XAGUSD	62,65	1,81	8,62	8,62	-11,87
BRENT	82,67	-0,10	-6,97	-6,97	35,79
WTIUSD	77,25	-0,20	-8,42	-8,42	34,77
XPTUSD	1755,02	1,63	6,50	6,50	-14,58
XPLDSPT	2125,55	0,00	8,77	8,77	-5,70





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 güvenilirliğine 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.

