



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD endekslerinde dün satıcılı bir görünüm öne çıktı. Dow Jones endeksi -%1,32, S&P 500 endeksi -%0,87 ve Nasdaq endeksi -%1,00 değer kaybederken, özellikle perakende ve temel tüketim hisselerinde baskı hissedildi. Walmart'ın karşılaştırılabilir satışlarının beklentileri karşılayamaması ve yüksek benzin fiyatlarının tüketici harcamaları üzerinde baskı yarattığına işaret etmesi, sektör genelinde satışları beraberinde getirdi. Costco, Dollar Tree ve Albertsons gibi hisselerde de benzer şekilde zayıf fiyatlamalar izlendi. Makroekonomik veri tarafında ise PMI verileri öne çıkıyor. ABD'de Temmuz ayına ilişkin veriler imalat PMI'nın 53,9, hizmet PMI'nın ise 54,6 seviyesinde gerçekleştiğini gösterirken, bileşik endeksin 54,5'e yükselmesi üçüncü çeyreğe ekonomik aktivitenin güçlü bir başlangıç yaptığına işaret etti. Bununla birlikte, söz konusu ivmede tatil dönemi ve geçici harcama kalemlerinin etkili olmuş olabileceği değerlendirildiğinden, bu gücün ne ölçüde kalıcı olacağı piyasalar açısından önem taşımayı sürdürüyor. Bugün açıklanacak PMI verileri, büyüme görünümünün yanı sıra maliyet baskılarının seyri bakımından da yakından izlenecek. Aktivitenin güçlü kalmaya devam etmesi ve fiyat baskılarının korunması, Fed'in sıkı duruşunu destekleyebilir. Buna karşılık PMI verilerinde belirgin bir ivme kaybı görülmesi, büyümeye yönelik endişeleri yeniden öne çıkarabilir.

Avrupa Piyasaları: Avrupa tarafında bugün açıklanacak öncü PMI verileri bölge ekonomisinin üçüncü çeyrek performansına ilişkin önemli sinyaller verecek. Özellikle enerji maliyetleri ve tedarik zinciri kaynaklı baskıların şirket karlılıkları üzerindeki etkisi yakından takip edilirken, büyümenin hız kesip kesmediği piyasaların ana odak noktası olmayı sürdürüyor. Euro Bölgesi'nde faiz artırımı ihtimali önceki döneme kıyasla zayıflamış olsa da tamamen ortadan kalkmış değil. Bu çerçevede hem büyüme görünümü hem de fiyat baskılarının devam edip etmediği, Avrupa varlıklarının kısa vadeli yönü açısından belirleyici olabilir.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatlarında yukarı yönlü eğilim sürerken Brent petrolün 94 doların üzerine yükselmesi jeopolitik risk priminin enerji piyasalarında yeniden belirginleştiğine işaret ediyor. İran savaşı ve Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik müzakerelerde ilerleme sağlanamaması arz tarafına ilişkin endişeleri canlı tutuyor. Değerli metaller tarafında ise tahvil faizlerindeki geri çekilme ve dolar endeksindeki zayıflama altını desteklemeye devam ediyor. Son dönemde altın üzerinde baskı oluşturan ana unsurların tersine dönmesiyle birlikte görünüm daha yapıcı hale gelmiş durumda. Teknik açıdan 4.500 dolar seviyesi üzerindeki hareketlerin korunması halinde yukarı yönlü eğilimin devamı beklenebilir.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.662,5	0,28	-1,55	2,20	10,96
DJIC	52.759,2	-1,32	-1,81	0,52	9,77
NDX	29.213,2	-0,72	-2,77	3,32	15,70
DAX	26.001,3	0,07	-1,66	1,45	6,17
UKX	10.769,8	0,20	0,18	-0,90	8,44
SHCOMP	3.905,2	0,28	-0,56	1,90	-1,60
NIKX	65.946,6	-0,41	-4,03	2,46	31,00
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXV	98,7	-0,07	-0,93	-1,17	0,43
USDJPY	158,78	-0,18	-0,33	0,78	1,21
AUDUSD	0,7150	0,52	0,92	1,73	7,19
NZDUSD	0,5972	0,48	1,40	1,34	3,75
EURUSD	1,1694	0,14	1,07	1,43	-0,49
GBPUSD	1,3653	0,16	0,87	1,27	1,53
USDCHF	0,7998	-0,11	-1,57	-0,97	0,78
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,0648	0,04	0,38	1,16	11,89
USDBRL	5,1959	-0,03	-0,51	2,13	-5,79
USDZAR	16,0426	-0,46	-0,95	-3,11	-3,18
USDMXN	16,9140	-0,25	-0,64	-2,47	-6,15
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,19	0,00	0,24	-1,87	20,30
ABD-10Y	4,70	0,00	0,00	-0,42	12,66
Almanya-2Y	2,82	-0,04	1,08	0,36	32,21
Almanya-10Y	3,25	0,00	1,25	1,25	13,64
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4564,23	0,99	4,29	12,85	5,82
XAGUSD	69,03	1,33	6,70	19,69	-2,89
BRENT	91,91	0,23	5,38	3,43	50,97
WTIUSD	86,06	0,08	5,61	2,02	50,14
XPTUSD	1875,87	2,27	7,26	13,83	-8,70
XPLDSPT	2081,16	0,90	2,15	6,49	-7,67



Şirket Haberleri

- Anthropic Halka Arz İçin Son Virajda,** Anthropic, Ağustos sonu resmi başvurunun yapması, Eylül sonu veya sonbahar aylarında halka arz edilmesi bekleniyor. Şirket, bu halka arz öncesinde yönetim yapısını da şekillendiriyor. Haziran ayında ABD Sermaye Piyasası Kurulu'na (SEC) gizli formatta S-1 taslak başvurusunu sunan şirket, kurucularının yönetimi elinde tutabilmesi amacıyla CEO Dario Amodei ve kurucu ekibe yüksek oy hakkına sahip hisse senedi imtiyazı tanımaya hazırlanıyor. Toplam hisse oranları %2 seviyesinde kalan kurucu ekibin, olası bir borsa kotasyonu sonrasında dış yatırımcı baskısından korunması hedefleniyor.
- BAE, ABD'den Katar'a 4,5 Milyar Dolarlık Tanker Uçak Satışına Onay ABD Dışişleri Bakanlığı,** Katar'a toplam değeri tahmini 4,5 milyar doları bulan 4 adet Boeing KC-46A Pegasus havada yakıt ikmal uçağı ve ilgili askeri ekipmanın olası satışını onayladı. ABD Savunma Güvenlik İşbirliği Ajansı tarafından Kongre'ye sunulan onay paketinde, uçakların yanı sıra PW4062 motorları, radar uyarı alıcıları, füze ikaz sistemleri ve geniş kapsamlı lojistik destek unsurları yer alıyor.
- Micron Yapay Zeka Çipleri İçin 10 Milyar Dolarlık Yatırımı Başlattı,** iMicron Technology, yapay zeka ekosisteminin büyümesiyle artan bellek ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla 10 yıllık süreçte 10 milyar dolar bütçeli Micron Research Labs girişimini hayata geçirdi.
- SpaceX,** SpaceX yazılım kodlama süreçlerini otonom hale getiren Devin adlı yapay zeka aracının geliştiricisi Cognition'ı satın almak için masaya oturdu. Şirket, geçtiğimiz günlerde bünyesine kattığı Cursor uygulamasından sonra bu hamşeyle yazılım ve yapay zeka gücünü zirveye taşımayı amaçladı. Görüşmelerden doğrudan bir satın alma kararı çıkmadı ve taraflar bunun yerine işlemci altyapı ortaklığı üzerinde durdu. Girişimin kurucu ortağı Scott Wu ise şirketin satılık olmadığını belirterek iddiaları reddetti.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.662,5	0,28	-1,55	2,20	10,96
DJIC	52.759,2	-1,32	-1,81	0,52	9,77
NDX	29.213,2	-0,72	-2,77	3,32	15,70
DAX	26.001,3	0,07	-1,66	1,45	6,17
UKX	10.769,8	0,20	0,18	-0,90	8,44
SHCOMP	3.905,2	0,28	-0,56	1,90	-1,60
NIKX	65.946,6	-0,41	-4,03	2,46	31,00
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	98,7	-0,07	-0,93	-1,17	0,43
USDJPY	158,78	-0,18	-0,33	0,78	1,21
AUDUSD	0,7150	0,52	0,92	1,73	7,19
NZDUSD	0,5972	0,48	1,40	1,34	3,75
EURUSD	1,1694	0,14	1,07	1,43	-0,49
GBPUSD	1,3653	0,16	0,87	1,27	1,53
USDCHF	0,7998	-0,11	-1,57	-0,97	0,78
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,0648	0,04	0,38	1,16	11,89
USDBRL	5,1959	-0,03	-0,51	2,13	-5,79
USDZAR	16,0426	-0,46	-0,95	-3,11	-3,18
USDMXN	16,9140	-0,25	-0,64	-2,47	-6,15
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,19	0,00	0,24	-1,87	20,30
ABD-10Y	4,70	0,00	0,00	-0,42	12,66
Almanya-2Y	2,82	-0,04	1,08	0,36	32,21
Almanya-10Y	3,25	0,00	1,25	1,25	13,64
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4564,23	0,99	4,29	12,85	5,82
XAGUSD	69,03	1,33	6,70	19,69	-2,89
BRENT	91,91	0,23	5,38	3,43	50,97
WTIUSD	86,06	0,08	5,61	2,02	50,14
XPTUSD	1875,87	2,27	7,26	13,83	-8,70
XPLDSPT	2081,16	0,90	2,15	6,49	-7,67





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.

