



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, bugün açıklanacak Ağustos istihdam verileri öncesinde yataya yakın karışık seyreliyor. S&P 500 ve Nasdaq 100 vadelilerinde sınırlı pozitif görünüm korunurken, piyasaların ana odağı tarım dışı istihdam, işsizlik oranı ve ücret verileri olacak. Zayıf istihdam sinyalleri, Fed'in Eylül ayında faiz artırımına gitmeyebileceği beklentisini güçlendirirken, son günlerdeki toparlanmanın devamı için bugünkü veri kritik görülüyor. Fed fiyatlamalarındaki gevşemeye rağmen tahvil tarafında temkinli görünüm sürerken, teknoloji ve yapay zeka teması piyasa yönü açısından belirleyici olmaya devam ediyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasaları güne pozitif başladı. STOXX Europe 600 %0,5 yükselirken, DAX ve FTSE 100 tarafında da alımlar öne çıktı. Küresel risk iştahındaki toparlanmada, Fed'in Eylül ayında faiz artıracığına yönelik beklentilerin zayıflaması etkili oldu. Buna karşın Almanya tahvillerinde siyasi riskler ve yüksek uzun vadeli faiz görünümü gündemde kalmaya devam ediyor. Bugün Almanya fabrika siparişleri, İngiltere Merkez Bankası Başkanı Bailey ve ECB üyelerinden gelecek açıklamalar bölge piyasaları açısından takip edilecek.

Asya Piyasaları: Asya piyasaları, Fed'e ilişkin daha güvercin fiyatlamalar ve teknoloji hisselerindeki toparlanmanın desteğiyle yükseldi. MSCI Asya Pasifik endeksi %0,9 artarken, Çin endeksleri sınırlı pozitif seyretti; Avustralya piyasaları ise zayıf ayrıştı. Japonya tarafında yen fonlamalı taşıma işlemlerinin çözülmesiyle yen dolar karşısında bir ayın zirvesine yükseldi. BoJ'un yılın kalanında faiz artırımlarına devam edebileceği beklentisi Japon varlıklarında oynaklığı artırırken, kısa yen pozisyonlarının kapanması para birimindeki güçlenmeyi destekliyor.

Emtia Piyasaları: Emtia tarafında petrol fiyatları Orta Doğu kaynaklı risklerle yükselişini sürdürdü. Brent petrol 96 dolar, WTI petrol ise 92 dolar seviyesine yaklaşırken, İran gerilimi ve bölgedeki çatışma riskleri arz tarafındaki risk primini canlı tutuyor. Buna karşın diplomasi kanallarının tamamen kapanmaması petrol fiyatlarındaki yükselişi sınırlayan unsur olarak öne çıkıyor. Bakır tarafında arz kısıtları ve üretimin yatay ya da sınırlı düşük kalabileceğine yönelik beklentiler fiyatları desteklerken, altın yüksek seviyelerde yatay seyrini koruyor..

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.751,0	0,04	0,55	0,76	12,25
DJIC	53.686,1	1,18	0,24	0,94	11,70
NDX	29.482,3	1,16	0,17	0,09	16,76
DAX	26.003,3	0,63	-2,13	-0,97	6,18
UKX	10.831,5	0,70	0,07	0,07	9,06
SHCOMP	3.933,1	-0,21	-0,48	-1,34	-0,90
NIKX	65.020,9	1,26	-2,09	-1,95	29,16
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	99,0	0,05	-0,70	-0,38	0,69
USDJPY	156,09	0,19	-2,50	-2,28	-0,50
AUDUSD	0,7206	0,08	0,62	0,55	8,04
NZDUSD	0,5896	0,24	-0,28	-0,34	2,43
EURUSD	1,1629	0,02	0,39	0,09	-1,05
GBPUSD	1,3544	0,13	0,07	-0,04	0,71
USDCHF	0,8077	0,02	-0,21	-0,09	1,78
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,4431	0,25	0,43	0,39	12,77
USDBRL	5,1028	-0,10	-1,76	-1,60	-7,48
USDZAR	15,9936	-0,03	-1,08	-0,76	-3,48
USDMXN	16,9004	-0,12	-0,79	-0,57	-6,23
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,34	0,00	-0,46	-0,23	24,61
ABD-10Y	4,76	-0,02	0,63	0,00	14,09
Almanya-2Y	2,96	0,00	2,42	1,37	38,77
Almanya-10Y	3,36	0,00	2,13	0,90	17,48
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4462,93	-0,23	0,17	0,31	3,47
XAGUSD	66,50	-0,71	0,23	-0,05	-6,44
BRENT	94,17	-0,49	7,05	4,21	54,68
WTIUSD	89,23	-0,54	7,80	4,43	55,66
XPTUSD	1808,01	-0,75	-0,86	0,72	-12,00
XPLDSPT	2182,81	0,00	-3,94	2,84	-3,16





Şirket Haberleri

- Anthropic'in, halka arz öncesinde döner kredi imkanını 15 milyar dolara çıkarmaya hazırlandığı ve süreci Morgan Stanley'nin yönettiği bildiriliyor. Artan finansman kapasitesi, şirketin AI altyapı ve hesaplama ihtiyacını desteklerken, yatırımcılar açısından kaldıraç ve sermaye disiplini tartışmalarını da öne çıkarıyor.
- ByteDance'in 29,6 milyar dolarlık kredi sağladığı bildirildi. Büyük ölçekli borçlanma, şirketin büyüme ve AI yatırımlarını finanse etme kapasitesini güçlendirirken, bilanço üzerindeki kaldıraç baskısını da artırabilir.
- Flex, veri merkezleri ve elektrik şebekeleri için güç dönüşüm çözümleri sağlayan EPC Power'ı 4,4 milyar dolara satın almayı kabul etti. İşlem, AI veri merkezi elektrifikasyonu ve enerji altyapısı temasında tedarik zincirinin daha da değer kazandığını gösteriyor.
- Oura, halka arz başvurusunda bulunarak hızla artan gelirini ancak genişleyen zararlarını yatırımcılara açtı. Başvuru, giyilebilir sağlık teknolojilerinde sermaye piyasası iştahının sürdüğünü gösterirken, kârlılık yolu değerlendirme açısından kritik olacak.
- Lululemon, satış tahminini yeniden aşağı çekmesinin ardından seans sonrası sert geriledi. Tekrarlanan rehberlik indirimi, tüketici talebinin ve premium spor giyim segmentindeki büyümenin baskı altında kaldığına işaret ediyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.751,3	0,05	0,55	0,77	12,25
DJIC	53.686,1	1,18	0,24	0,94	11,70
NDX	29.482,3	1,16	0,17	0,09	16,76
DAX	26.003,3	0,63	-2,13	-0,97	6,18
UKX	10.831,5	0,70	0,07	0,07	9,06
SHCOMP	3.933,1	-0,21	-0,48	-1,34	-0,90
NIKX	65.020,9	1,26	-2,09	-1,95	29,16
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	99,0	0,05	-0,70	-0,38	0,69
USDJPY	156,09	0,19	-2,50	-2,28	-0,50
AUDUSD	0,7206	0,08	0,62	0,55	8,04
NZDUSD	0,5896	0,24	-0,28	-0,34	2,43
EURUSD	1,1629	0,02	0,39	0,09	-1,05
GBPUSD	1,3543	0,13	0,07	-0,05	0,71
USDCHF	0,8077	0,02	-0,21	-0,08	1,78
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,4431	0,25	0,43	0,39	12,77
USDBRL	5,1028	-0,10	-1,76	-1,60	-7,48
USDZAR	15,9946	-0,02	-1,08	-0,75	-3,47
USDMXN	16,9004	-0,12	-0,79	-0,57	-6,23
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,34	0,00	-0,46	-0,23	24,61
ABD-10Y	4,76	-0,02	0,63	0,00	14,09
Almanya-2Y	2,96	0,00	2,42	1,37	38,77
Almanya-10Y	3,36	0,00	2,13	0,90	17,48
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4462,12	-0,25	0,15	0,29	3,45
XAGUSD	66,49	-0,74	0,21	-0,07	-6,46
BRENT	94,19	-0,47	7,06	4,22	54,70
WTIUSD	89,24	-0,53	7,81	4,44	55,67
XPTUSD	1807,85	-0,75	-0,87	0,72	-12,01
XPLDSPT	2182,81	0,00	-3,94	2,84	-3,16





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.

