



İSTİHDAM YAVAŞLARKEN PETROL VE FAİZ BASKISI SÜRÜYOR

Açılış Öncesi

Nötr

ABD'de haftalık özel sektör istihdamı 38 bin kişiyle beklentinin altında kalırken veri, iş gücü piyasasında ivme kaybına işaret etti. Buna karşın Orta Doğu'daki çatışmaların petrol ve tahvil faizlerini yüksek tutmasıyla ABD vadeliileri, Avrupa ve Asya borsalarında satış baskısı sürerken Fed'in faiz patikasına ilişkin belirsizlik korunuyor.

ABD'de ADP'nin haftalık özel sektör istihdam tahmini, 48 bin kişilik beklentiye karşılık 38 bin artış gösterdi; önceki haftanın verisi 44 bindi. Rakam, istihdam artışının sürdüğünü ancak işe alım hızının zayıfladığını gösteriyor. Tek haftalık gösterge cuma günü resmi istihdam raporunun yerini tutmadığından, Fed beklentilerinde asıl belirleyici tarım dışı istihdam olacak. Veri öncesinde Eylül faiz artırımı olasılığı %68 düzeyinde fiyatlanıyordu. ABD vadeliilerinde Dow Jones %0,2, S&P 500 %0,3 ve Nasdaq 100 %0,5 ekside; 10 yıllık tahvil faizi ise %4,82 ile yaklaşık üç yılın zirvesinde.

Avrupa'da STOXX 600 %0,3 gerileyerek bir ayın en düşük seviyesine inerken Almanya'nın 10 yıllık tahvil faizi 2011'den bu yana en yüksek düzeyini gördü. Asya'da teknoloji ağırlıklı satışlarla Güney Kore borsası yaklaşık %4, Nikkei %2,9 düştü; Japonya'nın 10 yıllık faizi ikinci günde de %3'ün üzerinde kaldı. Petrol kaynaklı enflasyon ve yükselen finansman maliyetleri küresel risk iştahını sınırlıyor.

Brent petrol, ABD-İran saldırılarının ardından gün içinde 97 doları aşsa da 94 dolar çevresine geriledi. ABD Enerji Bakanı'na göre pazartesi günü Hürmüz'den 17 milyon varil petrol geçmesi, çatışmaya rağmen fiziki arzın tamamen kesilmediğini gösterdi. Bu gelişme zirveden geri çekilmeyi açıklarken, aktarmalı sevkiyatların askeri saldırılara karşı kırılgan olması petrolde sert fiyat hareketi riskini koruyor.

Ons altın, jeopolitik gerilime rağmen %0,1 artışla 4.330 dolar civarında seyreliyor. Doların iki haftanın zirvesine çıkması ve faiz artırım beklentileri, güvenli liman talebine ağır basıyor.

BORSA ENDEKSLERİ

Endeks	Son	Gün %	Hafta %	YBB %
S&P 500	7.631,5	-0,71%	-0,60%	+11,48%
Dow Jones	52.766,9	-0,79%	-1,51%	+9,79%
Nasdaq 100	29.077,2	-1,29%	-0,45%	+15,16%
DAX	25.862,2	-0,42%	-1,61%	+5,60%
FTSE 100	10.754,9	-0,32%	-1,21%	+8,29%
Shanghai	3.941,4	-0,97%	+0,74%	-0,69%
Nikkei 225	64.325,6	-2,85%	-2,92%	+27,78%
KOSPI	6.562,7	-3,99%	-3,61%	+55,73%

Faiz ve Döviz

Gösterge	Son	Gün %	YBB %
ABD 2Y	4,38	-2 bp	+90 bp
ABD 10Y	4,78	-2 bp	+61 bp
EURUSD	1,16	-0,09%	-1,40%
USDTRY	48,30	-0,01%	-11,06%

EMTİA

Emtia	Son	Gün %	YBB %
Brent	94,11	-0,57%	+54,66%
WTI	89,53	-0,76%	+55,92%
Altın	4.335,73	+0,16%	+0,38%
Gümüş	64,44	+0,56%	-10,08%

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

Kaynak: Bloomberg, WSJ, Investing ve Şirket Açıklamaları.





Şirket Haberleri

Önemli piyasa gelişmeleri ve öne çıkan haberler

DELL Dell Technologies, Inc.

Pozitif

Dell Technologies, ikinci çeyrek sonuçlarının beklentileri aşması ve tam yıl gelir tahminini yukarı çekmesinin ardından sert yükseldi. Güçlü yapay zeka sunucu talebi, şirketin veri merkezi tarafında momentumunu koruduğunu göstererek HPE hisselerine de destek verdi.

GTLB GitLab Inc.

Pozitif

GitLab, tam yıl gelir rehberliğini analist beklentilerinin üzerine yükseltmesinin ardından güçlü prim yaptı. Rehberlik artışı, yazılım geliştirme ve DevOps araçlarına yönelik talebin sağlıklı kaldığına işaret etti.

MDB MongoDB, Inc.

Negatif

MongoDB, sonuçları ve yükseltilecek yıl sonu görünümüne rağmen Atlas ürünündeki büyümenin yüksek beklentilerin altında kalması sonrası sert geriledi. Tepki, yazılım hisselerinde yalnızca güçlü bilanço değil, büyüme kalitesinin de daha sıkı izlendiğini gösterdi.

CRDO Credo Technology

Negatif

Credo Technology, ikinci çeyrek gelir görünümünde beklentileri aşmasına rağmen sert geriledi. Hissenin yıl içindeki güçlü performansı sonrası yatırımcıların daha büyük bir yukarı sürpriz aradığı görülüyor.

CVX Chevron Corp.

Pozitif

Chevron, Venezuela'daki faaliyetlerini genişleterek Orinoco Kuşağı'nda ek sahalar aldığını ve ortak girişim üzerinden önümüzdeki beş yılda 7 milyar doların üzerinde yatırım planladığını açıkladı. Yatırımların üretimi günlük 600 bin varile çıkarma potansiyeli, yüksek petrol fiyatları ortamında şirketin uzun vadeli büyüme ve nakit akışı görünümünü destekliyor.

AVGO Broadcom Inc.

İzle

Broadcom'un Çarşamba günü açıklayacağı üçüncü çeyrek sonuçları, hisse için son üç aydaki zayıf performansın ardından anlatıyı yeniden şekillendirebilir. Piyasa güçlü gelir ve kâr büyümesi beklese de, AI çip rehberliği, Google bağlantılı talep görünümü ve veri merkezi finansman modeline ilişkin "döngüsel finansman" kaygıları sonuçların hisse tepkisinde belirleyici olacak.

Kaynak: Bloomberg, WSJ, Investing ve Şirket Açıklamaları.

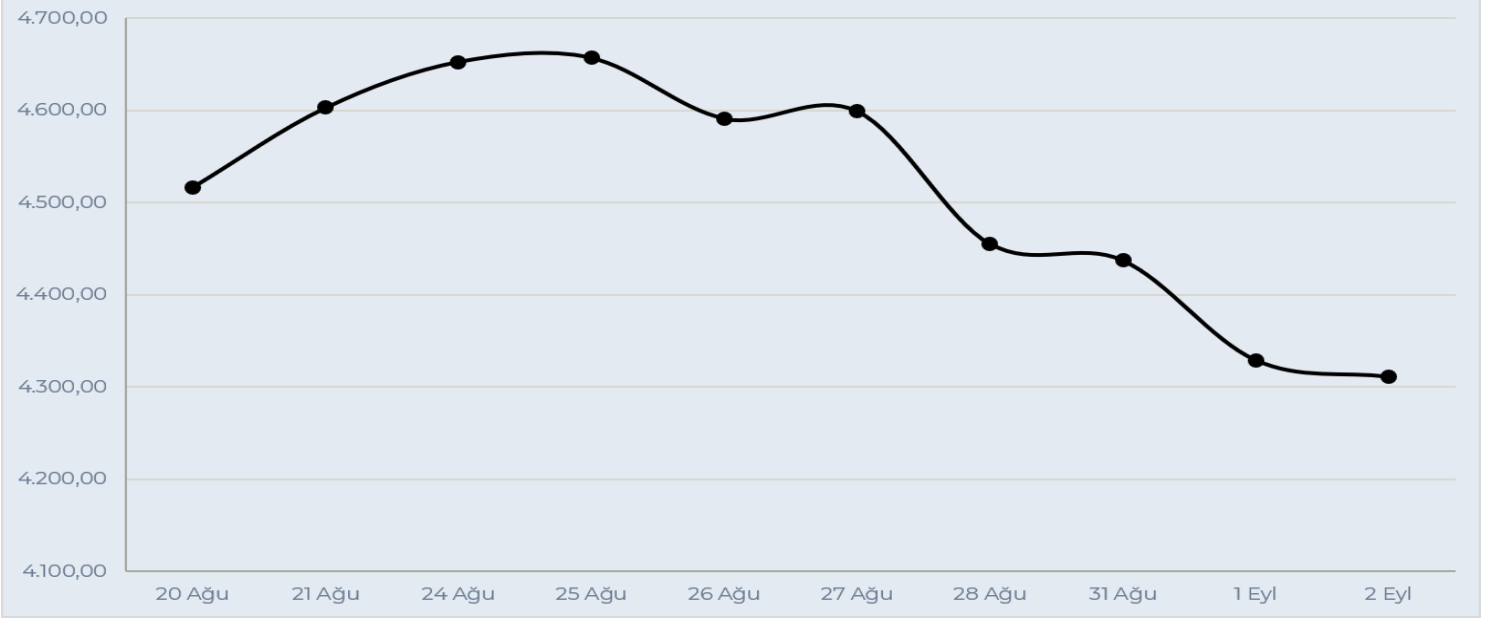




Günün Grafiği

Ons altın - Son 10 işlem günü

Kaynak: Bloomberg



Yatırımcı Açısından: Ons altın, güçlenen dolar ve artan faiz beklentileriyle üç haftayı aşkın sürenin en düşük seviyesini gördü. Orta Doğu gerilimi güvenli liman talebi yaratabilse de petrolün yükselmesi enflasyon endişelerini ve Fed'in faiz artırma ihtimalini güçlendirerek altını baskılıyor. Kısa vadede jeopolitik risklerden çok faiz ve dolar hareketlerinin belirleyici olduğunu gösterirken, cuma günkü ABD istihdam verisi fiyatlamamanın devamı açısından önem taşıyor.

Takip Listemiz

Şirket	Tema	Eklenme Tarihi	Eklenme Fiyatı	Son Fiyat	Getiri %
Microsoft Corp.	Bulut / Yapay Zeka	6.08.2026	\$487,46	\$501,02	2,8%
Eli Lilly	Sağlık Teknolojisi	6.08.2026	\$1.169,86	\$1.160,00	-0,8%
Agnico Eagle Mines	Altın	6.08.2026	\$165,45	\$193,46	16,9%
FreePort-McMoRan	Bakır	6.08.2026	\$69,39	\$72,47	4,4%
Constellation Energy	Nükleer Enerji / Elektrik	12.08.2026	\$278,36	\$280,31	0,7%

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

SoFi Technology'i yaşanan jeopolitik gerilimler sebebiyle yaşanan faiz hassasiyeti ve kısa vadeli riskler sebebiyle takip listemizden çıkarıyoruz.

Takip listemizdeki diğer şirketlere baktığımızda Agnico Eagle Mines altın fiyatlarında yaşanan düşüşe rağmen %16,9 getiriyle en güçlü performansını sürdürürken, Freeport-McMoRan %4,4 ile bakır temasındaki pozitif görünümü destekliyor. Microsoft %2,8 ile bulut/yapay zeka temasında artı bölgede kalırken, Constellation Energy %0,7 ile sınırlı pozitif seyrediyor; Eli Lilly ise %-0,8 ile hafif negatif ayrışıyor.

Tema bazında altın ve bakır liste performansının ana taşıyıcısı olmaya devam ediyor. Uzun vadeli tahvil faizlerindeki yükseliş, yüksek değerlemeli büyüme hisseleri üzerinde baskı yaratırken; Microsoft'ta yapay zeka/bulut, Constellation Energy'de ise nükleer enerji ve veri merkezi kaynaklı elektrik talebi hikayesini izlemeyi sürdürüyoruz.

Kaynak: Bloomberg, WSJ, Investing.





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.

