



PETROL BELİRSİZLİĞİ HAFTAYA TEMKİNLİ BAŞLANGIÇ GETİRİYOR

Açılış Öncesi

Rusya'dan ilave dizel arzı ve enerji ateşkesi açıklamaları petrolü sınırlarken, Suudi Arabistan'a yönelik saldırılar fiyatlarda kalıcı bir düşüşü engelliyor. ABD vadeli yataya yakın seyrederken piyasaların odağında bu hafta açıklanacak enflasyon verileri ve banka bilançoları bulunuyor.

Nötr

ABD vadeliinde Dow Jones %0,1 ve S&P 500 %0,1 yükselirken Nasdaq-100 %0,1 negatif seyreliyor. Hisse senedi piyasaları bugün açık olmakla birlikte Columbus Günü nedeniyle tahvil piyasasının kapalı olması işlem hacmini ve faizlerden gelecek yön sinyali sınırlayabilir. Yarın JPMorgan, Goldman Sachs, Citigroup ve Wells Fargo ile başlayacak bilanço döneminde S&P 500 şirketlerinin karlarının yıllık %30'un üzerinde artması bekleniyor.

Trump, Ukrayna ve Rusya'nın enerji tesislerine yönelik saldırıları durdurma konusunda anlaştığını ve Rusya'nın küresel piyasaya ilave dizel sağlayacağını açıkladı. Ancak anlaşmanın ayrıntıları belirsizliğini korurken Rusya'nın rafineri kapasitesindeki kayıplar, yeni arzın etkisini sınırlıyor. Hafta sonu Riyad Havalimanı ve Körfez'deki tankerlere yönelik saldırılar sonrasında Brent petrol 105 dolar çevresinde dalgalanıyor. Bu görünüm, petrol fiyatlarında aşağı yönlü hareketlerin jeopolitik haber akışına karşı kırılğan kalabileceğine işaret ediyor.

Avrupa'da STOXX 600 %0,6 yükselirken gerileyen tahvil faizleri ve otomotiv hisseleri piyasayı destekliyor. Asya-Pasifik endeksi %0,5, Çin %0,7 ve Güney Kore %3,6 gerilerken Japonya piyasaları tatil nedeniyle kapalı. Çarşamba günü açıklanacak ABD TÜFE'nin enerji fiyatlarının etkisiyle aylık %0,6'ya yükselmesi, çekirdek göstergenin ise %0,2'de kalması bekleniyor. Manşet ve çekirdek enflasyon arasındaki bu ayrışma, Fed'in ekim ayında beklemesini ancak aralık ayındaki faiz artırımını riskinin korunmasını destekleyebilir.

BORSA ENDEKSLERİ

Endeks	Son	Gün %	Hafta %	YBB %
S&P 500	7.811,5	+0,59%	+1,15%	+14,11%
Dow Jones	51.655,0	+0,83%	+0,93%	+7,47%
Nasdaq 100	30.883,2	+0,51%	+0,24%	+22,31%
DAX	25.251,7	+0,66%	-0,01%	+3,11%
FTSE 100	10.622,1	+0,66%	+1,18%	+6,95%
Shanghai	3.797,2	-0,43%	-0,69%	-4,32%
Nikkei 225	69.030,9	-0,02%	+1,06%	+37,13%
KOSPI	6.384,2	-3,65%	-8,42%	+51,49%

*Son kapanışı baz almaktadır.

Faiz ve Döviz

Gösterge	Son	Gün %	YBB %
ABD 2Y	4,79	0 bp	+131 bp
ABD 10Y	5,24	0 bp	+107 bp
EURUSD	1,12	-0,21%	-4,85%
USDTRY	49,34	-0,06%	-12,93%

EMTİA

Emtia	Son	Gün %	YBB %
Brent	106,09	+1,31%	+74,35%
WTI	93,02	+1,27%	+62,00%
Altın	4.172,47	-0,52%	-3,40%
Gümüş	60,64	-0,30%	-15,38%

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

META Meta Platforms, Inc.

Pozitif

Meta Platforms hisseleri, bilanço sezonu öncesinde büyük teknoloji hisseleri arasında pozitif ayrışarak vadeli piyasalardaki sınırlı iyimserliği destekledi. Microsoft, Alphabet ve Amazon'da da sınırlı yükseliş görülürken, Nvidia ve Apple yataya yakın seyretti; Tesla ise hafif negatif ayrıştı.

BIIB

Biogen, Inc.**Pozitif**

Biogen hisseleri, JPMorgan'ın tavsiyesini "nötr"den "ağırlığını artır" seviyesine yükseltmesinin ardından değer kazandı. Kurum, 2027'de şirket için daha güçlü bir katalizör takvimi oluşabileceğine işaret ederken, haber biyoteknoloji hisselerinde seçici toparlanmayı destekledi.

IREN

IREN Limited**Pozitif**

IREN hisseleri, şirketin Anthropic ile çok yıllık bulut hizmeti anlaşması yaptığına yönelik haberin ardından %3,5 değer kazandı. Kripto madenciliğinden yapay zeka sunucu sağlayıcılığına yönelen şirket için anlaşma, veri merkezi kapasitesinin yapay zeka tarafında değerlendirilebileceğine yönelik beklentileri güçlendirdi.

CCC

CCC Intelligent Solutions**Pozitif**

CCC Intelligent Solutions hisseleri, GTCR ve Elliott Investment Management'ın araç sigortası yazılımı sağlayıcısını satın almak için ileri aşamada görüşmeler yürüttüğüne yönelik haberin ardından %11 değer kazandı. Olası işlem, sigorta teknolojileri alanında birleşme-satın alma iştahının sürdüğünü gösteriyor.

MU

Micron Technology**Negatif**

Micron ve Astera Labs, bilanço haftası öncesinde yarı iletken tarafında görülen sınırlı kar satışlarıyla geriledi. Yapay zeka teması güçlü kalmaya devam etse de, son dönemdeki hızlı yükselişlerin ardından yatırımcıların çip hisselerinde daha seçici davrandığı görülüyor.

MANH

Manhattan Associates**Pozitif**

Manhattan Associates, Morgan Stanley'nin tavsiyesini "ağırlığını artır" seviyesine yükseltmesinin ardından pozitif ayrıştı. Güncelleme, tedarik zinciri ve lojistik yazılımlarına yönelik kurumsal talebin güçlü kalabileceği beklentisini destekledi.

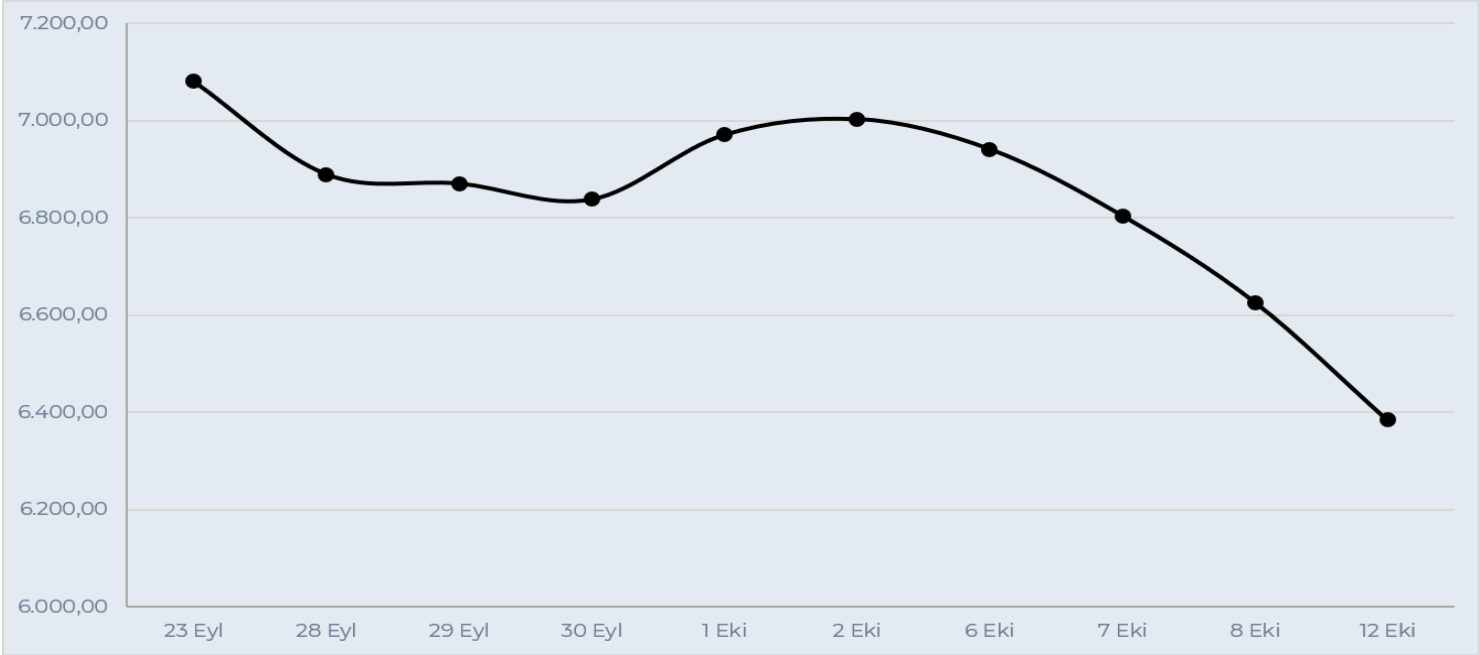




Günün Grafiği

KOSPI - Son 10 işlem günü

Kaynak: Bloomberg



Yatırımcı Açısından: KOSPI, yapay zeka ve bellek çipi rallisinin sürdürülebilirliğine ilişkin endişelerle %3,6 gerileyerek küresel piyasalardan negatif ayrışıyor. Samsung ve SK Hynix gibi büyük çip üreticilerinin endekste yüksek ağırlığı, sektördeki kar satışlarının endeks üzerindeki etkisini artırıyor. Güçlü yarı iletken talebi orta vadeli görünümü desteklese de yüksek faizler, artan yatırım harcamaları ve rallinin sınırlı sayıda şirkette yoğunlaşması kısa vadede oynaklığın sürebileceğine işaret ediyor.

Takip Listemiz

Şirket	Tema	Eklenme Tarihi	Eklenme Fiyatı	Son Fiyat	Getiri %
Microsoft Corp.	Bulut / Yapay Zeka	6.08.2026	\$487,46	\$535,07	9,8%
Eli Lilly	Sağlık Teknolojisi	6.08.2026	\$1.169,86	\$1.179,27	0,8%
Agnico Eagle Mines	Altın	6.08.2026	\$165,45	\$189,02	14,2%
FreePort-McMoRan	Bakır	6.08.2026	\$69,39	\$73,69	6,2%
Constellation Energy	Nükleer Enerji / Elektrik	12.08.2026	\$278,36	\$298,07	7,1%
Oracle Corp.	Bulut / Yapay Zeka	4.09.2026	\$154,04	\$141,40	-8,2%

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

Jeopolitik belirsizliklerin güvenli liman talebini desteklemesi, altın madenciliği tarafında Agnico Eagle Mines'in güçlü performansını öne çıkarıyor. Bakır fiyatlarına duyarlı Freeport-McMoRan'daki toparlanma da emtia tarafındaki görünümü destekliyor. Microsoft, yapay zekaya yönelik talebin desteğiyle artışını sürdürüyor. Constellation Energy'de uzun vadeli elektrik tedarik anlaşmalarının yarattığı büyüme beklentileri ile yeniden yukarı yönlü hareket ediyor. Oracle ise toparlanmaya rağmen yüksek altyapı yatırımlarının finansmanı temel risk unsuru olmayı sürdürüyor.





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.

