



PETROL ŞOKU FAİZ BEKLENTİLERİNİ GÜÇLENDİRİYOR

Açılış Öncesi

Negatif

ABD ile İran'ın yaklaşık bir ay sonra yeniden karşılıklı saldırılara başlaması Brent petrolü 91 doların üzerine taşırken küresel tahvil faizleri yükseliyor. Fed Başkanı Warsh'in cuma günü şahin mesajlarının ardından Eylül faiz artırımını olasılığı %60'a yaklaşıırken, ABD vadeli ve Avrupa borsaları haftaya hafif negatif başlıyor.

ABD güçlerinin Hürmüz Boğazı'ndaki Larak Adası'nda iki İran füze rampasını vurmasına İran, Ürdün'deki iki ABD üssünü hedef alarak karşılık verdi. Yaklaşık bir ay aradan sonra çatışmaların yeniden başlamasıyla Brent %3,3 yükselerek 91 dolar çevresine çıkarken boğazdan geçen görünür yük gemisi sayısı günde beşe geriledi.

Warsh'in, enflasyonun %2'ye yeterli hızla ilerlediğine güven oluşmazsa Fed'in daha fazla adım atması gerekeceğini söylemesi Eylül faiz artırımını olasılığını bir haftada %41'den yaklaşık %60'a taşıdı. Para politikasına daha duyarlı 2 yıllık ABD tahvil faizi cuma günü yaklaşık 12 baz puan yükselerek %4,34'e çıkarken, 30 yıllık faiz %5,20'de daha sınırlı hareket etti. Kısa vadeli faizlerin daha sert yükselmesi, piyasanın yakın dönemde artırım beklerken daha sıkı politikanın uzun vadeli enflasyonu kontrol altında tutabileceğini düşündüğünü gösteriyor. Cuma günü tarım dışı istihdam verisi bu fiyatlamanın ana sınavı olacak.

Petrol tarafındaki daha az konuşulan risk, ABD'nin stratejik rezerv tamponunun zayıflaması. Rezerv 289,7 milyon varille 1982'den beri en düşük düzeyde bulunuyor. Planlanan son 39 milyon varillik çekiliş gerçekleşirse stok 243 milyona inerek yaklaşık 250 milyon varillik güvenli işletim sınırının altına gerileyebilir. Yaşlanan altyapı ve düşük stok, Washington'ın yeni bir arz kesintisinde piyasaya hızla petrol verme kapasitesini sınırlandırıyor. Venezuela petrolüyle yeniden dolumun yıllar sürebilecek olması da jeopolitik risk priminin daha kalıcı fiyatlanmasına neden olabilir.

Avrupa'da STOXX 600 %0,1, DAX %0,7 gerilerken Londra piyasaları resmi tatil nedeniyle kapalı.

BORSA ENDEKSLERİ

Endeks	Son	Gün %	Hafta %	YBB %
S&P 500	7.711,8	-0,25%	+0,49%	+12,65%
Dow Jones	53.560,0	-0,02%	+0,53%	+11,44%
Nasdaq 100	29.433,4	-0,70%	+0,43%	+16,57%
DAX	26.410,0	-0,60%	+1,16%	+7,84%
FTSE 100	10.824,3	+0,29%	+0,07%	+8,99%
Shanghai	3.986,3	+0,86%	+2,69%	+0,44%
Nikkei 225	66.311,9	-0,14%	+1,20%	+31,73%
KOSPI	6.820,0	+0,46%	+1,84%	+61,84%

Faiz ve Döviz

Gösterge	Son	Gün %	YBB %
ABD 2Y	4,34	0 bp	+87 bp
ABD 10Y	4,74	+2 bp	+57 bp
EURUSD	1,16	+0,09%	-1,29%
USDTRY	48,26	-0,05%	-11,00%

EMTİA

Emtia	Son	Gün %	YBB %
Brent	90,78	+3,04%	+49,19%
WTI	86,15	+3,30%	+50,03%
Altın	4.449,77	-0,12%	+3,02%
Gümüş	67,12	+1,11%	-6,34%

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

CVX & XOM

Exxon Mobil Corp.
Chevron Corp.

Pozitif

Chevron ve ExxonMobil başta olmak üzere enerji hisseleri, ABD ile İran arasında yaklaşık bir ay sonra yeniden karşılıklı saldırılar yaşanması ve Hürmüz Boğazı'nda tanker güvenliğine ilişkin endişelerin artmasıyla yükseldi. Petrol fiyatlarındaki artış, enerji sektörüne destek verirken jeopolitik risk primini yeniden öne çıkardı.

PYPL

PayPal Holdings, Inc.

Negatif

PayPal, Clear Street'in hedef fiyatı 61 dolardan 55 dolara indirmesinin ardından %1'e yakın geriledi. Hedef fiyat revizyonu, satın alma sürecinin sona ermesi sonrası hissede bağımsız büyüme hikayesine yönelik daha temkinli yaklaşımı destekliyor.

AMZN

Amazon.com, Inc.

izle

Amazon'un, Alphabet'in ardından Avustralya tahvil piyasasına milyarlarca dolarlık borçlanma için gelebilecek sıradaki büyük bulut şirketi olması bekleniyor. Olası ihraç, yapay zeka veri merkezi yatırımlarında büyük teknoloji şirketlerinin nakit yerine giderek daha fazla borç piyasasına yöneldiğini gösterirken, piyasa bu yıl bir ya da iki ek 3-5 milyar dolarlık işlemi daha kaldırabilecek görünümde.

BMRN

BioMarin
Pharmaceutical Inc.

Pozitif

BioMarin, Ascendis Pharma ile Yuwiwel'e ilişkin patent ve yan uyumsuzluklarda bağlayıcı anlaşmaya vardığını açıklamasının ardından %1'in üzerinde yükseldi. Uzlaşma, hukuki belirsizliği azaltarak şirketin ürün portföyüne ilişkin risk algısını hafifletebilir.

SPCX

SpaceX Corp.

Negatif

NASA ve SpaceX, uzay aracının itki sistemindeki sızıntı nedeniyle Uluslararası Uzay İstasyonu görevini erteledi. Gecikme kısa vadede operasyonel takvimi etkilerken, SpaceX için teknik güvenilirlik başlığının yatırımcılar nezdinde önemini koruduğunu gösteriyor.

SKHY

SK Hynix

Pozitif

SK Hynix'in, yapay zeka patlamasına tedarik sağlamak amacıyla Japonya'da bir bellek fabrikası ortaklığını değerlendirdiği bildiriliyor. Olası iş birliği, şirketin kapasite çeşitlendirme ve tedarik güvenliği stratejisinin parçası olarak görülüyor.

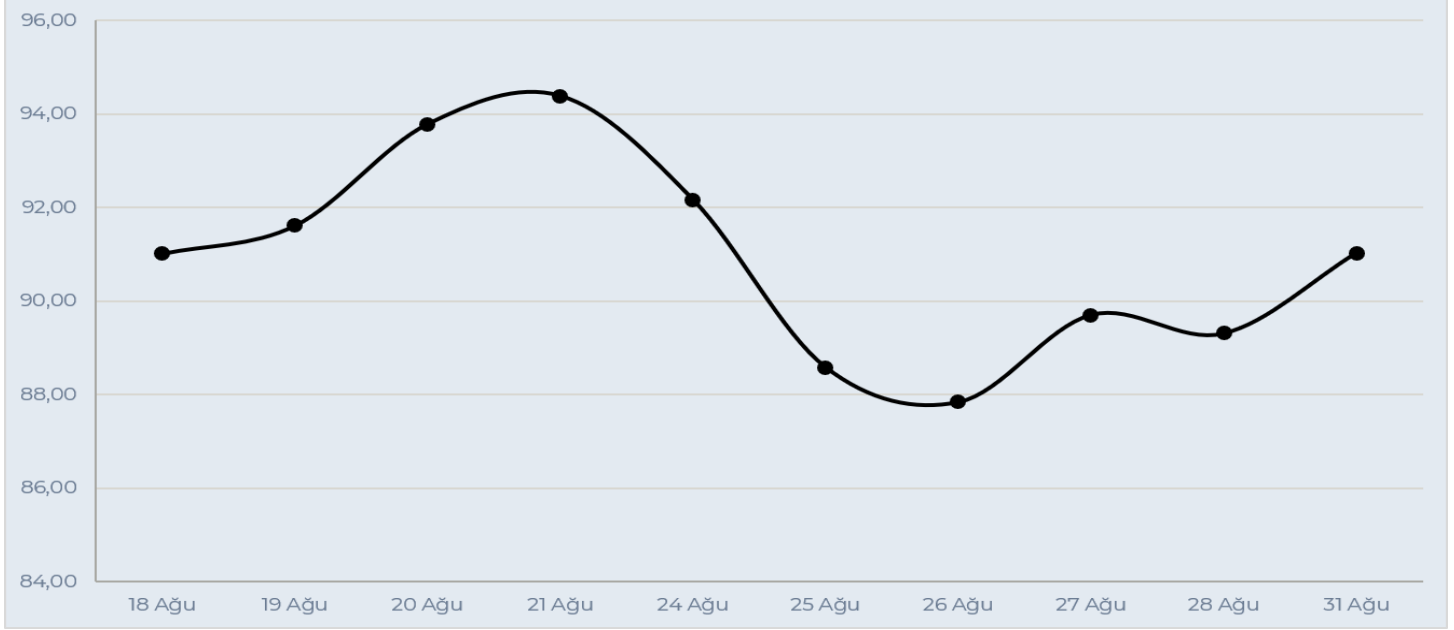




Günün Grafiği

Brent Petrol - Son 10 işlem günü

Kaynak: Bloomberg



Yatırımcı Açısından: ABD ile İran arasında hafta sonu gerçekleşen karşılıklı saldırılar, arz kesintisi endişelerini artırarak Brent petrolü %3'ün üzerinde yükselişle yeniden 91 doların üzerine taşıdı. Yüksek petrol fiyatları enerji hisselerini destekleyebilirken enflasyon baskısını ve Fed'in faiz artırma ihtimalini güçlendirerek teknoloji hisseleri açısından risk oluşturuyor. Gerilimin azalması ise fiyatlardaki jeopolitik risk primini hızla geri çekebilir.

Takip Listemiz

Şirket	Tema	Eklenme Tarihi	Eklenme Fiyatı	Son Fiyat	Getiri %
Microsoft Corp.	Bulut / Yapay Zeka	6.08.2026	\$487,46	\$513,53	5,3%
Eli Lilly	Sağlık Teknolojisi	6.08.2026	\$1.169,86	\$1.174,61	0,4%
Agnico Eagle Mines	Altın	6.08.2026	\$165,45	\$206,25	24,7%
FreePort-McMoRan	Bakır	6.08.2026	\$69,39	\$76,45	10,2%
Constellation Energy	Nükleer Enerji / Elektrik	12.08.2026	\$278,36	\$276,75	-0,6%
SoFi Technologies	Fintech / Dijital Bankacılık	26.08.2026	\$19,00	\$18,06	-4,9%

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

Takip listemizde Agnico Eagle Mines %24,7 getiriyle en güçlü performansını sürdürürken, Freeport-McMoRan %10,2 ile bakır temasındaki toparlanmayı destekliyor. Microsoft %5,3 ile pozitif ayrışırken, Eli Lilly %0,4 ile sınırlı artı bölgede kalıyor. Constellation Energy -%0,6 ve SoFi Technologies -%4,9 ile negatif tarafta ayrışıyor.

Tema bazında emtia liste performansının ana taşıyıcısı olmaya devam ederken, Microsoft'taki toparlanma bulut/yapay zeka temasını destekliyor. SoFi Technologies'teki geri çekilmeyi ise fintech hisselerine özgü yüksek volatilité ve faiz hassasiyetiyle ilişkilendirilebilir.

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.

