Anthropic Halka Arzı Teknolojiye Alım Getiriyor

Anthropic'in tarihin en büyük halka arzını talep aralığının üzerinde fiyatlaması, yapay zeka hisselerinde son haftalarda bozulan görünümü toparlıyor. Nasdaq 100 vadelileri %2'nin üzerinde yükselirken Avrupa teknoloji hisseleri de alıcılı seyrediyor. Şahin Fed tutanakları doları güçlü tutarken petrol arz fazlası beklentisiyle, altın ise yüksek faiz fiyatlamasıyla zayıf kalıyor.

Açılış Öncesi

Pozitif

Claude'un geliştiricisi Anthropic, hisse başına 70 - 78 dolarlık talep aralığına karşılık halka arzını 83 dolardan fiyatlayarak 81 milyar dolar kaynak sağladı. Şirketin yaklaşık 1,5 trilyon dolarlık değerlemeyle bugün Nasdaq'ta işlem görmeye başlayacak olması, yapay zeka yatırımlarına yönelik yatırımcı talebinin tamamen kaybolmadığını gösteriyor. Amazon ve Alphabet açılış öncesinde sırasıyla %2,2 ve %3,9 yükselirken Nvidia %1,8, diğer büyük çip üreticileri %3 - %5 aralığında alıcılı seyrediyor. Nasdaq 100 vadelileri %2,2, S&P 500 vadelileri %1,3 artıda.

Halka arzın güçlü fiyatlanması sektör açısından olumlu bir sinyal verse de Anthropic'in ilk işlem günündeki performansı daha belirleyici olacak. Yüksek değerlemenin korunması, piyasada yapay zeka şirketlerine yönelik sermaye iştahının sürdüğünü gösterebilir. Sert bir geri çekilme ise Nvidia'nın güçlü bilançosuna rağmen devam eden karlılık ve finansman kaygılarını yeniden öne çıkarabilir.

Fed tutanaklarında neredeyse tüm üyelerin ekonomi beklendiği şekilde ilerlerse ilave faiz artırımlarına ihtiyaç duyulacağı görüşünü paylaşması, teknoloji rallisinin karşısındaki temel makro risk olmaya devam ediyor. CME Fed Watch verilerine göre Aralık ayında 25 baz puanlık artış tamamen fiyatlanırken 50 baz puanlık hamleye yaklaşık %8 olasılık veriliyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi %5,05, dolar endeksi 19 ayın zirvesinde. Brent artan stoklar ve arz fazlası beklentisiyle 92 doların altında, ons altın ise 14 ayın dip seviyelerine yakın 3.735 dolar çevresinde seyrediyor.

BORSA ENDEKSLERİ

Endeks	Son	Gün %	Hafta %	YBB %
S&P 500	7.323,6	-0,23%	-3,88%	+6,98%
Dow Jones	50.198,2	-1,11%	-4,36%	+4,44%
Nasdaq 100	27.116,3	+0,42%	-4,43%	+7,39%
DAX	25.802,4	+0,26%	-3,62%	+5,36%
FTSE 100	10.511,6	-0,38%	-3,24%	+5,84%
Shanghai	3.577,6	-0,28%	-2,14%	-9,86%
Nikkei 225	59.444,2	+0,71%	-2,26%	+18,09%
KOSPI	5.137,9	+1,39%	-3,83%	+21,92%

*Son kapanışı baz almaktadır.

Faiz ve Döviz

Gösterge	Son	Gün %	YBB %
ABD 2Y	4,83	+3 bp	+136 bp
ABD 10Y	5,10	+3 bp	+93 bp
EURUSD	1,10	+0,10%	-6,47%
USDTRY	50,47	-0,05%	-14,88%

EMTİA

Emtia	Son	Gün %	YBB %
Brent	92,19	+0,26%	+51,50%
WTI	83,43	+0,20%	+45,30%
Altın	3.714,83	-0,28%	-14,00%
Gümüş	44,97	-0,23%	-37,26%

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

ANT Anthropic — İzle

Anthropic, 70–78 dolarlık ilk fiyat aralığının üzerinde, hisse başına 83 dolardan fiyatlanan halka arzıyla 81,3 milyar dolarlık rekor büyüklüğe ve 1,5 trilyon dolar değerlemeye ulaştı. Bugün Nasdaq'ta başlayacak işlemler, halka arzda görülen güçlü talebin bu değerleme düzeyinde ne ölçüde sürdüğünü gösterecek.

GOOGL Alphabet — Pozitif

Alphabet, Anthropic'in halka arzı sonrası seans öncesi %4,2 yükselerek Muhteşem 7'li arasında en güçlü performansı gösterdi. Google'ın Anthropic'e işlem kapasitesi sağlayan altyapı ortaklarından olması Alphabet açısından önemli. Sağlanacak finansman, Claude modellerini eğitmek ve çalıştırmak için planladığı bulut harcamalarını karşılamasını kolaylaştırıyor.

PANW Palo Alto Networks — Pozitif

Palo Alto Networks, mali 1Ç27'de gelirini yıllık %39 artırarak 3,44 milyar dolara çıkardı ve yıl geneli tahminlerini yukarı çekti. Beklentileri aşan bilançonun ardından açılış öncesinde %10 yükseldi. Şirket ayrıca Applied Compute'u 4,5 milyar dolara satın almak üzere anlaştı. Anlaşma, Palo Alto'ya siber güvenliğe özel yapay zeka modelleri geliştirme ve bunları kendi bulut altyapısında sunma imkanı verebilir.

BABA Alibaba Group Holding — İzle

Alibaba'nın Eylül çeyreği geliri yıllık %10 artışla 271,52 milyar yuana çıkarak 269,81 milyar yuanlık beklentiyi aştı. ABD'de işlem gören hisse başına kar yıllık %86 artmasına rağmen 8,10 yuanla 11,16 yuanlık beklentinin altında kaldı. Yapay zeka ve bulut bilişim gelirlerindeki %53'lük büyüme yatırımların satışa dönüştüğünü gösterirken serbest nakit akışı eksi 34,47 milyar yuan oldu.

WMT Walmart — Pozitif

Walmart'ın mali 3Ç27'de geliri 188,84 milyar dolarla 187,2 milyar dolarlık piyasa beklentisini aşarken hisse başına karı da 0,65 dolarla 0,64 dolarlık tahminin üzerinde gerçekleşti. Şirketin yıl geneli kar tahminini 2,84 - 2,89 dolar aralığına yükseltmesi, satış büyümesinin karlılığa yansımaya devam ettiğini gösterirken hisse açılış öncesinde %0,7 yükseldi.

NTES NetEase — Negatif

NetEase'in üçüncü çeyrek geliri yıllık %1,8 azalarak 27,9 milyar yuana gerilerken toplam cironun yaklaşık %82'sini oluşturan oyun ve ilgili hizmet gelirleri 22,9 milyar yuanla beklentinin altında kaldı. Brüt karın %4,8 artmasına rağmen ABD'de işlem gören hisselerin açılış öncesinde %5,9 gerilemesi, yatırımcıların ana iş kolundaki satış kaybına daha fazla ağırlık verdiğini düşündürüyor.

Kaynak: Bloomberg, WSJ, Investing ve Şirket Açıklamaları.

Günün Grafiği

Nasdaq-100 Vadeli Endeksi - Son 10 işlem günü

Kaynak: Bloomberg



Yatırımcı Açısından: Anthropic'in halka arzı 83 dolarla hedef aralığın üzerinde fiyatlanırken 81 milyar dolarlık talep toplaması, yapay zeka şirketlerine yönelik yatırımcı ilgisinin tamamen kaybolmadığını gösterdi. Haberle Nasdaq 100 vadeli endeksi yaklaşık %2 yükselse de 1,5 trilyon dolarlık değerleme, sektörün büyüme potansiyeli kadar yüksek beklentileri de fiyatlıyor. Halkanın ilk gün performansı, bu toparlanmanın genele yayılan bir teknoloji alımına mı yoksa halka arza özgü kısa süreli bir harekete mi dönüşeceğini gösterecek.

Takip Listemiz

Şirket	Tema	Eklenme Tarihi	Eklenme Fiyatı	Son Fiyat	Getiri %
Microsoft Corp.	Bulut / Yapay Zeka	6.08.2026	$487,46	$508,29	4,3%
Eli Lilly	Sağlık Teknolojisi	6.08.2026	$1.169,86	$1.382,75	18,2%
Agnico Eagle Mines	Altın	6.08.2026	$165,45	$161,86	-2,2%
FreePort-McMoRan	Bakır	6.08.2026	$69,39	$51,45	-25,9%
Constellation Energy	Nükleer Enerji / Elektrik	12.08.2026	$278,36	$262,74	-5,6%
Oracle Corp.	Bulut / Yapay Zeka	4.09.2026	$154,04	$113,89	-26,1%

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

ABD'de Fed'in faiz artırım beklentilerinin güçlenmesi ve yapay zeka yatırımlarının sürdürülebilirliğine ilişkin soru işaretleri, hisse senetlerinde seçici fiyatlamayı beraberinde getiriyor. Altın ve bakır fiyatlarındaki gerileme Agnico Eagle Mines ile Freeport-McMoRan'ın performansını olumsuz etkilerken, Oracle'da yüksek finansman ihtiyacı ve nakit akışı görünümüne ilişkin belirsizlikler önemini koruyor. Nvidia'nın güçlü bilançosuna rağmen yarı iletken hisselerinde satışların devam etmesi, yatırımcıların yalnızca büyüme rakamlarına değil, bu büyümenin maliyetine de odaklandığını gösteriyor. Eli Lilly ise güçlü operasyonel görünümüyle listedeki kayıpları kısmen dengeliyor.

Kaynak: Bloomberg, WSJ, Investing.

Çekince Metni

İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Barbaros Mah., Ihlamur 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.