



BRENT 100 DOLARI AŞARKEN ENFLASYON BASKISI ARTIYOR

Açılış Öncesi

Ortadoğu'daki çatışmaların genişlemesiyle Brent petrol 100 doları aşarken enerji kaynaklı enflasyon endişeleri yeniden güçleniyor. ABD vadelileri yatay seyrete de Avrupa borsaları geriliyor; piyasaların odağında yarınki ABD ÜFE verisi ve Avrupa Merkez Bankası faiz kararı bulunuyor.

Negatif

İran'ın Ürdün'deki bir ABD üssünü hedef alması ve tarafların karşılıklı gemi saldırıları gerçekleştirilmesiyle Brent petrol 100,7 dolara yükseldi. Hürmüz'den geçen petrol miktarının son dönemde günlük 8-9 milyon varilden 2 milyon varilin altına gerilemesi arz riskinin sürdüğünü gösteriyor. Suudi enerji tesislerine yönelik saldırılar, Hürmüz'e alternatif olarak kullanılan Kızıldeniz güzergahını da tehdit ediyor.

Vadeli Brent'in 100 doları yeni aşmasına rağmen fiziki petrol fiyatları 3 Eylül'den beri bu seviyenin üzerinde. Avrupa'da motorin fiyatı varil başına 199 dolara yaklaşırken, ham petrolün motorine dönüştürülmesinden elde edilen fiyat farkı 2025'te ortalama 21 dolarken eylül başında yaklaşık 79 dolara çıktı. Bu durum, asıl arz sıkışıklığının yalnızca ham petrolde değil, rafineri kapasitesi ve akaryakıt tarafında yaşandığını, tüketici enflasyonuna yansımının manşet petrol fiyatından daha güçlü olabileceğini gösteriyor.

ABD vadelilerinde Dow Jones %0,6, S&P 500 %0,4 ve Nasdaq-100 %0,4 geriliyor. Güçlü istihdam verisi ve yükselen enerji fiyatlarının ardından Fed'in gelecek hafta 25 baz puanlık faiz artırma olasılığı %62,4'e çıktı. Yarınki ÜFE ve cuma günkü TÜFE öncesinde Hazine'nin uzun vadeli tahvil geri alımlarının büyüklüğüne ilişkin duyuru da faizlerin seyri açısından izlenecek.

Avrupa'da STOXX 600 %0,7 gerilerken sanayi ve bankacılık hisseleri baskı altında, enerji şirketleri ise yükseliyor. Avrupa Merkez Bankası'nın yarın 25 baz puanlık faiz artırımına gitmesi bekleniyor. Asya'da Nikkei ve Hong Kong yaklaşık %0,2 düşerken Şanghay %0,3 yükseldi; enerji ithalatına bağımlı Hindistan borsası %1'in üzerinde geriledi. Yen, Japonya'daki faiz artırım beklentisiyle güçlü kalırken güvenli liman talebi ons altını %1 yükselişle 4.400 dolar çevresine taşıdı.

BORSA ENDEKSLERİ

Endeks	Son	Gün %	Hafta %	YBB %
S&P 500	7.673,5	-0,58%	-0,16%	+12,10%
Dow Jones	52.786,1	-1,18%	-0,75%	+9,83%
Nasdaq 100	29.507,7	-0,12%	+0,17%	+16,86%
DAX	25.594,8	-1,59%	-0,95%	+4,51%
FTSE 100	10.695,5	-1,07%	-0,57%	+7,69%
Shanghai	3.951,5	+0,28%	+0,26%	-0,44%
Nikkei 225	65.142,8	-0,19%	+1,27%	+29,41%
KOSPI	7.051,6	+1,40%	+7,45%	+67,33%

*Son kapanışı baz almaktadır.

Faiz ve Döviz

Gösterge	Son	Gün %	YBB %
ABD 2Y	4,42	+3 bp	+95 bp
ABD 10Y	4,81	+2 bp	+64 bp
EURUSD	1,16	+0,22%	-0,83%
USDTRY	48,48	-0,02%	-11,39%

EMTİA

Emtia	Son	Gün %	YBB %
Brent	100,48	+2,61%	+65,13%
WTI	95,18	+2,31%	+65,76%
Altın	4.405,22	+1,13%	+1,99%
Gümüş	66,23	+0,73%	-7,58%

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

RKLB

Rocket Lab Corp.

Pozitif

Rocket Lab, %31,5 dönüşüm verimliliği ve %40 daha hafif yapısıyla yeni güneş pili IMM Apex'i üretime aldı. Germanyum bağımlılığını ortadan kaldıran teknoloji, tedarik zinciri kısıtlarına çözüm sunarken mevcut sistemlere entegre edilebiliyor.

AEM

Agnico Eagle Mines

Pozitif

Agnico Eagle Mines, Delta ve Helm Bay altın projelerini Vizsla Copper'a 23,2 milyon dolar değerinde hisse senedi karşılığında satıyor. Anlaşma kapsamında %2 - %3 arası telif hakları ve toplam 15 milyon dolarlık potansiyel performans ödemeleri alacak olan şirketin işlemi 4Ç26'da tamamlaması bekleniyor.

CASY

Caseys General Stores

Negatif

Casey's, ilk çeyrekte brüt marj ve yakıt karlılığında beklentileri karşılayamamasının ardından %11 geriledi. Şirketin yıl sonu görünümünü korumasına rağmen, güçlü yıl içi performans sonrası piyasa sonuçları yetersiz buldu.

META

Meta Platforms

Pozitif

Meta, alışveriş, randevu alma ve form doldurma gibi günlük görevleri yerine getirebilen yeni yapay zeka ajanı Muse'u tanıttı. Ürün, Meta'nın üretken yapay zeka yarışında tüketiciye dönük kullanım alanlarını genişletme stratejisini desteklerken, potansiyel ticarileşme ve kullanıcı bağlılığı açısından da yeni bir alan açabilir.

BRZE

Braze, Inc.

Negatif

Braze, üçüncü çeyrek hisse başına kar tahmininin analist beklentilerinin altında kalmasının ardından %11'e yakın geriledi. Zayıf rehberlik, yazılım şirketlerinde büyüme kadar krlılık görünümünün de yakından izlendiğini gösteriyor.

ORCL

Oracle Corporation

Pozitif

Oracle, OpenAI'nin yeni ChatGPT-6 Astra modeline gelen güçlü ilk geri bildirimlerin ardından yükseldi. Piyasa, Oracle'ın büyük OpenAI sipariş birikiminin bu modelin başarısıyla daha fazla değer kazanabileceğini düşünürken, Perşembe günü açıklanacak bilanço öncesinde bulut büyümesi ve sermaye harcamalarının sürdürülebilirliği ana odak olmaya devam ediyor.

Kaynak: Bloomberg, WSJ, Investing ve Şirket Açıklamaları.

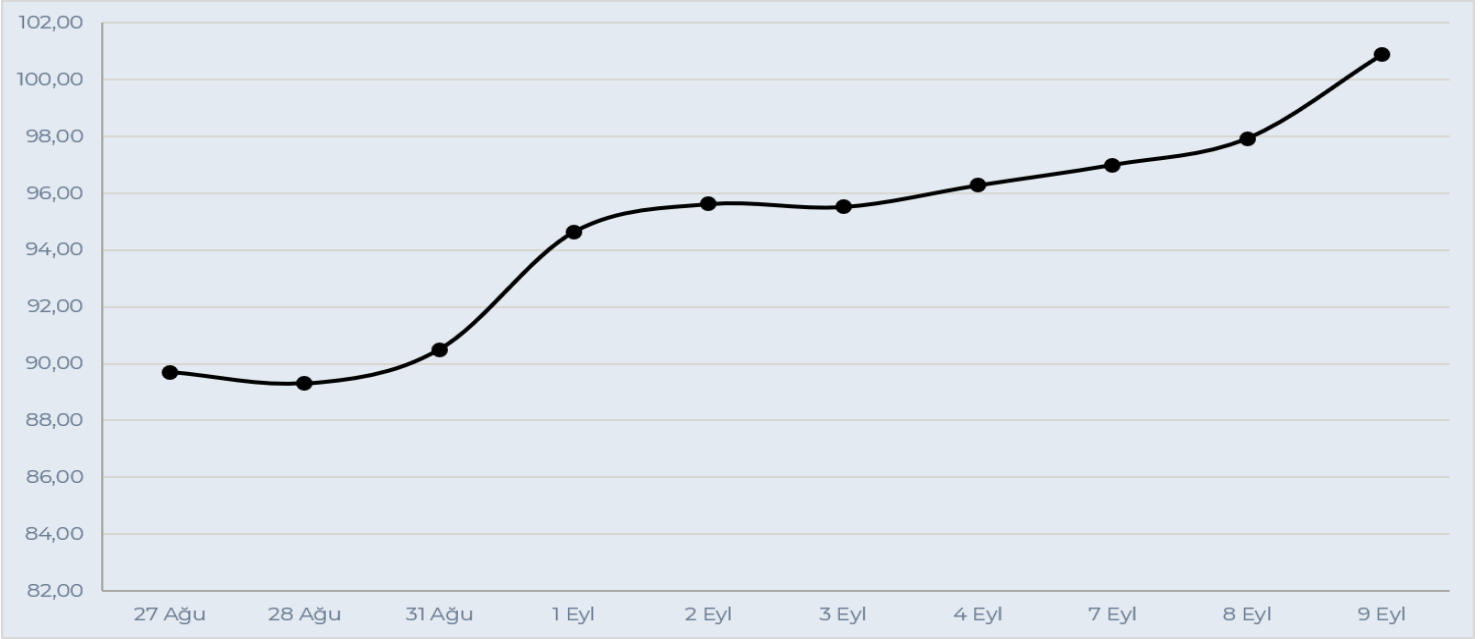




Günün Grafiği

Brent Petrol - Son 10 işlem günü

Kaynak: Bloomberg



Yatırımcı Açısından: Brent petrol, Orta Doğu'daki çatışmaların enerji tesisleri ve sevkiyat güzergahları açısından arz riskini artırmasıyla 100 doların üzerine çıkarak son altı haftanın zirvesine ulaştı. Yükseliş enerji şirketlerini destekleyebilirken, akaryakıt maliyetleri ve enflasyon beklentileri üzerinden merkez bankalarının faiz artırma baskısını güçlendirerek teknoloji hisseleri ile enerji ithalatçısı ülkeleri olumsuz etkileyebilir. Çatışmaların genişlemesi fiyatlarda yükselişi sürdürebilir.

Takip Listemiz

Şirket	Tema	Eklenme Tarihi	Eklenme Fiyatı	Son Fiyat	Getiri %
Microsoft Corp.	Bulut / Yapay Zeka	6.08.2026	\$487,46	\$493,95	1,3%
Eli Lilly	Sağlık Teknolojisi	6.08.2026	\$1.169,86	\$1.123,91	-3,9%
Agnico Eagle Mines	Altın	6.08.2026	\$165,45	\$201,84	22,0%
FreePort-McMoRan	Bakır	6.08.2026	\$69,39	\$76,62	10,4%
Constellation Energy	Nükleer Enerji / Elektrik	12.08.2026	\$278,36	\$299,05	7,4%
Oracle Corp.	Bulut / Yapay Zeka	4.09.2026	\$154,04	\$162,52	5,5%

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

Takip listemizde emtia teması güçlü kalmaya devam ediyor. Agnico Eagle Mines %22 getiriyle listenin ana taşıyıcısı olurken, Freeport-McMoRan %10,4 ile bakırdaki arz endişeleri ve Çin kaynaklı talep görünümünden destek buluyor. Constellation Energy %7,4, Microsoft %1,3 ve Oracle %5,5 ile listeye katkı sağlıyor.

Eli Lilly -%3,9 ile negatif bölgede kalsa da, bu hareketi sağlık teknolojisi temasında temel bir bozulmadan ziyade hisse özelinde kısa vadeli zayıflama olarak değerlendiriyoruz. Genel görünümde bakır ve altın tarafındaki güçlü fiyatlamaya liste performansını desteklerken, yapay zeka ve elektrik talebi temalarını da orta vadeli ana hikayeler olarak izlemeyi sürdürüyoruz.

Kaynak: Bloomberg, WSJ, Investing.

3

Günlük Bülten

Teknik Bülten

Uluslararası Piyasalar Bülteni

Forex Bülten

Varant Bülteni

Analizler



infoyatirim



infoyatirim



INFOYATIRIM



infoyatirim



infoyatirim



infoyatirimofficial



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.

