



ÇİP HİSSELERİ TOPARLANIRKEN AVRUPA GERİLİYOR

Açılış Öncesi

Pozitif

ABD vadeliileri geçen haftaki teknoloji satışlarının ardından çip hisseleri öncülüğünde yükseliyor. Düşen petrol ve tahvil faizleri risk iştahını desteklerken, Fransa'daki şiddet olaylarının mali görünüm üzerindeki kaygıları artırması Avrupa borsaları ile euroyu baskılıyor.

Haftanın ilk işlem gününde Nasdaq-100 vadeliileri %1,1, S&P 500 %0,5 yükselişle açılışa işaret ediyor. Geçen hafta %11,4 gerileyerek 2008'den bu yana en uzun düşüş serisini kaydeden yarı iletken endeksinde tepki alımları öne çıkıyor. Ancak toparlanmanın kalıcılığı, bu hafta açıklanacak Meta, Tesla ve diğer çip şirketlerinin sonuçlarına bağlı olacak. Özellikle yapay zeka yatırımlarından elde edilen gelirlerin artan borç ve sermaye harcamalarını karşılayıp karşılamadığı izlenecek.

Avrupa'da STOXX 600 %0,8, CAC 40 %1,4 düşüşle işlem görüyor. Fransa'daki hayat pahalılığı ve kamu hizmetlerine yönelik protestoların şiddet olaylarına dönüşmesi, ülkenin zaten yüksek olan bütçe açığına ilişkin kaygıları artırdı. Fransız tahvillerinin Alman tahvillerine göre faiz farkı 141 baz puana yükselirken euro 1,12 dolar çevresine geriledi. Asya'da KOSPI %1,8 toparlanırken Nikkei %0,6 düştü. Çin'in üçüncü çeyrekte beklentileri aşarak %4,5 büyümesi bölgedeki kayıpları sınırladı.

ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi güvenli liman talebiyle %5,07'ye gerilerken ons altın 4.160 dolar civarında. Brent petrol, Rusya'ya uygulanması planlanan bazı yaptırımların ertelenmesiyle %1,4 düşerek 108 dolar çevresine indi. Bununla birlikte Hürmüz'de bir tankerin daha mayına çarpması ve bölgedeki sevkiyat belirsizliği, enerji fiyatlarındaki gerilemenin kalıcılığını sınırılıyor. Petrol ve faizlerdeki düşüş bugün teknoloji hisselerini desteklese de görünüm şirket bilançolarına karşı hassas kalıyor.

BORSA ENDEKSLERİ

Endeks	Son	Gün %	Hafta %	YBB %
S&P 500	7.659,4	-1,09%	-1,95%	+11,89%
Dow Jones	52.002,4	-0,34%	+0,67%	+8,20%
Nasdaq 100	29.187,6	-2,50%	-5,49%	+15,59%
DAX	25.279,7	-1,34%	+0,01%	+3,22%
FTSE 100	10.739,3	-1,31%	+0,78%	+8,13%
Shanghai	3.730,9	+0,39%	-1,75%	-5,99%
Nikkei 225	64.916,7	-0,62%	-5,96%	+28,96%
KOSPI	5.768,0	+1,76%	-9,65%	+36,87%

*Son kapanışı baz almaktadır.

Faiz ve Döviz

Gösterge	Son	Gün %	YBB %
ABD 2Y	4,73	+3 bp	+126 bp
ABD 10Y	5,09	+2 bp	+92 bp
EURUSD	1,12	-0,16%	-4,47%
USDTRY	49,55	-0,06%	-13,31%

EMTİA

Emtia	Son	Gün %	YBB %
Brent	108,24	-1,47%	+77,88%
WTI	100,47	-0,93%	+74,97%
Altın	4.164,97	-0,01%	-3,57%
Gümüş	57,60	+1,07%	-19,62%

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

NVDA

Nvidia Corp.

Pozitif

Nvidia, geçen hafta sektör genelinde yaşanan sert satışların ardından seans öncesi işlemlerde %1,5 yükseldi. Şirket, Mercedes-Benz ile otonom sürüş teknolojilerini geliştirmeye yönelik ortaklığını genişletmesi ile öne çıktı. Anlaşma kapsamında Nvidia'nın yapay zeka destekli araç içi işlemcileri ve sürüş yazılımları kullanılacak olup, iş birliği şirketin otomotiv teknolojileri alanındaki büyüme potansiyelini destekliyor.

INTC

Intel Corp.

Pozitif

Intel, JPMorgan'ın tavsiyesini "ağırlığını azalt"tan "nötr" seviyesine yükseltmesinin ardından piyasa öncesi işlemlerde %4'ün üzerinde değer kazandı. Kurum, şirketin yeniden yapılanmasının birkaç yıl sürebileceğini ancak yeni yönetim altında üretim süreçleri ve ürün rekabetçiliğinde ilerleme sağlandığını belirtti.

TSLA & META

İzle

Tesla ve Meta'nın çarşamba günü açıklayacağı üçüncü çeyrek bilançoları, geçen hafta baskı altında kalan teknoloji hisseleri açısından önem taşıyor. Tesla'da otomotiv kârlılığı ve robotaksi yatırımları, Meta'da ise yapay zeka altyapısına yönelik sermaye harcamaları ve reklam gelirleri izlenecek. Sonuçlar, yüksek yapay zeka yatırımlarının finansal performansa ne ölçüde yansıdığını göstermesi açısından belirleyici olabilir.

CRWV

CoreWeave, Inc.

Negatif

CoreWeave hisseleri, geçen hafta yaşanan sert kayıpların ardından yapay zeka altyapısı şirketlerindeki genel toparlanmaya katıldı. Ancak şirketin yüksek borçluluğu ve veri merkezi yatırımlarının finansmanına ilişkin endişeler devam ediyor. Artan faiz giderlerinin nakit akışı üzerindeki baskısı büyüme modelinin sürdürülebilirliğine ilişkin soru işaretlerini koruyor.

IRON

Disc Medicine

Pozitif

Disc Medicine, nadir görülen metabolik bir hastalığın tedavisinde geliştirilen bitopertin ilacına ilişkin üçüncü aşama APOLLO çalışmasının sonuçlarının paylaşılacağı duyurusunun ardından piyasa öncesi işlemlerde %35 yükseldi. Çalışmanın başarılı olması, şirketin ABD'deki ruhsatlandırma sürecinde önemli ilerleme sağlayabilir.

PINS

Pinterest, Inc.

Pozitif

Pinterest hisseleri, Phillip Securities'in şirketi "Al" tavsiyesiyle değerlendirmeye başlamasının ardından yükseldi. Kurum, özellikle ABD dışındaki pazarlarda kullanıcı başına reklam gelirlerinin artırılması açısından önemli potansiyel bulunduğunu belirtti. Uluslararası kullanıcıların daha etkin şekilde gelir yaratımına katkı sağlaması, şirketin uzun vadeli büyüme ve karlılık görünümünü destekleyebilir.

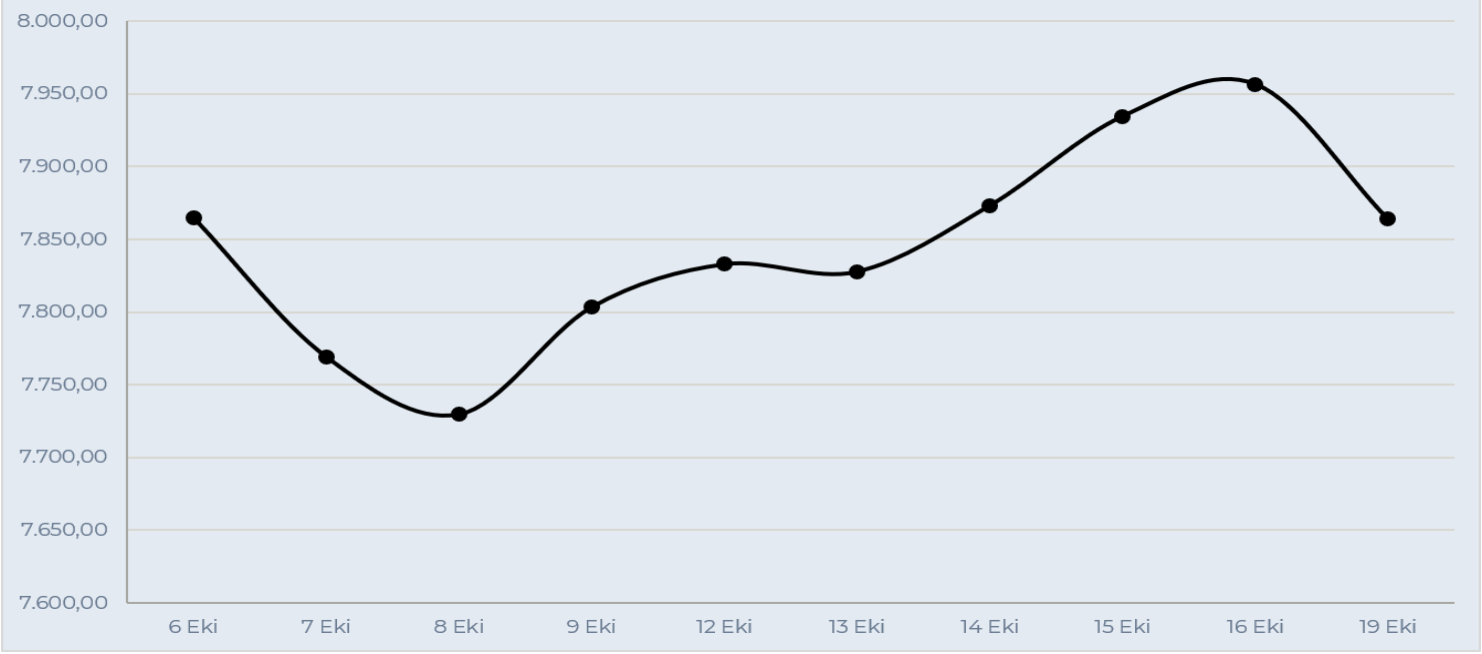




Günün Grafiği

CAC 40 Endeksi - Son 10 işlem günü

Kaynak: Bloomberg



Yatırımcı Açısından: Fransa'da hayat pahalılığı ve kamu hizmetlerine yönelik protestoların hafta sonunda şiddet olaylarına dönüşmesi, siyasi ve mali görünüme ilişkin endişeleri artırarak CAC 40'ı yaklaşık %1 aşağı çekti. Zayıf büyüme ve yüksek kamu borcuna toplumsal gerilimin de eklenmesi, özellikle bankalar ve iç pazara duyarlı şirketler üzerindeki baskıyı artırabilir. Olayların yatışması ise endekste tepki alımlarını destekleyebilir.

Takip Listemiz

Şirket	Tema	Eklenme Tarihi	Eklenme Fiyatı	Son Fiyat	Getiri %
Microsoft Corp.	Bulut / Yapay Zeka	6.08.2026	\$487,46	\$529,05	8,5%
Eli Lilly	Sağlık Teknolojisi	6.08.2026	\$1.169,86	\$1.257,03	7,5%
Agnico Eagle Mines	Altın	6.08.2026	\$165,45	\$189,53	14,6%
FreePort-McMoRan	Bakır	6.08.2026	\$69,39	\$69,54	0,2%
Constellation Energy	Nükleer Enerji / Elektrik	12.08.2026	\$278,36	\$271,37	-2,5%
Oracle Corp.	Bulut / Yapay Zeka	4.09.2026	\$154,04	\$128,23	-16,8%

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

Yapay zeka altyapısına yönelik yüksek sermaye harcamaları ve borçlanma maliyetleri, teknoloji hisselerindeki satış baskısının merkezinde yer alıyor. Veri merkezi projelerine bağlı tahvillerde görülen değer kayıpları, yatırımcıların finansman risklerine daha fazla odaklandığını gösteriyor. Microsoft güçlü nakit üretimiyle görece dirençli kalırken, Oracle'ın yüksek yatırım ihtiyacı ve finansman hassasiyeti sert fiyat hareketlerine neden oluyor. Öte yandan Eli Lilly'nin pozitif ayrışması, sağlık sektörünün portföyde dengeleyici rolünü öne çıkarırken, altındaki toparlanma Agnico Eagle Mines'in güçlü performansını destekliyor.





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.

