



Yapay Zeka İyimserliği Fed Öncesi Sınanıyor

Açılış Öncesi

Pozitif

Anthropic'in halka arz başvurusu yapay zeka hisselerinde iyimserliği canlandırırsa da sektörün yüksek finansman ihtiyacı temkinli görünümü koruyor. ABD vadeliileri sınırlı yükselirken yatırımcılar yarınki Fed kararı ile büyük teknoloji şirketlerinin bilançolarına odaklanıyor.

Dünkü teknoloji yükselişinin ardından ABD vadeliilerinde Dow Jones %0,3, S&P 500 %0,2 ve Nasdaq 100 %0,3 artıda. Anthropic'in halka arz hazırlığı sektöre yönelik ilgiyi desteklerken Meta'nın yapay zeka yatırımları için 97,5 milyar dolara kadar hisse ihracı planlaması yeni bir tartışma yaratıyor. Borç yerine öz kaynak kullanılması bilanço baskısını azaltabilir ancak mevcut ortakların payını sulandırırken piyasadaki likiditenin büyük şirketlere yönelmesine neden olabilir.

Fed'in yarın faizi sabit bırakması bekleniyor; buna karşılık yüksek enerji fiyatları ve dirençli enflasyon nedeniyle aralık ayında artırım olasılığı korunuyor. ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi %4,99 civarında. Asya'da yapay zeka alımlarıyla KOSPI %3,9 ve Nikkei %1,9 yükselirken STOXX 600 bankacılık hisselerindeki satışlarla hafif geriliyor.

Tahran'daki diplomatik görüşmeler petrol fiyatlarındaki jeopolitik primi sınırlıyor. Brent, vade geçişinin de etkisiyle ana kontratta 111 dolar çevresinde işlem görürken Orta Doğu'daki arz riski ortadan kalkmış değil. Ons altın ise Fed öncesinde %0,6 düşüşle 4.000 doların bölgesinde seyrediyor. Güçlenen dolar ve faizlerin uzun süre yüksek kalacağı beklentisi, jeopolitik belirsizliğe rağmen altının güvenli liman talebinden yeterince yararlanmasını engelliyor. Son haftalardaki hızlı yükselişin ardından görülen kar satışları da fiyat üzerindeki baskıyı artırırken 4.000 dolar seviyesi kısa vadeli yön açısından öne çıkıyor.

BORSA ENDEKSLERİ

Endeks	Son	Gün %	Hafta %	YBB %
S&P 500	7.676,8	+0,70%	-0,18%	+12,14%
Dow Jones	52.361,6	+0,28%	+0,76%	+8,94%
Nasdaq 100	29.273,4	+1,09%	-0,87%	+15,93%
DAX	25.485,2	+0,29%	+0,71%	+4,06%
FTSE 100	10.689,8	-0,72%	-0,40%	+7,64%
Shanghai	3.648,3	-1,33%	-2,33%	-8,08%
Nikkei 225	63.268,4	+1,73%	-1,26%	+25,68%
KOSPI	5.638,3	+3,09%	+1,54%	+33,79%

*Son kapanışı baz almaktadır.

Faiz ve Döviz

Gösterge	Son	Gün %	YBB %
ABD 2Y	4,70	-2 bp	+122 bp
ABD 10Y	4,97	-2 bp	+80 bp
EURUSD	1,11	-0,28%	-5,13%
USDTRY	49,79	-0,07%	-13,72%

EMTİA

Emtia	Son	Gün %	YBB %
Brent	114,86	-0,82%	+88,76%
WTI	101,11	-0,64%	+76,09%
Altın	4.009,57	-0,18%	-7,17%
Gümüş	53,30	-1,24%	-25,63%

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

CDNS

Cadence Design Systems

Pozitif

Cadence, üçüncü çeyrekte gelirini yıllık %22 artırarak 1,63 milyar\$'a, hisse başı karını ise %9 artışla 2,11\$'a yükselterek beklentileri aştı. Şirketin yıl sonu hasılat beklentisini yaklaşık 6,4 milyar\$'a çıkarması ve sipariş birikiminin 8,2 milyar\$ ile rekor seviyeye ulaşması, yapay zeka destekli çip tasarım yazılımlarına yönelik güçlü talebi gösterdi.

SOFI

SoFi Technologies

Pozitif

SoFi, üçüncü çeyrekte hasılatını yıllık bazda %44 artırarak 1,37 milyar\$'a, hisse başı kazancını ise %64 artışla 0,18\$'a yükseltti. Üye sayısı %35 artışla 17,1 milyona ulaşırken, şirketin 2026 yılı gelir beklentisini 5,04 milyar\$'a çıkarması ve 2027 için 6,4 milyar\$ gelir öngörmesi güçlü büyüme görünümünü destekledi.

UPS

United Parcel Services

Pozitif

UPS, üçüncü çeyrekte hasılatını yıllık bazda %6,7 artırarak 22,9 milyar\$'a yükseltirken, hisse başı kar 1,69\$ ile beklentileri aştı. Faaliyet kar marjı %9 seviyesinde gerçekleşirken, şirketin yıl sonu gelir tahminini 92,6 milyar\$'a ve hisse başı kar beklentisini 7,28\$'a yükseltmesi, güçlü fiyatlama ve taşımacılık talebinin karlılığı desteklediğini gösterdi.

JBLU

JetBlue Airways Corp.

Pozitif

JetBlue, üçüncü çeyrekte cirosunu yıllık %21,1 artırarak 2,8 milyar\$'a yükseltirken, kapasite başına gelirden %18,4 büyüme kaydetti. Yakıt maliyetlerindeki sert artışa rağmen şirketin 2028 için en az 1\$ hisse başı kar ve pozitif serbest nakit akışı hedefini koruması pozitif karşılandı. Ancak yüksek yakıt giderleri ve devam eden zarar görünümü temel riskler arasında yer almaya devam ediyor.

WHR

Whirlpool Corp.

Negatif

Whirlpool, üçüncü çeyrekte satışlarının yıllık %8,8 azalarak 3,68 milyar\$'a gerilediğini açıklarken, şirket hisse başına 0,21\$ zarar elde etti. Faaliyet karının %46 düşmesi ve şirketin 2026 yılı satış beklentisini yaklaşık 14,5 milyar\$'a indirmesi, zayıf beyaz eşya talebi ve maliyet baskılarının operasyonel toparlanmayı geciktirdiğini gösterdi.

TSLA

Tesla, Inc.

İzle

Tesla, Elon Musk'ın SpaceX ile olası birleşmeye yönelik olumlu açıklamalarının ardından büyük teknoloji hisseleri arasında pozitif ayrıştı. İki şirketin yapay zeka, otonom sistemler ve ileri teknoloji alanlarındaki faaliyetlerinin birleşme beklentilerini desteklemesine rağmen, olası işlemin değerlendirilmesi ve mevcut hissedarların paylarının seyrelme riski belirsizliğini koruyor.





Günün Grafiği

Nasdaq-100 Endeksi - Son 10 işlem günü

Kaynak: Bloomberg



Yatırımcı Açısından: Anthropic'in halka arz başvurusu ve hızla büyüyen gelirleri, yapay zeka yatırımlarına yönelik risk iştahını yeniden güçlendirirken Nasdaq 100'de tepki alımlarını destekliyor. Ancak yükselişin kalıcı olabilmesi için Alphabet, Microsoft ve Amazon bilançolarının yüksek altyapı harcamalarının gelire dönüştüğünü göstermesi gerekecek. Fed'in yarın faizleri sabit tutması beklenirken, aralık ayına ilişkin şahin mesajlar yüksek değerlemeli teknoloji hisselerinde oynaklığı yeniden artırabilir.

Takip Listemiz

Şirket	Tema	Eklenme Tarihi	Eklenme Fiyatı	Son Fiyat	Getiri %
Microsoft Corp.	Bulut / Yapay Zeka	6.08.2026	\$487,46	\$532,60	9,3%
Eli Lilly	Sağlık Teknolojisi	6.08.2026	\$1.169,86	\$1.279,14	9,3%
Agnico Eagle Mines	Altın	6.08.2026	\$165,45	\$175,69	6,2%
FreePort-McMoRan	Bakır	6.08.2026	\$69,39	\$65,16	-6,1%
Constellation Energy	Nükleer Enerji / Elektrik	12.08.2026	\$278,36	\$252,48	-9,3%
Oracle Corp.	Bulut / Yapay Zeka	4.09.2026	\$154,04	\$126,06	-18,2%

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

Brent petrolün 115 doların üzerinde seyretmesiyle güçlenen enflasyon endişeleri ve Fed'in sıkı para politikasını sürdüreceği beklentisi, altın ve madencilik hisseleri üzerinde baskı oluşturuyor. Agnico Eagle Mines'in kazanımlarını geri vermesinde altın fiyatlarındaki gerileme öne çıkarken, Microsoft ve Oracle açısından bu hafta açıklanacak teknoloji bilançoları önem taşıyor. Özellikle yapay zeka yatırımlarının karlılığa dönüşme hızı belirleyici olacak. Oracle'da yüksek finansman ihtiyacı ve oynaklık riskleri korunurken, Eli Lilly sağlık sektöründeki güçlü konumuyla listede dengeleyici rolünü 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.

