Demokrat Zaferi Piyasalarda Dengeleri Değiştiriyor

Açılış Öncesi

Pozitif

Demokratların hem Senato hem Temsilciler Meclisi'nde kontrolü ele geçirmesi ABD'de bölünmüş yönetim dönemini başlatırken, ilk sert satışın ardından endeks vadelileri toparlanıyor. Yeni kamu harcamalarının sınırlanabileceği beklentisi tahvilleri ve değerli metalleri desteklerken, yapay zeka yatırımlarına daha sıkı denetim olasılığı teknoloji hisselerinde seçici baskı yaratıyor.

Seçim sonuçlarının ardından Nasdaq-100 vadelileri ilk işlemlerde %2,4, S&P 500 vadelileri %1,4 gerilese de kayıplar tamamen geri alındı. Son fiyatlamada Dow Jones yaklaşık %1,6, S&P 500 %1,2 yükselirken Nasdaq %0,9 ile onları takip ediyor. Trump'ın sonuçları kabul etmesi siyasi belirsizliği azaltırken, bölünmüş yönetimin yeni vergi indirimlerini ve kamu harcamalarını sınırlandırabileceği beklentisi genel piyasa görünümünü destekliyor.

Demokratların yapay zeka ve veri merkezlerine yönelik daha sıkı düzenlemeler getirmesi bekleniyor. Ancak Trump'ın veto yetkisi ve Demokratların vetoyu aşacak çoğunluğa sahip olmaması, kapsamlı federal düzenlemelerin geçmesini zorlaştırabilir. Buna karşılık Demokratların birçok eyalette valilik kazanması, veri merkezlerinin elektrik, su kullanımı ve inşaat izinleri üzerinde yerel kısıtlamaları artırabilir. Dolayısıyla bu durum teknoloji sektörünün tamamından çok altyapı harcamalarına doğrudan bağlı şirketlerde baskı yaratabilir.

ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi kamu harcamalarının yavaşlayabileceği beklentisiyle %4,92'ye gerilerken dolar endeksi bir ayın en düşük seviyesine indi. Avrupa'da STOXX 600 yaklaşık %1 yükselirken Asya'daki teknoloji hisselerinde ilk tepki negatif kaldı. Zayıflayan dolar ve gerileyen faizlerle ons altın %2'nin üzerinde yükselerek 4.040 doları aşarken gümüş 51,9 dolar çevresine çıktı. Brent petrol ise İran'la anlaşma ihtimali ve arz riskleri arasında 103 - 104 dolar bandında dalgalanıyor.

BORSA ENDEKSLERİ

Endeks	Son	Gün %	Hafta %	YBB %
S&P 500	7.568,9	+0,36%	-1,99%	+10,57%
Dow Jones	51.786,7	-0,38%	-1,13%	+7,75%
Nasdaq 100	28.180,3	+0,68%	-4,96%	+11,61%
DAX	26.243,7	+1,47%	+2,10%	+7,16%
FTSE 100	10.766,6	+1,21%	+0,67%	+8,41%
Shanghai	3.686,2	+2,16%	+0,13%	-7,12%
Nikkei 225	62.188,6	-1,42%	-1,71%	+23,54%
KOSPI	5.683,8	+0,62%	-5,47%	+34,87%

*Son kapanışı baz almaktadır.

Faiz ve Döviz

Gösterge	Son	Gün %	YBB %
ABD 2Y	4,61	-2 bp	+114 bp
ABD 10Y	4,92	-4 bp	+76 bp
EURUSD	1,13	+0,54%	-4,20%
USDTRY	50,02	-0,08%	-14,13%

EMTİA

Emtia	Son	Gün %	YBB %
Brent	102,05	-1,50%	+67,71%
WTI	95,14	-0,99%	+65,69%
Altın	4.041,25	+2,84%	-6,44%
Gümüş	51,98	+4,37%	-27,47%

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

AMD Advanced Micro Devices — Pozitif

AMD, üçüncü çeyrekte gelirini yıllık %45 artırarak 13,4 milyar$'a, hisse başı karını ise %74 artışla 2,09$'a yükseltti. Veri merkezi gelirlerinin %97 büyüyerek 8,5 milyar$'a ulaşması, yapay zeka işlemcilerine yönelik güçlü talebi gösterdi. Şirketin dördüncü çeyrek için yaklaşık 17 milyar$ gelir öngörmesi, büyümenin hızlanacağı beklentisini destekledi.

AMGN Amgen, Inc. — İzle

Amgen, üçüncü çeyrekte gelirini yıllık %8 artırarak 10,4 milyar$'a, hisse başı karını ise %14 artışla 6,45$'a yükseltti. Şirketin yıl sonu gelir beklentisini 38,9–39,7 milyar$ aralığına çıkarması olumlu olsa da Prolia satışlarının %45 gerilemesi, güçlü bilançoya rağmen hissede baskı yarattı. Yatırımcıların odağında yeni ilaçların büyümesi ve obezite tedavisi MariTide bulunuyor.

ANET Arista Networks, Inc. — Pozitif

Arista Networks, üçüncü çeyrekte gelirini yıllık %58,5 artırarak 3,66 milyar$'a, hisse başı karını ise yaklaşık %56 artışla 1,20$'a yükseltti. faaliyet kar marjı %49,1'e ulaşırken, şirketin dördüncü çeyrek için 3,9–4 milyar$ gelir öngörmesi olumlu karşılandı. Güçlü sonuçlar, yapay zeka veri merkezlerinde yüksek hızlı ağ altyapısına yönelik talebin sürdüğünü gösterdi.

MRVL Marvell Technologies — İzle

Marvell, optik bağlantı çözümleri üreticisi Lumentum'u (LITE) borç dahil 115 milyar$ değerindeki hisse takası anlaşmasıyla satın alacağını açıkladı. İşlem, şirketin yapay zeka veri merkezlerinde yüksek hızlı veri aktarımına yönelik ürün portföyünü genişletecek.

AAPL Apple, Inc. — Pozitif

Apple, yeni nesil Siri yapay zeka asistanının uygulama entegrasyonlarını tüm geliştiricilerin kullanımına açtığını duyurdu. iOS 27.3 deneme sürümüyle sunulan özellikler, üçüncü taraf uygulamaların doğal dil komutlarıyla işlem gerçekleştirmesine olanak tanıyor. Gelişme, Apple'ın yapay zeka hizmetlerini genişletmesi ve cihaz ekosistemindeki kullanıcı etkileşimini artırması açısından önem taşıyor.

CRWD CrowdStrike — İzle

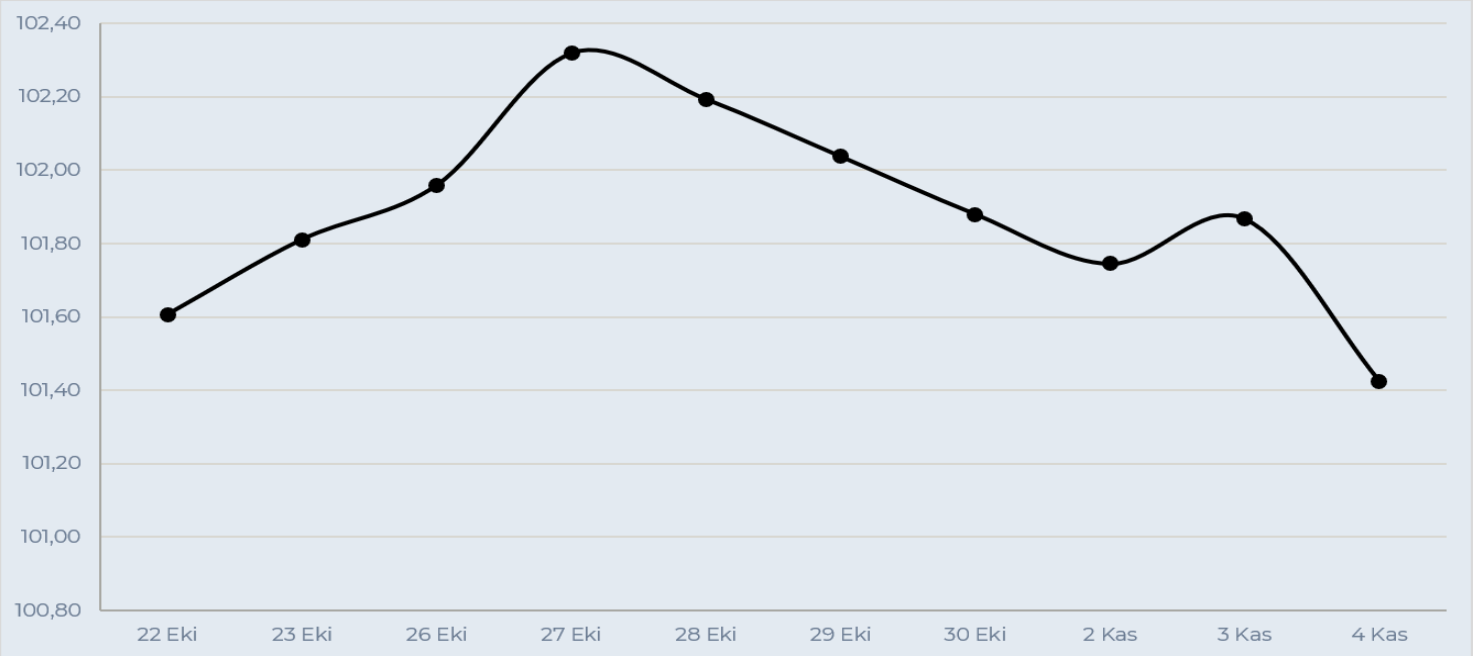
CrowdStrike, yapay zeka güvenliği alanında faaliyet gösteren Fiddler AI ve Dreadnode şirketlerini satın almak üzere anlaşmalar imzaladı. Fiddler, yapay zeka ajanlarının davranışlarını izleme ve açıklama yetenekleri sunarken, Dreadnode güvenlik açıklarının sistemler kullanıma alınmadan tespit edilmesini sağlayacak. Satın almalar, Falcon platformunun yapay zeka güvenliği alanındaki kapsamını genişletecek.

Kaynak: Bloomberg, WSJ, Investing ve Şirket Açıklamaları.

Günün Grafiği

Dolar endeksi (DXY) - Son 10 işlem günü

Kaynak: Bloomberg



Yatırımcı Açısından: Demokratların ABD ara seçimlerinde hem Senato hem de Temsilciler Meclisi'nde çoğunluğu elde etmesiyle dolar endeksi bir ayın en düşük seviyesine geriledi. Bölünmüş yönetimin mali teşvikleri sınırlayabileceği ve yapay zeka sektörüne yönelik denetimi artırabileceği beklentisi, büyüme görünümü ile tahvil faizleri üzerinden doları baskılıyor. Hareketin kalıcılığında cuma günkü istihdam verileri ve Fed'in faiz patikasına ilişkin beklentiler belirleyici olacak.

Takip Listemiz

Şirket	Tema	Eklenme Tarihi	Eklenme Fiyatı	Son Fiyat	Getiri %
Microsoft Corp.	Bulut / Yapay Zeka	6.08.2026	$487,46	$520,99	6,9%
Eli Lilly	Sağlık Teknolojisi	6.08.2026	$1.169,86	$1.409,38	20,5%
Agnico Eagle Mines	Altın	6.08.2026	$165,45	$167,28	1,1%
FreePort-McMoRan	Bakır	6.08.2026	$69,39	$61,77	-11,0%
Constellation Energy	Nükleer Enerji / Elektrik	12.08.2026	$278,36	$263,40	-5,4%
Oracle Corp.	Bulut / Yapay Zeka	4.09.2026	$154,04	$126,19	-18,1%

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

ABD'de Nasdaq'ın teknoloji hisseleri öncülüğünde toparlanması, Microsoft ve Oracle'daki alımları desteklerken yükselişin piyasa geneline yayılmaması dikkat çekiyor. Oracle'ın 20 milyar dolarlık hisse ve tahvil ihracının ardından finansman ve ortaklık paylarının seyrelmesi riskleri gündemde kalıyor. Bakır fiyatlarındaki gerileme Freeport-McMoRan üzerinde baskı oluştururken, altındaki zayıflık Agnico Eagle Mines'in kazanımlarını sınırlıyor. Eli Lilly ise güçlü bilanço görünümüyle listedeki olumlu ayrışmasını sürdürüyor.

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.