

S&P 500 Endeksi Tarihi Zirvelerini Tazeliyor

Son 19 İşlem Gününde 10. Rekoru Kırarken, Nisan'dan Bu Yana %28 Yükseldi

Dünya Endeksleri	Son	Günlük F. %
FTSE ALL WORLD INDEX	618,55	-0,31%
FTSE ALL WORLD INDEX - EMERGING	797,81	-0,93%

Pariteler	Son	Günlük F. %
USDTRY	40,55	-0,27%
EURTRY	47,62	-0,31%
EURUSD	1,17	-0,13%

Küresel Tahvil Piyasası	Son	Günlük F. %
ABD 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	3,93	0,08%
ABD 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,42	0,50%
ALMANYA 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	2,75	1,74%

ABD Endeksler	Son	Günlük F. %
NASDAQ 100 INDEX	23.219,87	0,25%
S&P 500 INDEX	6.373,49	0,16%
DOW JONES INDEX	44.693,91	-0,70%

Yakın Vadeli ABD Endeksler	Son	Günlük F. %
Future NASDAQ 100 INDEX	23.375,25	-0,01%
Future S&P 500 INDEX	6.406,25	0,07%
Future DOW JONES INDEX	44.939,00	0,09%

Avrupa Endeksler	Son	Günlük F. %
DAX INDEX	24.149,36	-0,60%
FTSE100 INDEX	9.108,54	-0,33%

Asya Endeksler	Son	Günlük F. %
ÇİN SHANGHAI COMPOZİT INDEX	3.593,66	-0,33%
HANG SENG (HONG KONG) INDEX	25.388,35	-1,09%
TOKYO NIKKEI225 INDEX	41.456,23	-0,88%

Risk ve Volatilité Göstergeleri	Son	Günlük F. %
VIX VOLATİLİTE ENDEKSİ	15,39	--

Dow Jones Industrial Average	Hacim	Performans
NVIDIA CORP	\$ 22.315.630.490,28	1,73%
AMAZON.COM INC	\$ 9.944.316.236,14	1,73%
APPLE INC	\$ 9.868.630.406,60	-0,18%
MICROSOFT CORP	\$ 8.226.811.320,00	0,99%

Nasdaq 100	Hacim	Performans
ANSYS Inc	\$ 47.780.457.401,20	0,00%
Tesla Inc	\$ 47.780.457.401,20	-8,20%
NVIDIA Corp	\$ 22.315.630.490,28	1,73%
Alphabet Inc	\$ 14.489.905.961,25	1,02%

S&P 500	Hacim	Performans
West Pharmaceutical Services Inc	\$ 771.220.415,80	22,78%
United Rentals Inc	\$ 1.381.669.776,50	8,96%
Labcorp Holdings Inc	\$ 645.712.607,14	6,86%
Albemarle Corp	\$ 652.263.276,00	6,84%
Allegion plc	\$ 307.108.100,12	6,03%

S&P 500 Rekor Tazelerken Fed Endişesi Risk İştahını Sınırlıyor

ABD'de S&P 500 endeksi son 19 işlem gününde 10. kez rekor kırarken, güçlü istihdam verileri yıl sonuna yönelik faiz indirimi beklentilerini iki indirimin altına çekti. Fed'in şahin duruş sinyalleri risk iştahını azalttı. Nasdaq vadeli kontratları %0,1 yükselirken yatırımcılar düşük volatilité ortamında Goldman Sachs ve Citadel'in önerisiyle uygun fiyatlı hedge alımlarına yöneldi. Intel CEO'sunun maliyet odaklı stratejisi sonrası hisseler gerilerken, Volkswagen Trump tarifeleri nedeniyle beklentilerini aşağı çekti. Bu gelişmelerin ortasında piyasalarda enflasyon ve stagflasyon endişeleri yeniden gündeme geldi.

ABD-Japonya Tarihin En Büyük Ticaret Anlaşmasını İmzaladı

ABD ile Japonya, tarihlerindeki en büyük ticaret anlaşmasını imzaladı. Anlaşmanın odağında Japonya otomobillerine uygulanan %15 tarifeye ve Japonya'nın ABD'de 550 milyar dolarlık yatırım taahhüdü var. ABD Hazine Bakanı, sorun çıkarsa tarifelerin %25'e çıkarılabileceğini belirtirken, Beyaz Saray fonun ABD kontrolünde olduğunu ve kârın %90'ının ülkede kalacağını vurguladı. Japonya Başbakanı ise paketi yatırım, kredi ve garanti desteğinden oluştuğunu söyledi. Öte yandan, ABD-Hindistan ticaret görüşmelerinde 1 Ağustos'a kadar anlaşma umutları sürüyor. Görüşmelerde ABD'nin tarım ve süt ürünlerine erişim talebi ile Hindistan'ın ilaç ve otomotiv parçalarında tarife muafiyeti isteği öne çıkıyor.

Trump'tan Powell Konusunda Güncel Açıklamalar

ABD Başkanı Donald Trump, Fed Başkanı Jerome Powell'ı görevden almayı gereksiz bulduğunu açıkladı. Fed binasındaki renovasyon çalışmalarını incelediği sırada Powell ile olumlu bir görüşme yaptığını söyledi. Trump, böyle bir adımın büyük olacağını ve şu aşamada düşünmediğini belirtti.

IMF: Fed, Faiz Kararlarında ABD Politikaları ve Verileri Dikkate Almalı

IMF Sözcüsü Julie Kozack, Fed'in faiz kararlarında ABD yönetiminin politikaları ve ekonomik verileri birlikte değerlendirmesi gerektiğini belirtti. ABD ekonomisinin dirençli olduğunu ve iş gücünün güçlü kaldığını ifade eden Kozack, enflasyonda yukarı yönlü risklerin bulunduğunu vurguladı. Bu nedenle Fed'in belirsiz ortamda faiz kararlarını hem politika hem veri bazlı şekillendirmesi gerektiğini söyledi.

Musk: Tesla, Trump'ın Elektrikli Araç Karşılığı Politikaları Nedeniyle Zor Döneme Giriyor

Tesla CEO'su Elon Musk, Donald Trump'ın elektrikli araç (EV) teşviklerini kaldıran politikalarının şirketin gelirlerini olumsuz etkileyeceğini belirterek önümüzdeki çeyreklerde zorlu bir dönem beklendiğini açıkladı. Tesla'nın ikinci çeyrek kârı %20'den fazla düşerken, Musk Trump'ın yasa tasarısının şirket üzerindeki baskıyı artıracığını ifade etti.

Alphabet'in Güçlü Bilançosu, Teknoloji Hisselerinde Hakimiyeti Pekiştiriyor

Alphabet'in beklentileri aşan ikinci çeyrek sonuçları ve yapay zekâ odaklı artan sermaye harcamaları, teknoloji hisselerinin piyasa hakimiyetini güçlendirdi. Hisse yükselişi Nvidia gibi diğer devleri desteklerken, Tesla ve Apple'daki zayıflığa rağmen Alphabet'in güçlü performansı, tarife endişeleriyle gölgelenen bilanço sezonunda "Muhteşem Yedili"nin öne çıkabileceğini gösteriyor.

West Pharma Hisse Rekoru Kırdı, Kâr ve Satış Tahminlerini Yükseltti

West Pharmaceutical Services hisseleri, 2025 ikinci çeyrek beklentilerini aşarak %28 yükseldi. Şirket, yıl sonu kâr ve satış tahminlerini artırdı. Organik satışlar %6,8, faaliyet geliri %23 arttı. CEO Green, performansın yüksek marjlı ürünlerden kaynaklandığını vurguladı.

United Rentals'tan Güçlü Çeyrek ve Artan Nakit Akışı

United Rentals, güçlü 2. çeyrek sonuçları ve artan nakit akışıyla %8,9 değer kazandı. Şirket gelir ve FAVÖK tahminlerini yükseltirken, serbest nakit akışı beklentisini de artırdı. Kiralama gelirleri %6,2 artarken, şirket 400 milyon dolarlık ek hisse geri alım planı duyurdu.

Labcorp Hisseleri Rekor Kırdı, Güçlü 2. Çeyrek Sonuçları

Labcorp hisseleri, beklentileri aşan 2. çeyrek sonuçları ve yükselen kâr tahminleriyle %13'e kadar çıkarak rekor seviyeye ulaştı. Şirket, gelir, hisse başı kâr ve serbest nakit akışı tahminlerini yukarı revize etti. Diagnostik ve biyofarma laboratuvar hizmetlerindeki güçlü performans, kârlılık artışını destekledi.

WST–West Pharmaceutical Services, Inc. Teknik Analizi

West Pharmaceutical Services (WST) hissesi, 24 Temmuz'da beklentilerin üzerinde gelen ikinci çeyrek sonuçları ve yukarı yönlü revize edilen yıl sonu tahminlerinin etkisiyle %22,8 yükselerek 279,10 dolardan kapandı. Bu güçlü performans, yatırımcı güvenini artırarak hisseye rekor seviyede alım getirdi. Teknik göstergeler de bu olumlu görünümü destekliyor: Hisse, 50, 100 ve 200 günlük üssel hareketli ortalamalarının üzerinde seyrederken, RSİ14 değeri 79,11 ile aşırı alım bölgesinde. MACD (4,88) ile sinyal çizgisi (1,55) arasındaki fark ise yükseliş momentumunun korunduğuna işaret ediyor. Zirve seviyesine hâlâ %26 mesafede olan hissede, 276,90 ve 273,70 dolar destek; 282,05 ve 285,25 dolar ise direnç seviyeleri olarak öne çıkıyor. Yaklaşık 20 milyar dolarlık piyasa değerine sahip WST için analist tavsiyeleri %75 "al", %25 "tut" şeklinde dağılmış durumda.

Dirençler: 282.05/285.25/288.45 **Zirve Fiyatı:** 351,53 \$ **Kapanış Fiyatı:** 279,10 \$

Destekler: 276.90/273.70/270.75 **Zirveye Uzaklık:** %26 **Piyasa Değeri:** 20 Milyar \$

Analist Tahminleri: Al: %75.0(12) Sat: %0.0(0) Tut: %25.0(4)



URI–United Rentals, Inc. Teknik Analizi

United Rentals (URI) hissesi, 24 Temmuz'da %9'a yakın yükselerek 875,25 dolardan kapanış yaptı. Güçlü ikinci çeyrek finansalları, yukarı yönlü revize edilen gelir ve FAVÖK tahminleri ile 400 milyon dolarlık hisse geri alım planı, yatırımcı güvenini pekiştirdi. Önceki gün 803,25 dolardan kapanan hissede görülen bu sert yükseliş, şirketin kalırlık ve büyüme potansiyeline piyasanın verdiği olumlu tepkiyi yansıtıyor. Teknik olarak, hisse 50, 100 ve 200 günlük üssel hareketli ortalamaların üzerinde kalarak güçlü bir yükseliş trendi sergiliyor. RSİ14 değeri 73,72 ile aşırı alım bölgesine yaklaşırken, MACD (12,26) seviyesi 25,28 ve sinyal çizgisi 24,04 ile momentumun alıcılardan yana olduğunu gösteriyor. Hissede kısa vadeli direnç seviyeleri 880,80 ve 888,10 dolar, destek noktaları ise 869,75 ve 862,30 dolar. Yaklaşık 57 milyar dolarlık piyasa değerine sahip URI, zirve fiyatı olan 890,95 doların yalnızca %2 gerisinde işlem görüyor. Analistlerin %56,5'i "al", %34,8'i "tut", %8,7'si ise "sat" yönünde görüş bildiriyor.

Dirençler: 880.80/888.10/897.00 **Zirve Fiyatı:** 890,95 \$ **Kapanış Fiyatı:** 875,25 \$

Destekler: 869.75/862.30/856.45 **Zirveye Uzaklık:** %2 **Piyasa Değeri:** 57 Milyar \$

Analist Tahminleri: Al: %56.5 (13) Sat: %8.7 (2) Tut: %34.8(8)





YASAL UYARI—Burada yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. Bu bilgiler, belli bir getirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte ve bu yönde herhangi bir şekilde taahhüt veya garantimiz bulunmamaktadır. Bu itibarla bu sayfalarda yer alan ve hiç bir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan hususlar hakkında herhangi bir sorumluluğumuz bulunmamaktadır. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan manevi zararlardan her ne şekilde ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

ÇEKİNCE—Bu rapor tarafımızca doğruluğu kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık ve zararlardan kurum çalışanları ile ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır. Bu rapordaki her türlü iç ve dış piyasa tablo grafikler, bu konularda resmi hizmet veren yetkili üçüncü kişi kurumlardan elde edilmiş olup, ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından herhangi bir maddi menfaat beklentisi olmaksızın genel anlamda bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. Bu raporda bulunan bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.

Zarar Olasılığınız:

2025 Yılı 2. Çeyrek Kardaki Hesapların Oransal Dağılımı % 26,89 – Zarardaki Hesapların Oransal Dağılımı % 73,11

T +90 (212) 370 0370

F +90 (212) 370 0371

arastirma@albyatirim.com.tr

Fulya Mah. Büyükdere Cad. Torun Center No:74 A/80 34394 Şişli / İstanbul



albyatirim.com.tr