

ALNUS YATIRIM HAZİNE BÜLTENİ

8 Temmuz 2026



ALNUS YATIRIM

Ekonomik Takvim

Zaman	Döviz	Olay	Beklenti	Önceki
17:30	USD	Enerji Bilgisi İdaresi Ham Petrol Stokları	-1,900M	-3,775M
21:00	USD	Federal Açık Piyasa Komitesi Toplantı Tutanakları		

Güne Başlarken

USDTRY	46,8566	0,08%
BIST100	14.497,37	0,50%
SP500	7.503,86	-0,45%
DAX	25.465,25	-1,37%

• **BIST 100 dün günü yükselişle tamamladı. Endeks %0,50 artışla 14.497,37 puandan kapandı.** Gün içinde en düşük **14.397,44**, en yüksek **14.611,36** seviyesi görüldü. Önceki kapanışa göre **72,83 puan** artış yaşanırken toplam işlem hacmi **204,5 milyar TL** oldu. Bankacılık endeksi **%0,36**, holding endeksi **%0,29** yükseldi. Sektörlerde en güçlü performans **%8,75 ile finansal kiralama/factoring**, en zayıf performans ise **%1,49 düşüşle turizm** tarafında görüldü.

• İçeride endeks gün içinde **14.600 üzerini test etse de kapanışı 14.500'e yakın yaptı.** Bu görünüm, BIST'te toparlanma isteğinin sürdüğünü ancak 14.600 üzerindeki kalıcılığın henüz netleşmediğini gösteriyor. Kısa vadede **14.400–14.300 bandı destek**, yukarıda ise **14.600 ve 14.700 direnç** olarak izlenebilir. BIST'in 14.600 üzerinde hacimli kapanış yapması, yeniden 14.900–15.000 bölgesini gündeme getirebilir.

• **ABD piyasaları dün satıcı kapandı. S&P 500 %0,45 düşüşle 7.503,86, Nasdaq %1,2 kayıpla 25.818,69, Dow Jones ise %0,2 düşüşle 52.925,15** seviyesinden kapandı. Russell 2000 de **%0,9 düşüşle 2.982,49** seviyesine geriledi. Satışın ana nedeni, AI/çip hisselerindeki zayıflığın yeniden öne çıkmasıydı.

• Wall Street'te baskı özellikle yarı iletken ve AI bağlantılı hisselerde yoğunlaştı. Samsung Electronics'ın Asya'da beklentileri tam karşılamayan kâr görünümü sonrası hissede sert düşüş yaşanması, küresel AI/çip hisselerinde değerlendirme endişelerini yeniden artırdı. WSJ'ye göre PHLX yarı iletken endeksi **%4,6'nın üzerinde** gerilerken, Nasdaq son zirvesinden yaklaşık **%4,7** aşağı geldi. Petrolün yeniden yükselmesi ve Hürmüz kaynaklı jeopolitik risk de hisse piyasalarında baskıyı artırdı.

• **Avrupa piyasaları da dün teknoloji satışlarıyla geriledi. STOXX 600 endeksi yaklaşık %0,7 düşüşle 646,29 puandan kapandı.** Endeks önceki gün rekor seviyeyi test etmişti; dün ise küresel teknoloji satışının Avrupa'ya da yansması ve NATO zirvesi/jeopolitik başlıklar nedeniyle kâr realizasyonu görüldü. Avrupa'da özellikle teknoloji hisseleri baskı altında kalırken, yatırımcılar artan savunma harcamalarının hangi sektörleri destekleyebileceğini de izledi.

• **Petrol tarafında jeopolitik risk yeniden fiyatlandı.** Reuters sabah akışına göre ABD-İran hattında karşılıklı saldırıların yeniden gündeme gelmesi ve Hürmüz çevresindeki arz güvenliği endişeleri petrolü yukarı taşıdı. Brent tarafında fiyatlar yeniden yükselirken, ABD 10 yıllık tahvil faizi **%4,565** ile bir ayın zirvesine çıktı. Bu hareket, piyasanın tekrar **"petrol yükseliyor → enflasyon riski artıyor → Fed daha sıkı kalabilir"** zincirini fiyatladığını gösteriyor.

• **Altın tarafında sınırlı toparlanma var ama güçlü bir güvenli liman rallisi yok.** Spot altın bu sabah **%0,6 artışla 4.128,28 dolar/ons** seviyesine çıktı; buna karşılık ABD altın vadeli kontratları hafif eksideydi. Altını destekleyen unsur jeopolitik risk ve Fed tutanakları öncesi bekleyiş; ancak petrol kaynaklı enflasyon ve faiz artırımı beklentilerinin güçlenmesi yukarı hareketi sınırlıyor. Piyasa eylül için faiz artırımı ihtimalini yaklaşık **%63** olarak fiyatlıyor.

• **Döviz tarafında dolar güçlü kalıyor.** Petrolün yeniden yükselmesi ve ABD tahvil faizlerindeki artış, dolar endeksini destekledi. Fed'in haziran toplantı tutanakları bugün açıklanacak; piyasa Warsh yönetimindeki Fed içinde şahin tonun ne kadar güçlü olduğunu görmek istiyor. Doların güçlü kalması, hem altın hem gelişen ülke varlıkları hem de euro üzerinde baskı yaratmaya devam ediyor.

S&P 500

ABD tarafında dün satış baskısı yeniden teknoloji ve yarı iletken hisseleri üzerinden geldi. Önceki gün gelen güçlü toparlanmanın ardından Samsung kaynaklı çip endişeleri, AI/yarı iletken tarafında kâr satışını tetikledi. Petrolün yeniden yükselmesi ve ABD tahvil faizlerinin yukarı gitmesi de büyüme hisseleri üzerinde ek baskı yarattı. Bugün Fed tutanakları, endeksin kısa vadeli yönü açısından belirleyici olacak.

Endeks **7.503,86 seviyesinden** kapattı.

Aşağıda **7.500 ilk destek**, bu seviyenin kırılması halinde **7.450 – 7.400 bandına doğru geri çekilme** görülebilir.

Yukarıda ise **7.550 direnç**, bu bölgenin aşılması halinde **7.600 – 7.650 bandına doğru toparlanma** gündeme gelebilir.



XAUUSD

Altın tarafında sınırlı toparlanma var ama hareket güçlü değil. ABD-İran/Hürmüz gerilimi güvenli liman talebi yaratabilir; ancak petrolün yükselmesi enflasyon ve faiz beklentilerini de yukarı çektiği için altının yukarı hareketini sınırlıyor. Bu yüzden altında fiyatlama hâlâ **jeopolitik destek ile Fed/faiz baskısı** arasında sıkışmış durumda.

Ons altın **4.120 – 4.130 dolar bandında** işlem görüyor.

Aşağıda **4.100 ilk destek**, bu seviyenin kırılması halinde **4.050 – 4.000 bandına doğru geri çekilme** görülebilir.

Yukarıda ise **4.150 direnç**, bu seviyenin aşılması halinde **4.200 – 4.250 bandına doğru toparlanma** oluşabilir.



EURUSD

EURUSD tarafında dolar lehine baskı korunuyor. Petrolün yeniden yükselmesi ve ABD tahvil faizlerinin artması, dolar endeksini destekliyor. Fed tutanakları öncesinde piyasa, Warsh yönetimindeki Fed'in ne kadar şahin kalacağını görmek istiyor. Bu nedenle paritede yukarı hareketler sınırlı kalıyor.

EURUSD **1,13 – 1,14 bandında** fiyatlanıyor.

Aşağıda **1,1350 ilk destek**, bu seviyenin kırılması halinde **1,1300 – 1,1250 bandına doğru geri çekilme** görülebilir.

Yukarıda ise **1,1450 direnç**, bu seviyenin aşılması halinde **1,1500 – 1,1550 bandına doğru tepki gündeme** gelebilir.



BRENT OIL

Petrol tarafında yeniden jeopolitik risk fiyatlanıyor. ABD-İran hattında tansiyonun artması ve Hürmüz çevresindeki arz güvenliği endişeleri, son günlerdeki sakin görünümü bozdu. Fiyatların yeniden yukarı dönmesi, piyasanın petrol kaynaklı enflasyon riskini tekrar gündeme aldığını gösteriyor.

Brent yukarı yönlü tepkiyle **73 – 75 dolar bandına** yaklaşmış durumda.

Aşağıda **72 dolar ilk destek**, bu seviyenin altına inilmesi halinde **70 – 68 dolar bandına doğru geri çekilme** görülebilir.

Yukarıda ise **75 dolar ilk direnç**, bu seviyenin aşılması halinde **78 – 80 dolar bandına doğru hareket** gündeme gelebilir.



Uyarı Notu: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Burada yer alan yorum ve 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. 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 ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.