

30.07.2026**Wall Street Gün Ortası | 30 Temmuz 2026**

ABD endeks vadeli işlemleri, FED sonrası yükselen faiz endişelerine rağmen Microsoft'un güçlü bilançosunun desteğiyle toparlanmaya çalışıyor. Nasdaq 100 vadeli endeksi teknoloji hisselerindeki pozitif ayrışmayla yükselirken, ABD 30 yıllık tahvil faizi %5,24 seviyesini aşarak 2007'den bu yana en yüksek düzeye çıktı. Piyasalarda Microsoft'un güçlü sonuçları ile Meta ve Qualcomm'daki bilanço sonrası satışlar karşı karşıya gelirken, Amazon'un açıklayacağı finansallar günün devamında teknoloji sektörü açısından belirleyici olacak.

Microsoft – Azure Büyümesi AI Harcamalarına İlişkin Kaygıları Hafifletti

Microsoft'un mali dördüncü çeyrek geliri yıllık %18 artarak 90 milyar dolara, hisse başına kârı ise 4,81 dolara yükseldi ve piyasa beklentilerini aştı. Microsoft Cloud geliri %27 büyüyerek 59,3 milyar dolara ulaşırken, Azure ve diğer bulut hizmetlerindeki büyüme %43 ile tahminlerin üzerinde gerçekleşti.

Çeyreklik serbest nakit akışı 19,6 milyar dolar ile beklentiyi belirgin biçimde aşarak yüksek AI yatırımlarının nakit üretimini zayıflatacağı yönündeki kaygıları azalttı. **Hisse, bilanço sonrasında pre-market işlemlerde yaklaşık %9 yükseldi.**

Meta – Yüksek AI Harcamaları Nakit Akışını Baskıladı

Meta'nın geliri yıllık %28 artmasına rağmen, yoğun veri merkezi ve AI altyapısı yatırımları serbest nakit akışının %91 azalarak **784 milyon dolara** gerilemesine yol açtı. Şirketin 2026 yılı sermaye harcaması tahminini **130-145 milyar dolar** aralığına yükseltmesi, yatırımların ne zaman gelir ve kâra dönüşeceğine ilişkin soru işaretlerini artırdı.

Yatırımcıların güçlü reklam gelirlerinden çok yükselen harcamalara odaklanmasıyla Meta hissesi pre-market işlemlerde yaklaşık **%8-9 geriledi.**

Qualcomm – Maliyet Artışı ve Apple Kaynaklı Zayıflık Öne Çıktı

Qualcomm'un bilançosunda akıllı telefon üreticilerini etkileyen yükselen bellek maliyetleri ve Apple'ın kendi modemlerine geçiş süreci öne çıktı. Şirketin kâr tahmini piyasa beklentilerini karşılamazken, zayıflayan akıllı telefon görünümü yüksek büyüme gösteren otomotiv ve nesnelerin interneti faaliyetlerini gölgede bıraktı. Hisse pre-market işlemlerde yaklaşık **%6 değer kaybetti.**

Starbucks – Dönüşüm Programı İvme Kazandı

Starbucks hisseleri, CEO Brian Niccol yönetimindeki dönüşüm programının satışlar ve müşteri trafiği üzerindeki olumlu etkilerinin belirginleşmesiyle yükseldi. Şirket, mağaza deneyiminin iyileştirilmesi ve operasyonların hızlandırılması sayesinde karşılaştırılabilir satışlarda toparlanma sinyalleri verdi. Hisse pre-market işlemlerde yaklaşık **%5 primlendi.**

* 2026/2.Çeyrek Müşteri Kâr Oranı: %38 - Zarar Oranı: %62

Yasal Uyarılar: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Özellikle kaldıraçlı işlemlerinizi yatırıdığınız para kadar kaybetme ihtimaliniz vardır. Kaldıraçlı işlemlerde yatırım danışmanlığı hizmeti de verilmemektedir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup, herhangi bir yatırım aracının alım satım tavsiyesi veya getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu içerik genel anlamda bilgi vermeyi amaçlamakta olup; bu içeriğin, müşterilerin ve diğer yatırımcıların alım satım kararlarını destekleyebilecek yeterli bilgileri kapsamayabileceği dikkate alınmalıdır. Yatırım yapmadan önce piyasaların içerdiği riskleri tam olarak anladığınızdan emin olunuz. Web sitemizde yer alan bilgi ve görüşlere dayanarak yapılacak yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından veya ortaya çıkabilecek tüm zararlardan IKON Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.

30.07.2026**Amazon – AWS Büyümesi ve Yatırım Harcamaları İzlenecek**

Amazon hisseleri bilanço öncesinde pozitif seyrediyor. Piyasanın odağında AWS'in büyüme hızı, AI yatırımlarının bulut gelirlerine katkısı ve artan veri merkezi harcamalarının nakit akışı üzerindeki etkisi bulunuyor. Microsoft'un güçlü Azure performansı AWS beklentilerini desteklerken, Meta'daki sert satış yüksek sermaye harcamalarına karşı hassasiyetin sürdüğünü gösteriyor.

Exxon Mobil ve Chevron – Güçlü Petrol Fiyatları Kâr Beklentilerini Yükseltti

Exxon Mobil ve Chevron'un 31 Temmuz'da açıklayacağı ikinci çeyrek sonuçları öncesinde yüksek petrol fiyatlarının upstream faaliyetlerini desteklemesi bekleniyor. Piyasa tahminleri Exxon Mobil için 3,56 dolar, Chevron için ise 5,55 dolar hisse başına kâra işaret ediyor.

Exxon Mobil'in düzeltilmiş çeyreklik kârının yaklaşık 15,7 milyar dolara ulaşabileceği öngörülürken, yatırımcılar güçlü nakit üretiminin temettü, hisse geri alımı ve yeni yatırımlar arasında nasıl dağıtılacağına odaklanacak.

Verizon – Tüketici Biriminde Yönetim Değişikliği

Verizon CEO'su Dan Schulman'ın, şirketin yaklaşık 107 milyar dolarlık tüketici faaliyetlerinin başına Alfonso Villanueva'yı getirmeye hazırlandığı bildirildi. Olası atama, şirketin abone büyümesini güçlendirme ve tüketici operasyonlarında yeniden yapılanma arayışının bir parçası olarak değerlendiriliyor.

Tahvil Piyasası – Uzun Vadeli Faizlerde Kritik Eşik

FED'in politika faizini %3,50–%3,75 aralığında sabit tutmasının ardından Başkan Kevin Warsh'ın gelecek toplantılara ilişkin net yönlendirme vermemesi tahvil piyasasındaki satışları hızlandırdı. ABD 30 yıllık tahvil faizi %5,24 ile 2007'den bu yana en yüksek seviyeye çıkarken, piyasanın eylül ayında faiz artırımı ihtimaline verdiği olasılık yaklaşık %60–65 bandına yükseldi.

Uzun vadeli faizlerdeki yükseliş, özellikle yüksek değerlemeye sahip teknoloji hisseleri açısından risk oluşturuyor. Microsoft bilançosu kısa vadeli rahatlama sağlasa da tahvil getirileri gerilemedikçe endekslerdeki toparlanmanın kırılgan kalması beklenebilir.

* 2026/2.Çeyrek Müşteri Kâr Oranı: %38 - Zarar Oranı: %62

Yasal Uyarılar: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Özellikle kaldıraçlı işlemlerinizi yatırıdığınız para kadar kaybetme ihtimaliniz vardır. Kaldıraçlı işlemlerde yatırım danışmanlığı hizmeti de verilmemektedir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup, herhangi bir yatırım aracının alım satım tavsiyesi veya getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu içerik genel anlamda bilgi vermeyi amaçlamakta olup; bu içeriğin, müşterilerin ve diğer yatırımcıların alım satım kararlarını destekleyebilecek yeterli bilgileri kapsamayabileceği dikkate alınmalıdır. Yatırım yapmadan önce piyasaların içerdiği riskleri tam olarak anladığınızdan emin olunuz. Web sitemizde yer alan bilgi ve görüşlere dayanarak yapılacak yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından veya ortaya çıkabilecek tüm zararlardan IKON Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.