

30.07.2026**Microsoft Wall Street'i Toparladı, Tahvil Piyasası Warsh'ı Sorguladı**

Meta Platforms, Microsoft, Apple ve Amazon hisselerinde güncel teknik görünümü ve kritik seviyeleri değerlendirdiğimiz Wall Street Teknik Analiz Bültenimize linkten ulaşabilirsiniz.

<https://www.ikonmenkul.com.tr/storage/documents/research/3007ws-teknik.pdf>

Fed faiz kararı ve ABD verileri sonrası küresel piyasalarda oluşan yeni fiyatlamaları; ons altın ve gümüşten EURUSD ve USDJPY'ye, ham petrolden Nasdaq ve tarımsal emtialara kadar kritik teknik seviyeler ve güncel piyasa dinamikleriyle birlikte Yurt Dışı Akşam Teknik Bültenimizde değerlendirdik.

<https://www.ikonmenkul.com.tr/storage/documents/research/yurt-disi-aksam-teknik-analiz-bulteni-30072026.pdf>

FED – Tahvil piyasası Warsh'ın mesajını yeterli bulmadı: FED'in politika faizini %3,50–%3,75 aralığında sabit tutmasına karşın üç üyenin faiz artırımı istemesi kurul içindeki enflasyon kaygısının güçlendiğini gösterdi. Warsh'ın gelecek toplantılara ilişkin net yönlendirme vermemesi ve yükselen piyasa faizlerinin finansal koşulları zaten sıkılaştırdığı görüşü, FED'in enflasyonun gerisinde kalabileceği endişesini artırdı.

ABD Tahvilleri – Uzun vadeli faizlerde kredibilite baskısı: İki yıllık tahvil faizi gerilerken uzun vadeli faizlerin yükselmesiyle getiri eğrisi dikleşti; ABD 30 yıllık tahvil faizi %5,24'ü aşarak 2007'den bu yana en yüksek seviyesine ulaştı. Bu fiyatlama kısa vadeli artırım beklentisinden çok, uzun vadeli enflasyon, tahvil arzı ve FED kredibilitesi için daha yüksek risk primi talep edildiğine işaret ediyor.

FX – USDJPY'de sert geri çekilme: Doların ABD verileri sonrasında zayıflaması ve olası Japonya müdahalesine yönelik söylentilerle USDJPY 163,36 çevresindeki teknik desteklerini kırarak 158,00 bölgesine kadar geriledi. Yarın sabaha karşı Japonya Merkez Bankası toplantısı yakından takip edilecek.

ABD Enflasyonu – Aylık veriler yumuşadı, yıllık oranlar yüksek: Haziran ayında manşet PCE yıllık %3,7, çekirdek PCE ise %3,3 ile beklentilere paralel gerçekleşti. Aylık çekirdek artışın %0,1 ile %0,2 beklentisinin altında kalması kısa vadeli rahatlatma sağlasa da enflasyonun FED'in %2 hedefinin belirgin üzerinde bulunması şahin riskleri ortadan kaldırmadı.

ABD Büyümesi – İkinci çeyrek beklentiyi karşılayamadı: ABD ekonomisi ikinci çeyrekte yıllıklandırılmış bazda %1,5 büyüyerek %2,1'lik piyasa beklentisinin altında kaldı. Zayıf büyüme verisi dolar ve kısa vadeli faizler üzerinde baskı yaratırken, FED'in yüksek enflasyon ile yavaşlayan aktivite arasındaki politika dengesini daha da zorlaştırdı.

ABD İstihdamı – İş gücü piyasası dirençli kalıyor: Haftalık işsizlik maaşı başvuruları 197 bin ile 200 binlik beklentinin altında, devam eden başvurular ise 1 milyon 782 bin ile tahminlerden daha iyi açıklandı. Düşük işten çıkarma eğilimi, büyümedeki yavaşlamaya rağmen iş gücü piyasasında henüz belirgin bir bozulma oluşmadığını gösteriyor.

Wall Street – Microsoft desteğiyle güçlü toparlanma: ABD endeksleri Microsoft'un beklentileri aşan bulut ve AI sonuçlarının yüksek yatırım harcamalarına ilişkin kaygıları azaltmasıyla güne yükselişle başladı. Nasdaq teknoloji hisselerinin öncülüğünde pozitif ayrıştı. Ancak Meta'nın serbest nakit akışındaki sert düşüş ve Qualcomm'daki zayıf görünüm, AI yatırımlarının şirketler arasında aynı ölçüde karşılık bulmadığını gösteriyor.

* 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 işlemlerinize 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

Şirketler – Microsoft ile Meta arasındaki ayrışma derinleşti: Microsoft'ta Azure büyümesinin %43'e ulaşması ve serbest nakit akışının beklentiyi aşması hisseyi yaklaşık %9 yükseltirken, Meta'nın sermaye harcaması tahminini 130-145 milyar dolar aralığına çıkarması ve nakit akışındaki %91'lik düşüş hisse üzerinde sert baskı yarattı. Piyasanın odağı şimdi Amazon bilançosunda AWS büyümesi, AI yatırımlarının gelir katkısı ve nakit akışına çevrildi.

İngiltere – BoE sabit tuttu ancak şahin ayrışma güçlendi: İngiltere Merkez Bankası politika faizini %3,75'te sabit bırakırken karar 6'ya karşı 3 oyla alındı ve üç üye 25 baz puanlık artırım istedi. Bailey, henüz belirgin ikinci tur enflasyon etkisi görülmediğini ancak bu durumdan fazla rahatlık çıkarılmaması gerektiğini belirterek ek sıkılaştırma seçeneğini masada tuttu.

* 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 yatırdığınız 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.