

Hürmüz İyimserliği Piyasalara Nefes Aldırdı

Hürmüz Boğazı'nın Yeniden Açılmasına Yönelik Anlaşma Risk İştahını Artırdı

Dünya Endeksleri	Son	Günlük F. %
FTSE ALL WORLD INDEX	746,40	0,15%
FTSE ALL WORLD INDEX - EMERGING	750,91	-0,40%

Pariteler	Son	Günlük F. %
USDTRY	46,30	0,02%
EURTRY	53,80	0,29%
EURUSD	1,16	0,19%

Küresel Tahvil Piyasası	Son	Günlük F. %
ABD 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,05	-0,02%
ABD 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,44	-0,05%
ALMANYA 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	2,93	-0,03%

ABD Endeksler	Son	Günlük F. %
NASDAQ 100 INDEX	30.543,92	3,06%
S&P 500 INDEX	7.555,84	0,02%
DOW JONES INDEX	51.671,03	0,92%

Yakın Vadeli ABD Endeksler	Son	Günlük F. %
Future NASDAQ 100 INDEX	30.594,00	0,11%
Future S&P 500 INDEX	7.560,75	-0,01%
Future DOW JONES INDEX	51.805,00	0,12%

Avrupa Endeksler	Son	Günlük F. %
DAX INDEX	25.079,15	0,74%
FTSE100 INDEX	10.501,70	0,68%

Asya Endeksler	Son	Günlük F. %
ÇİN SHANGHAI COMPOZİT INDEX	4.091,89	2,63%
HANG SENG (HONG KONG) INDEX	24.493,95	-1,40%
TOKYO NIKKEI225 INDEX	69.404,50	0,13%

Risk ve Volatilité Göstergeleri	Son	Günlük F. %
VIX VOLATİLİTE ENDEKSİ	16,11	--

Dow Jones Industrial Average	Hacim	Performans
BOEING CO/THE	\$ 1.968.661.167,67	4,52%
NVIDIA CORP	\$ 31.378.491.900,00	3,54%
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	\$ 1.822.063.713,05	3,22%
AMAZON.COM INC	\$ 10.149.456.510,00	3,13%

Nasdaq 100	Hacim	Performans
DoorDash Inc	\$ 1.087.451.617,40	11,63%
Micron Technology Inc	\$ 47.456.028.711,00	10,84%
Marvell Technology Inc	\$ 16.329.038.558,00	10,43%
ARM Holdings PLC	\$ 5.515.477.968,00	8,33%
ON Semiconductor Corp	\$ 1.344.686.792,00	7,80%

S&P 500	Hacim	Performans
Western Digital Corp	\$ 6.056.600.042,00	16,10%
DoorDash Inc	\$ 1.087.451.617,40	11,63%
Micron Technology Inc	\$ 47.456.028.711,00	10,84%
Seagate Technology Holdings PLC	\$ 5.691.206.189,90	9,43%
ON Semiconductor Corp	\$ 1.344.686.792,00	7,80%

ABD Borsaları Savaşın Sona Ereceği Umuduyla Yükseldi

Küresel piyasalarda savaşın sona yaklaşabileceğine yönelik iyimserlik, ABD varlıklarında güçlü bir risk iştahı yarattı. S&P 500 endeksi %1,7, Nasdaq 100 %3,1 yükselirken, Dow Jones endeksi tüm zamanların en yüksek seviyesine ulaştı. Petrol fiyatlarının gerileyerek ABD ham petrolünün varil başına 81 doların altına inmesi enflasyon endişelerini azaltırken, Fed'in ilave faiz artırımını beklentileri de zayıfladı. Jeopolitik gerilimlerin azalması, ekonomik büyümenin dayanıklılığını koruması ve şirket kârlılıklarının güçlü seyretmesi hisse senetlerine destek verirken, ABD endeks vadeli işlemleri yeni güne yatay bir görünümle başladı.

G-7 Liderleri Hürmüz Boğazı Konusunda Temkinli

ABD Başkanı Donald Trump, Hürmüz Boğazı'nın cuma gününe kadar tamamen yeniden açılacağını ve gemi trafiğinin normale dönmeye başladığını belirtirken, G-7 ülkeleri ve Avrupalı müttfikler bu konuda daha temkinli bir yaklaşım sergiliyor. Fransa'daki G-7 zirvesinde liderler, bölgede mayın temizleme çalışmaları ve güvenlik koşulları netleşmeden ortak bir tutum oluşturmakta zorlanırken, ABD'li yetkililer boğazdaki trafiğin kademeli olarak artacağını, tam normalleşmenin ise haftalar alabileceğini ifade etti. ABD ile İran arasında Hürmüz Boğazı'nın 60 gün boyunca açık kalmasını öngören anlaşmanın cuma günü İsviçre'de imzalanması ve metnin kamuoyuyla paylaşılması bekleniyor.

Nvidia'dan Yapay Zekâ Yatırımlarını Destekleyecek 25 Milyar Dolarlık Tahvil İhracı

NVIDIA, yapay zekâ alanındaki hızlı büyümenin sağladığı güçlü yatırımcı ilgisinden yararlanarak 25 milyar dolarlık tahvil ihracı gerçekleştirdi. Başlangıçta yaklaşık 20 milyar dolar olarak planlanan işlem, 85 milyar doların üzerinde talep gelmesiyle büyütülürken, şirketin 2021'den bu yana yaptığı ilk tahvil satışı olma özelliğini taşıyor. Yapay zekâ veri merkezleri ve altyapı yatırımlarındaki genişlemenin merkezinde yer alan Nvidia'nın, elde edeceği kaynağı mevcut borçlarını yeniden finanse etmek ve stratejik yatırımlarını desteklemek için kullanması bekleniyor. Güçlü nakit üretimi, yüksek kârlılığı ve yapay zekâ ekosistemindeki kritik konumu sayesinde yoğun ilgi gören ihraç, 2026 yılının en büyük yatırım yapılabilir kredi notlu ABD şirket tahvil satışları arasında yer aldı.

Apple'ın Yeni Yapay Zekâ Özellikleri Kullanıcı Deneyimine Odaklanıyor

Apple'ın bu yıl yayınlanması beklenen yeni iOS sürümünde yer alan yapay zekâ özellikleri, gösterişli yeniliklerden çok günlük kullanımda karşılaşılan sorunları çözmeye odaklanıyor. Özellikle Fotoğraflar uygulamasına eklenen ve bir görüntünün sınırlarını yapay zekâ ile genişletebilen özellik, ürün fotoğrafları ve manzara çekimlerinde başarılı sonuçlar verirken, insan portrelerinde hâlâ bazı hatalar üretebiliyor. Safari'ye eklenen ve belirli internet sitelerindeki değişiklikleri takip ederek kullanıcıyı bilgilendiren "Notify Me" özelliği de dikkat çekerken, harita tarafındaki yeniliklerin ise veri güncelliği sorunları nedeniyle beklentileri karşılamadığı belirtiliyor. Henüz beta aşamasındaki yazılımda bazı eksikler bulunsa da, yeni yapay zekâ araçları Apple ekosisteminde kullanıcı deneyimini anlamlı ölçüde iyileştirebilecek özellikler arasında öne çıkıyor.

Saat	Günün Öne Çıkan Gelişmeleri	Beklenti	Önceki
------	-----------------------------	----------	--------

MU-Micron Technology, Inc.Teknik Analizi

Micron Technology hisseleri, ABD-İran arasında sağlanan anlaşmanın desteklediği olumlu piyasa havası ve yapay zekâ kaynaklı bellek çipi talebine yönelik güçlü beklentilerin etkisiyle **%10,8 yükselerek 1.087,99 dolardan kapandı**. Gün içinde 1.097,47 dolar ile **52 haftalık zirvesini test eden** hisse, kapanışta bu seviyenin yalnızca **%0,9 altında** kalırken, pre-market işlemlerde 1.121,49 dolara yükselerek yeni zirvelere işaret etti. Hissenin **50, 100 ve 200 günlük hareketli ortalamalarının üzerinde işlem görmesi**, yükseliş trendinin teknik açıdan da güçlü şekilde sürdüğünü gösterirken, yatırımcıların odağında 24 Haziran'da açıklanacak bilanço sonuçları bulunuyor. Yapay zekâ yatırımlarının bellek talebini desteklemeye devam etmesi ve son dönemde birçok kurumun fiyat hedeflerini yukarı yönlü revize etmesi, hissedeki güçlü momentumu beslerken, 1.097,47 dolar seviyesinin kalıcı olarak aşılması halinde yükselişin yeni bir ivme kazanabileceği söylenebilir. Olası geri çekilmelerde ise **980, 880 ve 780 dolar seviyeleri** önemli destek bölgeleri olarak öne çıkıyor.

Dirençler: - **Zirve Fiyatı:** 1.097,47 \$ **Kapanış Fiyatı:** 1.087,99 \$
Destekler: 980.00/880.00/780.00 **Zirveye Uzaklık:** %0,9 **Piyasa Değeri:** 1.227 Trilyon \$

Analist Tahminleri: Al: 90.9% Sat: 0.0% Tut: 9.1%



ON - ON Semiconductor Corporation Teknik Analizi

ON Semiconductor, veri merkezi yatırımlarındaki büyüme potansiyeli, analog çip pazarında beklenen toparlanma ve elektrikli araçlardan endüstriyel otomasyona kadar uzanan yüksek büyüme alanlarındaki güçlü konumuyla yatırımcıların radarında kalmaya devam ediyor. Şirketin eylül ayında düzenleyeceği yatırımcı gününde veri merkezlerine yönelik gelir fırsatları ve uzun vadeli büyüme stratejilerine ilişkin yeni detaylar paylaşması beklenirken, yapay zekâ altyapısına yönelik artan harcamaların da faaliyet görünümünü desteklediği görülüyor. Teknik tarafta ise hisse **50, 100 ve 200 günlük hareketli ortalamalarının üzerinde işlem görerek yükseliş trendini koruyor**. 125,90 dolar seviyesindeki kapanışın ardından pre-market işlemlerde 126,30 dolara yükselen hisse, 134,92 dolarlık zirve seviyesine yalnızca **%7 uzaklıkta** bulunuyor. Bu görünüm, alım iştahının sürdüğüne ve yükseliş potansiyelinin korunduğuna işaret ederken, 135 dolar direncinin aşılması halinde yeni zirve denemeleri gündeme gelebilir.

Dirençler: 135.00 **Zirve Fiyatı:** 134,92 \$ **Kapanış Fiyatı:** 125,90 \$
Destekler: 110.00/ 100.00/90.00 **Zirveye Uzaklık:** %7 **Piyasa Değeri:** 49 Milyar \$

Analist Tahminleri: Al: 38.2% Sat: 0.0% Tut: 61.8%



PUSULAM

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. PUSULA 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 getirinin 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 PUSULA 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 PUSULA 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, PUSULA 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 Olasılığımız:

2026 Yılı 1. Çeyrek Kardaki Hesapların Oransal Dağılımı % 21,64– Zarardaki Hesapların Oransal Dağılımı % 78,36

T +90 (212) 370 0370

F +90 (212) 370 0371

arastirma@pusulayatirim.com.tr

Kısıklı Mah. Seher Yeli Sokak Dış Kapı No: 4 İç Kapı No: 2 Üsküdar / İstanbul



pusulayatirim.com.tr