

ABD Piyasalarında Gündem İran Gerilimi ve Fed Tutanakları

Artan Jeopolitik Riskler Petrol Fiyatlarını Yükseltirken, Fed Tutanakları Faiz Artırımı İhtimalini Gündemde Tuttu

Dünya Endeksleri	Son	Günlük F. %
FTSE ALL WORLD INDEX	733,72	0,06%
FTSE ALL WORLD INDEX - EMERGING	734,79	0,03%

Pariteler	Son	Günlük F. %
USDTRY	46,87	0,06%
EURTRY	53,69	0,38%
EURUSD	1,14	0,06%

Küresel Tahvil Piyasası	Son	Günlük F. %
ABD 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,21	-0,02%
ABD 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,59	0,02%
ALMANYA 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	3,08	0,00%

ABD Endeksler	Son	Günlük F. %
NASDAQ 100 INDEX	29.252,56	0,27%
S&P 500 INDEX	7.489,84	0,10%
DOW JONES INDEX	52.348,39	-1,09%

Yakın Vadeli ABD Endeksler	Son	Günlük F. %
Future NASDAQ 100 INDEX	29.590,50	0,41%
Future S&P 500 INDEX	7.530,75	0,03%
Future DOW JONES INDEX	52.522,00	-0,19%

Avrupa Endeksler	Son	Günlük F. %
DAX INDEX	24.902,05	0,02%
FTSE100 INDEX	10.414,28	-0,71%

Asya Endeksler	Son	Günlük F. %
ÇİN SHANGHAI COMPOZİT INDEX	4.036,59	1,16%
HANG SENG (HONG KONG) INDEX	24.030,18	-0,70%
TOKYO NIKKEI225 INDEX	67.743,85	1,38%

Risk ve Volatilité Göstergeleri	Son	Günlük F. %
VIX VOLATİLİTE ENDEKSİ	16,90	--

Dow Jones Industrial Average	Hacim	Performans
NVIDIA CORP	\$ 29.283.677.100,00	3,65%
CISCO SYSTEMS INC	\$ 1.979.769.900,00	1,82%
CHEVRON CORP	\$ 1.750.197.901,03	1,13%
APPLE INC	\$ 12.868.802.429,00	0,88%

Nasdaq 100	Hacim	Performans
Baker Hughes Co	\$ 933.664.940,00	5,71%
Broadcom Inc	\$ 11.902.392.002,00	4,83%
NXP Semiconductors NV	\$ 1.029.765.452,40	3,90%
NVIDIA Corp	\$ 29.283.677.100,00	3,65%
Diamondback Energy Inc	\$ 534.787.200,00	3,35%

S&P 500	Hacim	Performans
Akamai Technologies Inc	\$ 861.314.533,60	10,67%
Arista Networks Inc	\$ 2.102.246.289,91	8,76%
Super Micro Computer Inc	\$ 1.001.242.593,00	7,31%
Valero Energy Corp	\$ 1.085.206.117,07	6,26%
Baker Hughes Co	\$ 933.664.940,00	5,71%

ABD Piyasalarında Jeopolitik Riskler ve Fed Beklentileri Öne Çıktı

ABD Başkanı Donald Trump'ın İran'a yönelik açıklamaları ve ABD ordusunun İran'ı yeniden vurmasının ardından artan jeopolitik gerilim, ABD piyasalarında dalgalı bir seyir izlenmesine neden oldu. Yükselen petrol fiyatlarının enflasyon baskılarını artırabileceği beklentisiyle ABD tahvil faizleri yükselirken, piyasalarda Fed'in ilerleyen aylarda faiz artırabileceğine yönelik beklentiler güç kazandı. Buna karşın Trump'ın çatışmanın genişlemeyeceğine yönelik mesajları kayıpları sınırlarken, çip üreticisi şirketlerde görülen yükseliş S&P 500 endeksindeki düşüşü dengeledi. Fed'in haziran toplantı tutanakları ise bazı üyelerin faiz artırımı için gerekçeler gördüğünü ancak kurulun genel olarak politika faizini sabit tutma kararını desteklediğini ortaya koydu.

Trump'tan İran ve Türkiye Mesajı: Anlaşma Sinyali ve Güçlü Ticari İlişkiler

ABD Başkanı Donald Trump, İran'ın ABD ile yeniden bir anlaşma yapma konusunda istekli olduğunu ancak Tahran yönetiminin olası bir anlaşmaya bağlı kalacağına dair soru işaretleri bulunduğunu ifade etti. ABD'nin İran'a yönelik son askeri operasyonlarının ardından Washington'ın caydırıcılığını koruduğunu vurgulayan Trump, NATO Zirvesi'nin birlik ve dayanışma açısından başarılı geçtiğini, Avrupa ülkelerinin savunma harcamalarını artırma yönünde önemli taahhütlerde bulunduğunu belirtti. Türkiye ile ilişkilere de değinen Trump, iki ülke arasında gerçekleştirilen ticaret anlaşmalarının başarılı olduğunu söyleyerek Türkiye'yi güçlü ve güvenilir bir ortak olarak nitelendirdi; Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan ile yaptığı görüşmeye ilişkin de olumlu değerlendirmelerde bulundu.

Almanya, ABD'den Tomahawk Füzeleri Alarak Savunmasını Güçlendiriyor

Almanya Başbakanı Friedrich Merz, NATO Zirvesi'nin ardından ülkesinin savunma kapasitesini artırmak amacıyla ABD'den Tomahawk seyir füzelerini satın alacağını ve bu sistemlerin Almanya'da konuşlandırılacağını açıkladı. Merz, söz konusu adımın Almanya'nın savunmasındaki stratejik bir boşluğu kapatacağını belirtirken, eş zamanlı olarak Avrupa'nın kendi savunma sistemlerini geliştirme çalışmalarını sürdüreceğini vurguladı. Savunma harcamalarının planlanandan önce GSYH'nin %5'i seviyesine çıkarılacağını da ifade eden Merz, Avrupa ülkelerinin güvenlik konusunda daha fazla sorumluluk üstlenmesi gerektiğini belirterek NATO'nun birlik ve caydırıcılık açısından daha güçlü bir konuma ulaştığını söyledi.

Fed Tutanakları: Enflasyon Kaygıları Faiz Artırımı İhtimalini Gündemde Tutuyor

Fed'in haziran ayı FOMC toplantı tutanakları, politika faizinin %3,50-%3,75 aralığında sabit tutulmasına rağmen bazı üyelerin enflasyondaki yukarı yönlü riskler nedeniyle faiz artırımı için gerekçe gördüğünü ortaya koydu. İş gücü piyasasına ilişkin risklerin azalırken enflasyon endişelerinin öne çıktığına işaret eden tutanaklarda, yapay zekâ kaynaklı talep, yüksek enerji fiyatları ve gümrük tarifelerinin enflasyonu yüksek tutması halinde ilave parasal sıkılaştırmanın gerekebileceği vurgulandı. Buna karşılık enflasyonda yavaşlama görülmesi durumunda faizlerin mevcut seviyede korunabileceği veya ilerleyen dönemde indirilebileceği değerlendirilirken, piyasaların odağı 14 Temmuz'da açıklanacak ABD haziran ayı enflasyon verisine çevrildi.

Google Photos'a Yapay Zekâ Destekli Video Düzenleme Aracı Geldi

Google, Google Photos uygulamasına eklediği yapay zekâ destekli Video Remix özelliğiyle kullanıcıların videolarını saniyeler içinde profesyonel görünüme kavuşturmasını sağlayan yeni bir araç sundu. Gemini Omni modeliyle çalışan özellik; ışıklandırma, iyileştirme, arka planı değiştirme ve videolara sinematik ya da sanatsal efektler ekleme gibi düzenlemeleri yalnızca birkaç dokunuşla gerçekleştirebiliyor. Böylece Google, kullanıcıların ek bir video düzenleme yazılımına ihtiyaç duymadan içerik üretmesini kolaylaştırırken, üretken yapay zekâ alanındaki rekabetini güçlendirmeyi ve kullanıcıları kendi ekosisteminde tutmayı hedefliyor. Video Remix, Türkiye'nin de aralarında bulunduğu seçili ülkelerde Google AI Plus, Pro ve Ultra abonelerine kademeli olarak sunuluyor.

Saat	Günün Öne Çıkan Gelişimleri	Bekenti	Önceki
15:30	ABD İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvurulan	218K	215K
15:30	ABD Devam Eden İşsizlik Sigortası Başvurulan	1,815K	1,814K
16:00	FOMC Üyesi Williams'ın Konuşması	--	--
17:00	ABD İkinci El Konut Satışları (Haz)	4,20M	4,17M

AVGO-Broadcom Inc. Teknik Analizi

Apple ile 2031 yılına kadar uzatılan ve 30 milyar doların üzerindeki çip tedarik anlaşmasını açıklamasının ardından güçlü alımlarla öne çıkan **Broadcom** hisseleri, günü %4,8 yükselişle tamamladı. Anlaşma kapsamında ABD'de **15 milyardan fazla çip üretilecek** ve şirketin Colorado'daki üretim tesisine **1,5 milyar dolarlık yatırım** yapılacaktır. Açılış öncesi işlemlerde **395,32 dolar** seviyesinde fiyatlanan hisse, **50 günlük hareketli ortalamasının altında**, ancak **100 ve 200 günlük hareketli ortalamalarının üzerinde** işlem görerek uzun vadeli pozitif görünümünü koruyor. **415,00 dolar** seviyesi ilk önemli direnç olarak öne çıkarken, bu seviyenin aşılması halinde **440,00 ve 460,00 dolar** seviyeleri hedeflenebilir. Olası geri çekilmelerde ise **360,00 dolar** ilk destek olarak izlenirken, bu seviyenin altında **325,00 ve 295,00 dolar** destekleri takip edilebilir.

Dirençler: 415.00/440.00/460.00
Destekler: 360.00/325.00/295.00

Zirve Fiyatı: 494,22 \$
Zirveye Uzaklık: %27,1

Kapanış Fiyatı: 388,69 \$
Piyasa Değeri: 1.849 Trilyon \$

Analist Tahminleri: Al: 91.8% Sat: 0.0% Tut: 8.2%



SMCI- Super Micro Computer, Inc. Teknik Analizi

Red Hat ve Everpure ile birlikte geliştirilen yeni Kubernetes Edge AI çözümünü tanıtmasının ardından yatırımcı ilgisinin yeniden arttığı **Super Micro Computer** hisseleri, önceki gün yaşanan çip sektörü kaynaklı satış baskısının ardından toparlanma sinyalleri verdi. Şirketin, yapay zekâ iş yüklerinin uç bilişim ortamlarında daha verimli yönetilmesini sağlayacak yeni platformu, uzun vadeli büyüme beklentilerini desteklerken, hisseler açılış öncesi işlemlerde **28,52 dolar** seviyesinde fiyatlanıyor. Teknik görünümde hisse **50, 100 ve 200 günlük hareketli ortalamalarının altında** işlem görmeye devam ederek kısa ve orta vadede zayıf seyrini koruyor. **33,70 dolar** seviyesi ilk önemli direnç olarak öne çıkarken, bu seviyenin aşılması halinde **38,20 ve 43,10 dolar** seviyeleri gündeme gelebilir. Olası geri çekilmelerde ise **23,15 dolar** ilk destek olarak izlenirken, bu seviyenin altında **17,25 ve 12,70 dolar** destekleri takip edilebilir.

Dirençler: 33.70/38.20/43.10
Destekler: 23.15/17.25/12.70

Zirve Fiyatı: 62,36 \$
Zirveye Uzaklık: %121

Kapanış Fiyatı: 28,17 \$
Piyasa Değeri: 17 Milyar \$

Analist Tahminleri: Al: 30.4% Sat: 17.4% Tut: 52.2%



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 2. Çeyrek Kardaki Hesapların Oransal Dağılımı %18,75- Zarardaki Hesapların Oransal Dağılımı % 81,25

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