

## Çip Sektöründeki Toparlanma Piyasaları Destekledi

Çip Hisselerine Yönelik Güçlü Alımlar ve Gerileyen Petrol Fiyatları Risk İştahını Artırdı

Dünya Endeksleri	Son	Günlük F. %
FTSE ALL WORLD INDEX	739,72	0,17%
FTSE ALL WORLD INDEX - EMERGING	737,83	0,38%

Pariteler	Son	Günlük F. %
USDTRY	46,98	0,12%
EURTRY	53,74	0,19%
EURUSD	1,14	-0,01%

Küresel Tahvil Piyasası	Son	Günlük F. %
ABD 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,17	-0,02%
ABD 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,54	-0,02%
ALMANYA 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	3,03	-0,03%

ABD Endeksler	Son	Günlük F. %
NASDAQ 100 INDEX	29.727,10	1,62%
S&P 500 INDEX	7.538,38	-0,07%
DOW JONES INDEX	52.487,41	0,27%

Yakın Vadeli ABD Endeksler	Son	Günlük F. %
Future NASDAQ 100 INDEX	29.806,75	-0,44%
Future S&P 500 INDEX	7.580,50	-0,11%
Future DOW JONES INDEX	52.825,00	0,12%

Avrupa Endeksler	Son	Günlük F. %
DAX INDEX	25.098,12	-0,08%
FTSE100 INDEX	10.482,37	0,09%

Asya Endeksler	Son	Günlük F. %
ÇİN SHANGHAI COMPOZİT INDEX	3.996,16	0,64%
HANG SENG (HONG KONG) INDEX	24.175,12	0,60%
TOKYO NIKKEI225 INDEX	68.557,73	1,20%

Risk ve Volatilité Göstergeleri	Son	Günlük F. %
VIX VOLATİLİTE ENDEKSİ	15,84	--

Dow Jones Industrial Average	Hacim	Performans
CISCO SYSTEMS INC	\$ 2.455.745.200,00	3,94%
AMERICAN EXPRESS CO	\$ 1.199.890.099,81	3,07%
GOLDMAN SACHS GROUP INC	\$ 1.313.779.914,03	2,56%
JPMORGAN CHASE & CO	\$ 5.220.726.485,17	1,47%

Nasdaq 100	Hacim	Performans
ARM Holdings PLC	\$ 2.340.050.230,50	9,20%
Atlassian Corp	\$ 248.861.452,00	6,13%
Lam Research Corp	\$ 4.323.709.352,20	6,01%
Advanced Micro Devices Inc	\$ 14.795.641.130,29	5,67%
Palo Alto Networks Inc	\$ 2.780.865.891,20	5,53%

S&P 500	Hacim	Performans
Hewlett Packard Enterprise Co	\$ 1.277.296.052,32	9,94%
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	\$ 345.274.027,35	6,98%
Lam Research Corp	\$ 4.323.709.352,20	6,01%
Invesco Ltd	\$ 129.724.493,10	5,85%
Advanced Micro Devices Inc	\$ 14.795.641.130,29	5,67%

### Çip Hisselerindeki Toparlanma ABD Borsalarını Destekledi

ABD borsalarında çip sektörüne yönelik alımların güç kazanmasıyla pozitif seyir öne çıktı. Nasdaq 100 endeksi %1,6, yarı iletken şirketlerini takip eden SOX endeksi ise %3,1 yükselirken, Micron Technology yapay zekâ kaynaklı talebi karşılamak amacıyla ABD'deki üretim tesislerine yönelik yatırım planını 250 milyar dolara çıkarmayı hedeflediğini açıkladı. Yatırımcılar, ABD-İran geriliminin kontrol altında kalacağı beklentisi ve petrol fiyatlarındaki düşüşün desteğiyle jeopolitik riskleri ikinci planda bırakırken, odağını yaklaşan bilanço sezonu ile yapay zekâ temalı şirketlere çevirdi. Bununla birlikte, yarı iletken sektöründe artan rekabet, olası kapasite fazlası ve yüksek yatırım harcamalarının sağlayacağı getiriye ilişkin belirsizlikler temkinli görünümün korunmasına neden oluyor.

### ABD-İran Arasında Teknik Görüşmeler Sürüyor

ABD'li bir yetkili, son iki günde yaşanan karşılıklı saldırıların kırılğan ateşkesi zorlamasına rağmen ABD ile İran arasındaki teknik görüşmelerin devam ettiğini ve Washington yönetiminin diplomatik çözüm arayışını sürdürdüğünü açıkladı. ABD'nin İran hedeflerine yönelik operasyonları ve İran'ın bölgedeki ABD üslerine misillemeleri jeopolitik riskleri artırırken, tarafların müzakere kanalını açık tutması yeniden topyekûn bir çatışma ihtimaline ilişkin endişeleri sınırladı. Bununla birlikte, ABD'nin İran petrolüne yönelik yaptırımları sıkılaştırması ve Hürmüz Boğazı'nda artan güvenlik riskleri enerji arzına yönelik kaygıları gündemde tutarken, petrol fiyatları yatırımcıların arz görünümünü yeniden değerlendirmesiyle dengelenme eğilimi gösterdi.

### ABD'de İşsizlik Maaşı Başvuruları Düşük Seyrini Sürdü

ABD'de 4 Temmuz ile sona eren haftada ilk kez işsizlik maaşı başvurusunda bulunanların sayısı 2 bin kişi azalarak 215 bine gerileyerek piyasa beklentisinin altında gerçekleşti. Düşük başvuru sayısı işten çıkarmaların sınırlı kaldığına ve iş gücü piyasasının dayanıklılığını koruduğuna işaret ederken, devam eden işsizlik maaşı başvuruları 1,81 milyona yükseldi. Öte yandan, Haziran ayı istihdam verilerinde işe alımların yavaşlaması, iş gücü piyasasındaki güçlü görünümün ivme kaybetmeye başladığına yönelik beklentileri destekledi.

### Fed, Başkan Warsh'ın Görev Güçlerinde Yer Alacak İsimleri Açıkladı

Fed, Başkan Kevin Warsh'ın iletişim, bilanço politikası, veri, istihdam ve enflasyon başlıklarında oluşturduğu beş görev gücünde görev alacak akademisyenler, eski merkez bankası başkanları ve özel sektör temsilcilerini açıkladı. Görev güçlerinde Mervyn King, Raghuram Rajan, Greg Mankiw, Thomas Sargent ve Marc Andreessen gibi önde gelen isimler yer alırken, ekiplerin Fed'in iletişim stratejisi, bilanço yönetimi, veri kullanımı, istihdam dinamikleri ve enflasyon hedefleme çerçevesine ilişkin politika önerileri geliştirmesi bekleniyor.

### OpenAI, GPT-5.6 Destekli ChatGPT Work'ü Tanıttı

OpenAI, kurumsal kullanıcıların belge, sunum, hesap tablosu ve web uygulamaları gibi karmaşık iş süreçlerini tek seferde yönetebilmesini sağlayan, GPT-5.6 modeliyle çalışan yeni yapay zekâ aracı ChatGPT Work'ü tanıttı. Şirket, bu ürünle kurumsal yapay zekâ pazarındaki konumunu güçlendirmeyi hedeflerken, Anthropic ile gelişmiş yapay zekâ ajanları alanındaki rekabetini de sürdürüyor. Öte yandan, her iki şirketin de halka arz sürecine yönelik hazırlıklarını hızlandırdığı, Anthropic'in bu sonbaharda, OpenAI'nin ise gelecek yıl halka arz seçeneğini değerlendirdiği belirtiliyor.

### Meta, Ücretli Yapay Zekâ Modeli Muse Spark 1.1'i Tanıttı

Meta Platforms, işletmelere yönelik geliştirdiği ilk ücretli yapay zekâ modeli Muse Spark 1.1 ile bu modele erişim sağlayan Meta Model API platformunu tanıttı. Şirket, yeni modelin özellikle yapay zekâ ajanları, kodlama ve çok modlu işlemlerde gelişmiş performans sunduğunu belirtirken, API hizmetini OpenAI ve Anthropic'e kıyasla daha rekabetçi fiyatlarla sunmayı hedeflediğini açıkladı. Meta, bu adımla yapay zekâ yatırımlarını yeni bir gelir kaynağına dönüştürmeyi amaçlarken, CEO Mark Zuckerberg, Muse Spark 1.1'in bazı performans testlerinde Google'ın Gemini modelini geride bıraktığını ifade etti.

Saat	Günün Öne Çıkan Gelişmeleri	Beklenti	Önceki
12:00	IEA Aylık Raporu	--	--

## Amerikan Borsaları Günlük Bülten | 10 Temmuz 2026 Cuma

### AMD-Advanced Micro Devices, Inc. Teknik Analizi

Teknoloji hisselerine yönelik risk iştahının yeniden güçlenmesiyle **%5,7 yükselerek** yarı iletken sektörünün en güçlü performans gösteren şirketleri arasında yer alan **Advanced Micro Devices (AMD)** hisseleri, çip üreticilerine yönelik alımların desteğiyle dikkat çekti. Açılış öncesi işlemlerde **538,06 dolar** seviyesinde fiyatlanan hisse, **50, 100 ve 200 günlük hareketli ortalamalarının üzerinde** işlem görerek uzun vadeli yükseliş trendini korurken, **584,73 dolar** seviyesindeki tarihi zirvesine yaklaşık **%7,0** uzaklıkta bulunuyor. Teknik görünümde **585,00 dolar** seviyesi ilk önemli direnç olarak öne çıkarken, bu seviyenin aşılması halinde hissenin yeni zirve denemeleri gerçekleştirmesi beklenebilir. Olası geri çekilmelerde ise **500,00 dolar** ilk destek seviyesi olarak izlenirken, bu seviyenin altında **460,00 ve 420,00 dolar** destekleri takip edilebilir.

**Dirençler:** 585.00 **Zirve Fiyatı:** 584,73 \$ **Kapanış Fiyatı:** 546,72 \$  
**Destekler:** 500.00/460.00/420.00 **Zirveye Uzaklık:** %7,0 **Piyasa Değeri:** 891 Milyar \$

**Analist Tahminleri:** Al: 81.2% Sat: 0.0% Tut: 18.8%



### LRCX- Lam Research Corporation Teknik Analizi

Teknoloji sektörüne yönelik risk iştahının yeniden güçlenmesi ve yatırımcıların çip hisselerine yönelmesiyle güçlü alımların öne çıktığı **Lam Research** hisseleri, yarı iletken sektörünün en güçlü performans gösteren şirketleri arasında yer aldı. Bilgi teknolojileri sektöründeki geniş çaplı alımların desteğiyle yükselişini sürdüren hisse, **açılış öncesi işlemlerde 344,70 dolar** seviyesinde fiyatlanarak önceki kapanış seviyesi olan **353,17 doların hafif altında** işlem görüyor. Teknik görünümde hisse, **50, 100 ve 200 günlük hareketli ortalamalarının üzerinde** işlem görmeye devam ederek uzun vadeli yükseliş trendini korurken, **438,50 dolar** seviyesindeki tarihi zirvesinin yaklaşık **%24** altında bulunuyor. **380,00 dolar** seviyesi ilk önemli direnç olarak öne çıkarken, bu seviyenin aşılması halinde **410,00 ve 440,00 dolar** seviyeleri gündeme gelebilir. Olası geri çekilmelerde ise **320,00 dolar** ilk destek olarak izlenirken, bu seviyenin altında **290,00 ve 260,00 dolar** destekleri takip edilebilir.

**Dirençler:** 380.00/410.00/440.00 **Zirve Fiyatı:** 438,50 \$ **Kapanış Fiyatı:** 353,17 \$  
**Destekler:** 320.00/290.00/260.00 **Zirveye Uzaklık:** %24 **Piyasa Değeri:** 442 Milyar \$

**Analist Tahminleri:** Al: 83.8% Sat: 0.0% Tut: 16.2%



# 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