

Piyasalarda Gözler Bilanço Sezonuna Çevrildi

Dev Bankaların Bilançoları ve Orta Doğu'da Artan Jeopolitik Gerilim Piyasaların Odağında

Dünya Endeksleri	Son	Günlük F. %
FTSE ALL WORLD INDEX	739,23	-0,31%
FTSE ALL WORLD INDEX - EMERGING	733,91	-0,51%
Pariteler	Son	Günlük F. %
USDTRY	47,00	0,07%
EURTRY	53,85	0,45%
EURUSD	1,14	0,21%
Küresel Tahvil Piyasası	Son	Günlük F. %
ABD 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,23	0,02%
ABD 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,58	0,24%
ALMANYA 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	3,05	0,00%
ABD Endeksler	Son	Günlük F. %
NASDAQ 100 INDEX	29.825,11	0,33%
S&P 500 INDEX	7.549,68	-0,34%
DOW JONES INDEX	52.637,01	0,29%
Yakın Vadeli ABD Endeksler	Son	Günlük F. %
Future NASDAQ 100 INDEX	29.727,00	-1,02%
Future S&P 500 INDEX	7.596,00	-0,32%
Future DOW JONES INDEX	52.914,00	0,02%
Avrupa Endeksler	Son	Günlük F. %
DAX INDEX	25.094,66	0,11%
FTSE100 INDEX	10.494,90	-0,02%
Asya Endeksler	Son	Günlük F. %
ÇİN SHANGHAI COMPOZİT INDEX	3.903,39	-2,32%
HANG SENG (HONG KONG) INDEX	24.187,75	0,05%
TOKYO NIKKEI225 INDEX	67.242,73	-1,92%
Risk ve Volatilité Göstergeleri	Son	Günlük F. %
VIX VOLATİLİTE ENDEKSİ	15,03	--
Dow Jones Industrial Average	Hacim	Performans
NVIDIA CORP	\$ 30.938.357.750,31	4,03%
CISCO SYSTEMS INC	\$ 3.154.014.507,87	2,54%
CATERPILLAR INC	\$ 1.862.028.196,34	1,49%
VERIZON COMMUNICATIONS INC	\$ 1.167.465.738,61	1,41%
Nasdaq 100	Hacim	Performans
Meta Platforms Inc	\$ 27.167.733.773,50	5,97%
NVIDIA Corp	\$ 30.938.357.750,31	4,03%
T-Mobile US Inc	\$ 845.721.739,49	3,38%
Keurig Dr Pepper Inc	\$ 251.410.628,32	3,09%
CDW Corp/DE	\$ 163.989.222,88	2,98%
S&P 500	Hacim	Performans
Meta Platforms Inc	\$ 27.167.733.773,50	5,97%
CarMax Inc	\$ 122.596.705,07	4,86%
Weyerhaeuser Co	\$ 152.855.361,16	4,22%
SBA Communications Corp	\$ 271.290.359,65	4,14%
NVIDIA Corp	\$ 30.938.357.750,31	4,03%

ABD Borsalarında Bilanço Sezonu

ABD borsalarında bilanço sezonu başlarken, yatırımcıların odağında büyük banka ve teknoloji şirketlerinin açıklayacağı finansal sonuçlar yer alıyor. Bu hafta sırasıyla JPMorgan, Citigroup, Wells Fargo, Goldman Sachs, Bank of America, Morgan Stanley, Netflix ve diğer büyük şirketlerin bilançoları takip edilecek. Piyasalarda güçlü kâr büyümesi beklentileri korunurken, şirketlerin finansal sonuçları ve ileriye dönük beklentilerinin hisse performansları açısından belirleyici olması bekleniyor. Öte yandan ABD ile İran arasında yeniden tırmanan gerilim baskılarının artabileceği beklentisini güçlendirirken ABD Hazine tahvillerinde satışları hızlandırdı. Bu gelişmelerle birlikte faiz oranlarına duyarlı iki yıllık tahvil getirisi %4,24 ile Şubat 2025'ten bu yana en yüksek seviyesine yükselirken, 10 yıllık tahvil faizi %4,59'a çıktı. Piyasalarda gözler, Fed'in faiz patikasına ilişkin belirsizlikleri artırdı. Bu gelişmelerin etkisiyle ABD vadeli endeksleri haftaya satıcılı bir görünümle başladı.

ABD Tahvil Faizleri Jeopolitik Riskler ve Enflasyon Beklentileriyle Yükseldi

ABD ile İran arasında yeniden tırmanan gerilim ve buna bağlı olarak petrol fiyatlarında yaşanan yükseliş, enflasyon baskılarının artabileceği beklentisini güçlendirirken ABD Hazine tahvillerinde satışları hızlandırdı. Bu gelişmelerle birlikte faiz oranlarına duyarlı iki yıllık tahvil getirisi %4,24 ile Şubat 2025'ten bu yana en yüksek seviyesine yükselirken, 10 yıllık tahvil faizi %4,59'a çıktı. Piyasalarda gözler, Fed'in faiz patikasına ilişkin beklentileri şekillendirmesi beklenen bu hafta açıklanacak ABD tüketici ve üretici enflasyonu verilerine çevrildi.

ABD-İran Geriliminde Hürmüz Boğazı Krizi Derinleşiyor

ABD'nin İran'a yönelik yeni saldırılar düzenlemesinin ardından Tahran, ABD ile mutabakat zaptının kriz aşamasına girdiğini açıklarken, Hürmüz Boğazı'nda ABD'nin kullandığı deniz rotalarının da risk altında olduğu uyarısında bulundu. Taraflar boğazın açık olup olmadığı konusunda çelişkili açıklamalar yaparken, İran geçişleri durdurduğunu öne sürerken ABD ise deniz trafiğinin sürdüğünü ve seyrüsefer güvenliğini sağlamaya devam edeceğini belirtti. Karşılıklı açıklamalar, küresel enerji arzına ilişkin endişeleri ve bölgedeki jeopolitik riskleri artırdı.

ABD, İran'a Yönelik Askeri Operasyonlarını Genişletti

ABD Merkez Kuvvetler Komutanlığı (CENTCOM), Hürmüz Boğazı'nda ticari gemilere yönelik tehditleri azaltmak amacıyla İran'a yönelik yeni hava saldırıları düzenlediğini açıkladı. ABD Başkanı Donald Trump'ın talimatıyla gerçekleştirilen operasyonların, İran'ın bölgedeki askeri kapasitesini zayıflatmayı hedeflediği belirtilirken, bir önceki gün düzenlenen saldırılarda kara ve deniz unsurlarının desteğiyle yaklaşık 140 askeri hedefin vurulduğu bildirildi. Bu gelişme, Orta Doğu'da jeopolitik gerilimin yeniden tırmandığına işaret etti.

SK Hynix'in ABD Halka Arzının Ardından Kâr Realizasyonu Hisseleri Baskıladı

SK Hynix'in ABD'deki halka arzının ardından ADR'leri ilk işlem gününü yükselişle tamamlarken, kâr realizasyonlarının etkisiyle Seul'de işlem gören hisseleri sert geriledi. Geri çekilmenin temel görünümünden ziyade halka arz sonrası görülen "haber gerçekleşince sat" eğiliminden kaynaklandığı değerlendirilirken, halka arzın yedi katın üzerinde talep görmesi yapay zekâ odaklı çip şirketlerine yönelik güçlü yatırımcı ilgisinin sürdüğüne işaret etti. Nvidia'ya HBM bellek tedarikindeki güçlü konumu ise şirketin uzun vadeli büyüme görünümünü desteklemeye devam ediyor.

Google ve Amazon Veri Merkezi Yatırımlarını Artırıyor

Kuzey Amerika'da veri merkezi proje kapasitesi haziran ayında bir önceki aya göre %4 artarak 338 gigavata yükselirken, artışta Google ve Amazon'un yeni kapasite planları belirleyici oldu. Google veri merkezi yatırımlarına 1,8 gigavat, Amazon ise 1,4 gigavat ekleyerek yapay zekâ odaklı altyapı yatırımlarını hızlandırdı. Buna karşın, yerel düzeyde artan itirazlar bazı projelerin ertelenmesine neden olurken, yapay zekâyı yönelik güçlü talep veri merkezi yatırımlarındaki büyümeyi desteklemeye devam ediyor.

Saat	Günün Öne Çıkan Gelişmeleri	Beklenti	Önceki
13:00	OPEC Toplantısı	--	--
19:30	FED Üyesi Waller'in Konuşması	--	--

Amerikan Borsaları Günlük Bülten | 13 Temmuz 2026 Pazartesi

JPM-JPMorgan Chase & Co. Teknik Analizi

JPMorgan'da bilanço öncesi opsiyon piyasasında artan oynaklık beklentisi dikkat çekerken, banka 14 Temmuz'da açıklayacağı ikinci çeyrek finansal sonuçlarıyla ABD'de bilanço sezonunu başlatacak şirketler arasında yer alıyor. Son sekiz bilanço döneminin altısında opsiyon piyasasının fiyatladığı hareket gerçekleşen dalgalanmanın üzerinde kalırken, bu durum yatırımcıların bilanço öncesinde temkinli pozisyon aldığına işaret ediyor. **Açılış öncesi işlemlerde 337,88 dolar seviyesinde fiyatlanan hisse, 341,91 dolarlık tarihi zirvesinin yaklaşık %1,2 altında işlem görürken, 50, 100 ve 200 günlük hareketli ortalamalarının üzerinde kalarak uzun vadeli yükseliş trendini koruyor.** Teknik görünümde **345,00 dolar** ilk önemli direnç, **355,00 dolar** ise bir sonraki hedef seviye olarak öne çıkarken, olası geri çekilmelerde **325,00 dolar** ilk destek, bu seviyenin altında ise **315,00 ve 305,00 dolar** destekleri takip edilebilir.

Dirençler: 345.00/355.00
Destekler: 325.00/315.00/305.00

Zirve Fiyatı: 341,91 \$
Zirveye Uzaklık: %1,6

Kapanış Fiyatı: 336,47 \$
Piyasa Değeri: 902 Milyar \$

Analist Tahminleri: Al: 54.5% Sat: 0.0% Tut: 45.5%



BAC- Bank of America Corporation Teknik Analizi

Bank of America'da gözler 14 Temmuz'da açıklanacak ikinci çeyrek finansal sonuçlarına çevrilirken, opsiyon piyasasındaki fiyatlamalar bilanço sonrasında hissede geçmiş dönemlere benzer ölçüde bir fiyat hareketi beklendiğine işaret ediyor. **Açılış öncesi işlemlerde 59,67 dolar seviyesinde fiyatlanan hisse, 60,83 dolarlık tarihi zirvesinin yaklaşık %2 altında işlem görürken, 50, 100 ve 200 günlük hareketli ortalamalarının üzerinde kalarak uzun vadeli yükseliş trendini koruyor.** Teknik görünümde **63,00 dolar** ilk önemli direnç seviyesi olarak öne çıkarken, bu seviyenin aşılması halinde yeni zirve denemeleri gündeme gelebilir. Olası geri çekilmelerde ise **56,00 dolar** ilk destek olarak izlenirken, bu seviyenin altında **52,00 ve 48,00 dolar** destekleri takip edilebilir.

Dirençler: 63.00
Destekler: 56.00/52.00/ 48.00

Zirve Fiyat: 60,83 \$
Zirveye Uzaklık: %2

Kapanış Fiyatı: 59,67 \$
Piyasa Değeri: 423 Milyar \$

Analist Tahminleri: Al: 82.8% Sat: 0.0% Tut: 17.2%



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 şekil 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 dayanarak 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 Olasılığınız:

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