

Piyasalarda Gözler Büyük Teknoloji Bilançolarında

Yapay Zekâ Yatırımlarına İlişkin Mesajlar Yakından İzlenecek

Dünya Endeksleri	Son	Günlük F. %
FTSE ALL WORLD INDEX	729,19	-0,03%
FTSE ALL WORLD INDEX - EMERGING	740,83	1,28%
Pariteler	Son	Günlük F. %
USDTRY	47,18	0,05%
EURTRY	53,97	0,04%
EURUSD	1,14	-0,07%
Küresel Tahvil Piyasası	Son	Günlük F. %
ABD 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,19	0,00%
ABD 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,56	0,02%
ALMANYA 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	3,13	0,00%
ABD Endeksler	Son	Günlük F. %
NASDAQ 100 INDEX	28.592,66	-1,49%
S&P 500 INDEX	7.479,64	0,29%
DOW JONES INDEX	52.146,42	-0,77%
Yakın Vadeli ABD Endeksler	Son	Günlük F. %
Future NASDAQ 100 INDEX	28.914,25	0,49%
Future S&P 500 INDEX	7.518,00	0,27%
Future DOW JONES INDEX	52.508,00	0,25%
Avrupa Endeksler	Son	Günlük F. %
DAX INDEX	24.906,49	0,30%
FTSE100 INDEX	10.563,32	-0,35%
Asya Endeksler	Son	Günlük F. %
ÇİN SHANGHAI COMPOZIT INDEX	3.796,28	0,85%
HANG SENG (HONG KONG) INDEX	25.143,05	2,36%
TOKYO NIKKEI225 INDEX	64.141,12	-4,03%
Risk ve Volatilité Göstergeleri	Son	Günlük F. %
VIX VOLATİLİTE ENDEKSİ	18,45	--
Dow Jones Industrial Average	Hacim	Performans
CISCO SYSTEMS INC	\$ 3.182.057.019,66	2,08%
CHEVRON CORP	\$ 1.320.616.106,88	1,91%
JOHNSON & JOHNSON	\$ 2.575.879.530,96	1,23%
UNITEDHEALTH GROUP INC	\$ 4.607.053.190,61	0,64%
Nasdaq 100	Hacim	Performans
Diamondback Energy Inc	\$ 391.916.840,23	2,85%
Zscaler Inc	\$ 376.654.399,92	2,40%
Cisco Systems Inc	\$ 3.182.057.019,66	2,08%
ARM Holdings PLC	\$ 2.156.652.898,38	1,98%
Palo Alto Networks Inc	\$ 2.803.987.370,56	1,32%
S&P 500	Hacim	Performans
Travelers Cos Inc/The	\$ 1.570.424.174,08	9,22%
Seagate Technology Holdings PLC	\$ 5.388.943.439,09	5,66%
Centene Corp	\$ 314.304.718,01	3,99%
Humana Inc	\$ 816.231.545,28	3,50%
Archer-Daniels-Midland Co	\$ 369.276.605,56	3,49%

Orta Doğu'da Tansiyon Yükseldi: Petrol Fiyatlarında 'Arz' Endişesi

ABD ile İran arasındaki çatışmaların yeniden tırmanması küresel risk iştahını zayıflatırken, petrol fiyatlarındaki yükseliş enerji arzına yönelik endişeleri artırdı. ABD'de teknoloji hisselerinde geçen hafta yaşanan sert satışların ardından Nasdaq 100 vadeli endeksi haftaya %0,5 yükselişle başladı. Satış baskısında, Çinli Moonshot AI'nı tanıttığı yeni yapay zeka modelinin ABD'nin yapay zeka alanındaki liderliğine ilişkin algıyı zayıflatması etkili olurken, yatırımcılar yapay zeka harcamalarının sürdürülebilirliğine yönelik endişeler nedeniyle temkinli duruşunu korudu. Zayıf gelen ABD enflasyon verileri Fed'in ilave faiz artırımı beklentilerini azaltırken, Philadelphia Yarı İletken Endeksi ayı piyasasına girdi. Öte yandan dolar endeksi ise haftaya yatay seyrile başladı.

Fed'de Faiz Artırımı Tartışmaları Şahin Mesajlarla Yeniden Gündemde

Fed Başkanı Kevin Warsh'in enflasyonla mücadelede kararlı duruşunu yineleyen şahin açıklamaları, Fed içinde faiz artırımı tartışmalarını yeniden gündeme taşıdı. Piyasalar 28-29 Temmuz toplantısında politika faizinin sabit tutulmasını beklemeyi sürdürürken, yükselen petrol fiyatları ve yapay zekâ yatırımlarının teknoloji ile ekipman maliyetlerini artırmasının enflasyon risklerini canlı tutması, sonraki toplantılarda daha sıkı para politikası ihtimalini güçlendirdi. Warsh'in yanı sıra Philip Jefferson, Lorie Logan, Christopher Waller ve Beth Hammack'ın faiz artırımına açık mesajları Fed içindeki şahin kanadı öne çıkarırken, yeni verilerin izlenmesi gerektiğini savunan üyeler ise temkinli duruşunu korudu.

ABD-İran Geriliminde Çatışmalar Şiddetleniyor

ABD ile İran arasındaki karşılıklı saldırılar dokuzuncu gecesinde de sürerken, ABD ordusu İran'ın komuta merkezleri, füze ve İHA altyapısı ile deniz unsurlarını hedef alan yeni hava operasyonları düzenledi. Çatışmaların askeri hedeflerin ötesine geçerek limanlar ve kritik altyapıyı da kapsaması gerilimin daha da tırmandığına işaret ederken, ABD Hürmüz Boğazı'ndaki İran kapasitesini zayıflatmayı hedeflediğini açıkladı. Diplomatik çözüm umutları zayıflarken, çatışmaların uzaması ve petrol fiyatları üzerindeki yukarı yönlü baskının sürmesi bekleniyor.

ABD'de Tüketici Güveni Temmuzda Beş Ayın En Yüksek Seviyesine Çıktı

ABD'de Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi, temmuz ayında 54,4'e yükselerek beklentileri aştı ve son beş ayın en yüksek seviyesine ulaştı. Benzin fiyatlarındaki düşüş güveni desteklerken, tüketicilerin kısa ve uzun vadeli enflasyon beklentileri geriledi. Buna karşın, Orta Doğu'da tırmanan gerilimin enerji fiyatları ve enflasyon görünümüne ilişkin belirsizlikleri artırması temkinli görünümün korunmasına neden oldu.

Meta, Anthropic ile Hesaplama Gücü Kiralama Anlaşmasını Değerlendiriyor

Meta'nın, veri merkezlerindeki işlem kapasitesini Anthropic'e kiralamak üzere erken aşama görüşmeler yürüttüğü, olası anlaşmanın değerinin ise iki yıl içinde 10 milyar dolara ulaşması bekleniyor. Şirket, yapay zekâ altyapısına yaptığı yatırımları yeni bir gelir alanına dönüştürmeyi hedeflerken, Anthropic de artan hesaplama gücü ihtiyacını karşılamak amacıyla teknoloji şirketleriyle iş birliklerini güçletmeyi sürdürüyor.

Starship Ertelemesi SpaceX Hisselerinde Satış Baskısını Artırdı

SpaceX hisseleri, Starship roketinin motor arızası nedeniyle planlanan fırlatılışının son anda ertelenmesinin ardından %4,6'ya varan düşüşle halka arz fiyatı olan 135 doların altına geriledi. Bu satışlarla şirketin piyasa değeri 1,65 trilyon dolara inerken, tarihi zirvesinden bu yana toplam değer kaybı 1 trilyon doları aştı. Şirket yönetimi fırlatmanın birkaç gün içinde yeniden denemesinin planlandığını açıklasa da, erteleme haberi yatırımcıların risk algısını olumsuz etkileyerek hisselerde satış baskısını güçlendirdi.

Saat	Günün Öne Çıkan Gelişimleri	Beklenti	Önceki
------	-----------------------------	----------	--------

Amerikan Borsaları Günlük Bülten | 20 Temmuz 2026 Pazartesi

NFLX-Netflix, Inc. Teknik Analizi

Netflix hisseleri, ikinci çeyrek finansal sonuçlarının ardından **%7,3 değer kaybederek Ekim 2024'ten bu yana en düşük seviyesine geriledi**. Bilançonun ardından artan satış baskısıyla hisse, açılış öncesi işlemlerde **68,79 dolar** seviyesinde işlem görürken **50, 100 ve 200 günlük hareketli ortalamalarının altında** kalmayı sürdürüyor. Teknik görünümde zayıflık devam ederken, **60,00 dolar** seviyesi ilk önemli destek olarak öne çıkıyor. Bu seviyenin altına inilmesi halinde **50,00 dolar ve 40,00 dolar** destekleri izlenebilir. Yukarı yönlü tepki alımlarında ise **80,00 dolar** ilk direnç konumunda bulunurken, bu seviyenin aşılması halinde **90,00 dolar ve 100,00 dolar** seviyeleri gündeme gelebilir.

Dirençler: 80.00/90.00/100.00 **Zirve Fiyatı:** 127,75 \$ **Kapanış Fiyatı:** 68,95 \$
Destekler: 60.00/50.00/40.00 **Zirveye Uzaklık:** %85,3 **Piyasa Değeri:** 290 Milyar \$

Analist Tahminleri: Al: 78.1% Sat: 0.0% Tut: 21.9%



META- Meta Platforms, Inc. Teknik Analizi

Meta hisseleri, Çin'den gelen yeni yapay zekâ modelinin rekabet endişelerini artırması ve teknoloji hisselerinde görülen satış baskısının etkisiyle **%2,8 geriledi**. Buna rağmen hisse, açılış öncesi işlemlerde **643,57 dolar** seviyesinde işlem görürken **50, 100 ve 200 günlük hareketli ortalamalarının üzerinde** kalarak orta ve uzun vadeli yükseliş trendini koruyor. Teknik görünümde **685,00 dolar** ilk önemli direnç seviyesi olarak öne çıkarken, bu seviyenin aşılması halinde **725,00 dolar ve 765,00 dolar** seviyeleri takip edilebilir. Olası geri çekilmelerde ise **600,00 dolar** ilk güçlü destek konumunda bulunurken, bu seviyenin altına inilmesi halinde **560,00 dolar ve 520,00 dolar** seviyeleri izlenebilir.

Dirençler: 685.00/725.00/765.00 **Zirve Fiyat:** 793,65 \$ **Kapanış Fiyatı:** 646,01 \$
Destekler: 600.00/560.00/520.00 **Zirveye Uzaklık:** %23 **Piyasa Değeri:** 1.419 Trilyon \$

Analist Tahminleri: Al: 92.4% Sat: 0.0% Tut: 7.6%



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