

Gözler Fed'in Faiz Kararı ve Warsh'in Mesajlarında

Fed'den Sabit Faiz Kararı Beklenirken, Enflasyon Endişeleri Faiz Artışı İhtimalini Masada Tutuyor

Dünya Endeksleri	Son	Günlük F. %
FTSE ALL WORLD INDEX	725,64	-0,10%
FTSE ALL WORLD INDEX - EMERGING	747,88	1,32%

Pariteler	Son	Günlük F. %
USDTRY	47,40	0,04%
EURTRY	54,03	0,16%
EURUSD	1,14	0,04%

Küresel Tahvil Piyasası	Son	Günlük F. %
ABD 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,30	0,00%
ABD 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,61	0,00%
ALMANYA 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	3,12	0,00%

ABD Endeksler	Son	Günlük F. %
NASDAQ 100 INDEX	27.763,13	-0,98%
S&P 500 INDEX	7.445,60	0,23%
DOW JONES INDEX	52.747,32	1,03%

Yakın Vadeli ABD Endeksler	Son	Günlük F. %
Future NASDAQ 100 INDEX	27.917,25	-0,02%
Future S&P 500 INDEX	7.475,75	0,14%
Future DOW JONES INDEX	52.938,00	-0,01%

Avrupa Endeksler	Son	Günlük F. %
DAX INDEX	25.464,01	0,41%
FTSE100 INDEX	10.871,02	0,83%

Asya Endeksler	Son	Günlük F. %
ÇİN SHANGHAI COMPOZİT INDEX	3.820,65	0,19%
HANG SENG (HONG KONG) INDEX	25.706,62	1,56%
TOKYO NIKKEI225 INDEX	61.383,67	-1,57%

Risk ve Volatilité Göstergeleri	Son	Günlük F. %
VIX VOLATİLİTE ENDEKSİ	18,21	--

Dow Jones Industrial Average	Hacim	Performans
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	\$ 1.324.183.063,40	8,25%
INTL BUSINESS MACHINES CORP	\$ 2.970.071.478,81	5,21%
COCA-COLA CO/THE	\$ 3.105.583.893,26	5,00%
BOEING CO/THE	\$ 2.303.077.434,58	4,76%

Nasdaq 100	Hacim	Performans
Workday Inc	\$ 1.166.667.069,30	8,24%
Cognizant Technology Solutions Corp	\$ 693.169.123,15	6,93%
Booking Holdings Inc	\$ 1.734.908.521,50	6,70%
Charter Communications Inc	\$ 526.571.579,70	6,35%
Comcast Corp	\$ 978.582.129,39	6,10%

S&P 500	Hacim	Performans
IQVIA Holdings Inc	\$ 1.230.390.450,88	13,94%
Incyte Corp	\$ 757.486.428,30	9,30%
Sherwin-Williams Co/The	\$ 1.324.183.063,40	8,25%
Workday Inc	\$ 1.166.667.069,30	8,24%
Zebra Technologies Corp	\$ 348.095.697,30	7,49%

ABD Borsalarında Sektör Rotasyonu Öne Çıkarken Gözler Fed Kararında

ABD borsalarında yatırımcıların teknoloji ve çip hisselerinden ekonomiye daha duyarlı sektörlerle yönelmesi, güçlü şirket bilançolarının desteğiyle başlıca endeksleri yükselişe taşıdı. S&P 500 günü %0,2, Dow Jones ise %1 artışla tamamlarken, eşit ağırlıklı S&P 500 endeksi rekor seviyeye ulaştı. Buna karşın yarı iletken hisselerindeki satış baskısı Nasdaq 100'ü teknik düzeltme sınırına yaklaştırdı. Piyasalarda bugün gözler, Fed'in faiz kararı ile karar metni ve Fed Başkanı'nın para politikasının seyrine ilişkin vereceği mesajlara çevrildi.

Fed'de Sabit Faiz Beklentisi Sürerken Artış İhtimali Masada

Fed'in iki gün süren toplantısının ardından politika faizini sabit bırakması beklenirken, yüksek enflasyona ilişkin endişeler nedeniyle sürpriz bir faiz artışı ihtimali de piyasalarda fiyatlanıyor. Yatırımcılar, faiz kararının yanı sıra Fed Başkanı Kevin Warsh'in toplantı sonrası vereceği mesajlara ve para politikasının geleceğine ilişkin ipuçlarına odaklanacak. Faizlerin sabit bırakılması halinde ise piyasalar, FOMC üyeleri arasındaki görüş ayrılıklarını ve olası muhalefet şehirlerini yakından takip edecek.

ABD'de Tüketici Güveni Temmuz Ayında Zayıfladı

ABD'de tüketici güveni, mevcut ekonomik koşullar ve iş gücü piyasasına ilişkin algıların kötüleşmesiyle Temmuz ayında geriledi. Conference Board Tüketici Güven Endeksi, Haziran ayındaki revize 92,2 seviyesinden 90,8'e düşerek beklentilerin altında kalırken, Cari Koşullar Endeksi üst üste üçüncü ayda da geriledi. Tüketicilerin mevcut iş koşullarına yönelik değerlendirmelerindeki bozulma dikkat çekerken, beklentiler endeksi 74,7 seviyesinde yatay kalarak ekonomiye ilişkin temkinli görünümün sürdüğüne işaret etti.

SpaceX Hisselerinde Halka Arz Sonrası Satış Baskısı Sürüyor

Yatırımcıların riskli teknoloji şirketlerinden uzaklaşmasıyla SpaceX hisselerinde düşüş ivmesi devam ediyor. Rekor seviyedeki halka arzının ardından değer kaybeden şirket hisseleri, halka arz fiyatının yaklaşık %20 altında işlem görürken, 16 Haziran'daki zirve seviyesinin %47 gerisinde bulunuyor. Yapay zeka yatırımlarına ilişkin yüksek değerlendirme endişeleri ve jeopolitik riskler teknoloji hisseleri üzerindeki baskıyı artırırken, SpaceX'in piyasa değerinden 1,2 trilyon dolar silindi.

Apple'ın Piyasa Değeri 5 Trilyon Doları Aştı

Apple hisseleri, güçlü seyrile birlikte şirketin piyasa değerini ilk kez 5 trilyon doların üzerine taşıdı. Hisselerin gün içinde %1,8 yükselerek 342,89 dolara ulaşmasıyla Apple, tarihte bu seviyeye ulaşan ikinci şirket oldu. S&P 500 Endeksi'nin en değerli şirketi konumunda bulunan Apple, Nvidia'nın ardından 5 trilyon dolar piyasa değerini aşan ikinci firma olarak kayıtlara geçti.

Meta ve BlackRock'tan 14 Milyar Dolarlık Veri Merkezi Yatırımı

Meta Platforms ve BlackRock, Teksas'ta 1 gigawatt kapasiteli bir veri merkezi kompleksi geliştirmek ve işletmek için ortak girişim kuracak. Yaklaşık 14 milyar dolar yatırımla hayata geçirilecek proje, Meta'nın yapay zeka altyapısını güçlendirme ve bilgi işlem kapasitesini artırma stratejisinin önemli bir parçası olacak. 2028 yılında faaliyete geçmesi planlanan tesiste BlackRock %80, Meta ise %20 paya sahip olacak. Yatırım, teknoloji devlerinin yapay zeka alanındaki rekabette öne çıkmak için veri merkezi ve altyapı harcamalarını hızlandırdığını gösteriyor.

Boeing'de Toparlanma Sinyali, Air Force One Maliyeti Gölgeledi

Boeing, güçlü uçak talebinin desteğiyle ikinci çeyrekte beklentilerin üzerinde 631 milyon dolar serbest nakit akışı sağlayarak toparlanma sinyali verdi. Şirketin gelirleri yıllık %8 artışla 24,6 milyar dolara yükselirken, yıl sonu nakit akışı hedefini korudu. Buna karşın, düzeltilmiş hisse başına 76 sent zarar açıklanması ve Air Force One programı için kaydedilen 280 milyon dolarlık ek maliyet, olumlu tabloyu gölgeledi. Bütçesi milyarlarca dolar aşan ve gecikmelerle karşı karşıya kalan başkanlık uçağı projesi, Boeing'in operasyonel toparlanma sürecindeki önemli risk unsurlarından biri olmaya devam ediyor.

Saat	Günün Öne Çıkan Gelişimleri	Beklenti	Önceki
21:00	Federal Açık Piyasa Komitesi (FOMC) Açıklaması	--	--
21:00	ABD Faiz Oranı Kararı	3,75%	3,75%
21:30	FOMC Basın Toplantısı	--	--

Amerikan Borsaları Günlük Bülten | 29 Temmuz 2026 Çarşamba

MSFT- Microsoft Corporation Teknik Analizi

Microsoft (MSFT) hisseleri, yatırımcıların bugün açıklanacak bilanço öncesinde yapay zeka yatırımlarının geri dönüşüne ilişkin endişeleriyle baskı altında kalırken, şirketin mali dördüncü çeyrek gelirinin yıllık %15 artışla 87,7 milyar dolara, Azure gelirlerinin ise yapay zeka talebinin desteğiyle yaklaşık %40 büyümesi bekleniyor. Yatırımcılar, veri merkezi ve sunucu yatırımlarına yönelik yüksek sermaye harcamalarının kârlılık üzerindeki etkisini ve yapay zeka yatırımlarının gelir yaratma kapasitesine ilişkin verilecek mesajları yakından takip edecek. Microsoft'un bu yıl yaklaşık 190 milyar dolar sermaye harcaması öngörülürken, bilanço sonrası açıklamalar şirketin yapay zeka stratejisi açısından kritik önem taşıyor. Teknik görünümde 393,35 dolar seviyesindeki kapanışıyla 50, 100 ve 200 günlük hareketli ortalamalarının altında işlem gören hisse, kısa ve orta vadede zayıf seyrini sürdürüyor. Hissede 375 dolar ilk önemli destek seviyesi olarak öne çıkarken, bu seviyenin altında 355 ve 335 dolar destekleri takip edilebilir. Yukarı yönlü hareketlerde ise 415 dolar ilk direnç seviyesi olarak izlenirken, bu seviyenin aşılması halinde 435 ve 455 dolar direnç bölgeleri gündeme gelebilir.

Dirençler: 415.00/435.00/455.00 **Zirve Fiyatı:** 551,05 \$ **Kapanış Fiyatı:** 393,35 \$
Destekler: 375.00/355.00/335.00 **Zirveye Uzaklık:** %40,1 **Piyasa Değeri:** 2.922 Trilyon \$

Analist Tahminleri: Al: 94.6% Sat: 0.0% Tut: 5.4%



META – Meta Platforms, Inc. Teknik Analizi

Meta Platforms (META) hisseleri, bilanço öncesinde yapay zekâ yatırımlarının getirisi ve artan sermaye harcamalarının kârlılık üzerindeki etkisi açısından yakından izleniyor. Şirketin ikinci çeyrek gelirinin 60,2 milyar dolar, hisse başına kârının ise 7,15 dolar olması beklenirken, yatırımcılar güçlü reklam performansının yanı sıra Meta'nın yapay zekâ altyapısını nasıl gelir kaynağına dönüştüreceğine ilişkin mesajlara odaklanacak. Yapay zekâ hesaplama kapasitesini dış müşterilere sunma planı, 145 milyar dolara kadar çıkması beklenen sermaye harcamalarının geri dönüşü açısından kritik önem taşıyor. Meta hisseleri, kapanış sonrası işlemlerde 597,52 dolar seviyesinde işlem görürken, 50, 100 ve 200 günlük hareketli ortalamalarının altında seyrederken teknik görünümde zayıflığa işaret ediyor. Yukarı yönlü hareketlerde 635 dolar ilk direnç noktası olurken, bu seviyenin aşılması halinde 675 ve 715 dolar seviyeleri takip edilebilir. Aşağı yönlü hareketlerde ise 560 dolar ilk destek olarak izlenirken, bu seviyenin altına inilmesi durumunda 530 ve 500 dolar bölgeleri gündeme gelebilir.

Dirençler: 635.00/675.00/715.00 **Zirve Fiyat:** 793,65 \$ **Kapanış Fiyatı:** 593,41 \$
Destekler: 560.00/530.00/500.00 **Zirveye Uzaklık:** %34 **Piyasa Değeri:** 1.303 Trilyon \$

Analist Tahminleri: Al: 91.1% Sat: 0.0% Tut: 8.9%



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