

Piyasaların Odağında ABD Çekirdek PCE Verisi

Verinin Beklentilerin Üzerinde Gelmesi Halinde Fed'in Faiz Artırımı İhtimalleri Yeniden Güçlenebilir

Dünya Endeksleri	Son	Günlük F. %
FTSE ALL WORLD INDEX	718,21	0,02%
FTSE ALL WORLD INDEX - EMERGING	747,85	-0,11%
Pariteler	Son	Günlük F. %
USDTRY	47,42	0,06%
EURTRY	54,36	0,02%
EURUSD	1,14	-0,27%
Küresel Tahvil Piyasası	Son	Günlük F. %
ABD 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,29	0,00%
ABD 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,71	0,23%
ALMANYA 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	3,17	0,03%
ABD Endeksler	Son	Günlük F. %
NASDAQ 100 INDEX	27.192,31	-2,06%
S&P 500 INDEX	7.334,73	0,25%
DOW JONES INDEX	51.594,14	-2,19%
Yakın Vadeli ABD Endeksler	Son	Günlük F. %
Future NASDAQ 100 INDEX	27.443,75	0,37%
Future S&P 500 INDEX	7.367,50	0,22%
Future DOW JONES INDEX	51.831,00	0,13%
Avrupa Endeksler	Son	Günlük F. %
DAX INDEX	25.316,27	-0,57%
FTSE100 INDEX	10.907,51	-0,01%
Asya Endeksler	Son	Günlük F. %
ÇİN SHANGHAI COMPOZİT INDEX	3.828,47	0,40%
HANG SENG (HONG KONG) INDEX	25.814,20	0,02%
TOKYO NIKKEI225 INDEX	61.867,43	0,71%
Risk ve Volatilité Göstergeleri	Son	Günlük F. %
VIX VOLATİLİTE ENDEKSİ	19,91	--
Dow Jones Industrial Average	Hacim	Performans
SALESFORCE INC	\$ 3.395.808.837,05	3,79%
CHEVRON CORP	\$ 1.557.189.105,46	2,28%
COCA-COLA CO/THE	\$ 1.948.185.592,37	0,92%
WALT DISNEY CO/THE	\$ 1.091.908.397,50	-0,41%
Nasdaq 100	Hacim	Performans
GE HealthCare Technologies Inc	\$ 1.081.758.312,90	12,15%
Cognizant Technology Solutions Corp	\$ 1.012.433.715,74	11,25%
Intuit Inc	\$ 1.942.671.741,76	6,43%
Adobe Inc	\$ 2.572.383.484,23	5,72%
Datadog Inc	\$ 1.734.983.905,39	5,31%
S&P 500	Hacim	Performans
Garmin Ltd	\$ 1.085.161.905,27	16,23%
GE HealthCare Technologies Inc	\$ 1.081.758.312,90	12,15%
Cognizant Technology Solutions Corp	\$ 1.012.433.715,74	11,25%
SBA Communications Corp	\$ 292.722.774,70	6,49%
EPAM Systems Inc	\$ 211.784.375,94	6,46%

ABD Piyasalarında Gözler Teknoloji Bilançolarında, Tahvil Faizleri Zirvede

ABD piyasalarında, Fed'in faizleri sabit bırakmasının ardından para politikasına ilişkin belirsizlik sürerken, 30 yıllık ABD tahvil faizi %5,23'e yükselerek 2007'den bu yana en yüksek seviyesini gördü. Uzun vadeli faizlerdeki yükselişin yanı sıra yapay zekâ yatırımlarının getirilerine yönelik endişeler ve Orta Doğu'da artan jeopolitik riskler piyasalarda temkinli görünümü korudu. Buna karşın, Microsoft'un beklentilerin üzerinde açıkladığı güçlü bulut bilişim sonuçlarının ardından hisseleri seans sonrası işlemlerde yaklaşık %9 yükselirken, Nasdaq 100 vadeli endeksi %0,5 prim yaptı. Meta, zayıf gelir beklentisi nedeniyle %7,5 gerilerken, yatırımcıların odağı bugün açıklanacak Apple ve Amazon bilançolarına çevrildi. Qualcomm ve Arm'ın beklentileri karşılamayan öngörülerі çip sektöründeki temkinli görünümü desteklerken, Starbucks güçlü finansal sonuçlarının ardından yıl sonu beklentilerini yukarı yönlü revize etti.

Fed Faizi Beşinci Kez Sabit Tuttu, Üç Üyeden Faiz Artırımı Yönünde Karşı Oy

Fed, Temmuz toplantısında politika faizini beklentilere paralel olarak %3,50-%3,75 aralığında sabit bırakarak üst üste beşinci toplantısında da değişikliğe gitmedi. Kararın 9'a karşı 3 oyla alınması ve üç Fed üyesinin çeyrek puanlık faiz artırımını savunması, enflasyona ilişkin görüş ayrılıklarının belirginleştiğini gösterdi. Fed Başkanı Kevin Warsh, enflasyon hedefinden taviz verilmeyeceğini ve fiyat baskılarında kalıcı iyileşmenin zaman alacağını vurgularken, enflasyonun beklenenden güçlü seyretmesi halinde faiz artışının yeniden gündeme gelebileceğini belirtti. Warsh ayrıca, para politikasının ekonomik verilere göre şekilleneceğini ifade ederek, piyasalara yönelik ileriye dönük yönlendirmeleri sınırlı tutacaklarını sinyali verdi. Fed kararının ardından yatırımcıların uzun vadeli enflasyon beklentilerine ilişkin endişeleri tahvil piyasasında satış baskısını artırırken, ABD'nin 30 yıllık tahvil faizi yaklaşık %5,23 ile son 19 yılın en yüksek seviyesini test etti. Kısa vadeli tahvil faizlerindeki gerileme ise getiri eğrisinin 1990'ların ortasından bu yana bir Fed toplantısı sonrasında görülen en sert dikleşmelerinden birine işaret etti.

ABD'den İran'ın Enerji ve Denizcilik Ağına Yeni Yatırımlar

ABD yönetimi, İran'ın Hürmüz Boğazı üzerinden gelir elde etmesini sağladığı belirtilen iki şirket ile İran ham petrolü ve petrokimya ürünlerinin taşınmasında rol oynadığı gerekçesiyle sekiz gemi ve bunlarla bağlantılı sekiz şirkete yeni yaptırımlar uyguladı. ABD Hazine Bakanlığı, yaptırımların İran'ın enerji ihracatı ve deniz taşımacılığında elde ettiği gelirleri sınırlandırmayı hedeflediğini belirtirken, yaptırım listesine Çin, Hong Kong ve Marshall Adaları merkezli şirketler ile farklı ülke bayrakları taşıyan gemiler de dahil edildi.

Microsoft'un Güçlü Azure Performansı Finansalları Destekledi

Microsoft, 2026 mali yılının dördüncü çeyreğinde Azure bulut bilişim gelirlerini yıllık %43 artırarak %40 seviyesindeki piyasa beklentisini geride bıraktı. Yapay zekâ ve bulut hizmetlerine yönelik güçlü talebin desteğiyle şirketin toplam geliri %18 artışla 90 milyar dolara, hisse başına kâr ise 4,81 dolara yükselerek analist tahminlerini aştı. OpenAI ortaklığıyla yapay zekâ yatırımlarını hızlandıran şirket, veri merkezi kapasitesini artırmaya yönelik sermaye harcamalarını %70 artışla 41 milyar dolara çıkarırken, güçlü finansal sonuçların ardından Microsoft hisseleri seans sonrası işlemlerde yükseliş kaydetti.

Meta'nın Gelir Tahmini ve Yapay Zekâ Harcamaları Endişe Yarattı

Meta, üçüncü çeyrek gelirinin 61-64 milyar dolar aralığında gerçekleşmesini beklediğini açıklarken, bu tahmin analistlerin 63,2 milyar dolarlık beklentisinin altında kaldı. Şirketin yapay zekâ altyapısı, veri merkezleri ve yapay zekâ destekli ürünlere yönelik yüksek yatırım harcamalarını sürdürmesi yatırımcı endişelerini artırırken, yıl sonu sermaye harcaması beklentisinin alt bandı 125 milyar dolardan 130 milyar dolara yükseltildi. Artan yapay zekâ yatırımlarının finansmanına ilişkin soru işaretleri, Meta hisseleri üzerinde baskı oluşturdu.

Saat	Günün Öne Çıkan Gelişmeleri	Beklenti	Önceki
15:30	ABD Çekirdek Kişisel Tüketim Giderleri Endeksi (Aylık) (Haz)	0,20%	0,30%
15:30	ABD Çekirdek Kişisel Tüketim Giderleri Fiyat Endeksi (Yıllık) (Haz)	3,30%	3,40%
15:30	ABD Öncü Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYİH) (çeyreklik) (2. Çeyrek)	2,30%	2,10%
15:30	ABD İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	205k	187k
15:30	ABD Kişisel Tüketim harcamaları Fiyat Endeksi (Aylık) (Haz)	-0,10%	0,40%
15:30	ABD Kişisel Tüketim Harcamaları Fiyat Endeksi (Yıllık) (Haz)	3,70%	4,10%

Amerikan Borsaları Günlük Bülten | 30 Temmuz 2026 Perşembe

AAPL- Apple Inc. Teknik Analizi

Apple (AAPL) hisseleri, yatırımcıların bugün açıklanacak mali üçüncü çeyrek bilançosuna odaklanılmasıyla yakından takip ediliyor. Şirketin gelirlerinin yıllık yaklaşık %16 artışla 108,9 milyar dolara, hisse başına kârının ise 1,89 dolara yükselmesi beklenirken, güçlü iPhone 17 satışları ve hizmet gelirlerindeki büyümenin finansalları destekleyeceği öngörülüyor. Yatırımcılar, bellek çipi maliyetlerindeki artışın brüt kâr marjları üzerindeki etkisini, dördüncü çeyreğe ilişkin beklentileri ve 1 Eylül'de görevi John Ternus'a devredecek olan CEO Tim Cook'un son bilanço toplantısında vereceği mesajları yakından izleyecek. Teknik görünümde hisse, 50, 100 ve 200 günlük hareketli ortalamalarının üzerinde işlem görerek orta ve uzun vadeli yükseliş trendini koruyor. 344,57 dolar ile tarihi zirvesine yalnızca %1,9 uzaklıkta bulunan hissede, 350 dolar ilk önemli direnç seviyesi olarak öne çıkarken, bu seviyenin aşılması halinde 365 dolar seviyesi hedeflenebilir. Olası kâr realizasyonlarında ise 320 dolar ilk destek seviyesi olarak izlenirken, bu seviyenin altında 300 dolar ve 280 dolar destekleri takip edilebilir.

Dirençler: 350.00/365.00 **Zirve Fiyatı:** 344,57 \$ **Kapanış Fiyatı:** 338,19 \$
Destekler: 320.00/300.00/280.00 **Zirveye Uzaklık:** %1,9 **Piyasa Değeri:** 4.967 Trilyon \$

Analist Tahminleri: Al: 62.1% Sat: 6.9% Tut: 31.0%



AMZN- Amazon.com, Inc. Teknik Analizi

Amazon (AMZN) hisseleri, bugün açıklanacak ikinci çeyrek bilançosu öncesinde AWS büyümesi, yapay zekâ yatırımlarının geri dönüşü ve veri merkezi harcamalarının kârlılık üzerindeki etkisi açısından yakından izleniyor. Şirketin ikinci çeyrek gelirlerinin yıllık yaklaşık %18 artışla 197 milyar dolara, hisse başına kârının ise 1,83 dolara yükselmesi, AWS gelirlerinin ise %31 büyümesi bekleniyor. Yatırımcılar ayrıca Trainium çiplerine ilişkin gelişmeleri ve Prime Day kampanyasının e-ticaret performansına yansımalarını takip edecek. Teknik görünümde hisse, 50, 100 ve 200 günlük hareketli ortalamalarının altında işlem görerek zayıf seyrini koruyor. 245 dolar ilk direnç seviyesi olarak öne çıkarken, bu seviyenin aşılması halinde 265 ve 280 dolar takip edilebilir. Olası geri çekilmelerde ise 200 dolar ilk destek konumunda bulunurken, bu seviyenin altında 180 ve 160 dolar destekleri izlenecek. Özellikle AWS büyümesi ve yapay zekâ yatırımlarına ilişkin verilecek mesajlar, hissenin kısa vadeli performansı açısından belirleyici olabilir.

Dirençler: 245.00/265.00/280.00 **Zirve Fiyat:** 278,56 \$ **Kapanış Fiyatı:** 226,65 \$
Destekler: 200.00/180.00/160.00 **Zirveye Uzaklık:** %23 **Piyasa Değeri:** 2.438 Trilyon \$

Analist Tahminleri: Al: 95.2% Sat: 0.0% Tut: 4.8%



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 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