

ABD Piyasalarında Çip Hisseleri Öncülüğünde Güçlü Toparlanma

Amazon'un Güçlü Bilançosu ve Çip Hisselerindeki Alımlar Teknoloji Hisselerindeki Toparlanmayı Destekledi

Dünya Endeksleri	Son	Günlük F. %
FTSE ALL WORLD INDEX	725,39	-0,13%
FTSE ALL WORLD INDEX - EMERGING	746,88	1,19%
Pariteler	Son	Günlük F. %
USDTRY	47,38	0,01%
EURTRY	54,05	0,20%
EURUSD	1,14	0,09%
Küresel Tahvil Piyasası	Son	Günlük F. %
ABD 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,30	0,00%
ABD 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,62	0,00%
ALMANYA 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	3,11	-0,32%
ABD Endeksler	Son	Günlük F. %
NASDAQ 100 INDEX	27.763,13	-0,98%
S&P 500 INDEX	7.422,75	-0,08%
DOW JONES INDEX	52.747,32	1,03%
Yakın Vadeli ABD Endeksler	Son	Günlük F. %
Future NASDAQ 100 INDEX	27.743,50	-0,64%
Future S&P 500 INDEX	7.451,75	-0,18%
Future DOW JONES INDEX	52.877,00	-0,13%
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	3.802,20	-0,29%
HANG SENG (HONG KONG) INDEX	25.612,62	1,19%
TOKYO NIKKEI225 INDEX	61.327,25	-1,66%
Risk ve Volatilité Göstergeleri	Son	Günlük F. %
VIX VOLATİLİTE ENDEKSİ	16,64	--
Dow Jones Industrial Average	Hacim	Performans
MICROSOFT CORP	\$ 49.564.568.353,50	15,51%
GOLDMAN SACHS GROUP INC	\$ 2.371.199.109,43	4,50%
AMAZON.COM INC	\$ 24.135.170.980,58	3,90%
CATERPILLAR INC	\$ 2.838.778.648,91	3,38%
Nasdaq 100	Hacim	Performans
Micron Technology Inc	\$ 53.479.618.596,41	18,36%
Lam Research Corp	\$ 6.682.096.916,57	17,98%
Microsoft Corp	\$ 49.564.568.353,50	15,51%
Applied Materials Inc	\$ 6.059.681.220,99	14,97%
Advanced Micro Devices Inc	\$ 17.864.646.623,73	13,00%
S&P 500	Hacim	Performans
MarketAxess Holdings Inc	\$ 1.539.460.293,20	29,45%
Micron Technology Inc	\$ 53.479.618.596,41	18,36%
Lam Research Corp	\$ 6.682.096.916,57	17,98%
Quanta Services Inc	\$ 1.958.352.459,10	17,26%
Microsoft Corp	\$ 49.564.568.353,50	15,51%

ABD Piyasalarında Teknoloji Hisseleriyle Güçlü Toparlanma

ABD piyasalarında teknoloji hisseleri öncülüğünde güçlü bir toparlanma yaşandı. Nasdaq 100 endeksi %5'in üzerinde yükselerek altı günlük düşüş serisini sonlandırırken, vadeli işlemler yükselişin devam edebileceğine işaret etti. Çip hisseleri son bir yılın en güçlü günlük performansını sergilerken, yatırımcılar yapay zekâ yatırımlarına yönelik endişelerin ardından yeniden teknoloji sektörüne yöneldi. Amazon, beklentileri aşan finansal sonuçlarının ardından bilanço sonrası işlemlerde %12 değer kazanırken, Apple hisseleri tedarik sıkıntılarının satış beklentilerini olumsuz etkilemesi nedeniyle %6'nın üzerinde geriledi. Fed'in faiz kararının ardından piyasaların odağı büyük teknoloji şirketlerinin bilançolarına ve yapay zekâ yatırımlarının sürdürülebilirliğine çevrilirken, Meta'nın yapay zekâ veri merkezleri ve bulut altyapısına yönelik yaklaşık 700 milyar dolarlık geleceğe dönük harcama taahhüdü dikkat çekti. Ancak piyasalarda, son yükselişin kalıcı bir toparlanmanın başlangıcı mı yoksa kısa vadeli bir tepki alımı mı olduğu konusundaki belirsizlik sürüyor.

ABD'de Çekirdek PCE Verisi Beklentilere Paralel Gerçekleşti

ABD'de Fed'in enflasyon göstergesi olarak yakından takip ettiği çekirdek kişisel tüketim harcamaları (PCE) fiyat endeksi, haziranda aylık %0,2 ve yıllık %3,3 artarak piyasa beklentilerine paralel gerçekleşti. Veri, Fed'in politika faizini üst üste beşinci toplantısında sabit bırakmasını ardından açıklanırken, enflasyondaki seyrin para politikasına ilişkin beklentiler üzerindeki önemini korudu. Fed Başkanı Kevin Warsh ise enflasyonun tahmin dönemi boyunca yüksek kalması halinde faiz artışının değerlendirilebileceğini belirtirken, son dönemde piyasa faizlerindeki yükselişin finansal koşulları zaten sıkılaştırdığına işaret etti.

Trump'tan Kritik Minerallerin İhracatına Kısıtlama Yetkisi

ABD Başkanı Donald Trump, ulusal savunma açısından stratejik öneme sahip geri kazanılabilir kritik mineraller ve malzemelerin ihracatına kısıtlama getirilmesine yönelik yetkiyi Savunma Üretim Yasası kapsamında Ticaret Bakanlığına devretti. Beyaz Saray, söz konusu minerallerin askeri üretim, sanayi ve ulusal güvenlik için hayati öneme sahip olduğunu belirtirken, ABD'nin bu alanlarda dışa bağımlılığının tedarik zincirinde kalıcı riskler oluşturduğuna dikkat çekti. Kararla birlikte Ticaret Bakanlığı, kritik mineral ve malzemelerin ihracatını ulusal güvenlik gerekçesiyle sınırlandırabilecek.

Senato'da Trump'ın İran Yetkilerini Sınırlayan Tasarıya Ret

ABD Senatosu, Başkan Donald Trump'ın İran'la savaşı sona erdirmesini talep eden yasa tasarısını 50'ye karşı 49 oyla reddetti. Tasarı, Trump'ın Kongre onayı olmadan İran'la savaşa girmesini engellemeyi amaçlarken, üç Cumhuriyetçi senatör Demokratlarla birlikte destek oyu verdi, tek karşı oy kullanan Demokrat ise John Fetterman oldu. Böylece benzer nitelikteki bir girişim daha Senato'dan geçemezken, İran'la savaşa karşı Kongre'nin ortak tutumunu yansıtan bağlayıcı olmayan tek tasarısı ise daha önce her iki kanattan da onay almıştı.

Apple Gelir ve Kâr Beklentilerini Aştı

Apple, 2026 mali yılının üçüncü çeyreğinde gelirini yıllık bazda %16,4 artışla 109,4 milyar dolara, net kârını ise %27,1 yükselişle 29,8 milyar dolara çıkararak piyasa beklentilerini geride bıraktı. Hisse başına kâr 2,02 dolar ile 1,89 dolarlık beklentinin üzerinde gerçekleşirken, iPhone gelirleri %21,7, Mac satışları %28,7 arttı. Buna karşılık, iPad satış gelirleri yıllık bazda %5,9 geriledi.

Amazon'un Geliri 200 Milyar Doları Aştı

Amazon, 2026 yılının ikinci çeyreğinde net satışlarını yıllık bazda %20 artırarak 200,6 milyar dolara, net kârını ise 62,6 milyar dolara yükseltti. Şirketin bulut bilişim birimi AWS'nin gelirleri %37 artışla 42,2 milyar dolara ulaşarak piyasa beklentilerini aşarken, yapay zekâ hizmetlerine yönelik güçlü talep büyümeyi desteklemeyi sürdürdü. Amazon, yapay zekâ altyapısına yönelik yatırımlarını hız kesmeden sürdürürken, üçüncü çeyrekte faaliyet gelirinde artış öngördüğünü ve 2026 yılı boyunca ağırlıklı olarak yapay zekâ projelerine yönelik yaklaşık 200 milyar dolarlık sermaye harcaması yapmayı planladığını açıkladı.

Saat	Günün Öne Çıkan Gelişimleri	Beklenti	Önceki
17:00	ABD Michigan Veri Seti - Temmuz	4,20%	4,60%

XOM- ExxonMobil Holdings Corporation Teknik Analizi

ExxonMobil (XOM) hisseleri, yatırımcıların bugün açıklanacak ikinci çeyrek finansal sonuçlarına odaklanmasıyla yakından izleniyor. Şirketin **gelirinin yıllık bazda 81,5 milyar dolardan 98,1 milyar dolara**, **hisse başına kârının ise 1,64 dolardan 3,67 dolara** yükselmesi beklenirken, bu gerçekleşirse ExxonMobil son 15 çeyreğin en yüksek gelirine ulaşacak. İkinci çeyrekte petrol fiyatlarının 100 dolar seviyesini test etmesi ve şirketin son 10 çeyreğin 9'unda hisse başına kâr beklentilerini aşması, güçlü finansal sonuç beklentilerini destekleyen başlıca unsurlar arasında yer alıyor. Teknik görünümde ise hisse, **açılış öncesi işlemlerde 156,94 dolar** seviyesinde işlem görürken **50, 100 ve 200 günlük hareketli ortalamalarının üzerinde** kalmayı sürdürüyor. **160 dolar** ilk önemli direnç seviyesi olarak öne çıkarken, bu seviyenin üzerinde **164 dolar ve 168 dolar** seviyeleri gündeme gelebilir. Olası geri çekilmelerde ise **152 dolar** ilk destek seviyesi olarak izlenirken, bu seviyenin altında **148 dolar ve 144 dolar** destekleri takip edilebilir.

Dirençler: 160.00/164.00/168.00 **Zirve Fiyatı:** 175,22 \$ **Kapanış Fiyatı:** 156,97 \$
Destekler: 152.00/148.00/144.00 **Zirveye Uzaklık:** %11,6 **Piyasa Değeri:** 651 Milyar \$

Analist Tahminleri: Al: 41.9% Sat: 3.2% Tut: 54.8%



CVX- Chevron Corporation Teknik Analizi

Chevron (CVX) hisseleri, yatırımcıların bugün açıklanacak ikinci çeyrek finansal sonuçlarına odaklanmasıyla yakından izleniyor. Şirketin **gelirinin yıllık bazda 44,8 milyar dolardan 62,0 milyar dolara**, **hisse başına kârının ise 1,77 dolardan 5,56 dolara** yükselmesi beklenirken, bu gerçekleşirse Chevron son 15 çeyreğin en yüksek gelirine ulaşmış olacak. İkinci çeyrek boyunca petrol fiyatlarının 100 dolar seviyesini aşması finansal sonuçları destekleyen en önemli unsur olarak öne çıkarken, yatırımcılar güçlü enerji fiyatlarının kârlılığa yansımaları ve şirketin ileriye dönük beklentilerine ilişkin mesajları yakından takip edecek. Teknik görünümde hisse, **194 dolar** seviyesindeki **piyasa öncesi işlemlerde** fiyatlanırken **50, 100 ve 200 günlük hareketli ortalamalarının üzerinde** işlem görerek orta ve uzun vadeli yükseliş eğilimini koruyor. **196 dolar** ilk önemli direnç seviyesi olarak öne çıkarken, bu seviyenin aşılması halinde **200 ve 204 dolar** seviyeleri izlenebilir. Olası geri çekilmelerde ise **188 dolar** ilk destek konumunda bulunurken, bu seviyenin altında **184 ve 180 dolar** destekleri takip edilecek.

Dirençler: 196.00/200.00/204.00 **Zirve Fiyatı:** 212,76 \$ **Kapanış Fiyatı:** 192,31 \$
Destekler: 188.00/184.00/180.00 **Zirveye Uzaklık:** %11 **Piyasa Değeri:** 383 Milyar \$

Analist Tahminleri: Al: 74.2% Sat: 3.2% Tut: 22.6%



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