

ABD Piyasalarında Gözler Dev Şirket Bilançolarda

Açıklanacak Bilançolarının Piyasalara Yön Vermesi Bekleniyor

Dünya Endeksleri	Son	Günlük F. %
FTSE ALL WORLD INDEX	745,00	0,08%
FTSE ALL WORLD INDEX - EMERGING	759,31	-0,31%
Pariteler	Son	Günlük F. %
USDTRY	47,56	0,06%
EURTRY	54,80	0,18%
EURUSD	1,15	0,04%
Küresel Tahvil Piyasası	Son	Günlük F. %
ABD 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,26	0,00%
ABD 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,69	0,00%
ALMANYA 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	3,15	0,00%
ABD Endeksler	Son	Günlük F. %
NASDAQ 100 INDEX	28.776,80	1,78%
S&P 500 INDEX	7.618,27	0,23%
DOW JONES INDEX	53.178,41	1,32%
Yakın Vadeli ABD Endeksler	Son	Günlük F. %
Future NASDAQ 100 INDEX	29.104,00	0,73%
Future S&P 500 INDEX	7.645,75	0,23%
Future DOW JONES INDEX	53.415,00	0,15%
Avrupa Endeksler	Son	Günlük F. %
DAX INDEX	26.216,43	0,83%
FTSE100 INDEX	10.920,29	0,58%
Asya Endeksler	Son	Günlük F. %
ÇİN SHANGHAI COMPOZİT INDEX	3.815,59	-0,43%
HANG SENG (HONG KONG) INDEX	25.910,72	-0,38%
TOKYO NIKKEI225 INDEX	63.542,32	-0,33%
Risk ve Volatilité Göstergeleri	Son	Günlük F. %
VIX VOLATİLİTE ENDEKSİ	15,86	--
Dow Jones Industrial Average	Hacim	Performans
BOEING CO/THE	\$ 2.519.287.700,00	8,03%
MICROSOFT CORP	\$ 32.528.686.536,79	4,93%
AMAZON.COM INC	\$ 25.824.135.989,30	4,58%
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	\$ 733.502.813,62	3,92%
Nasdaq 100	Hacim	Performans
Axon Enterprise Inc	\$ 630.039.311,71	9,12%
Intuitive Surgical Inc	\$ 1.306.633.076,98	6,25%
CrowdStrike Holdings Inc	\$ 2.053.260.880,48	6,12%
MongoDB Inc	\$ 645.691.158,78	6,07%
Meta Platforms Inc	\$ 15.273.669.527,18	6,02%
S&P 500	Hacim	Performans
First Solar Inc	\$ 1.182.398.573,45	10,28%
Oracle Corp	\$ 6.905.092.533,92	9,22%
Axon Enterprise Inc	\$ 630.039.311,71	9,12%
Builders FirstSource Inc	\$ 212.994.480,89	9,09%
Mohawk Industries Inc	\$ 265.854.685,76	8,03%

ABD Piyasalarında Odak Makroekonomik Verilerde

ABD piyasalarında yatırımcılar, Fed'in faiz patikasına ilişkin ipuçları verecek makroekonomik verilere odaklandı. Temmuz ayında ISM imalat sanayi endeksinin son dört yılı aşkın dönemin en yüksek seviyesine ulaşması ekonomik aktivitenin güçlü seyrini ortaya koyarken, Fed'in eylül ayında faiz artıracı beklentilerini de destekledi. Bugün açıklanacak dış ticaret dengesi, JOLTS açık iş sayısı ve fabrika siparişleri verileri ile hafta sonunda yayımlanacak tarım dışı istihdam verisinin, faiz beklentileri ve ABD piyasalarının kısa vadeli yönü üzerinde belirleyici olması bekleniyor.

Teknoloji Hisseleri ABD Borsalarını Destekledi

ABD borsaları, teknoloji hisselerindeki güçlü yükselişin desteğiyle rekor seviyelere yakın seyrini sürdürdü. Beklentilerini yukarı yönlü revize eden Palantir hisseleri bilanço sonrası işlemlerde %14 yükselirken, Amazon hisseleri Jeff Bezos'un hisse satışı planını açıklamasının ardından değer kaybetti. Piyasalarda ayrıca Caterpillar, McDonald's, Pfizer, Merck ve AMD bilançoları ile halka açık şirket olarak ilk finansal sonuçlarını açıklayacak SpaceX yakından takip edilirken, yapay zekâ yatırımlarının şirket kârlılıklarına etkisine yönelik değerlendirmeler de yatırımcıların odağında yer alıyor.

25 Eyaletten Trump Yönetiminin Gümrük Vergilerine Hukuki İtiraz

ABD'de 25 eyalet, Trump yönetiminin 60 ticaret ortağından ithal edilen ürünlere uyguladığı ek gümrük vergilerine karşı ABD Uluslararası Ticaret Mahkemesi'nde dava açtı. Eyaletler, söz konusu tarifelerin yasal yetki sınırlarını aştığını ve idari usullere aykırı şekilde yürürlüğe konulduğunu savunarak, kararın iptal edilmesi, uygulamanın durdurulması ve tahsil edilen gümrük vergilerinin iade edilmesini talep etti. Başsavcılar, tarifelerin tüketici fiyatlarını artırarak işletmeler üzerinde maliyet baskısı yarattığını öne sürerken, Trump yönetimi ise geçen ay 60 ticaret ortağına, zorla çalıştırmayla üretilen malların ithalatını yeterince engelleyemedikleri gerekçesiyle %10 ve %12,5 oranında ek gümrük vergisi uygulanacağını duyurmuştu.

Trump: İran ile Müzakereler İyi Bir Anlaşma İçin Son Şans

ABD Başkanı Donald Trump, İran ile müzakerelerin yeniden başladığını belirterek, devam eden görüşmelerin iyi bir anlaşmaya ulaşılması açısından "İran'ın son şansı" olduğunu söyledi. Görüşmelerin Suudi Arabistan, Birleşik Arap Emirlikleri, Katar ve diğer bölge ülkelerinin desteğiyle sürdüğünü ifade eden Trump, önceliğin Hürmüz Boğazı'nın tamamen açılması olduğunu, ardından İran'ın nükleer programının ele alınacağını belirtti. İran yönetiminin müzakerelere ilişkin kamuoyuna çelişkili açıklamalar yaptığını öne süren Trump, Hürmüz Boğazı'ndan geçen gemilerden İran'ın herhangi bir ücret alamayacağını da savundu.

OpenAI, Anthropic ve Google Beyaz Saray'da Yapay Zekâ Güvenliğini Masaya Yatıracak

Trump yönetimi, yapay zekâ modellerine yönelik gönüllü güvenlik testlerini kapsayan yeni çerçeveyi değerlendirmek üzere OpenAI, Anthropic ve Google'ın da aralarında bulunduğu önde gelen teknoloji şirketlerini Beyaz Saray'da bir araya getirecek. Haziran ayında yayımlanan yapay zekâ siber güvenliği kararnameyi doğrultusunda hazırlanan düzenleme, şirketlerin isteğe bağlı güvenlik incelemelerine katılmasını ve kritik bilişim altyapılarının güçlendirilmesini öngörüyor. Çinli şirketlerin yapay zekâ alanındaki hızlı yükselişinin ABD'de rekabet tartışmalarını artırdığı bir dönemde gerçekleştirilecek toplantının, Trump yönetiminin yapay zekâ güvenliğine yönelik en önemli adımlarından biri olması bekleniyor. Çerçevenin bazı kriterlerinin ise gizli tutulacağı belirtiliyor.

Saat	Günün Öne Çıkan Gelişimleri	Beklenti	Önceki
15:30	ABD Ticaret Dengesi (Haz)	-\$73,0b	-\$77,6b
17:00	ABD İş İmkanları ve Personel Değişim Oranı (JOLTS) (Haz)	7,450M	7,594M

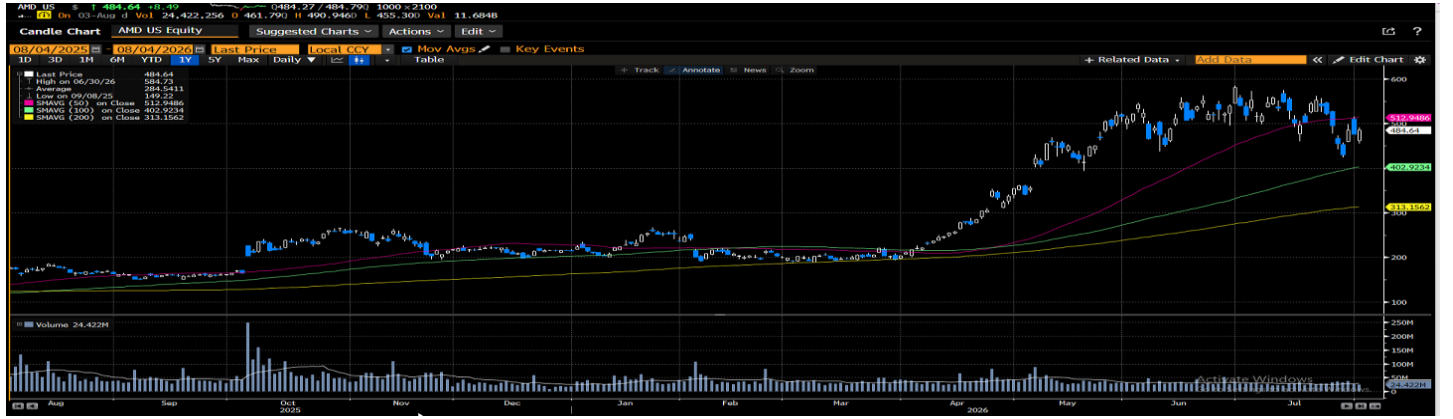
Amerikan Borsaları Günlük Bülten | 4 Ağustos 2026 Salı

AMD- Advanced Micro Devices, Inc. Teknik Analizi

AMD (AMD) hisseleri, şirketin bugün açıklayacağı ikinci çeyrek finansal sonuçları öncesinde yatırımcıların odağında bulunuyor. Piyasa beklentileri, şirketin 11,31 milyar dolar gelir ve hisse başına 1,62 dolar düzeltilmiş kâr açıklaması yönünde şekillenirken, özellikle 6,55 milyar dolar seviyesinde öngörülen veri merkezi gelirleri yapay zekâ altyapısına yönelik talebin gücünü göstermesi açısından yakından takip edilecek. Yapay zekâ odaklı sunucu işlemcilerine yönelik güçlü talebin desteğiyle şirketin veri merkezi pazarındaki büyümesini sürdürmesi beklenirken, bellek çipi arzındaki sıkışıklığın kişisel bilgisayar pazarındaki toparlanmayı sınırlamaya devam etmesi risk unsuru olarak öne çıkıyor. Teknik görünümde hisse, 484,64 dolar seviyesindeki kapanışıyla 50 günlük hareketli ortalamasının altında, 100 ve 200 günlük hareketli ortalamalarının ise üzerinde işlem görerek uzun vadeli yükseliş trendini koruyor. 520 dolar ilk önemli direnç seviyesi olarak öne çıkarken, bu seviyenin aşılması halinde 550 ve 585 dolar seviyeleri hedeflenebilir. Olası geri çekilmelerde ise 455 dolar ilk destek konumunda bulunurken, bu seviyenin altında 425 ve 395 dolar destekleri takip edilecek.

Dirençler: 520.00/550.00/585.00 **Zirve Fiyatı:** 584,73 \$ **Kapanış Fiyatı:** 484,64 \$
Destekler: 455.00/425.00/395.00 **Zirveye Uzaklık:** %20,7 **Piyasa Değeri:** 790 Milyar \$

Analist Tahminleri: Al: 82.1% Sat: 0.0% Tut: 17.9%



MCD- McDonald's Corporation Teknik Analizi

McDonald's (MCD) hisseleri, yatırımcıların bugün açıklanacak ikinci çeyrek finansal sonuçlarına odaklanmasıyla yakından izleniyor. Piyasa beklentileri şirketin 7,12 milyar dolar gelir, hisse başına 3,32 dolar düzeltilmiş kâr ve %1,39 karşılaştırılabilir mağaza satış büyümesi açıklaması yönünde şekillenirken, artan gıda ve akaryakıt fiyatlarının tüketici harcamalarını baskılaması nedeniyle satış büyümesinde yavaşlama yaşanması bekleniyor. Şirketin uygun fiyatlı menü stratejisi ile Mayıs ayında satışa sunulan yeni içecek ürünlerinin talebi desteklediği değerlendirilirken, yatırımcılar özellikle yılın geri kalanına ilişkin tüketici talebi ve uluslararası pazarlardaki görünüm hakkında verilecek mesajlara odaklanacak. Teknik görünümde hisse, 265,23 dolar seviyesindeki kapanışıyla 50, 100 ve 200 günlük hareketli ortalamalarının altında işlem görerek zayıf görünümünü sürdürüyor. 280 dolar ilk önemli direnç seviyesi olarak öne çıkarken, bu seviyenin aşılması halinde 290 ve 300 dolar seviyeleri hedeflenebilir. Olası geri çekilmelerde ise 255 dolar ilk destek konumunda bulunurken, bu seviyenin altında 245 ve 235 dolar destekleri takip edilecek.

Dirençler: 280.00/290.00/300.00 **Zirve Fiyatı:** 337,56 \$ **Kapanış Fiyatı:** 265,23 \$
Destekler: 255.00/245.00/235.00 **Zirveye Uzaklık:** %27 **Piyasa Değeri:** 188 Milyar \$

Analist Tahminleri: Al: 57.5% Sat: 2.5% Tut: 40.0%



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