

## ABD Piyasalarında Fed ve Jeopolitik Baskı

## Warsh'ın Şahin Mesajları Eylül Faiz Artırımı Beklentilerini Güçlendirdi

| Dünya Endeksleri                | Son                  | Günlük F. % |
|---------------------------------|----------------------|-------------|
| FTSE ALL WORLD INDEX            | 759,07               | -0,05%      |
| FTSE ALL WORLD INDEX - EMERGING | 754,14               | -0,15%      |
| Pariteler                       | Son                  | Günlük F. % |
| USDTRY                          | 48,26                | 0,05%       |
| EURTRY                          | 56,01                | 0,23%       |
| EURUSD                          | 1,16                 | 0,12%       |
| DOLAR ENDEKSİ                   | 99,54                | -0,17%      |
| Küresel Tahvil Piyasası         | Son                  | Günlük F. % |
| ABD 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ       | 4,33                 | -0,02%      |
| ABD 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ      | 4,73                 | 0,00%       |
| ALMANYA 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ  | 3,31                 | 0,03%       |
| ABD Endeksler                   | Son                  | Günlük F. % |
| NASDAQ 100 INDEX                | 29.433,43            | -0,70%      |
| S&P 500 INDEX                   | 7.697,93             | -0,18%      |
| DOW JONES INDEX                 | 53.559,99            | -0,02%      |
| Yakın Vadeli ABD Endeksler      | Son                  | Günlük F. % |
| Future NASDAQ 100 INDEX         | 29.454,50            | -0,13%      |
| Future S&P 500 INDEX            | 7.708,00             | -0,18%      |
| Future DOW JONES INDEX          | 53.479,00            | -0,20%      |
| Avrupa Endeksler                | Son                  | Günlük F. % |
| DAX INDEX                       | 26.342,72            | -0,86%      |
| FTSE100 INDEX                   | 10.824,26            | 0,29%       |
| Asya Endeksler                  | Son                  | Günlük F. % |
| ÇİN SHANGHAI COMPOZİT INDEX     | 3.986,30             | 0,86%       |
| HANG SENG (HONG KONG) INDEX     | 25.566,99            | -0,07%      |
| TOKYO NIKKEI225 INDEX           | 66.311,93            | -0,14%      |
| Risk ve Volatilité Göstergeleri | Son                  | Günlük F. % |
| VIX VOLATİLİTE ENDEKSİ          | 15,23                | --          |
| Dow Jones Industrial Average    | Hacim                | Performans  |
| AMAZON.COM INC                  | \$ 13.095.880.517,07 | 3,97%       |
| MCDONALD'S CORP                 | \$ 1.027.291.230,51  | 1,90%       |
| MICROSOFT CORP                  | \$ 15.003.218.789,93 | 1,68%       |
| APPLE INC                       | \$ 12.352.734.311,86 | 1,63%       |
| SALESFORCE INC                  | \$ 8.889.973.978,28  | 1,57%       |
| Nasdaq 100                      | Hacim                | Performans  |
| Workday Inc                     | \$ 1.764.370.877,87  | 5,76%       |
| Lululemon Athletica Inc         | \$ 467.083.749,30    | 5,05%       |
| Amazon.com Inc                  | \$ 13.095.880.517,07 | 3,97%       |
| Charter Communications Inc      | \$ 259.960.671,30    | 3,57%       |
| Intuit Inc                      | \$ 1.461.275.483,91  | 2,89%       |
| S&P 500                         | Hacim                | Performans  |
| Workday Inc                     | \$ 1.764.370.877,87  | 5,76%       |
| Domino's Pizza Inc              | \$ 360.740.108,74    | 5,40%       |
| Lululemon Athletica Inc         | \$ 467.083.749,30    | 5,05%       |
| ServiceNow Inc                  | \$ 4.169.202.851,79  | 4,54%       |
| Schlumberger NV                 | \$ 1.023.343.798,38  | 4,22%       |

## ABD Piyasalarında Fed ve Faiz Artırımı Endişesi

Fed Başkanı Kevin Warsh'ın Jackson Hole'daki şahin mesajlarının Eylül ayında faiz artırımı beklentilerini güçlendirmesiyle ABD piyasalarında temkinli görünüm öne çıktı. Faize duyarlı teknoloji hisselerine yönelik baskı artarken Nasdaq 100 vadeli kontratları geriledi. ABD tahvilleri geçen haftaki kayıplarının bir bölümünü telafi ederken, iki yıllık tahvil faizi düşüş gösterdi. Warsh'ın açıklamalarının ardından güçlenen dolar ise yeni haftaya hafif gerilemeyle başladı.

## Fed Başkanı Warsh'tan Jackson Hole'da Kararlı ve Şahin Mesajlar

Mayıs ayında göreve gelmesinden bu yana Jackson Hole Sempozyumu'nda ilk kapsamlı konuşmasını gerçekleştiren Fed Başkanı Kevin Warsh, %2'lik enflasyon hedefinin esnetilemez olduğunu vurgulayarak mevcut finansal koşulların henüz yeterince sıkılaşmadığına işaret etti. Enflasyonun ikna edici bir hızda yavaşlamadığını ve fiyat istikrarı sağlanana kadar para politikasında kararlı hareket edileceğini belirten Warsh, para politikasında güncel verilerin ve uzun vadeli trendlerin esas alınacağını, kısa vadeli faizlerin temel araç olmaya devam edeceğini ve Fed'in daha az konuşup sonuç odaklı bir iletişim anlayışı benimseyeceğini söyledi.

## ABD'nin Lark Adası Saldırısı Sonrası İran'dan Misilleme

ABD ordusunun Hürmüz Boğazı yakınlarındaki Lark Adası'nda İran'a ait füze fırlatma rampalarını hedef almasının ardından İran Devrim Muhafızları saldırıya misilleme yapılacağını açıkladı. İran tarafı saldırıda asker ve sivillerin hayatını kaybettiğini bildirirken, ABD'nin operasyonunun bölgede yaklaşık bir aylık aranın ardından gerçekleştirdiği ilk saldırı olduğu belirtildi. İran'ın ardından Ürdün'deki ABD üslerine balistik füzelerle, Birleşik Arap Emirlikleri'ndeki ABD güçlerine ise İHA'larla karşılık verdiği bildirildi.

## Trump: Venezuela Petrolüyle Stratejik Rezervleri Dolduracağız

ABD Başkanı Donald Trump, Venezuela ile yapılan petrol anlaşması kapsamında ülkesinin stratejik petrol rezervlerini yeniden doldurmaya başlayacağını ve sürecin çok yakında başlayacağını açıkladı. Trump, rezervlerin önceki yönetim döneminde büyük ölçüde boşaltıldığını savunurken, Venezuela'dan ABD'ye yönelik petrol anlaşmasını ülke için önemli bir kazanım olarak değerlendirdi.

## ABD'de Tüketici Güveni Ağustos'ta Geriledi

ABD'de Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi, Ağustos ayında 3,5 puan gerileyerek 51,7 seviyesine inerken, öncü veri olan 51 seviyesine göre yukarı yönlü revize edildi. Mevcut ekonomik koşullar ve tüketici beklentileri endeksleri de düşüş gösterirken, kısa vadeli enflasyon beklentisi %4'e geriledi, uzun vadeli beklenti ise %3,3'te sabit kaldı. Tüketicilerin yüksek enflasyon ve devam eden politika belirsizlikleri nedeniyle ekonomik görünüme ilişkin endişelerinin arttığı belirtildi.

## Marvell Technology'den Güçlü Bilanço ve Yukarı Yönlü Beklenti

Marvell Technology, mali yılının ikinci çeyreğinde geliri yıllık bazda %37 artırarak 2,74 milyar dolara yükseltirken, düzeltilmiş hisse başına kârı 94 sent ile beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Veri merkezi gelirleri %46 artışla 2,17 milyar dolara ulaşırken, şirket yapay zeka altyapısına yönelik güçlü talebin etkisiyle mali 2027 ve 2028 gelir beklentilerini yukarı yönlü revize etti. Marvell, üçüncü çeyrek için 3,15 milyar dolar civarında gelir ve 1,05-1,15 dolar aralığında düzeltilmiş hisse başına kâr bekliyor.

## Nvidia'nın Güçlü Görünümü Borsalarda Yükseliş Umudunu Destekliyor

Nvidia'nın güçlü gelir görünümü, yapay zeka yatırımlarının 2026 ve 2027'nin başına kadar sürebileceği beklentisini güçlendirerek ABD hisselerinde yükseliş potansiyelini destekliyor. Şirketin 2028 mali yılı için yaklaşık %70 gelir büyümesi öngörmesi, özellikle teknoloji ve yarı iletken hisseleri için olumlu bir görünüm oluştururken, uzun vadeli ABD tahvil getirilerinde yükseliş ve Fed Başkanı Kevin Warsh'ın şahin mesajları piyasalar için temel risk olmaya devam ediyor. Tahvil getirilerinde ani bir sıçrama yaşanmadığı sürece hisselerin yüksek faizlere dayanabileceği, ancak hızlı yükselişin yapay zeka rallisi önündeki en önemli risk olduğu değerlendiriliyor.

| Saat  | Günün Öne Çıkan Gelişmeleri                       | Beklenti | Önceki |
|-------|---------------------------------------------------|----------|--------|
| 16:45 | ABD Chicago Satın Alma Yöneticileri Endeksi (Ağu) | 57,8     | 57,6   |

## Amerikan Borsaları Günlük Bülten | 31 Ağustos 2026 Pazartesi

### WDAY-Workday, Inc. Teknik Analizi

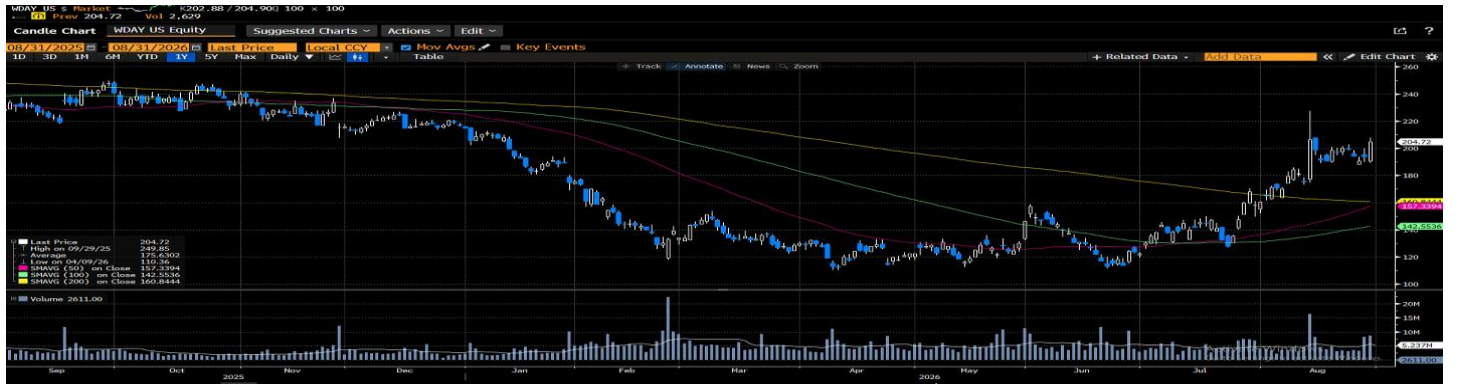
Workday (WDAY) hisseleri, şirketin beklentilerin hafif üzerinde sonuç açıklamasına rağmen 2027 mali yılı beklentilerinin yeterince güçlü bulunmaması nedeniyle vadeli işlemlerde %6 geriledi. İkinci çeyrekte düzeltilmiş hisse başına kâr 2,75 dolar, gelir 2,65 milyar dolar ve abonelik geliri 2,47 milyar dolar ile beklentileri aşarken, toplam abonelik gelir birikiminin 27,4 milyar dolarla beklentinin altında kalması hissede baskı yarattı. Şirket, yıllık abonelik geliri beklentisini 9,94-9,95 milyar dolar seviyesinde korurken, düzeltilmiş faaliyet marjı beklentisini %31'e yükseltti. Hisse, 204,72 dolarlık kapanış fiyatıyla 50, 100 ve 200 günlük hareketli ortalamalarının üzerinde kalarak teknik görünümünü pozitif koruyor. Yukarıda 220,00 dolar ilk direnç olurken, bu seviyenin aşılması halinde 230,00 ve 240,00 dolar takip edilebilir. Geri çekilmelerde ise 189,00, 175,00 ve 160,00 dolar destek seviyeleri olarak öne çıkıyor.

**Dirençler:** 220.00/230.00/240.00  
**Destekler:** 189.00/175.00/160.00

**Zirve Fiyatı:** 249,85 \$  
**Zirveye Uzaklık:** %22

**Kapanış Fiyatı:** 204,72 \$  
**Piyasa Değeri:** 41 Milyar \$

**Analist Tahminleri:** Al: 50.0% Sat: 4.8% Tut: 45.2%



### INTU-Intuit Inc. Teknik Analizi

Intuit (INTU) hisseleri, şirketin 2027 mali yılı gelir ve kâr beklentilerini piyasa beklentilerinin altında açıklamasının ardından %12 geriledi. Zayıf görünümde TurboTax gelir büyümesindeki yavaşlama, Mailchimp performansı ve masaüstü ürünlerdeki düşüş etkili olurken, şirket yıllık gelir beklentisini 23,28-23,51 milyar dolar aralığında açıkladı. Hisse, 358,06 dolarlık kapanış fiyatıyla 50 ve 100 günlük hareketli ortalamalarının üzerinde, ancak 200 günlük hareketli ortalamasının altında seyrederken karışık bir teknik görünüm sergiliyor. Yukarı yönlü hareketlerde 385,00 dolar ilk direnç olarak öne çıkarken, bu seviyenin aşılması halinde 415,00 ve 440,00 dolar seviyeleri takip edilebilir. Geri çekilmelerde ise 340,00 dolar ilk destek, ardından 320,00 ve 300,00 dolar seviyeleri destek konumunda bulunuyor.

**Dirençler:** 385.00/415.00/440.00  
**Destekler:** 340.00/320.00/300.00

**Zirve Fiyatı:** 697,25 \$  
**Zirveye Uzaklık:** %95

**Kapanış Fiyatı:** 358,06 \$  
**Piyasa Değeri:** 98 Milyar \$

**Analist Tahminleri:** Al: 57.6% Sat: 6.1% Tut: 36.4%



# 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



Hemen indirin  
App Store



Hemen indirin  
Google Play



pusulayatirim.com.tr