

FED Öncesi Sıkılaşıma Baskısı Yapay Zeka'ya Yavaşlama Çağrılarını Hızlanıyor

Dünya Endeksleri	Son	Günlük F. %
FTSE ALL WORLD INDEX	750,63	-0,27%
FTSE ALL WORLD INDEX - EMERGING	731,83	0,01%
Pariteler	Son	Günlük F. %
USDTRY	48,62	0,23%
EURTRY	56,18	-0,15%
EURUSD	1,15	-0,46%
Küresel Tahvil Piyasası	Son	Günlük F. %
ABD 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,65	0,02%
ABD 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,98	0,00%
ALMANYA 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	3,52	0,03%
ABD Endeksler	Son	Günlük F. %
NASDAQ 100 INDEX	29.368,44	0,91%
S&P 500 INDEX	7.609,93	-0,61%
DOW JONES INDEX	52.573,29	0,98%
Yakın Vadeli ABD Endeksler	Son	Günlük F. %
Future NASDAQ 100 INDEX	28.954,00	-1,47%
Future S&P 500 INDEX	7.616,00	-0,57%
Future DOW JONES INDEX	52.448,00	-0,26%
Avrupa Endeksler	Son	Günlük F. %
DAX INDEX	25.445,81	-0,48%
FTSE100 INDEX	10.714,10	0,60%
Asya Endeksler	Son	Günlük F. %
ÇİN SHANGHAI COMPOZİT INDEX	3.878,21	-0,25%
HANG SENG (HONG KONG) INDEX	24.917,60	0,45%
TOKYO NIKKEI225 INDEX	63.492,99	-0,81%
Risk ve Volatilité Göstergeleri	Son	Günlük F. %
VIX VOLATİLİTE ENDEKSİ	17,10	--
Dow Jones Industrial Average	Hacim	Performans
SALESFORCE INC	\$ 3.333.570.839,68	4,73%
INTL BUSINESS MACHINES CORP	\$ 1.692.952.735,50	2,38%
MICROSOFT CORP	\$ 11.647.781.434,40	1,97%
MCDONALD'S CORP	\$ 1.073.865.776,61	1,96%
Nasdaq 100	Hacim	Performans
Zscaler Inc	\$ 1.409.050.225,95	16,52%
CrowdStrike Holdings Inc	\$ 5.912.104.460,42	13,85%
Palo Alto Networks Inc	\$ 4.428.694.914,97	13,09%
Fortinet Inc	\$ 993.859.369,56	9,04%
Autodesk Inc	\$ 630.856.287,02	7,78%
S&P 500	Hacim	Performans
CrowdStrike Holdings Inc	\$ 5.912.104.460,42	13,85%
Palo Alto Networks Inc	\$ 4.428.694.914,97	13,09%
Gartner Inc	\$ 327.172.005,31	9,73%
Fortinet Inc	\$ 993.859.369,56	9,04%
Autodesk Inc	\$ 630.856.287,02	7,78%

ABD hisse vadeleri, 10 yıllık tahvil getirisinin 20 yıllık zirvesine ulaşarak %5'i aşması ve Suudi Arabistan kaynaklı arz kesimiyle artan petrol fiyatlarının Fed'in beklenen faiz artırımını öncesinde enflasyon endişelerini arttırmasıyla düşüşe geçti. Petrol ve tahvil getirileri arası korelasyon, 2019'dan beri en güçlü seviyesine ulaşmasıyla piyasalarda sıkılaşıma baskısı görülürken stratejistler, jeopolitik risklerin hafiflemesiyle veya artış endişelerinin yükselmesiyle bu bağın çözülebileceğine dikkat çekiyor.

Hürmüz Boğazı'ndaki gemi saldırıları ve Trump'ın İran petrollerine el koyma tehdidi, küresel arz endişelerini yeniden alevlendirdi. Uzmanlar, bu saldırıların ve tırmanan ticaret savaşlarının enflasyon ve tahvil faizleri üzerinde ciddi bir yukarı yönlü baskı yaratacağını öngörüyor.

Piyasalar Çarşamba günkü olası faiz artırımına odaklanmışken, Mart ayına kadar en az üç artış daha fiyatlanıyor. Kevin Warsh'un Jackson Hole'daki şahin söylemleri sonrası, enflasyonist baskılar ve politik belirsizliklerin gölgesinde kalan Fed'in, kurumsal bağımsızlığını korumak için yönetimin taleplerine direnmesi ve faiz artırımına gitmesi bekleniyor.

Anthropic , OpenAI, Microsoft, Google ve SpaceX gibi teknoloji devleri yapay zeka gelişim hızının yavaşlatılması gerektiğini savunurken Trump, artan regülasyon çağrılarını sektörün gelişim hızını boğacağı uyarısıyla kesin bir dille karşı çıkarak sert tepki gösterdi. Trump'ın All-In Zirvesi'nde sahnedeki Nvidia CEO'su Huang'ı arayarak hoparlörden salona hitap etmesi, Washington'da tansiyonu yükselten yapay zeka regülasyonları ve veri merkezi inşası tartışmalarını yeniden gündeme taşıdı.

Nvidia'ya rakip olmayı hedefleyen yapay zeka çip girişimi Euclyd, Samsung'un eş liderliğiyle birlikte 230 milyon dolarlık yatırım aldı. Bu fonlama, teknoloji devlerinin donanım bağımlılığını azaltarak kendi yapay zeka çiplerini geliştirme yarışını hızlandırdığını gösteriyor.

Broadcom CEO'su Tan, yapay zeka modellerinin artan güvenlik endişelerine ve yavaşlama çağrılarına rağmen altyapı talebinin güçlü kalmaya devam ettiğini belirtti. Yapay zeka için bazı güvenlik önlemlerinin gerekliliğini kabul ederken, teknolojinin yaratacağı ekonomik değeri "Sanayi Devrimi" ile kıyaslayarak donanım tarafındaki iyimser beklentileri destekledi.

BofA CEO'su Moynihan, üçüncü çeyrekte yatırım bankacılığı gelirlerinde %10 üzerinde düşüş ve ticari gelirlerde yatay seyir beklediklerini açıkladı. Bu zayıf görünüm, Wall Street'teki yapay zeka destekli işlem trendinin ivme kaybettiğine dair erken bir sinyal veriyor.

Saat	Günün Öne Çıkan Gelişmeleri	Beklenti	Önceki
15:30	ABD New York Empire State İmalat Endeksi (Eyl)	14,1	20,6
23:30	ABD Amerikan Petrol Enstitüsü Haftalık Ham Petrol Stokları	-	-0,300M

Amerikan Borsaları Günlük Bülten | 15 Eylül 2026 Salı

SBUX – Starbucks

Kısa vadeli yatay fiyatlamaların ardından satış baskısına maruz kalan hisse şuan destek bölgelerine yakın seviyelerde işlem görmekte. Olası tepki alımlarında 102 ve 104 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir. Geri çekilmelerin devam etmesi halinde ise 96 ve 94 seviyeleri destek konumunda izlenecektir.

Dirençler: 102 / 104

Destekler: 96 / 94

Analist Tahminleri: Al: %46,2 (18) Sat: %10,3 (4) Tut: %43,6 (17)

Zirve Fiyat: 109,88 \$

Zirveye Uzaklık: %10,91

Kapanış Fiyatı: 99,07 \$

Piyasa Değeri: 112,94 Milyar \$



SPCX – SpaceX

Halka arz sonrası yaşanan düşüşün ardından hisse 100 dolar seviyelerinde denge bulmuştur. Ağustos ayı itibarıyla başlayan ılımlı yükseliş eğiliminin devam etmesi halinde 156 ve 165 seviyeleri direnç, olası geri çekilmelerde ise 140 ve 132 seviyeleri destek konumunda takip edilebilir.

Dirençler: 156 / 165

Destekler: 140 / 132

Analist Tahminleri: Al: %76,7 (33) Sat: %9,3 (4) Tut: %14,0 (6)

Zirve Fiyat: 225,64 \$

Zirveye Uzaklık: %52,31

Kapanış Fiyatı: 148,15 \$

Piyasa Değeri: 2.010,8 Milyar \$



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 edilmemelidir 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 özelsunulmaktadır. 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 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