

Bugün JOLTS ve PMI Verileri Takip Edilecek

ABD-İran Gerginliğinin Canlı Kalışı Riskli Varlıkları Baskılıyor

Dünya Endeksleri	Son	Günlük F. %
FTSE ALL WORLD INDEX	756,31	-0,10%
FTSE ALL WORLD INDEX - EMERGING	748,75	-0,62%

Pariteler	Son	Günlük F. %
USDTRY	48,26	0,02%
EURTRY	56,02	-0,07%
EURUSD	1,16	-0,20%
DOLAR ENDEKSİ	99,54	0,16%

Küresel Tahvil Piyasası	Son	Günlük F. %
ABD 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,37	0,02%
ABD 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,79	0,04%
ALMANYA 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	3,36	0,03%

ABD Endeksler	Son	Günlük F. %
NASDAQ 100 INDEX	29.456,97	0,08%
S&P 500 INDEX	7.645,70	-0,53%
DOW JONES INDEX	53.185,90	-0,70%

Yakın Vadeli ABD Endeksler	Son	Günlük F. %
Future NASDAQ 100 INDEX	29.226,25	-0,97%
Future S&P 500 INDEX	7.655,75	-0,56%
Future DOW JONES INDEX	52.915,00	-0,61%

Avrupa Endeksler	Son	Günlük F. %
DAX INDEX	25.934,65	-1,23%
FTSE100 INDEX	10.705,80	-1,09%

Asya Endeksler	Son	Günlük F. %
ÇİN SHANGHAI COMPOZİT INDEX	3.979,89	0,70%
HANG SENG (HONG KONG) INDEX	25.329,73	-1,00%
TOKYO NIKKEI225 INDEX	66.215,34	-0,15%

Risk ve Volatilite Göstergeleri	Son	Günlük F. %
VIX VOLATİLİTE ENDEKSİ	16,60	--

Dow Jones Industrial Average	Hacim	Performans
NVIDIA CORP	\$ 25.587.905.230,29	0,04%
APPLE INC	\$ 11.768.579.420,00	0,34%
MICROSOFT CORP	\$ 11.245.802.595,30	-0,44%
AMAZON.COM INC	\$ 8.872.251.587,20	-0,37%
VISA INC-CLASS A SHARES	\$ 4.534.040.772,00	-1,88%

Nasdaq 100	Hacim	Performans
Tesla Inc	\$ 27.695.478.433,48	0,89%
NVIDIA Corp	\$ 25.587.905.230,29	0,04%
Apple Inc	\$ 11.768.579.420,00	0,34%
Microsoft Corp	\$ 11.245.802.595,30	-0,44%
Alphabet Inc	\$ 11.188.789.932,96	1,00%

S&P 500	Hacim	Performans
Western Digital Corp	\$ 1.549.964.894,66	5,83%
Seagate Technology Holdings PLC	\$ 964.769.271,54	5,75%
Dexcom Inc	\$ 766.866.189,29	5,31%
Albemarle Corp	\$ 573.327.740,44	4,98%
Dollar General Corp	\$ 579.683.695,15	4,29%

ABD hisse senedi piyasaları, küresel taraftaki veri yoğun haftanın başlangıcında satıcılı ve temkinli bir seyrile güne girdi. Yatırımcılar, gün içinde açıklanacak olan ISM İmalat PMI ve JOLTS açık iş sayısı verileri öncesinde pozisyonlarını korumaya çalışırken, makroekonomik duyarlılık veri odaklı dengelenme sürecine işaret ediyor. Fed cephesinde Başkan Warsh'ın küresel yatırım dalgasına dair yaptığı açıklamalar dikkat çekerken, sermayenin atıl kalmasına yol açan geçmişteki tasarruf fazlalıklarının artık tersine döndüğü vurgulandı. Diğer taraftan ABD Hazine Bakanı Bessent'in G20 gündeminde ekonomik büyümeyi ana öncelik olarak belirlemesi ve G20 ortaklarıyla küresel dengesizlikler ile borç yükü üzerine odaklanması piyasaların odağında yer alıyor.

Yeni yönetim dönemine ilişkin regülasyon adımları sektör bazlı hareketliliği beraberinde getiriyor. Trump yönetiminin, Biden döneminde yürürlüğe konulan sıkı emisyon standartlarını gevşeterek araçlarda yakıt ekonomisi kurallarını esnetmeye hazırlanması, geleneksel otomotiv üreticileri ile enerji hisseleri açısından operasyonel maliyetleri düşürecek bir gelişme olarak okunuyor. Öte yandan, sağlık harcamalarını azaltma hedefi doğrultusunda 9 büyük ilaç şirketiyle yeni fiyatlandırma anlaşmalarına varıldığına açıklanması, biyoteknoloji ve ilaç endekslerinde marj baskılarına ilişkin değerlendirmeleri gündeme getiriyor.

Orta Doğu eksenli jeopolitik gerilimler piyasa oynaklığında ikincil bir etken olarak izlenirken, Hürmüz Boğazı'ndaki nakliyat trafiği petrol fiyatlarının aşırı yükselmesini engellemiş durumda. ABD Başkanı Trump'ın Hürmüz Boğazı'ndan günlük ortalama 30 tankerin geçtiğini ve sevkiyat kanallarının açık olduğunu belirten açıklamaları, enerji piyasalarındaki arz endişelerini bir miktar yatıştırdı. Buna karşın, emtia piyasası genelinde aşırı hava koşulları ve jeopolitik aksamalar nedeniyle tarım emtialarında Temmuz 2012'den bu yana en sert aylık artış kaydedilmiş bulunuyor. Brent petrol 91 dolar, ham petrol ise 87 dolar seviyelerinde dengelenme arayışında.

Küresel finansal mimari ve döviz piyasaları açısından kritik bir diğer gelişme ise ABD Hazine Bakanı Bessent'in Japon yetkililere yönelik mesajları oldu. ABD Hazine Bakanlığı'nın, Japonya'yı mali sürdürülebilirlik ve daha yüksek faiz oranlarına geçiş konusunda net, şeffaf bir yol haritası ortaya koymaya davet etmesi, Yen çaprazlarında ve küresel tahvil verimlerinde kademeli bir baskı yaratabilir. S&P-VIX endeksinin 16,6 seviyesine gerilemesi küresel volatilite beklentisinin kontrol altında olduğuna işaret etse de, BoJ'un atacağı olası adımlar küresel sermaye akışları açısından yakından takip edilecek.

Piyasalar günün geri kalanında açıklanacak JOLTS iş imkanları verisi ile imalat sanayindeki son durumu gösterecek S&P Global ve ISM İmalat PMI sonuçlarına odaklanmış durumda. İş gücü piyasasındaki soğuma emareleri Fed'in faiz patikasına ilişkin beklentileri şekillendirecek ana parametre olacaktır. Teknik açıdan S&P 500 ve Nasdaq tarafında kar satışlarının ardından gelen tepki alımları sınırlı kalırken, yatırımcıların makro veri seti tamamlanana kadar temkinli ve karmaşık bir seyrir izlemesi muhtemel görünüyor.

Saat	Veri	Beklenti	Önceki
16:45	ABD Üretim Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Ağu)	53,2	53,2
17:00	ABD ISM İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Ağu)	55,2	55,6
17:00	ABD İş İmkanları ve Personel Değişim Oranı (JOLTS) (Tem)	--	7,359M
17:00	ABD Tedarik Yönetim Enstitüsü (ISM) İmalat İstihdamı (Ağu)	52,50%	52,8
17:00	ABD ISM İmalat Fiyatları (Ağu)	72	71,1

Amerikan Borsaları Bülteni – 1 Eylül 2026

JPM – JPMorgan Chase

Ana trend desteği 350 dolar bandı olmak üzere JPM hissesinde 357 ve 361 dolar sıralı dirençleri takip ediyoruz. Bu bölgenin hacim desteğiyle aşılması halinde 365 dolar seviyesi yeniden gündeme gelebilir. 350 dolar altında kapanışlarda ise kısa vadeli görünüm zayıflayabileceği için 343 dolar desteği takip edilebilir.

Analist Konsensüsü: 12 aylık ortalama hedef fiyat 373,30 dolar seviyesinde. Bu da mevcut fiyata göre yaklaşık %4,9 yukarı potansiyele işaret ediyor. Konsensüs dağılımı 18 al ve 15 tut şeklinde.

Dirençler: 357/361

Destekler: 343

Zirve Fiyatı: 365,18 \$

Zirveye Uzaklık: %2,51

Kapanış Fiyatı: 356,02 \$

Piyasa Değeri: 946,4 Milyar \$

Analist Tahminleri: Al: %54,5(18) Sat: %0(0) Tut: %45,5(15)



MCD – McDonald's

Düşüş eğilimi içerisinde dipten toparlanma çabası sürerken, son dönemde hacim tarafında da artış görülüyor. 270 dolar üzeri kalıcılık ve düşen trendin kırılması halinde 285 dolar ve 300 dolar seviyeleri izlenebilir. 250-260 dolar bandı ise kısa vadede kararsız/negatif bölge olarak öne çıkıyor.

Analist Konsensüsü: 12 aylık ortalama hedef fiyat 314,67 dolar seviyesinde. Mevcut fiyata göre yaklaşık %19,4 yukarı potansiyel bulunurken, konsensüs dağılımı 23 al, 15 tut ve 1 sat şeklinde.

Dirençler: 285/300

Destekler: 250/260

Zirve Fiyatı: 341,06 \$

Zirveye Uzaklık: %22,73

Kapanış Fiyatı: 263,54 \$

Piyasa Değeri: 186,5 Milyar \$

Analist Tahminleri: Al: %59(23) Sat: %2,6(1) Tut: %38,5(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 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 ce 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