

## Wall Street Açılmadan

Küresel piyasalarda Husilerin Kızıldeniz'de petrol tankerlerini hedef almasıyla açılan ikinci bir darboğaz cephesi ve yükselen Brent petrol ile bugünkü Avrupa Merkez Bankası kararı fiyatlamaların ana eksenini oluştururken, ABD vadeli endeksleri sınırlı negatif seyreliyor.

Hisse senedi cephesinde dün seans sonrasında Muhteşem Yedili tarafında gelen Alphabet ve Tesla bilançoları takip edildi. Muhteşem Yedili'de sezonu açan şirketlerden Alphabet, yapay zeka yarışında liderlik için mali disiplinden taviz verebileceği endişelerini artıran bir harcama planıyla gündeme geldi; şirket bu yıla ilişkin sermaye harcaması rehberini 195-205 milyar dolara yükseltti, piyasa beklentisi ise yaklaşık 188 milyar dolar seviyesindeydi. CFO Ashkenazi artışın esas olarak talebi karşılamaya yönelik kapasite teslimatındaki hızlanmadan kaynaklandığını belirtirken, bulut gelirlerindeki %82'lik büyümeyle ciro beklentiyi aşmasına rağmen hisse seans sonrası işlemlerde geriledi. Gelecek hafta Microsoft, Meta, Amazon, Nvidia ve Apple'ın sonuçları izlenecek.

Tesla cephesinde ise rekor teslimatlara ve %26 artışla 28,2 milyar dolara ulaşan rekor ciroya rağmen karlılık zayıf kaldı; faaliyet marjı bir yıl önceki %4,1 ve önceki çeyrekteki %4,2 seviyesinden %1,4'e geriledi, düzeltilmiş hisse başı kar 0,33 dolarla 0,55 dolarlık konsensüsün belirgin altında kaldı. GAAP net kar 1,11 milyar dolarla yıllık bazda %5 azalırken, bu kalem 590 milyon dolarlık diğer gelirle desteklendi; regülasyon kredisi geliri ise yıllık %67 düşüşle 146 milyon dolara indi. Toplam sermaye harcaması ikinci çeyrekte yıllık %142 artışla 5,8 milyar dolara çıkarken, 4,7 milyar dolarlık operasyonel nakit akışına karşın serbest nakit akışı 1,1 milyar dolar eksiye döndü. Musk telekonferansta harcamaların önümüzdeki iki-üç yıl artmaya devam edeceğini ve şirketin tarihindeki en büyük yatırım döngüsünde olduğunu yineledi.

Öğle saatlerinde **ABD vadeli**leri negatif ve **Avrupa** piyasaları negatif seyreliyor. **Asya** borsalarında da bugün itibarıyla pozitif bir görünüm hakimdi. **Özetle küresel risk iştahı temkinli seyreliyor.** Emtia tarafında **brent tipi ham petrol** 94,1 \$/varilde seyrederken, **altının ons fiyatı** 4.090 \$ civarında. **Bitcoin** 65.510 \$, **Ethereum** ise 1.930 \$ civarında işlem görüyor.

Bugün yurt dışı ajandada, ABD'de TSİ 15:30'da işsizlik haklarından yararlanma başvurularını takip edeceğiz. Ayrıca, TSİ 15:45'te Avrupa Merkez Bankası (ECB) basın açıklaması takip edilecek.

## Ekonomik Takvim

- 15:15 | **AB** | Faiz Oranı Kararı | Bek: %2,40
- 15:15 | **AB** | Mevduat Hesap Oranı | Bek: %2,25
- 15:30 | **ABD** | İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları | Bek: 211

### Küresel Piyasalar

|  | Son | 1 gün (%) | YBB (%) |
|--|-----|-----------|---------|
|--|-----|-----------|---------|

### Borsa Endeksleri

|            |        |       |       |
|------------|--------|-------|-------|
| Nasdaq     | 25.691 | -0,6% | 10,5% |
| S&P 500    | 7.499  | -0,1% | 9,6%  |
| DJI        | 52.219 | 0,0%  | 8,7%  |
| Dax        | 25.001 | -0,6% | 2,1%  |
| Cac 40     | 8.343  | -1,1% | 2,4%  |
| FTSE 100   | 10.703 | -0,1% | 7,8%  |
| Nikkei 225 | 66.423 | 0,5%  | 32,0% |

### Emtia Piyasaları

|             |        |       |        |
|-------------|--------|-------|--------|
| BRENT (\$)  | 94,1   | 3,75  | 54,48  |
| XAUUSD (\$) | 4081,9 | -1,17 | -5,37  |
| XAGUSD (\$) | 58,4   | -2,16 | -17,80 |
| COPPER (\$) | 6,4    | -0,50 | 13,75  |
| XPTUSD (\$) | 1621,3 | -1,46 | -21,09 |
| WTIUSD (\$) | 89,9   | 4,67  | 56,80  |

### Ülke Para Birimleri

|        |       |       |       |
|--------|-------|-------|-------|
| EURUSD | 1,14  | -0,11 | -3,08 |
| GBPUSD | 1,34  | -0,16 | -0,70 |
| USDCHF | 0,82  | 0,19  | 2,80  |
| USDTRY | 47,23 | 0,05  | 9,96  |
| EURTRY | 53,95 | 0,13  | 6,72  |
| GBPTRY | 63,23 | 0,06  | 9,23  |
| USDCAD | 1,41  | -0,11 | 2,52  |
| USDJPY | 6,77  | -0,03 | -2,95 |

### Tahvil Faizleri

|                |       |      |       |
|----------------|-------|------|-------|
| TR 10Y Tahvil  | 31,64 | 0,77 | 26,97 |
| ABD 10Y Tahvil | 4,70  | 0,02 | 12,66 |
| ALM 10Y Tahvil | 3,20  | 0,03 | 11,89 |
| ALM 2Y Tahvil  | 2,86  | 0,03 | 34,08 |
| ITA 10Y Tahvil | 4,04  | 0,02 | 13,80 |
| FR 10Y Tahvil  | 4,00  | 0,03 | 12,39 |

ABD Borsalarında yatırım için  
mobil uygulamamız **Rallı** yayında!



## Öne Çıkan Şirket Haberleri

**Lockheed Martin, ikinci çeyrekte beklentileri aşarak rekor bakiye siparişe ulaştı.** Lockheed Martin (LMT), ikinci çeyrekte hisse başına 7,94 dolar GAAP kâr açıklayarak beklentileri 0,74 dolar aştı; gelir yıllık %10,5 artışla 20,06 milyar dolara ulaşarak tahminleri 730 milyon dolar geçti. Şirket, THAAD önleyici füzelerin üretimine ilişkin çok yıllık sözleşmeyi de içeren 230 milyar dolarlık rekor bakiye sipariş bildirdi.

**Alphabet, AI yatırımlarıyla halka açıldığından bu yana ilk kez negatif serbest nakit akışı açıkladı.** Alphabet (GOOGL), veri merkezi ve yapay zekâ donanımı harcamalarını sert şekilde artırmalarının ardından haziran çeyreğinde 5,9 milyar dolar negatif serbest nakit akışı bildirerek halka açıldığından bu yana ilk kez bu seviyeye indi. Şirket ayrıca 2026 sermaye harcaması öngörüsünü 180-190 milyar dolardan 195-205 milyar dolara yükseltti; bu, yıl içindeki ikinci artış oldu. CFO Anat Ashkenazi, teknik altyapı yatırımları nedeniyle serbest nakit akışının baskı altında kalmaya devam edeceğini belirtirken, şirketin borç portföyünün bir yılda yaklaşık 16 milyar dolardan 100 milyar dolara çıktığını ifade etti. Google Cloud'un imzalanmış sözleşme bakiyesi ise çeyrek sonunda 514 milyar dolara yükseldi. Alphabet, hisse başına 0,22 dolar temettü açıkladı.

**Musk, Tesla-SpaceX birleşme söylentilerine "artan örtüşme" vurgusuyla yanıt verdi.** Elon Musk, Tesla'nın (TSLA) bilanço toplantısında SpaceX (SPCX) ile birleşme sorusuna yanıt verirken iki şirket arasında özellikle Terafab projesinde giderek artan bir örtüşme olduğunu belirtti, ancak herhangi bir birleşmeyi doğrulamaktan kaçındı. Musk, şirketlerin birleştirilmesinin bilanço toplantısında konuşulamayacağını ve uygun süreçle yürütülmesi gerektiğini söyledi.

**ServiceNow CEO'su, yapay zekâ rekabetine ilişkin endişeleri reddetti.** ServiceNow (NOW) CEO'su Bill McDermott, hızlı yapay zekâ benimsenmesinin şirketin rekabetçi konumunu güçlendirdiğini belirterek AI rekabetinin kârlılığı zayıflatacağı ya da sözleşme sürelerini kısaltacağı yönündeki endişeleri reddetti. McDermott, şirketin kontrolden çıkan AI ajanlarını durduran bir "kill switch" mekanizmasına sahip olduğunu ve AI Control Tower sisteminin şirketlere merkezi bir izleme ve güvenlik katmanı sunduğunu ifade etti; sözleşme sürelerinin kısalma yerine uzadığını da vurguladı.

**Intel ve AMD, Çinli sunucu müşterileriyle daha uzun vadeli alım taahhütleri imzalıyor.** Reuters'a göre Intel (INTC) ve AMD (AMD), fiyatların hızla yükseldiği veri merkezi işlemcilerinde Çinli sunucu müşterileriyle daha uzun vadeli alım taahhütleri imzalıyor. Görüşülen anlaşmalar genellikle fiyatı değil alım hacimlerini sabitliyor ve çoğu yaklaşık bir yıllık tedariki kapsıyor; bazı müşterilerle iki yıl ve üzeri taahhütler de konuşuluyor.

## Güncel Raporu yayımlanan ve AL Tavsiyesi verilen S&P 500 Şirketleri

**Kaynak: Bloomberg**

Güncel değerlendirme / analiz raporları yayımlanan ve bu raporlarda "alım" önerileri ile dikkat çeken S&P 500 şirketlerini aşağıda görebilirsiniz. Tablodaki veriler, Tacirler Yatırım beklentilerini değil, Bloomberg'de paylaşılan güncel analist beklentilerini yansıtmaktadır.

| Şirket Kodu | Şirket Adı                     | Piyasa Değeri (mln\$) | Son Fiyat (\$) | Ortalama Analist Hedefleri (\$) | Analist Sayısı | F/K | Potansiyel Getiri (%) |
|-------------|--------------------------------|-----------------------|----------------|---------------------------------|----------------|-----|-----------------------|
| ADSK US     | Autodesk Inc                   | 42,938.5              | 203.50         | 318.10                          | 34             | 28  | 56.3%                 |
| ECHO US     | EchoStar Corp                  | 26,744.0              | 92.28          | 139.60                          | 5              |     | 51.3%                 |
| NOW US      | ServiceNow Inc                 | 98,419.3              | 95.46          | 141.22                          | 52             | 62  | 47.9%                 |
| ISRG US     | Intuitive Surgical Inc         | 120,358.3             | 340.69         | 488.28                          | 35             | 39  | 43.3%                 |
| MSFT US     | Microsoft Corp                 | 2,899,615.2           | 390.34         | 556.97                          | 74             | 25  | 42.7%                 |
| NFLX US     | Netflix Inc                    | 285,354.8             | 68.53          | 97.36                           | 65             | 22  | 42.1%                 |
| UAL US      | United Airlines Holdings Inc   | 38,068.4              | 117.26         | 160.26                          | 26             | 13  | 36.7%                 |
| TSCO US     | Tractor Supply Co              | 15,397.8              | 29.36          | 37.89                           | 33             | 16  | 29.1%                 |
| ICE US      | Intercontinental Exchange Inc  | 80,602.5              | 142.53         | 183.65                          | 18             | 22  | 28.8%                 |
| DAL US      | Delta Air Lines Inc            | 54,924.7              | 83.52          | 107.34                          | 26             | 15  | 28.5%                 |
| COF US      | Capital One Financial Corp     | 125,304.9             | 201.36         | 256.96                          | 27             | 11  | 27.6%                 |
| GOOGL US    | Alphabet Inc                   | 4,163,731.7           | 342.09         | 432.82                          | 74             | 33  | 26.5%                 |
| HCA US      | HCA Healthcare Inc             | 82,495.6              | 371.87         | 468.14                          | 26             | 13  | 25.9%                 |
| IBM US      | International Business Machine | 193,400.2             | 205.77         | 258.58                          | 26             | 19  | 25.7%                 |
| BLK US      | Blackrock Inc                  | 172,829.2             | 1,056.63       | 1,316.84                        | 20             | 23  | 24.6%                 |

Kaynak: Bloomberg, Tacirler Yatırım Araştırma

## Yurt Dışı Piyasalar Seçilmiş Grafikler

**S&P 500 (SPX)** – S&P 500 endeksi, son işlem gününü %0,14 azalarak 7.498,96 puanda tamamladı. ABD - İran gerilimi ve karşılıklı tehditler sürerken petrol fiyatları da 90 dolar üzerinde tutunuyor. ABD’de açıklanan son bilançolar da genel olarak zayıf. Bunlara bağlı olarak küresel risk iştahı sınırlı. Bloomberg’de paylaşılan 12 aylık ortalama S&P 500 endeks hedefi 9.024 puan ile dolar bazında %20,3 yükseliş potansiyeline işaret ediyor. Teknik açıdan yakın vadede 7.630 puan direnç seviyesi, 7.250 puan ise destek seviyesi olarak takip edilebilir.



**Delta Air Lines, Inc. (DAL)** – Yolcu ve kargo taşımacılığı hizmetleri sunan küresel bir havayolu şirkettir. Geniş uçuş ağı, güçlü operasyonel altyapısı ve premium hizmet odaklı stratejisi sayesinde uluslararası havacılık sektöründe önemli bir konuma sahiptir. Hisse için Bloomberg’de yer alan analist beklentileri 12 aylık vadede ortalama 107,34 USD hedef fiyata ve son kapanış fiyatına göre %28,5 getiri potansiyeline işaret ediyor. S&P 500 endeksinin üzerinde bir getiri potansiyeline sahip olan hissede önümüzdeki dönemde de hedef fiyatta yapılacak revizyonlarla endeks getirisinin üzerinde kalacağını öngörüyoruz. Hisse için 25 analist AL, ve analist 1 TUT tavsiyesi veriyor. Teknik açıdan yakın vadede 94,7 USD direnç, 75,8 USD ise destek seviyesi olarak takip edilebilir.



**HCA Healthcare, Inc. (HCA)** – Hastane işletmeciliği ve sağlık hizmetleri alanında faaliyet gösteren ABD'nin en büyük sağlık hizmeti sağlayıcılarından biridir. Geniş hastane ve sağlık tesisi ağı sayesinde akut bakım, cerrahi ve uzmanlık hizmetleri sunarak sağlık sektöründe önemli bir konumda bulunmaktadır. Hisse için Bloomberg'de yer alan analist beklentileri 12 aylık vadede ortalama 468,14 USD hedef fiyata ve son kapanış fiyatına göre %25,9 getiri potansiyeline işaret ediyor. S&P 500 endeksinin üzerinde bir getiri potansiyeline sahip olan hissede önümüzdeki dönemde de hedef fiyatta yapılacak revizyonlarla endeks getirisinin üzerinde kalacağını öngörüyoruz. Hisse için 14 analist AL tavsiyesi, 10 analist TUT tavsiyesi veriyor. Teknik açıdan yakın vadede 400 USD direnç, 354 USD ise destek seviyesi olarak takip edilebilir.



## S&P 500'de en Ucuz ve en Pahalı Şirketler – Kaynak: Bloomberg

Bloomberg'de paylaşılan analist beklentilerine göre, potansiyel getiri oranlarına göre en ucuz görülen 15 şirketi ve yine potansiyellerine göre en pahalı görülen 15 şirketi aşağıdaki tablolarda paylaşıyoruz. Buradaki şirketler, belli bir piyasa değeri üzerindeki şirketler arasından filtrelenmiştir. Veriler, Tacirler Yatırım beklentilerini değil, Bloomberg'de paylaşılan ortalama analist hedef fiyatlarını ve potansiyellerini yansıtmaktadır.

| S&P 500 Endeksinde En Ucuz Görülen Şirketler |             |                                |                |                   |                       | S&P 500 Endeksinde En Pahalı Görülen Şirketler |             |                               |                |                   |                       |
|----------------------------------------------|-------------|--------------------------------|----------------|-------------------|-----------------------|------------------------------------------------|-------------|-------------------------------|----------------|-------------------|-----------------------|
| #                                            | Şirket Kodu | Şirket Adı                     | Son Fiyat (\$) | Hedef Fiyat (\$)* | Potansiyel Getiri (%) | #                                              | Şirket Kodu | Şirket Adı                    | Son Fiyat (\$) | Hedef Fiyat (\$)* | Potansiyel Getiri (%) |
| 1                                            | ORCL        | Oracle Corp                    | 125.84         | 253.34            | 101.3%                | 1                                              | MRNA        | Moderna Inc                   | 58.07          | 47.05             | -19.0%                |
| 2                                            | CHTR        | Charter Communications Inc     | 129.22         | 228.00            | 76.4%                 | 2                                              | FTNT        | Fortinet Inc                  | 155.05         | 132.49            | -14.6%                |
| 3                                            | BSX         | Boston Scientific Corp         | 42.97          | 72.46             | 68.6%                 | 3                                              | CMA         | Comerica Inc                  | 88.67          | 77.00             | -13.2%                |
| 4                                            | ALB         | Albemarle Corp                 | 117.45         | 197.48            | 68.1%                 | 4                                              | KMX         | CarMax Inc                    | 57.45          | 50.77             | -11.6%                |
| 5                                            | CTSH        | Cognizant Technology Solution  | 43.18          | 71.96             | 66.7%                 | 5                                              | CPB         | Campbell Soup Co              | 21.88          | 19.44             | -11.2%                |
| 6                                            | MU          | Micron Technology Inc          | 959.48         | 1587.52           | 65.5%                 | 6                                              | HUM         | Humana Inc                    | 397.60         | 354.12            | -10.9%                |
| 7                                            | TRMB        | Trimble Inc                    | 50.10          | 81.67             | 63.0%                 | 7                                              | PRU         | Prudential Financial Inc      | 118.85         | 105.87            | -10.9%                |
| 8                                            | EPAM        | EPAM Systems Inc               | 86.57          | 138.77            | 60.3%                 | 8                                              | KHC         | Kraft Heinz Co/The            | 25.96          | 23.35             | -10.0%                |
| 9                                            | INTU        | Intuit Inc                     | 284.47         | 452.87            | 59.2%                 | 9                                              | EXPD        | Expeditors International of W | 177.45         | 159.93            | -9.9%                 |
| 10                                           | ADSK        | Autodesk Inc                   | 203.50         | 318.10            | 56.3%                 | 10                                             | PYPL        | PayPal Holdings Inc           | 55.51          | 50.11             | -9.7%                 |
| 11                                           | LKQ         | LKQ Corp                       | 25.19          | 39.17             | 55.5%                 | 11                                             | BBY         | Best Buy Co Inc               | 87.11          | 78.75             | -9.6%                 |
| 12                                           | PTC         | PTC Inc                        | 113.11         | 175.58            | 55.2%                 | 12                                             | ADM         | Archer-Daniels-Midland Co     | 87.32          | 79.60             | -8.8%                 |
| 13                                           | IPG         | Interpublic Group of Cos Inc/T | 24.57          | 38.00             | 54.7%                 | 13                                             | ILMN        | Illumina Inc                  | 190.87         | 174.25            | -8.7%                 |
| 14                                           | TYL         | Tyler Technologies Inc         | 284.32         | 432.82            | 52.2%                 | 14                                             | TROW        | T Rowe Price Group Inc        | 116.01         | 107.85            | -7.0%                 |
| 15                                           | CRM         | Salesforce Inc                 | 163.00         | 245.37            | 50.5%                 | 15                                             | SEDG        | SolarEdge Technologies Inc    | 47.88          | 44.59             | -6.9%                 |

Kaynak: Bloomberg

## Bilanço, Temettü ve Ekonomik Veri Takvimi

## Bilanço Takvimi

| Bilanço Takvimi |                              |                |          |       |             |           |             |                        |
|-----------------|------------------------------|----------------|----------|-------|-------------|-----------|-------------|------------------------|
| Sirket Kodu     | Sirket Adı                   | Bilanço Tarihi | Saat     | Dönem | Tahmini HBK | Son Fiyat | Hedef Fiyat | Getiri Potansiyeli (%) |
| LBRT US Equity  | LIBERTY ENERGY INC           | 16.10.2026     | #N/A N/A | Q3    | 0.14        | 25.1      | 33.0        | 31%                    |
| HON US Equity   | HONEYWELL INTERNATIONAL INC  | 23.07.2026     | Bef-mkt  | Q2    | 1.83        | 233.0     | 255.0       | 9%                     |
| RTX US Equity   | RTX CORP                     | 23.07.2026     | Bef-mkt  | Q2    | 1.66        | 194.9     | 220.0       | 13%                    |
| TMO US Equity   | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | 23.07.2026     | Bef-mkt  | Q2    | 5.72        | 526.5     | 600.0       | 14%                    |
| ROP US Equity   | ROPER TECHNOLOGIES INC       | 23.07.2026     | Bef-mkt  | Q2    | 5.29        | 336.7     | 414.0       | 23%                    |
| LMT US Equity   | LOCKHEED MARTIN CORP         | 23.07.2026     | Bef-mkt  | Q2    | 7.13        | 514.4     | 600.0       | 17%                    |
| DGX US Equity   | QUEST DIAGNOSTICS INC        | 23.07.2026     | Bef-mkt  | Q2    | 2.83        | 209.8     | 226.0       | 8%                     |
| NSC US Equity   | NORFOLK SOUTHERN CORP        | 23.07.2026     | Bef-mkt  | Q2    | 3.31        | 330.9     | 339.0       | 2%                     |
| CLF US Equity   | CLEVELAND-CLIFFS INC         | 23.07.2026     | Bef-mkt  | Q2    | -0.21       | 9.5       | 10.0        | 6%                     |
| TSCO US Equity  | TRACTOR SUPPLY COMPANY       | 23.07.2026     | Bef-mkt  | Q2    | 0.82        | 29.4      | 36.0        | 23%                    |
| ACI US Equity   | ALBERTSONS COS INC - CLASS A | 23.07.2026     | Bef-mkt  | Q1    | 0.54        | 14.6      | 20.0        | 37%                    |
| HOG US Equity   | HARLEY-DAVIDSON INC          | 23.07.2026     | Bef-mkt  | Q2    | 0.67        | 27.6      | 29.0        | 5%                     |
| COCO US Equity  | VITA COCO CO INC/THE         | 23.07.2026     | Bef-mkt  | Q2    | 0.56        | 74.5      | 78.0        | 5%                     |
| POOL US Equity  | POOL CORP                    | 23.07.2026     | Bef-mkt  | Q2    | 5.33        | 196.2     | 259.5       | 32%                    |
| WST US Equity   | WEST PHARMACEUTICAL SERVICES | 23.07.2026     | Bef-mkt  | Q2    | 2.08        | 358.4     | 400.0       | 12%                    |
| HBAN US Equity  | HUNTINGTON BANCSHARES INC    | 23.07.2026     | Bef-mkt  | Q2    | 0.38        | 18.3      | 20.0        | 9%                     |
| CMCSA US Equity | COMCAST CORP-CLASS A         | 23.07.2026     | Bef-mkt  | Q2    | 0.97        | 23.5      | 30.0        | 28%                    |
| TMUS US Equity  | T-MOBILE US INC              | 23.07.2026     | 13:30    | Q2    | 2.58        | 190.9     | 250.0       | 31%                    |
| NDAQ US Equity  | NASDAQ INC                   | 23.07.2026     | 14:00    | Q2    | 0.99        | 90.9      | 109.0       | 20%                    |
| AMP US Equity   | AMERIPRISE FINANCIAL INC     | 23.07.2026     | 14:45    | Q2    | 10.81       | 526.8     | 550.0       | 4%                     |
| UNP US Equity   | UNION PACIFIC CORP           | 23.07.2026     | 14:45    | Q2    | 3.24        | 292.6     | 315.0       | 8%                     |
| VRSN US Equity  | VERISIGN INC                 | 23.07.2026     | 23:05    | Q2    | 2.42        | 262.6     | 314.0       | 20%                    |
| RHI US Equity   | ROBERT HALF INC              | 23.07.2026     | 23:05    | Q2    | 0.26        | 40.7      | 26.0        | -36%                   |
| REXR US Equity  | REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN | 23.07.2026     | Aft-mkt  | Q2    | 0.33        | 36.8      | 39.5        | 7%                     |
| DLR US Equity   | DIGITAL REALTY TRUST INC     | 23.07.2026     | Aft-mkt  | Q2    | 0.62        | 178.4     | 220.0       | 23%                    |
| INTC US Equity  | INTEL CORP                   | 23.07.2026     | Aft-mkt  | Q2    | 0.21        | 102.6     | 102.5       | 0%                     |
| NEM US Equity   | NEWMONT CORP                 | 23.07.2026     | Aft-mkt  | Q2    | 2.02        | 95.8      | 132.0       | 38%                    |
| MXL US Equity   | MAXLINEAR INC                | 23.07.2026     | Aft-mkt  | Q2    | 0.33        | 86.8      | 71.0        | -18%                   |
| EW US Equity    | EDWARDS LIFESCIENCES CORP    | 23.07.2026     | Aft-mkt  | Q2    | 0.74        | 84.4      | 100.0       | 19%                    |
| FIX US Equity   | COMFORT SYSTEMS USA INC      | 23.07.2026     | Aft-mkt  | Q2    | 10.46       | 1791.1    | 2050.0      | 14%                    |
| SMMT US Equity  | SUMMIT THERAPEUTICS INC      | 23.07.2026     | Aft-mkt  | Q2    | -0.30       | 14.7      | 31.0        | 110%                   |

## Temettü Takvimi

| ABD            |                      |              |                       |           |                                         |  |
|----------------|----------------------|--------------|-----------------------|-----------|-----------------------------------------|--|
| Sirket Kodu    | Sirket Adı           | Ödeme Tarihi | Temettü Ödemesi (USD) | Son Fiyat | Son Dağıtılan Temettüye Göre Verimi (%) |  |
| AGX US Equity  | ARGAN INC            | 23.07.2026   | 0.50                  | 610.35    | 0.1%                                    |  |
| MRSH US Equity | MARSH & MCLENNAN COS | 23.07.2026   | 0.99                  | 175.99    | 0.6%                                    |  |
| DX US Equity   | DYNEX CAPITAL INC    | 23.07.2026   | 0.17                  | 12.95     | 1.3%                                    |  |
| CVS US Equity  | CVS HEALTH CORP      | 23.07.2026   | 0.67                  | 108.08    | 0.6%                                    |  |

## Ekonomik Veri Takvimi

| Tarih  | Ülke/Bölge | Saat(TSİ) | Periyot | Açıklanacak Veri                             | Beklenti | Önceki |
|--------|------------|-----------|---------|----------------------------------------------|----------|--------|
| 22-Tem | ABD        | 17:30     |         | Ham Petrol Stokları                          | -        | 1,692  |
| 23-Tem | AB         | 15:15     | Temmuz  | Faiz Oranı Kararı                            | 2.4%     | 2.4%   |
| 23-Tem | AB         | 15:15     | Temmuz  | Mevduat Hesap Oranı (                        | 2.25%    | 2.25%  |
| 23-Tem | ABD        | 15:30     |         | İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları  | 211      | 208    |
| 23-Tem | AB         | 15:45     |         | Avrupa Merkez Bankası (ECB) Basın Açıklaması |          |        |
| 24-Tem | ABD        | 16:45     | Temmuz  | Üretim PMI                                   | 54,5     | 53,9   |
| 24-Tem | ABD        | 16:45     | Temmuz  | Hizmet PMI                                   | 51,4     | 51,2   |
| 24-Tem | ABD        | 17:00     | Haziran | Yeni Konut Satışları                         | 604      | 580    |

## Künye

# Tacirler Yatırım Araştırma ve İçerik Yönetimi

**Serhan Yenigün**

Müdür

[serhan.yenigun@tacirler.com.tr](mailto:serhan.yenigun@tacirler.com.tr)

**Ekin Çınar**

Başekonomist

[ekin.cinar@tacirler.com.tr](mailto:ekin.cinar@tacirler.com.tr)

**Oğuzhan Kaymak**

Tüm hisse kapsamı ve içerik yönetimi

[oguzhan.kaymak@tacirler.com.tr](mailto:oguzhan.kaymak@tacirler.com.tr)

**Özgür Tosun**

Holdingler, rafineri & petrokimya,  
perakende (giyim ve elektronik)

[ozgur.tosun@tacirler.com.tr](mailto:ozgur.tosun@tacirler.com.tr)

**Deniz Altıay**

İletişim, sağlık ve ilaç, sigorta &  
Küresel piyasalar

[deniz.altıay@tacirler.com.tr](mailto:deniz.altıay@tacirler.com.tr)

**Berk Demirpolat**

Dayanıklı tüketim, beyaz eşya, gıda

[berk.demirpolat@tacirler.com.tr](mailto:berk.demirpolat@tacirler.com.tr)

**Ömer Tarman**

Veritabanı sorumlusu, çimento, GYO

[omer.tarman@tacirler.com.tr](mailto:omer.tarman@tacirler.com.tr)

## Yatırım Merkezlerimiz

## Genel Müdürlük

Nispetiye Cad. B-3 Blok Kat: 9 Akmerkez Etiler - İSTANBUL  
0 212 355 46 46

|                         |                                                                                              |                                  |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| Adana                   | Cemal Paşa Mah. Gazipaşa Bul. Cemal Uğurlu Apt. Kat: 1 D: 4                                  | (0 322) 457 77 55                |
| Akatlar İrtibat Bürosu  | Esentepa Mahallesi Büyükdere Caddesi Levent N199 İç Kapı N16 Şişli - İstanbul                | (0 212) 355 46 46                |
| Alsancak                | Şehit Nevres Bulvarı Eczacıbaşı Apartmanı No: 7 Kat: 2 Daire: 5 Pasaport Alsancak - Konak    | (0 232) 241 24 50                |
| Ankara                  | Remzi Oğuz Arık Mah. Tunalı Hilmi Cad. Yaprak Apt. No: 94 Kat: 2 D: 9 Kavaklıdere Çankaya    | (0 312) 435 18 36                |
| Antalya                 | Şirinyalı Mah. İsmet Gökşen Cad. Özden Apt. No:82/6 Muratpaşa                                | (0 242) 248 45 20                |
| Bakırköy                | İstanbul Cad. Bakırköy İş Merkezi No: 6 Kat: 4 D: 14 Bakırköy                                | (0 212) 570 52 59                |
| Bodrum                  | Konacık Mahallesi, Atatürk Bulvarı, Arbor-Abdullah Ünal Çabuk İş Merkezi No: 285/1-A6 Bodrum | (0 212) 355 46 46                |
| Bursa                   | Konak Mah. Barış (120) Sokak , Ofis Artı Binası, Dış kapı No:3 Daire:33 Nilüfer-BURSA        | (0 224) 225 64 10                |
| Çankaya                 | Çankaya Mahallesi Cinnah Caddesi Cinnah Apartmanı No: 55 D: 7-8 Çankaya / ANKARA             | (0 212) 355 46 46                |
| Çukurambar              | Kızılırmak Mah.Ufuk Üniversitesi Cad. Next Level Loft Ofis No: 4/65 Kat: 24 Söğütözü Çankaya | (0 312) 909 87 70                |
| Denizli                 | Urhan İş Merkezi 2. Ticari Yol Daire 26 Kat: 6 Bayramyeri                                    | (0 258) 265 87 85                |
| Erenköy                 | Bağdat Cad. Çubukçu Apt. No: 333 Kat: 2 D: 4 Kadıköy                                         | (0 216) 348 82 82                |
| Gaziantep               | İncilipinar Mah. Gazimuhtarpaşa Bul. Kepkepzade Park İş Merkezi B Blok No: 18 Kat: 1 D: 5    | (0 342) 232 35 35                |
| Girne                   | Ziya Rızki Cad. Şehit Necati Gürkaya Sok. Kat: 1 D: 1 Girne - KKTC                           | (0 392) 815 14 55-0533 889 15 51 |
| İzmir                   | Kültür Mahallesi, Cumhuriyet Bulvarı No:137 Cumhuriyet Apt. K:5 D:12 Konak – İzmir           | (0 232) 445 01 61                |
| İzmit                   | Hürriyet Cad. Kaya İşhanı No: 39/5 İzmit                                                     | (0 262) 323 11 33                |
| Karadeniz Ereğli        | Bağlık Mahallesi Karanfil Sokak No:16/A Karadeniz Ereğli – Zonguldak                         | (0 372) 316 40 50                |
| Karşıyaka               | Yalı Mahallesi Ahmet Kemal Baysak Bulvarı No:42 D:11                                         | (0 232) 241 19 24                |
| Kartal                  | Üsküdar Cad. Cevat Kayacan Apt. No: 26 Kat: 4 D: 8 Kartal                                    | (0 216) 306 22 71-306 22 06      |
| Kayseri                 | Hunat Mah. Nuh Mehmet Baldöktü Sok. Gürcüoğlu Plaza No: 5 K: 3 D: 11 Melikgazi               | (0 352) 221 08 68-222 82 51      |
| Marmaris İrtibat Bürosu | Kemeraltı Mah. Orgeneral Mustafa Muğlalı Cad. Güven Apt. No: 22 D: 2 Marmaris                | (0 252) 321 08 00                |
| Merkez Şube             | Akat Mahallesi Meydan Caddesi B Blok No: 16 D: 7 (Eski No D: 9) Beşiktaş                     | (0 212) 355 46 46                |
| Mersin                  | İnönü Mah. 1401 Sok. No:32 Pozcu Evo Kat:2 No:10-11 Yenişehir Mersin                         | (0 324) 238 11 89                |
| Trabzon İrtibat Bürosu  | Kemerkaya Mahallesi Halkevi Cad. Mandıralı İş Merkezi No: 4 Daire: 4 Ortahisar               | (0 462) 432 24 50                |

## Uyarı Notu

Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup finansal bilgi ve genel yatırım tavsiyesi kapsamında hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde 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.

Yatırım Danışmanlığı hizmeti talep edilmesi halinde; yatırımcının Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi imzalamış olması, Yerindelik Testi'ni tamamlamış ve risk grubunun belirlemiş olması zorunludur.

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Dolayısıyla, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapor herhangi bir sürede belirli bir getirinin sağlanacağına dair bir taahhüt içermemekte olup, zaman içerisinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle yorum ve tavsiyelerde değişiklikler söz konusu olabilir. Bu raporda bahsedilen yatırım araçlarının fiyatları ve değerleri yatırımcıların menfaatlerine aykırı olarak hareket edebilir ve netice itibarıyla yatırımcılar anaparalarını kaybetme riski ile karşı karşıya kalabilirler. Bu raporda yer alan geçmiş performans verileri gelecekte elde edilecek sonuçların bir garantisi olarak kabul edilemez.

Bu raporda yer alan tüm bilgiler ve görüşler yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güncel ve güvenilir kaynaklardan temin edilmiş olmakla beraber, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. söz konusu bilgilerin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemektedir. Raporlardaki yorumlardan, bilgilerin tam veya doğru olmaması ve/veya güncellenme nedeniyle doğabilecek maddi ve manevi zararlardan Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamaz.

Bu rapor, sadece gönderildiği kişilerin kullanımı içindir. Bu raporun tümü veya bir kısmı Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz. Aksi halde, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. uğramış olduğu bütün zarar ve ziyanı talep etme hakkını saklı tutar.