



6 Ağustos 2026

INTERNATIONAL

HİSSE SENETLERİ

ABD endeksleri Çarşamba gününü şirket bilançoları, jeopolitik gelişmeler ve istihdam verilerinin birlikte fiyatlandığı karışık bir görünümle tamamladı. Teknoloji ağırlıklı Nasdaq'ta satış baskısı öne çıkarken S&P 500 sınırlı geriledi, Dow Jones ise pozitif ayrıştı. Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik geçici bir anlaşmanın kısa süre içinde açıklanabileceğine dair haberler jeopolitik risk algısını kısmen yumuşatsa da yatırımcıların odağı büyük ölçüde bilanço sezonunda kaldı. AMD ikinci çeyrekte gelir ve kâr beklentilerini aşarken yapay zekâ altyapı yatırımlarından destek bulan veri merkezi faaliyetleri güçlü seyrini korudu; buna karşın hissedeki negatif tepki, yılın başından bu yana oluşan sert yükselişin ardından beklentilerin fazlasıyla fiyatlanmış olmasına ve kâr realizasyonuna bağlanabilir. SpaceX tarafında da gelirlerin beklentileri aşması ve zararın öngörülenden daha sınırlı kalması olumlu olsa da yapay zekâ işlem altyapısına yönelik yüksek sermaye harcamaları yatırımcıların kısa vadeli getiri görünümüne daha temkinli yaklaşmasına yol açtı. Bununla birlikte S&P 500 şirketlerinde ikinci çeyrek kar büyümesinin güçlü olması ve yıl için kuvvetli büyüme beklentilerinin korunması, hisse senetleri açısından temel görünümün destekleyici kaldığına işaret ediyor. Makroekonomik tarafta ADP verisi özel sektör istihdamının Temmuz'da 44 bin kişi arttığını ve piyasa beklentisinin altında kaldığını gösterse de düşük işten çıkarma oranlarıyla birlikte istihdam piyasasında sert bir bozulmadan çok ölçülü bir yavaşlamaya işaret etti. Diğer taraftan ISM hizmet endeksinin 54,1 olarak açıklanması ABD ekonomisinde hem mal hem hizmet üretiminde büyüme eğiliminin sürdüğünü ortaya koyuyor. Bu görünüm güçlü şirket kârlılığı, dirençli ekonomik aktivite ve istikrarlı iş gücü piyasasının risk iştahına destek vermeye devam edebileceğini gösteriyor. Tahvil faizlerinin günü büyük ölçüde yatay tamamlaması ise piyasanın şu aşamada para politikasına dair net bir fiyatlama davranışı içinde olmadığını gösteriyor. Bu çerçevede Cuma günü açıklanacak tarım dışı istihdam verisi bu dengenin yönü açısından kritik olacaktır.

Bilanço Açıklamaları (S&P 500)

Tarih	Şirket	Açıklama Zamanı	Dönem	Beklenti
06.08.2026	TAP	13:30	2Ç26	1.52
06.08.2026	HWM	14:00	2Ç26	1.25
06.08.2026	FOXA	15:00	4Ç26	1.41
06.08.2026	RL	15:00	1Ç27	4.31
06.08.2026	SRE	15:00	2Ç26	1.06
06.08.2026	BDX	Açılış Öncesi	3Ç26	3.14

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PIYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
Dow Jones	54,349	0.49%
S&P 500	7,724	-0.17%
Nasdaq	26,363	-0.83%
DAX	26,126	-0.29%
FTSE 100	10,888	0.08%
EUR/USD	1.1551	-0.03%
EUR/GBP	0.8580	0.01%
USD/JPY	157.71	-0.04%
DX	99.71	0.04%
Altın (USD/ons)	4263.73	0.40%
Brent	78.77	-0.09%
2Y USD Faiz	4.1900	0.00 bp
10Y USD Faiz	4.6200	0.00 bp

EN AKTİF HİSSELER

Sembol	Son Fiyat	Değişim	Hacim
NVDA	219.22	+3.43%	158.19 M
MU	893.19	+0.06%	34.72 M
AMD	482.05	-7.04%	49.62 M
SPCX	108.27	-13.61%	208.48 M
SNDK	1,350.50	-5.40%	16.37 M
MSFT	487.46	-1.09%	33.39 M
AAPL	311.00	+0.52%	49.44 M
AMZN	272.65	-1.72%	45.12 M
GOOG	360.13	-4.05%	29.44 M
PLTR	158.43	-2.60%	63.51 M
TSLA	321.55	-1.77%	27.82 M
META	588.77	+0.14%	14.9 M
INTC	101.06	+0.20%	85.39 M
LLY	1,169.86	+4.86%	6.45 M
AVGO	418.28	+0.03%	16.88 M
SHOP	144.24	+16.98%	41.54 M
WDC	519.17	-5.36%	9.63 M
APP	417.80	-0.45%	10.8 M
ANET	197.31	+3.57%	20.23 M
MRVL	211.02	-3.46%	16.88 M
STX	837.66	-0.91%	4.24 M
NBIS	218.99	-2.99%	15.77 M

06.08.2026	CEG	Açılış Öncesi	2Ç26	2.32
06.08.2026	COP	Açılış Öncesi	2Ç26	2.90
06.08.2026	DDOG	Açılış Öncesi	2Ç26	0.60
06.08.2026	ED	Açılış Öncesi	2Ç26	0.76
06.08.2026	EVRG	Açılış Öncesi	2Ç26	0.79
06.08.2026	FISV	Açılış Öncesi	2Ç26	1.91
06.08.2026	KDP	Açılış Öncesi	2Ç26	0.53
06.08.2026	KVUE	Açılış Öncesi	2Ç26	0.32
06.08.2026	PH	Açılış Öncesi	4Ç26	8.21
06.08.2026	TECH	Açılış Öncesi	4Ç26	0.52
06.08.2026	TRGP	Açılış Öncesi	2Ç26	2.83
06.08.2026	TRMB	Açılış Öncesi	2Ç26	0.80
06.08.2026	VTRS	Açılış Öncesi	2Ç26	0.60
06.08.2026	WBD	Açılış Öncesi	2Ç26	-0.14
06.08.2026	ZTS	Açılış Öncesi	2Ç26	1.85
06.08.2026	ABNB	Kapanış Sonrası	2Ç26	1.26
06.08.2026	AFL	Kapanış Sonrası	2Ç26	1.76
06.08.2026	AIG	Kapanış Sonrası	2Ç26	1.91
06.08.2026	AKAM	Kapanış Sonrası	2Ç26	1.58
06.08.2026	GEN	Kapanış Sonrası	1Ç27	0.69
06.08.2026	MCHP	Kapanış Sonrası	1Ç27	0.70
06.08.2026	MNST	Kapanış Sonrası	2Ç26	0.58
06.08.2026	RMD	Kapanış Sonrası	4Ç26	2.89
06.08.2026	RSG	Kapanış Sonrası	2Ç26	1.81
06.08.2026	TTD	Kapanış Sonrası	2Ç26	0.40

Kaynak: Bloomberg

EUR/USD

Petrol fiyatlarındaki geri çekilmeye paralel olarak faiz artırım ihtimalinin zayıflaması ve para politikasında daha destekleyici bir döneme geçilebileceği algısının güç kazanması, 10 yıllık ABD tahvil faizleri ve dolar üzerinde baskı oluştururken, yapay zekâ yatırımlarına bağlı hızlanan sermaye harcamalarının şirketlerin finansman ihtiyacını artırması uzun vadeli borçlanma maliyetlerinin yüksek kalmasına neden oluyor. Bu görünüm, tahvil piyasasında kısa vadeli para politikası beklentileriyle uzun vadeli fonlama ihtiyacının farklı yönlerde çalıştığı daha karmaşık bir fiyatlama ortamı yaratıyor. Uzun vadeli faizlerin yüksek seyrini koruması finansal koşulları sıkılaştırarak büyüme ve risk iştahı üzerinde baskı yaratabilirken, aynı zamanda ABD varlıklarının getiri avantajını koruyarak doların değer kaybını sınırlandırabilir. Buna karşılık tahvil faizlerinde daha belirgin ve kalıcı bir gerileme yaşanması halinde dolar üzerindeki baskı derinleşebilir, küresel likidite koşulları rahatlayabilir ve gelişmekte olan ülke varlıklarına yönelik sermaye akımları destek bulabilir.

BRENT

ABD yönetiminden kısa süre içinde İran'la anlaşma sağlanabileceğine dair gelen mesajlar, küresel petrol arzında kesinti yaşanacağı endişelerini azaltırken, bölgesel aktörlerin devreye soktuğu ara formüller ve deniz yollarındaki mayınların temizlenmesine yönelik olası iş birliği, nakliye güvenliğinin yeniden tesis edilebileceği algısını güçlendiriyor. Bu tablo, son dönemde jeopolitik risk primiyle destek bulan petrol fiyatları üzerinde baskı yaratabilecek bir zemin hazırlasa

AJANDA

05/08 – Euro Bölgesi PMI Hizmet Endeksi (11.00)

05/08 – ADP Özel Sektör İstihdamı (15.15)

05/08 – ABD PMI Hizmet Endeksi (16.45)

05/08 – ABD ISM Hizmet Endeksi (17.00)

06/08 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (15.30)

07/08 – ABD Tarım Dışı İstihdam (15.30)

07/08 – ABD İşsizlik Oranı (15.30)

da Orta Doğu'daki arz ve taşımacılık risklerinin tamamen ortadan kalktığını söylemek için henüz erken. Özellikle Kızıldeniz'de süren saldırılar, Hürmüz üzerinden sağlanabilecek rahatlamanın diğer ihracat güzergâhlarındaki güvenlik sorunları nedeniyle sınırlı kalabileceğine işaret ediyor. Yüksek petrol fiyatları bölgedeki büyük üreticilerin kârlılığını desteklerken, deniz taşımacılığındaki aksaklıklar navlun, sigorta ve lojistik maliyetlerini artırarak bu avantajın bir bölümünü törpüleyebilir. Teknik açıdan ise 80 doların altındaki rakamların aşağı yönlü hareket alanını genişlettiğini düşünmeye devam ediyoruz.

DEĞERLİ METALLER

Altın fiyatları son dönemde, yüksek tahvil faizleri, güçlü dolar ve para politikasına ilişkin belirsizliklerin yarattığı baskı nedeniyle temkinli bir eğilim sergilese de özellikle Orta Doğu'ya ilişkin pozitif haber akışının değerli metallerde de yukarı yönlü hareket alanını keskin şekilde genişlettiğini görüyoruz. Mevcut fiyatlamaların kısa vadeli olumsuzlukların önemli bölümünü büyük ölçüde içerdığını ve değerli metalde aşağı yönlü hareketleri sınırlayabilecek daha sağlam bir taban oluştuğunu da söylemek mümkün. Yılın başında yaşanan hızlı yükselişin ardından yatırım fonlarından gelen çıkışlar, kâr realizasyonları ve mevsimsel talep zayıflığı fiyatlar üzerinde geçici baskı yaratırken, bu gelişmeler altının uzun vadeli yatırım temasında belirgin bir bozulmaya işaret etmiyor. Merkez bankalarının rezerv çeşitlendirme amacıyla sürdürdüğü alımlar, jeopolitik gerilimlerin uzun vadede güvenli liman talebini canlı tutması ve yatırımcıların hisse senedi ile tahvil portföylerindeki riskleri dengeleme arayışı, altın fiyatlarını destekleyen yapısal unsurlar olarak öne çıkıyor. Özellikle kamu borçlarının yükseldiği, enflasyon görünümüne ilişkin soru işaretlerinin sürdüğü ve küresel siyasi risklerin kalıcı hale geldiği bir ortamda altın portföylerdeki koruma işlevini de sürdürüyor.

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma

Murat AKYOL

murat.akyol@unluco.com

0 (212) 367 36 36

Önemli Uyarı

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yetkilendirilmiş ve SPK düzenlemelerine tabi bir kurumdur. Bu rapor ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgiler ve diğer kaynaklardan temin edilen bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. tarafından denetlenmemiş veya bağımsız olarak doğrulanmamıştır. Bu raporda yer alan bilgilerin eksiksiz olduğu iddiası bulunmadığı gibi bilgilerin her zaman değişikliğe uğrayabileceği göz önüne alınmalıdır.

Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. SPK Mevzuatı gereğince, yatırım danışmanlığı hizmeti, yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir ve yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Söz konusu görüşler herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olmayıp Yatırımcılar'ın mali durumu ile risk ve getiri tercihlerine de uygun olmayabilir. Bu sebeple, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı alınması, beklentilere uygun sonuçlar doğurmayabilir. Zarara uğramamak için gerekli basiret, dikkat ve özen gösterilmelidir. Bu raporun ticari amaçlı kullanımından dolayı ve burada yer alan görüşlere dayanarak Yatırımcılar'ın ve üçüncü tarafların işlem yapması durumunda uğranılacak maddi ve manevi zararlardan ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. ve ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. çalışanları sorumlu değildir ve bu konuda ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.'den herhangi bir talepte bulunulamaz.

Kişisel Verilerin Korunması Kanunu uyarınca aydınlatma metnimize [buradan](#) ulaşabilirsiniz.

Olası Çıkar Çatışmaları Sınıflandırmaları için lütfen tıklayınız.

Mevcut Çıkar Çatışmaları:

Şirket Unvanı	Beyan
---------------	-------

-

-