



HİSSE SENETLERİ

S&P 500 endeksi jeopolitik risklerin yarattığı belirsizliklere rağmen yapay zekâ temasına yönelik güçlü ilginin desteğiyle geride bıraktığımız haftayı %1,2 primle tamamladı ve üst üste ikinci haftalık yükselişini kaydetti. Endeks Temmuz ayı başından bu yana %1, yılın başından itibaren ise %11 değer kazanmış durumda. Güney Koreli çip üreticisi SK Hynix'in ABD'deki halka arzının ise özellikle teknoloji hisselerine yönelik iştahı daha da güçlendirdiğini gördük. Bu çerçevede teknoloji sektörü haftalık bazda %3,4 kazanımla piyasalara öncülük ederken enerji %3,2, iletişim hizmetleri ise %2,3 değer kazandı. Hammadde, sağlık, temel tüketim ve sanayi hisselerinde ise satış baskısı yaşandığını gördük. ABD-İran hattında gerilimin geçen haftadan bu yana artarak devam etmesi ise jeopolitik risk priminin tamamen ortadan kalkmasını engelliyor. Bu çerçevede karşılıklı saldırıların ardından petrol fiyatlarındaki yükseliş ve tahvil faizlerindeki yukarı yönlü eğilim negatif bir resim çizirken vadeli işlem kontratları da güne zayıf bir tonda başlanacağına işaret ediyor. Yeni haftada JPMorgan Chase, Bank of America, Goldman Sachs, Wells Fargo, Citigroup ve Morgan Stanley başta olmak üzere büyük bankaların yanı sıra Johnson & Johnson, UnitedHealth, GE, Netflix ve Abbott Laboratories'ın sonuçlarıyla bilanço sezonu hız kazanacak. Makro tarafta Haziran ayı perakende satışları ve özellikle de enflasyon rakamı öne çıkarken Fed Başkanı Warsh'un Kongre'de yapacağı yarıyıl sunumu ise risk iştahını şekillendirecek ana konu başlıkları arasında yer alıyor.

Bilanço Açıklamaları (S&P 500)

Tarih	Şirket	Açıklama Zamanı	Dönem	Beklenti
13.07.2026	FAST	14:00	2Ç26	0.33
14.07.2026	BAC	13:45	2Ç26	1.13
14.07.2026	JPM	13:45	2Ç26	5.72
14.07.2026	C	15:00	2Ç26	2.75
14.07.2026	GS	Açılış Öncesi	2Ç26	14.45
15.07.2026	ELV	13:00	2Ç26	6.20
15.07.2026	BNY	13:30	2Ç26	2.23
15.07.2026	PNC	13:30	2Ç26	4.52
15.07.2026	JNJ	13:45	2Ç26	2.87
15.07.2026	MS	14:30	2Ç26	2.93
15.07.2026	BLK	Açılış Öncesi	2Ç26	12.61
15.07.2026	CTAS	Açılış Öncesi	4Ç26	1.24
15.07.2026	MTB	Açılış Öncesi	2Ç26	4.66
15.07.2026	PGR	Açılış Öncesi	2Ç26	4.77
15.07.2026	UAL	Kapanış Sonrası	2Ç26	1.84
15.07.2026	JBHT	Kapanış Sonrası	2Ç26	1.72

Kaynak: Bloomberg

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PIYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
Dow Jones	52,637	0.29%
S&P 500	7,575	0.42%
Nasdaq	26,282	0.29%
DAX	25,067	-0.20%
FTSE 100	10,497	0.24%
EUR/USD	1.1396	-0.17%
EUR/GBP	0.8519	-0.02%
USD/JPY	162.10	0.24%
DX	101.14	0.19%
Altın (USD/ons)	4058.34	-1.22%
Brent	78.95	3.91%
2Y USD Faiz	4.2400	0.10 bp
10Y USD Faiz	4.5900	0.10 bp

EN AKTİF HİSSELER

Sembol	Son Fiyat	Değişim (%)	Hacim (M)
NVDA	210.96	+4.03%	148.42 M
MU	979.30	-1.24%	31.77 M
META	669.21	+5.97%	40.61 M
SNBK	1,915.92	+3.10%	11.02 M
TSLA	407.76	+0.30%	33.41 M
AMD	557.89	+2.04%	20.7 M
AAPL	315.32	-0.28%	34.13 M
MSFT	385.10	+0.19%	24.64 M
INTC	109.84	-2.40%	70.84 M
AMZN	245.34	-0.69%	31.65 M
SPCX	145.30	-4.51%	46.83 M
AVGO	399.97	-0.28%	14.6 M
ORCL	140.64	-2.48%	29.84 M
GOOG	355.03	-0.34%	11.62 M
PLTR	126.79	-1.74%	31.16 M
AMAT	602.50	+2.35%	6.28 M
STXS	910.34	+2.28%	4.05 M
BEBI	244.61	-4.83%	14.89 M
MRVL	235.81	-3.07%	15.11 M
NFLX	73.37	-2.78%	46.7 M
CSCO	121.31	+2.54%	26.18 M
LITE	802.01	+2.07%	3.68 M

EUR/USD

Avrupa Merkez Bankası'nın enerji kaynaklı enflasyon baskılarına karşı faiz artışlarını sürdürebileceği beklentisi paritenin Haziran'da gördüğü bir yılın en düşük seviyesinden geçen hafta 1,1450 civarına doğru tepki vermesini sağlamıştı. Ancak artan jeopolitik risklerin güvenli liman talebi üzerinden dolara destek vermesi paritenin bir kez daha 1,1400 seviyesinin altına test etmesine neden oluyor. Şimdilik çok kuvvetli bir baskının olmaması ise daha çok yatırımcıların yarınki ABD enflasyon rakamı ve Fed Başkanı Warsh'un Kongre'de yapacağı yarıyıl sunumunu beklemeye geçmesi ile açıklanabilir. Teknik açıdan bakıldığında EUR lehine bir trend oluşması için özellikle 1,1450 seviyesinin üzerinde kapanışlar yapılması gerektiğini düşünüyoruz. Bu noktanın altında kalındıkça ibre dolar lehine bir resim çizmeye devam edecektir.

BRENT

Brent petrol, ABD ile İran'ın hafta sonu karşılıklı saldırıları sürdürmesiyle haftaya yaklaşık %4 yükselişe başlıyor. ABD'nin, İran'ın Kıbrıs bayraklı bir konteyner gemisine düzenlediği saldırıya karşılık Pazar günü son bir haftadaki dördüncü operasyonunu gerçekleştirmesi, bölgedeki arz güvenliğine ilişkin endişeleri yeniden fiyatlamalara taşırken Tahran'ın boğazın ikinci bir duyuruya kadar kapalı kalacağını açıklaması da risk primini artırdı; ancak bu iddia ABD tarafından reddedildi. Geçici ABD-İran barış anlaşmasının Orta Doğu'dan enerji arzının artabileceği beklentisini güçlendirmesiyle fiyatlarda oluşan geri çekilmelerin bir bölümü, çatışmaların yeniden yoğunlaşmasıyla yerini yükselişe bırakmış durumda. Son gerilim, diplomasi kanalının kısa vadede yeniden açılacağına yönelik beklentileri zayıflatırken Tahran'ın müzakerelere dönüş için Washington'ın Hürmüz geçişlerine ilişkin önceki taahhütlerini yerine getirmesini ve İran petrol ihracatının normalleşmesine izin vermesini şart koşması, arz tarafındaki belirsizliğin ve jeopolitik risk priminin bir süre daha fiyatlamalar üzerinde etkili kalabileceğine işaret ediyor.

DEĞERLİ METALLER

Petrol fiyatlarındaki göreceli yüksek seyrin enflasyon riskini artırması ve bunun Fed'in faizleri daha uzun süre yüksek tutabileceği beklentisini güçlendirmesi geçen hafta altın üzerinde baskı oluşturdu. ABD tahvil faizlerinin yüksek seyrini koruması ve para politikasına ilişkin belirsizlik ise yatırımcıların güçlü pozisyon alma isteklerini sınırılıyor. Yeni haftaya da benzer bir tablo altında başlıyoruz. Yüksek faizler eşliğinde güç kazanan dolar ve yönünü bir kez daha yukarı çeviren petrol fiyatları haftanın ilk işlem gününde değerli metalleri üzerindeki baskının artmasına neden oluyor. Teknik açıdan ise kısa vadede daha dirençli bir zemin oluşması için 4000 doların üzerinde kalıcı olunması gerektiğini düşünüyoruz. Bu noktanın aşağı yönlü kırılması baskının devam edebileceğine dair bir resim çizebilir. Böyle bir senaryoda aşağıda ilk etapta 60 dolarlık bir hareket alanı oluşma riski söz konusu.

AJANDA

- 14/07 – ABD TÜFE (15.30)
- 14/07 – Kevin Warsh Yarıyıl Sunumu (17.00)
- 15/07 – NY Fed İmalat Endeksi (15.30)
- 15/07 – Fed Bej Kitap (21.00)
- 16/07 – Philadelphia Fed Endeksi (15.30)
- 16/07 – ABD Perakende Satışlar (15.30)
- 16/07 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (15.30)
- 17/07 – Euro Bölgesi TÜFE (12.00)
- 17/07 – ABD Konut Başlangıçları (15.30)
- 17/07 – Michigan Tüketici Güven Endeksi (17.00)

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma

Murat AKYOL

murat.akyol@unluco.com

0 (212) 367 36 36

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
-	-