



29 Haziran 2026

INTERNATIONAL

HİSSE SENETLERİ

S&P 500 endeksi yapay zekâ temasına ilişkin sürdürülebilirlik tartışmalarının yeniden güç kazanmasıyla geride bıraktığımız haftayı %2 oranında geri çekilerek noktaladı. Ayın başından bu yana %3 değer kaybeden endeksin yıl genelinde ise hâlâ %7'nin üzerinde artıda seyretmesi satış baskısının daha çok son dönemin güçlü temalarına yönelik kâr realizasyonu sınırlı kaldığını gösteriyor. Nasdaq'ın Nisan ayı başından bu yana ilk kez 50 günlük hareketli ortalamasının altına gerilemesi ise teknoloji tarafında teknik görünümün zayıfladığına işaret ediyor. Sektörde baskının artması, yaz aylarına özgü mevsimselliğin yanı sıra çeyrek sonu nedeniyle portföylerin dengelemesi ve kâr realizasyonu eğilimiyle de açıklanabilir. Eşit ağırlıklı S&P 500 ile Russell 2000'in yeni zirvelere ulaşması ise yükselişin teknoloji dışı sektörlere yayılmayı sürdürdüğünü gösteriyor. İkinci çeyreğin tamamlanmasına iki işlem günü kalmasının yanında ABD'de bu hafta işlemlerin 4 günle sınırlı olması ve aylık istihdam raporunun açıklanacak olması bir kez daha normalin üzerinde hareketlilikle karşılaşabileceğimize işaret ediyor. Yeni haftada makroekonomik ajandanın yoğun olduğunu da not etmek gerekir. Haziran istihdam raporu başta olmak üzere makro taraftaki yoğun veri akışı jeopolitik risklerin gölgesinde Fed'in faiz patikasına ilişkin beklentiler açısından belirleyici olacaktır. Bu nedenle hisse piyasalarında yön arayışının, enerji arzı kaynaklı risk primi ile büyüme ve faiz indirimi beklentileri arasındaki dengeye bağlı kalması olası görünüyör.

Bilanço Açıklamaları (S&P 500)

Tarih	Şirket	Açıklama Zamanı	Dönem	Beklenti
30.06.2026	NKE	23:15	4Ç26	0.13
30.06.2026	STZ	Kapanış Sonrası	1Ç27	3.22
01.07.2026	FDS	Açılış Öncesi	3Ç26	4.34
01.07.2026	GIS	Açılış Öncesi	4Ç26	0.80

Kaynak: Bloomberg

EUR/USD

Dolar haftanın son işlem gününde sınırlı kâr satışlarıyla geri çekilse de genel olarak haftayı güçlü noktaladı. Öyle ki ABD ekonomisinin dayanıklı seyri, Fed'den gelen görece şahin mesajlar ve faiz farklarının yeniden döviz piyasasının ana belirleyicisi haline gelmesi doları destekleyen temel unsurlar oldu. Son enflasyon verisinin beklentilerle uyumlu gelmesi ve Fed cephesinden gelen açıklamaların yıl sonuna yönelik faiz artırımını fiyatlamalarını bir miktar törpülemesi Cuma günü dolar endeksinde soluklanma yaratsa da bu hareket şimdilik trend

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PIYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
Dow Jones	51,876	-0.09%
S&P 500	7,354	-0.05%
Nasdaq	25,298	-0.24%
DAX	24,671	-1.29%
FTSE 100	10,508	-0.21%
EUR/USD	1.1386	0.15%
EUR/GBP	0.8627	0.09%
USD/JPY	161.75	-0.03%
DX	101.36	-0.14%
Altın (USD/ons)	4081.63	1.36%
Brent	73.55	-1.88%
2Y USD Faiz	4.1000	-0.20 bp
10Y USD Faiz	4.3700	-0.10 bp

EN AKTİF HİSSELER

Sembol	Son Fiyat	Değişim (%)	Hacim (M)
MU	1,132.33	-6.69%	86.4 M
AAPL	283.78	+3.14%	261.77 M
MSFT	372.97	+5.71%	186.2 M
AMZN	232.69	+2.50%	248.37 M
SNDK	2,090.71	-10.46%	16.87 M
NVDA	192.53	-1.64%	179.3 M
GOOG	334.69	-2.19%	82.48 M
AMD	521.58	-2.06%	52.71 M
TSLA	379.71	+1.22%	53.43 M
SPCX	153.23	+0.15%	126.93 M
AMAT	626.84	-6.16%	28.14 M
BEBI	252.02	-18.49%	57.2 M
CAT	997.47	-5.63%	13.95 M
WDC	586.45	-13.17%	23.4 M
ABBV	253.35	+4.20%	52.64 M
INTC	128.32	-3.42%	99.48 M
AVGO	365.02	-3.67%	34.84 M
MRVL	266.77	-5.15%	41.99 M
META	550.25	+1.36%	18.87 M
GLWC	221.05	-3.05%	45.4 M
LLYE	1,208.12	+7.13%	7.73 M
CRDO	238.00	-11.20%	38.64 M

değişiminden çok kâr realizasyonu niteliği taşıyor. Piyasa hâlâ yıl sonuna kadar çeyrek puanlık Fed faiz artırımını fiyatlarken, enflasyonun göreceli yüksek seviyelerdeki seyrini korumasının da bu görünümü desteklediğini not etmek gerekir.

BRENT

Hürmüz Boğazı'nda tanker trafiğinin hızla toparlanması ve Körfez ülkelerinin ihracatı artırma çabası Brent petrolde savaş öncesi seviyelere yakınsamayı beraberinde getirdi. Ancak bu hareketi kalıcı bir rahatlama olarak okumak için henüz erken; çünkü Boğaz'dan çıkan sevkیاتların önemli bölümü aylardır bekleyen petrolü temsil ediyor, gemilerin yeniden bölgeye dönmesi zaman alabilir ve bazı Körfez üreticilerinin savaş öncesi kapasiteye tam dönüşü sonbahara sarkabilir. Ayrıca Hürmüz Boğazı çevresinde karşılıklı saldırıların yeniden alevlenmesi fiyatlarda yukarı yönlü baskıyı canlı tutuyor. Talep tarafında ise Çin'in ithalatındaki zayıflama kısa vadede baskı yaratırken, Asya ve Avrupa'da son aylarda kullanılan stokların yeniden doldurulması ihtiyacı ilerleyen haftalarda destekleyici bir zemin oluşturabilir. Bu nedenle petrol fiyatları son dönemde iyimser bir resim çiziyor olsa da risklerin henüz ortadan kalkmaması yukarı yönlü hareket alanını açık tutuyor.

DEĞERLİ METALLER

Ons altın dalgalı seyrettiği haftayı 4.000 doların üzerinde tamamlasa da %2'ye yakın değer kaybına uğradı. Bu tablo değerli metallerde güvenli liman talebinden çok para politikası beklentilerinin belirleyici hale geldiğini gösteriyor. Özellikle daha şahin Fed fiyatlaması ve doların görece güçlü kalması altın üzerinde baskının artmasına neden oldu. Diğer taraftan enerji fiyatlarındaki geri çekilme Fed üzerindeki ek sıkılaşma baskısını azaltabileceğinden altın için sınırlı bir destek alanı da yaratıyor. Teknik açıdan kısa vadede 4.000 dolar seviyesi psikolojik ve teknik açıdan kritik eşik olarak öne çıkarken bu noktanın üzerinde kalındıkça altının kayıplarını azaltma çabası içinde olması beklenebilir. Mevcut görünüm korundukça 4130 dolara kadar hareket alanı olduğunu söylemek mümkün.

AJANDA

- 26/06 – Michigan Tüketici Güveni (17.00)
- 29/06 – Dallas Fed İmalat Endeksi (17.30)
- 30/07 – Almanya TÜFE (15.00)
- 30/06 – ABD Konut Fiyat Endeksi (16.00)
- 30/06 – ABD Conf. Board Tüketici Güveni (17.00)
- 30/06 – ABD JOLTS Açık İş Sayısı (17.00)
- 01/07 – Euro Bölgesi PMI İmalat Endeksi (11.00)
- 01/07 – Euro Bölgesi TÜFE (12.00)
- 01/07 – ADP Özel Sektör İstihdamı (15.15)
- 01/07 – ABD PMI İmalat Endeksi (16.45)
- 01/07 – ABD ISM İmalat Endeksi (17.00)
- 01/07 – ABD İnşaat Harcamaları (17.00)
- 02/07 – ABD Tarım Dışı İstihdam (15.30)
- 02/07 – ABD İşsizlik Oranı (15.30)
- 02/07 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (15.30)
- 02/07 – ABD Fabrika Siparişleri (17.00)
- 02/07 – ABD Dayanıklı Mal Siparişleri (17.00)
- 03/07 – Euro Bölgesi PMI Hizmet Endeksi (11.00)

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
----------------------	--------------

-

-