



## HİSSE SENETLERİ

ABD endeksleri, önceki gün yaşanan baskının ardından petrol fiyatlarındaki geri çekilmenin verdiği destek ve yatırımcıların yeniden teknoloji hisselerine yönelmesiyle günü yükselişle tamamladı. Nasdaq teknoloji hisselerindeki güçlü alımların etkisiyle %1,3 değer kazanırken, S&P 500 %0,8 ve Dow Jones %0,3 yükseliş gösterdi. Teknoloji sektörü %1,7 kazanım ile piyasanın ana taşıyıcısı olurken, Philadelphia Semiconductor endeksinde %3'ü aşan artış yapay zekâ yatırımlarına yönelik iyimserliğin korunduğunu ortaya koydu. Applied Materials yönetiminin çip üreticilerinin uzun soluklu bir genişleme dönemine hazırlandığına ilişkin açıklamaları ile SK Hynix'in ABD'deki halka arzına güçlü kurumsal talep gelmesi, Micron, Sandisk, Lam Research ve AMD gibi yapay zekâ temasının önde gelen isimlerinde alımları hızlandırdı. Bu görünüm, yatırımcıların jeopolitik risklere rağmen yapay zekâ temasını piyasanın en güçlü yapısal hikâyelerinden biri olarak fiyatlamayı sürdürdüğüne işaret ediyor. ABD ile İran arasındaki karşılıklı saldırılara rağmen WTI petrolün 72 dolara yaklaşması ise enflasyon endişelerini sınırlayarak risk iştahının teknoloji dışındaki sektörlerde de yayılmasına destek verdi. Buna karşın enerji sektörü petrol fiyatlarındaki düşüşten olumsuz etkilenirken, yatırımcıların yeniden büyüme odaklı hisselerle yönelmesiyle temel tüketim, kamu hizmetleri ve sağlık gibi defansif özellikleri ile öne çıkan sektörlerde zayıf bir görünümle karşılaştık. Ayrıca küçük ve orta ölçekli şirket hisselerinde ortalamada %1'i aşan yükselişler görülmesi, düşen petrol fiyatları ve gerileyen tahvil faizlerinin piyasa genelinde daha dengeli bir risk iştahı yarattığını gösterdi. Makro tarafta ise haftalık işsizlik maaşı başvurularının beklentilerin altında kalması işten çıkarmaların düşük seyrini koruduğunu teyit ederken, mevcut konut satışlarının beklentileri karşılayamaması yüksek fiyatlar ve mortgage faizlerinin sektör üzerinde baskı yaratmayı sürdürdüğünü ortaya koydu.

## Bilanço Açıklamaları (S&amp;P 500)

Tarih	Şirket	Açıklama Zamanı	Dönem	Beklenti
10.07.2026	DAL	Açılış Öncesi	2Ç26	1.46

Kaynak: Bloomberg

## EUR/USD

Dolarda kısa vadeli destekleyici unsurlar ile orta vadeli zayıflama risklerinin aynı anda çalıştığı söylenebilir. ABD ekonomisinin diğer gelişmiş ekonomilere kıyasla daha dirençli kalması, Fed'in enflasyon belirsizliği nedeniyle faiz indirimlerinde aceleci davranmaması ve jeopolitik risklerin zaman zaman güvenli liman talebini artırması kısa

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

## PIYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
Dow Jones	52,487	0.27%
S&P 500	7,544	0.81%
Nasdaq	26,207	1.30%
DAX	25,118	0.89%
FTSE 100	10,472	-0.16%
EUR/USD	1.1449	0.16%
EUR/GBP	0.8520	-0.04%
USD/JPY	161.55	-0.51%
DX	100.68	-0.23%
Altın (USD/ons)	4119.60	-0.11%
Brent	76.58	0.81%
2Y USD Faiz	4.1700	-0.10 bp
10Y USD Faiz	4.5500	-0.10 bp

## EN AKTİF HİSSELER

Sembol	Son Fiyat	Değişim (%)	Hacim (M)
MU	991.64	+4.52%	41.11 M
NVDA	202.78	-0.66%	132.04 M
SNBK	1,858.27	+7.59%	13.36 M
META	631.48	+4.70%	26.58 M
TSLA	406.55	+3.17%	37.83 M
AAPL	316.22	+0.90%	48.12 M
AMD	546.72	+5.67%	26.9 M
MSFT	384.36	+0.27%	31.08 M
AVGO	401.11	+3.20%	28.07 M
INTC	112.54	+2.09%	99.34 M
AMZN	247.04	+1.40%	38.09 M
AMAT	588.66	+3.18%	14.42 M
SPCX	152.16	+2.60%	46.47 M
GOOG	356.24	-0.69%	17.22 M
JPMJ	335.47	+1.47%	15.57 M
MRVL	243.27	+4.99%	21.25 M
ORCL	144.22	+2.65%	35.22 M
PLTR	129.04	-2.41%	35.29 M
LITE	785.77	+11.13%	5.52 M
LRCX	353.17	+6.01%	12.12 M
COST	912.97	-4.21%	4.55 M
STXS	890.09	+3.50%	4.56 M

vadede doları destekleyebilir. Ancak daha geniş resimde yüksek bütçe açıkları, artan borçlanma ihtiyacı, ABD tahvillerine yönelik talebin zayıflama riski ve para politikası ile maliye politikası arasındaki sınırların daha fazla sorgulanması doların yapısal desteğini azaltabilecek unsurlar olarak öne çıkıyor. Bu nedenle dolarda zayıflama eğiliminin kısa vadede ertelendiği, ancak orta vadede yeniden gündeme gelebileceği söylenebilir. Böyle bir zeminde emtia bağlantılı para birimlerinin görece daha güçlü kalması, düşük getirili para birimlerinin ise daha zayıf performans göstermesi beklenebilir.

## BRENT

Petrol tarafında görünüm dengelenmiş olsa da risklerin tamamen ortadan kalktığını söylemek zor. Hürmüz Boğazı ve bölgedeki enerji akışına ilişkin kırılganlık, petrol fiyatlarının kriz öncesi düşük seviyelere kolay dönmesini zorlaştırıyor. Bu nedenle Brent petrolde 75 dolar civarının yeni ve daha makul bir denge seviyesi haline geldiği, jeopolitik tansiyonun yeniden artması durumunda ise fiyatlara ilave risk primi eklenebileceği söylenebilir. Talep tarafında büyümenin yavaşlaması yukarı yönlü hareketleri sınırlasa da arz güvenliği, taşımacılık rotaları ve enerji maliyetleri üzerindeki belirsizlik petrolü hâlâ enflasyon ve piyasa güveni açısından kritik bir değişken konumunda tutuyor. Bu çerçevede petrol için güçlü bir yükseliş senaryosundan çok jeopolitik gelişmelere duyarlı ve eskiye kıyasla daha yüksek bir fiyat bandında dengelenme ihtimali öne çıkıyor.

## DEĞERLİ METALLER

Altın kısa vadede dalgalı bir görünüm sergiliyor olsa da uzun vadeli görünümde hâlâ pozitif bir zeminde olduğu söylenebilir. Küresel ekonomide enflasyonun daha oynak ve yapışkan hale gelmesi, yüksek kamu borçluluğu, jeopolitik risklerin kalıcılaşması ve merkez bankalarının dolar bazlı varlıklara bağımlılığı azaltma eğilimi altını destekleyen ana unsurlar olarak öne çıkıyor. Bu ortamda altın yalnızca dönemsel bir güvenli liman değil, aynı zamanda portföylerde risklere karşı bir çeşitlendirme aracı haline geliyor. Özellikle gelişmekte olan ülke merkez bankalarından gelen güçlü alımlar fiyatların orta vadede destek bulmasını sağlayabilecek yapısal faktörler arasında yer alıyor. Teknik açıdan ise kısa vadede daha iyimser bir eğilime karşılaşılabilmemiz için ilk etapta 4155 doların aşılması gerektiğini düşünüyoruz. Bu noktaya kadar olan yükselişler olağan tepki sınırları içinde kalacağı için görünümü tek başına anlamlı şekilde değiştiremeyecektir.

## AJANDA

09/07 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (15.30)

09/07 – ABD İkinci El Konut Satışları (17.00)

## ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma

**Murat AKYOL**

[murat.akyol@unluco.com](mailto: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**

-

-