



HİSSE SENETLERİ

Bir tarafta şirket bilançolarının desteği diğer tarafta ise çip hisselerindeki sert satışlar farklı endekslerde ayrışan bir görünüm oluşturdu. Bu noktada güçlü ikinci çeyrek sonuçları açıklayan Sherwin-Williams ve Coca-Cola'nın öncülüğünde Dow Jones pozitif seyrederken, çip sektöründeki çözülmenin devam etmesinin ise Nasdaq üzerinde satış baskısı yarattığını gördük. Özellikle yapay zekâ yatırımlarının yüksek değerlemeleri destekleyip destekleyemeyeceğine ilişkin soru işaretleri küresel risk iştahını zayıflatırken, ABD'de Micron ve Arm gibi hisselerdeki sert geri çekilmeler de bu temkinli fiyatlamayı güçlendirdi. Piyasanın odağında artık Amazon, Meta, Microsoft ve Apple bilançoları bulunurken, büyük teknoloji şirketlerinin sermaye harcamalarına ilişkin vereceği mesajlar yönün yeniden belirlenmesi açısından kritik önem taşıyor. Fed'in ise politika faizini sabit tutması beklenmekle birlikte yatırımcılar sonraki adımlara ilişkin potansiyel yönlendirmeyi yakından takip edecek. Vadeli işlemlerde Eylül ayında faiz artışı ihtimalinin fiyatlanması, enflasyon riskinin tamamen gündemden düşmediğine işaret etse de tahvil eğrisinin mevcut yapısı kalıcı bir sıkılaşma döngüsüne şimdilik güçlü destek vermiyor. Şirketler cephesinde UPS ve Coca-Cola'nın beklentileri aşarak yıl sonu tahminlerini yükseltmesi ekonomik faaliyetin belirli alanlarda dirençli kaldığına işaret ederken, Boeing'in Air Force One programı kaynaklı zararları, Visa'nın teknoloji ve ürün ekiplerini kapsayan istihdam azaltımı, Mercedes-Benz'in Çin'deki zayıf talep nedeniyle beklentilerini aşağı çekmesi ve Philips'in sipariş tarafındaki yavaşlama sinyalleri büyüme görünümüne ilişkin temkinli bir resim çiziyor.

Bilanço Açıklamaları (S&P 500)

Tarih	Şirket	Açıklama Zamanı	Dönem	Beklenti
29.07.2026	HUM	13:00	2Ç26	7.19
29.07.2026	CBRE	13:55	2Ç26	1.47
29.07.2026	MAS	14:00	2Ç26	1.32
29.07.2026	WEC	14:00	2Ç26	0.81
29.07.2026	ALGN	23:00	2Ç26	2.58
29.07.2026	CMG	23:10	2Ç26	0.32
29.07.2026	ORLY	23:30	2Ç26	0.86
29.07.2026	ADP	Açılış Öncesi	4Ç26	2.60
29.07.2026	APH	Açılış Öncesi	2Ç26	1.18
29.07.2026	BG	Açılış Öncesi	2Ç26	1.93
29.07.2026	BSX	Açılış Öncesi	2Ç26	0.83
29.07.2026	BURL	Açılış Öncesi	2Ç26	2.94

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PIYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
Dow Jones	52,747	1.03%
S&P 500	7,429	0.21%
Nasdaq	24,877	-0.22%
DAX	25,464	0.41%
FTSE 100	10,871	0.83%
EUR/USD	1.1396	0.08%
EUR/GBP	0.8571	0.01%
USD/JPY	163.71	-0.10%
DX	101.34	-0.10%
Altın (USD/ons)	4029.65	0.02%
Brent	84.95	3.64%
2Y USD Faiz	4.3000	0.00 bp
10Y USD Faiz	4.6200	0.00 bp

EN AKTİF HİSSELER

Sembol	Son Fiyat	Değişim (%)	Hacim (M)
MU	820.53	-8.85	61.04 M
SNBK	1,096.10	-14.25	26.63 M
NVDA	197.01	0.25	134.11 M
AAPL	340.08	0.94	51.86 M
AMD	454.62	-8.15	36.32 M
INTC	86.30	-5.86	154.33 M
MSFT	393.35	1.09	32.37 M
TSLA	307.44	-0.58	39.8 M
AMZN	230.86	-0.23	44.52 M
SPCX	116.41	2.56	81.71 M
AVGO	380.91	-0.60	20.33 M
META	593.41	-0.08	12.01 M
GOOG	332.60	1.85	20.99 M
STX	747.30	-8.53	8.94 M
GLW	126.01	-12.10	46.22 M
PLTR	123.53	-6.08	43.6 M
MRVL	174.47	-7.77	29.19 M
BE	166.84	-11.34	29.4 M
NBIS	169.69	-9.68	28.9 M
WDC	463.51	-6.91	10.51 M
AMAT	476.46	-7.82	9.89 M
LRCX	269.61	-7.54	16.1 M

29.07.2026	CTSH	Açılış Öncesi	2Ç26	1.37
29.07.2026	ETR	Açılış Öncesi	2Ç26	1.02
29.07.2026	GEHC	Açılış Öncesi	2Ç26	1.04
29.07.2026	GNRC	Açılış Öncesi	2Ç26	2.02
29.07.2026	IEX	Açılış Öncesi	2Ç26	2.11
29.07.2026	JCI	Açılış Öncesi	3Ç26	1.30
29.07.2026	LII	Açılış Öncesi	2Ç26	7.69
29.07.2026	ODFL	Açılış Öncesi	2Ç26	1.53
29.07.2026	PG	Açılış Öncesi	4Ç26	1.41
29.07.2026	SWK	Açılış Öncesi	2Ç26	1.22
29.07.2026	VMC	Açılış Öncesi	2Ç26	2.48
29.07.2026	VRSK	Açılış Öncesi	2Ç26	1.93
29.07.2026	AWK	Kapanış Sonrası	2Ç26	1.54
29.07.2026	CHRW	Kapanış Sonrası	2Ç26	1.52
29.07.2026	CVNA	Kapanış Sonrası	2Ç26	0.38
29.07.2026	EIX	Kapanış Sonrası	2Ç26	8.47
29.07.2026	ESS	Kapanış Sonrası	2Ç26	4.04
29.07.2026	FICO	Kapanış Sonrası	3Ç26	11.88
29.07.2026	FLEX	Kapanış Sonrası	1Ç27	0.91
29.07.2026	FTNT	Kapanış Sonrası	2Ç26	0.75
29.07.2026	GD	Kapanış Sonrası	2Ç26	3.97
29.07.2026	HOOD	Kapanış Sonrası	2Ç26	0.44
29.07.2026	INVH	Kapanış Sonrası	2Ç26	0.49
29.07.2026	LHX	Kapanış Sonrası	2Ç26	2.81
29.07.2026	LRCX	Kapanış Sonrası	4Ç26	1.70
29.07.2026	MAA	Kapanış Sonrası	2Ç26	2.08
29.07.2026	META	Kapanış Sonrası	2Ç26	7.14
29.07.2026	MGM	Kapanış Sonrası	2Ç26	0.59
29.07.2026	MSFT	Kapanış Sonrası	4Ç26	4.25
29.07.2026	PSA	Kapanış Sonrası	2Ç26	4.23
29.07.2026	PTC	Kapanış Sonrası	3Ç26	1.52
29.07.2026	QCOM	Kapanış Sonrası	3Ç26	2.21
29.07.2026	REG	Kapanış Sonrası	2Ç26	1.20
29.07.2026	SBUX	Kapanış Sonrası	3Ç26	0.65
29.07.2026	TYL	Kapanış Sonrası	2Ç26	3.07
29.07.2026	VICI	Kapanış Sonrası	2Ç26	0.71
29.07.2026	WM	Kapanış Sonrası	2Ç26	2.00
29.07.2026	XPO	Kapanış Sonrası	2Ç26	0.95

Kaynak: Bloomberg

EUR/USD

Euro, Orta Doğu'daki gelişmelere ilişkin temkinli görünüm ve Fed'in faiz artırımına gidebileceği beklentisinin doları desteklemesiyle dün bir ayın en düşük seviyelerine yaklaştı; enflasyon kaygıları sınırlanmış görünse de tahvil faizlerindeki göreceli dirençli görünüm, dolar lehine fiyatlamamanın tamamen çözülmediğine işaret ediyor. Diğer taraftan Avrupa'da piyasalar ECB'den ilave sıkılaştırma beklentisini bir miktar azalttı ancak Mart 2027'ye kadar yaklaşık iki faiz artırımını fiyatlamayı sürdürüyor; ECB üyelerinden gelen şahin mesajlar da bu beklentiyi destekliyor. Şimdilik euro/dolar üzerinde Fed kaynaklı baskı öne çıkarken hafta içinde açıklanacak enflasyon verileri ve merkez bankalarının yönlendirmeleri paritenin seyrinde belirleyici olacaktır.

AJANDA

29/07 – FOMC Toplantısı (21.00)

30/07 – Euro Bölgesi Tüketici Güveni (12.00)

30/07 – Euro Bölgesi 2Ç26 GSYH (12.00)

30/07 – Euro Bölgesi İşsizlik Oranı (12.00)

30/07 – BoE Toplantısı (14.00)

30/07 – ABD PCE Endeksi (15.30)

30/07 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (15.30)

30/07 – ABD 2Ç26 GSYH (15.30)

31/07 – Euro Bölgesi öncü TÜFE (12.00)

31/07 – Michigan Tüketici Güven Endeksi (17.00)

BRENT

Brent petrol bugün yeniden yukarı yönlü tepki vererek üç günlük geri çekilme serisini sonlandırdı; Orta Doğu'da birkaç günlük görece sakinliğin ardından çatışmaların yeniden tırmanması, jeopolitik risk primini artırarak enerji arzında kesinti yaşanabileceği endişelerini yeniden fiyatlamalara taşıdı. ABD ordusunun bölgedeki Amerikan askerlerini hedef alan sürpriz bir İran saldırısını engellediğini açıklaması tansiyonu yükseltirken İran destekli grupların Suudi Arabistan'ın Doğu Bölgesi'ndeki petrol tesislerine ikinci gün üst üste insansız hava araçlarıyla saldırması, hasarın boyutu henüz netleşmese de arz güvenliğine ilişkin kaygıları güçlendirdi. Diplomasi cephesinde ise İran'ın Umman'ın Hürmüz Boğazı üzerinde yüzde 50-50 ortak kontrol önerisini reddederek giriş rotasının tamamı ile çıkış hattının bir bölümünde tam yetki talebini sürdürmesi, kritik deniz ticaret yoluna ilişkin belirsizliğin kısa vadede devam edebileceğine işaret etti. ABD'de API verilerinin ham petrol stoklarında geçen hafta 3,3 milyon varillik düşüşe işaret etmesi de küresel arzın daraldığı algısını desteklerken jeopolitik risklerin derinleşmesi halinde petrol fiyatlarında yukarı yönlü eğilimin korunması sürpriz olmayacaktır.

DEĞERLİ METALLER

Altın, yatırımcıların Fed Başkanı Kevin Warsh'un vereceği mesajlara ve önde gelen merkez bankalarının faiz kararlarına odaklanmasıyla yeniden satış baskısı altında kalarak ons başına 4.030 doların altına geriledi. Fed'in faiz artırımına gitme olasılığı piyasa fiyatlamalarında yüzde 35'e kadar yükselse de ana senaryo faizin sabit tutulması yönünde; buna karşılık Eylül toplantısı için artırım beklentisinin ön planda olması, faiz getirisi sunmayan altın açısından fırsat maliyetini artırarak yukarı yönlü hareket alanını sınırlıyor. Fed'in yanı sıra Japonya Merkez Bankası ve İngiltere Merkez Bankası'nın da politika faizlerinde değişikliğe gitmemesi beklenirken karar metinlerinde daha şahin bir ton kullanılması, küresel tahvil faizlerini yüksek tutarak değerli metal üzerindeki baskıyı derinleştirebilir.

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
-	-