



HİSSE SENETLERİ

S&P 500 endeksi, ABD ile İran arasında savaşı sona erdirecek kalıcı bir barış anlaşmasına zemin hazırlamayı hedefleyen mutabakat zaptının desteğiyle haftayı yüzde 0,9 yükselişle tamamladı. Aylık bazda hâlâ sınırlı kayıp (-%1,05) söz konusu olsa da yılın başından bu yana güçlü görünüm korunuyor (+%9,6). Washington ile Tahran arasında imzalanan anlaşma risk primini belirgin şekilde aşağı çekse de özellikle Lübnan'daki görünümün yarattığı soru işaretleri net bir yön tayin edilmesini zorlaştırdı. Bu noktada Cuma günü ABD piyasalarının kapalı olması potansiyel bir geri çekilmenin önüne geçmiş oldu. Para politikası tarafında ise piyasalar sürprizlerle karşılaştı; Fed'in Haziran ayı toplantısında faizleri sabit bırakırken metninden gevşeme eğilimine işaret eden tonu çıkarması ve 2028'e kadar faiz beklentilerini yukarı çekmesi, hisse senetlerindeki iyimserliği sınırladı.

Sektörel görünümde teknoloji haftanın açık ara en güçlü sektörü olurken, sanayi ve iletişim hizmetleri de endeksteki yukarı yönlü eğilimi destekledi. Şirket bazında ise Western Digital ve Seagate hisselerinde sert yükselişler, yapay zekâ kaynaklı veri depolama talebinin sabit disk piyasasını canlandırabileceği beklentisinin fiyatlamalara yansıdığını göstermesi bakımından önemliydi. Micron Technology de yapay zekâ talebi, sıkı arz koşulları ve bellek fiyatlarında yukarı yönlü eğilim beklentisiyle haftanın güçlü teknoloji hisseleri arasında yer aldı. Buna karşılık enerji sektörü, Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik anlaşmanın petrol fiyatları üzerinde baskı oluşturmasıyla haftanın en zayıf performansını sergiledi (-%6,6). Yeni haftada Micron, FedEx, Darden Restaurants ve Carnival bilançoları ile Mayıs ayı PCE endeksi, dayanıklı mal siparişleri, PMI endeksleri ve birinci çeyrek büyüme verisinin son revizyonu öne çıkan başlıkları oluşturuyor.

Bilanço Açıklamaları (S&P 500)				
Tarih	Şirket	Açıklama Zamanı	Dönem	Beklenti
23.06.2026	CCL	Açılış Öncesi	2Ç26	0.34
23.06.2026	FDX	Kapanış Sonrası	4Ç26	5.94
24.06.2026	PAYX	Açılış Öncesi	4Ç26	1.31
24.06.2026	MU	Kapanış Sonrası	3Ç26	19.95
25.06.2026	DRI	Açılış Öncesi	4Ç26	3.65
25.06.2026	MKC	Açılış Öncesi	2Ç26	0.69
25.06.2026	FDXF	Kapanış Sonrası	4Ç26	1.25
30.06.2026	NKE	23:15	4Ç26	0.12
30.06.2026	STZ	Kapanış Sonrası	1Ç27	3.23

Kaynak: Bloomberg

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PIYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
Dow Jones	51,565	0.14%
S&P 500	7,501	1.08%
Nasdaq	26,518	1.91%
DAX	24,986	-0.16%
FTSE 100	10,363	-0.35%
EUR/USD	1.1454	-0.15%
EUR/GBP	0.8670	-0.03%
USD/JPY	161.60	0.18%
DXY	100.88	0.03%
Altın (USD/ons)	4174.04	0.44%
Brent	78.93	-1.79%
2Y USD Faiz	4.2400	0.20 bp
10Y USD Faiz	4.4900	0.10 bp

EN AKTİF HİSSELER

Sembol	Son Fiyat	Değişim (%)	Hacim (M)
MRVL	310.58	+7.27%	250.99 M
MU	1,133.99	+8.70%	64.64 M
NVDA	210.69	+2.95%	241.27 M
SPCX	185.00	-3.56%	272.12 M
INTC	133.99	+10.64%	233.91 M
SNDK	2,184.75	+11.54%	12.18 M
AAPL	298.01	+0.70%	85.96 M
AMD	537.37	+4.86%	43.81 M
TSLA	400.49	+1.04%	58.38 M
MSFT	379.40	+0.13%	59.71 M
AVGO	411.35	+4.70%	45.08 M
AMZN	244.39	+2.90%	75.62 M
META	577.22	+1.70%	28.82 M
WDC	746.23	+4.79%	16.68 M
FLEX	147.61	+3.13%	80.92 M
GOOG	367.46	+1.48%	29.34 M
QCOM	226.11	+6.17%	47.08 M
NBIS	286.69	+2.06%	36.63 M
AMAT	617.11	+4.08%	16.78 M
ALAB	417.07	+11.31%	22.61 M
STXS	1,070.23	+0.39%	8.42 M
LRCX	389.04	+3.97%	22.69 M

EUR/USD

Paritenin geride bıraktığımız haftayı 1,15 seviyesinin altında noktalaması gerek jeopolitik taraftaki soru işaretlerinin sürmesi gerekse Fed'in sıkı bir para politikasına dair verdiği sinyallerin fiyatlamalarda etkili olduğunu gösteriyor. Hürmüz kaynaklı risklerin daha da azalması halinde euro/dolarda toparlanma çabalarının güç kazanması elbette ki sürpriz olmayacaktır ancak Fed'in yıl içinde faiz artışı gibi güçlü bir seçeneği masada tutması bu hareketin hızını sınırlayabilecek en önemli risk olarak kalmaya devam ediyor. Yeni haftada ise PMI endekslerinin yanında ABD PCE endeksinin ortaya koyacağı tablo paritenin yönünde belirleyici olma potansiyeli taşıyor.

BRENT

Petrol fiyatlarındaki gevşeme ekonomik yavaşlama endişelerini sınırlasa da ABD'nin Cushing depolama merkezindeki stokların operasyonel alt sınıra yaklaşması arz tarafındaki kırılganlığın sürdüğüne işaret ediyor. Ayrıca Uluslararası Enerji Ajansı'nın 2027'de belirgin bir arz fazlası oluşabileceğine yönelik değerlendirmesi, kısa vadeli jeopolitik rahatlama ile orta vadeli arz dengesi beklentilerinin birlikte fiyatlanmasına yol açıyor. Piyasalar İran'la imzalanan mutabakatı Hürmüz Boğazı'ndan geçişlerin normalleşmesi açısından olumlu bir eşik olarak okurken, anlaşmanın 60 günlük müzakere süreci başlatması ve boğaz trafiğinin 30 gün içinde tam kapasiteye dönmesini öngörmesi enerji arzı açısından önemli bir güvence sağlıyor; yine de İran'ın adımları ne hızla uygulayacağına ilişkin belirsizlik, jeopolitik riskin belirleyici olmaya devam edeceğini gösteriyor.

DEĞERLİ METALLER

Fed cephesinden gelen şahin mesajların ve faizlerin daha uzun süre yüksek kalabileceğine yönelik fiyatlamaların etkisiyle baskı altında kalan ons altın geride bıraktığımız haftayı zayıf bir tonda noktaladı. Buna ek olarak İsviçre'de yapılması planlanan görüşmelerin ertelenmesi, güvenli liman talebini doğrudan altına taşımaktan ziyade dolara yönelimi tetikleyerek değerli metaller üzerindeki baskıyı artıran bir unsur olarak çalıştı. Yeni haftaya başlarken görüşmelerden uzlaşma çıkması ise altına sınırlı da olsa destek veren bir unsur olarak çalışıyor. Genel olarak bakıldığında kısa vadede ABD-İran hattındaki geçici rahatlamanın Fed'in sıkı duruşuna ilişkin beklentilerin gerisinde kaldığı anlaşılıyor. Bu nedenle altının bir süre kırılgan seyrini sürdürmesi sürpriz olmayacaktır. Teknik açıdan bakıldığında ise tüm kısa vadeli ortalamaların altına sarkılmış olması görünümü bulanıklaştıran bir zemin yaratıyor. Bu çerçevede ılımlı bir eğilimden bahsedebilmek için 4220 doların üzerinde kapanışlar görmemiz gerekir. Bu noktayı geride bırakmayan yükselişler ise tepki alımının ötesine geçmeyecektir.

AJANDA

- 22/06 – Euro Bölgesi Tüketici Güveni (17.00)
- 23/06 – Euro Bölgesi PMI Endeksleri (11.00)
- 23/06 – ABD PMI Endeksleri (16.45)
- 24/06 – Almanya Ifo Endeksi (11.00)
- 24/06 – ABD Yeni Konut Satışları (17.00)
- 25/06 – ABD PCE Endeksi (15.30)
- 25/06 – ABD Dayanıklı Mal Siparişleri (15.30)
- 25/06 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (15.30)
- 25/06 – ABD 1Ç26 GSYH (15.30)
- 26/06 – Michigan Tüketici Güveni (17.00)

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**

-

-