



HİSSE SENETLERİ

ABD'nin Hürmüz Boğazı'ndaki ticari gemilere yönelik saldırılara karşı İran hedeflerini vurması ve Trump'ın ateşkesi fiilen sona ermiş sayarak saldırı tehdidinde bulunması, enerji arzı güvenliği ve enflasyon beklentileri üzerinden piyasa algısını bozdu. Petrol fiyatlarının yukarı yönlü güçlü bir tepki vermesi ise enerji dışı sektörlerde maliyet ve marj baskısı endişelerini artırdı. Bu çerçevede; hammadde, tüketici harcamaları, finansallar ve faiz hassasiyeti yüksek gayrimenkul hisselerinde satış baskısı öne çıkarken, enerji sektörü pozitif ayrıştı; ancak Trump'ın İran'la tam ölçekli savaşın yeniden başlamasını beklemediğini ve gelişmelerin hızlı sonuçlanacağını söylemesi, petrol ve enerji hisselerindeki yükselişin ivme kazanmasını engelledi. Endeksler arasındaki ayrışma da piyasanın seçici yapısını gösterdi: Dow Jones döngüsel hisselerdeki zayıflık nedeniyle geride kalırken, Nasdaq büyük ölçekli teknoloji şirketlerindeki dipten alımlarla pozitif kapanmayı başardı. Nvidia'nın Çin'de seçili yapay zekâ şirketlerine sınırlı H200 çip satışına izin verilebileceğine yönelik haberlerle güçlenmesi ve Broadcom'un Apple ile tedarik anlaşmasını genişletmesi, yapay zekâ temasının riskten kaçış dönemlerinde bile endeksleri desteklemesini sağladı. Fed cephesinde ise Haziran ayı FOMC tutanakları, veri odaklı yaklaşımın korunduğunu ancak enflasyon baskılarının ve jeopolitik belirsizliklerin politika görünümünü daha hassas hale getirdiğini gösterdi, Genel tablo, petrol kaynaklı makro baskının piyasanın geniş kesiminde kırılganlık yarattığını, buna karşılık yapay zekâ temalı şirket haberlerinin endeksleri ayakta tutmaya devam ettiğini gösteriyor. Dolayısıyla kısa vadede piyasanın yönü İran geriliminin petrol fiyatlarına etkisi, tahvil faizlerindeki hareket ve teknoloji hisselerinde alımların devam edip etmeyeceği üzerinden şekillenecektir.

Bilanço Açıklamaları (S&P 500)

Tarih	Şirket	Açıklama Zamanı	Dönem	Beklenti
09.07.2026	PEP	13:00	2Ç26	2.19
10.07.2026	DAL	Açılış Öncesi	2Ç26	1.46

Kaynak: Bloomberg

EUR/USD

Kısa süre öncesine kadar dolarda oluşan aşırı değerlenmenin kademeli olarak geri verildiği bir görünüm öne çıkıyordu ve normal koşullarda bu eğilimin devam etmesi beklenebilirdi. Ancak jeopolitik risklerin yeniden piyasa fiyatlamalarının merkezine yerleştiği mevcut ortamda, doların direnç kazanması kazanması şaşırtıcı değil. Dünkü fiyatlamalar da bu tabloyu teyit etti. Dolar özellikle iki kanaldan

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PIYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
Dow Jones	52,348	-1.09%
S&P 500	7,483	-0.28%
Nasdaq	25,871	0.20%
DAX	24,897	-2.23%
FTSE 100	10,489	-1.66%
EUR/USD	1.1427	0.09%
EUR/GBP	0.8530	0.02%
USD/JPY	162.45	-0.11%
DX	100.97	-0.01%
Altın (USD/ons)	4062.66	-0.36%
Brent	78.65	-0.43%
2Y USD Faiz	4.2200	0.00 bp
10Y USD Faiz	4.5800	0.00 bp

EN AKTİF HİSSELER

Sembol	Son Fiyat	Değişim (%)	Hacim (M)
MU	948.80	+1.11%	42.98 M
NVDA	204.12	+3.65%	147.41 M
SNBK	1,727.18	+6.77%	12.05 M
TSLA	394.06	-2.19%	33.84 M
AAPL	313.39	+0.88%	41.32 M
AMD	517.41	+0.25%	23.77 M
AVGO	388.69	+4.83%	31.62 M
INTC	110.24	-0.14%	105.49 M
MSFT	383.34	-1.41%	25.91 M
SPCX	148.30	-0.78%	60.95 M
META	603.12	-2.02%	13.61 M
AMZN	243.62	-0.96%	29.65 M
JPMJ	330.62	-2.54%	18.51 M
MRVL	231.71	+0.44%	25.54 M
PLTR	132.22	-1.60%	40.59 M
GOOG	358.71	-1.35%	14.71 M
BEBI	254.29	-5.67%	19.2 M
ORCL	140.49	-0.78%	34.61 M
AMAT	570.50	+2.89%	7.54 M
STXS	860.02	+3.91%	4.94 M
DELL	431.97	+3.52%	9.77 M
NBIS	216.48	+10.91%	17.93 M

destek buluyor: İlk olarak risk algısının bozulduğu dönemlerde yatırımcılar güvenli liman arayışıyla öncelikle dolara yöneliyor; savaş döneminde de benzer bir eğilim öne çıkmıştı. İkinci olarak ise petrol fiyatlarındaki yükselişin enflasyon beklentilerini bozma potansiyeli, Fed'e yönelik faiz artırımını beklentilerini artırıyor. Bu koşullar korunduğu sürece kısa vadede doların dirençli kalması sürpriz olmayacaktır. Teknik açıdan ise daha önce de önemine dikkat çektiğimiz 1,1440 seviyesi belirleyici olmayı sürdürüyor. EUR/USD'de bu seviyenin üzerinde arka arkaya kapanışlar yapılmadıkça euro lehine kalıcı bir trendden söz etmek güç olacaktır.

BRENT

Petrol fiyatlarında savaş öncesi seviyelerin test edilmesinin ardından geri çekilmenin ivme kaybettiğini görmüştük. Mevcut koşullarda aşağı yönlü hareketin kalıcı hale gelebilmesi için jeopolitik risklerin azalmasının yanında arz tarafında daha net ve güçlü bir artış sinyali gerekiyor; ancak Hürmüz Boğazı çevresinde arz güvenliğini tehdit eden gelişmeler, fiyatlarda yukarı yönlü potansiyeli canlı tutuyor. Teknik açıdan Brent petrolde 78,50 dolar seviyesine kadar oluşabilecek yükselişler olağan tepki sınırları içinde değerlendirilebilir. Buna karşılık bu seviyenin üzerinde arka arkaya kapanışların gelmesi, yukarı yönlü eğilimin güç kazanabileceğine işaret ederek 81 ve 83 dolar seviyelerini sonraki hedef bölgeler haline getirebilir. Aşağıda ise 74,50 dolar ilk önemli destek olarak izlenmeli; fiyatların bu seviyenin altına sarkması, daha iyimser bir fiyatlama zemini ve geri çekilmenin devamı açısından önem taşıyor.

DEĞERLİ METALLER

Altın fiyatlarında dün yaşanan geri çekilme, jeopolitik tansiyonun normalde güvenli liman talebini desteklemesine karşın petrol kaynaklı enflasyon ve Fed'e ilişkin sıkı para politikası beklentilerinin daha baskın fiyatlandığını gösteriyor. ABD Başkanı Donald Trump'ın İran ile savaşı sonlandırmaya dönük geçici anlaşmanın sona erdiğini açıklaması ve ardından petrol fiyatlarının sert yükselmesi, piyasanın odağını doğrudan enerji maliyetleri üzerinden enflasyon görünümüne ve Fed'in faiz politikasına çevirdi. Eylül ayında Fed'den faiz artırımını ihtimalinin yükselmesi de baskıyı güçlendirdi. İran'ın ABD üslerini hedef aldığına dair haber akışı ve Hürmüz çevresindeki arz güvenliği riskleri jeopolitik primi canlı tutsa da kısa vadede altın açısından belirleyici unsur, bu risklerin güvenli liman talebinden ziyade enflasyon ve faiz beklentileri üzerinden nasıl fiyatlandığı olacak. Bu görünüm korundukça ons altında baskının devam etmesi mümkün görünüyor.

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

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**

-

-