



HİSSE SENETLERİ

ABD-İran hattında çatışmalara ara verilmesi ve diplomatik temaslara alan açılması petrol fiyatlarında belirgin bir geri çekilmeyi beraberinde getirirken, enerji maliyetlerindeki rahatlama kısmi destek yaratsa da küresel piyasalarda risk iştahı kırılğan kalıyor. S&P 500 ve Nasdaq vadeli işlemlerindeki sınırlı baskıya karşılık Asya'da satışların derinleşmesi, özellikle yapay zekâ temalı hisselerde yüksek değerlemelere yönelik kaygıların yeniden öne çıktığını gösteriyor. Güney Kore'de Kospi'nin %10'u aşan kayıpla karşılaşması çözülmenin bölgesel piyasalara da yayılmasına neden olurken, Japonya'da da benzer bir resmin olması ABD'li teknoloji hisselerinde başlayan satış dalgasının küresel ölçekte arttığını ortaya koyuyor. Bu görünüm altında yatırımcıların odak noktası; Amazon, Meta, Microsoft ve Apple'ın haftanın devamındaki bilançolarına çevrilmiş durumda. Büyük teknoloji şirketlerinin yapay zekâ yatırımları için sermaye harcamalarını artırmaya devam etmesi ekonomik aktiviteyi destekleyebilecek olsa da kısa vadede kârlılık ve nakit akışı üzerindeki baskı soru işaretlerini artırabilir. Özetle çip hisselerindeki değer kayıpları, büyük ölçekli teknoloji şirketlerinin bilançoları ve Fed toplantısı birlikte değerlendirildiğinde, küresel piyasalarda yön arayışının süreceği bir görünüm öne çıkıyor.

Bilanço Açıklamaları (S&P 500)

Tarih	Şirket	Açıklama Zamanı	Dönem	Beklenti
28.07.2026	UPS	13:00	2Ç26	1.67
28.07.2026	XYL	13:55	2Ç26	1.34
28.07.2026	AMT	14:00	2Ç26	2.50
28.07.2026	INCY	14:00	2Ç26	2.19
28.07.2026	IVZ	14:00	2Ç26	0.67
28.07.2026	RCL	14:00	2Ç26	3.98
28.07.2026	SPGI	14:15	2Ç26	4.93
28.07.2026	ECL	15:00	2Ç26	2.08
28.07.2026	ITW	15:00	2Ç26	2.79
28.07.2026	F	23:05	2Ç26	0.36
28.07.2026	MDLZ	23:05	2Ç26	0.68
28.07.2026	TER	23:30	2Ç26	2.04
28.07.2026	BA	Açılış Öncesi	2Ç26	-0.28
28.07.2026	CARR	Açılış Öncesi	2Ç26	0.82
28.07.2026	CMS	Açılış Öncesi	2Ç26	0.35
28.07.2026	CNC	Açılış Öncesi	2Ç26	1.07
28.07.2026	CNP	Açılış Öncesi	2Ç26	0.37
28.07.2026	DTE	Açılış Öncesi	2Ç26	1.14
28.07.2026	HLT	Açılış Öncesi	2Ç26	2.26
28.07.2026	HUBB	Açılış Öncesi	2Ç26	5.37
28.07.2026	IQV	Açılış Öncesi	2Ç26	3.04

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PIYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
Dow Jones	52,210	0.51%
S&P 500	7,413	0.02%
Nasdaq	24,932	-0.18%
DAX	25,361	1.04%
FTSE 100	10,782	0.42%
EUR/USD	1.1378	0.09%
EUR/GBP	0.8554	-0.02%
USD/JPY	163.73	-0.01%
DXI	101.46	-0.07%
Altın (USD/ons)	4047.58	-0.72%
Brent	84.67	-0.67%
2Y USD Faiz	4.3100	-0.10 bp
10Y USD Faiz	4.6300	-0.10 bp

EN AKTİF HİSSELER

Sembol	Son Fiyat	Değişim (%)	Hacim (M)
MU	900.20	-2.25%	47.59 M
NVDA	196.51	-4.99%	154.35 M
SNKD	1,278.23	-11.02%	21.27 M
AAPL	336.91	+1.17%	49.6 M
AMD	494.95	-5.17%	31.8 M
TSLA	309.22	-1.22%	44.92 M
INTC	91.67	-0.70%	133.25 M
MSFT	389.10	+1.94%	27.86 M
AMZN	231.39	-0.31%	35 M
SPCX	113.50	-1.36%	64.54 M
AVGO	383.22	+0.34%	18.5 M
GOOG	326.57	+2.34%	21.42 M
META	593.87	-0.22%	11.2 M
PLTR	131.53	+7.00%	36.71 M
ORCL	119.90	+4.27%	36.92 M
AMAT	516.89	-3.61%	8.01 M
LRCX	291.61	-4.46%	14.12 M
MRVL	189.17	-2.61%	21.64 M
STXS	816.99	-4.07%	4.64 M
GEVG	996.57	-1.79%	3.58 M
NOW	105.56	+6.86%	32.53 M
NBIS	187.88	+0.06%	18.17 M

28.07.2026	KO	Açılış Öncesi	2Ç26	0.93
28.07.2026	PCAR	Açılış Öncesi	2Ç26	1.35
28.07.2026	PYPL	Açılış Öncesi	2Ç26	1.28
28.07.2026	SHW	Açılış Öncesi	2Ç26	3.51
28.07.2026	TXT	Açılış Öncesi	2Ç26	1.54
28.07.2026	BXP	Kapanış Sonrası	2Ç26	1.71
28.07.2026	CSGP	Kapanış Sonrası	2Ç26	0.29
28.07.2026	EXE	Kapanış Sonrası	2Ç26	1.11
28.07.2026	EXR	Kapanış Sonrası	2Ç26	2.07
28.07.2026	FE	Kapanış Sonrası	2Ç26	0.51
28.07.2026	KLAC	Kapanış Sonrası	4Ç26	1.00
28.07.2026	OMC	Kapanış Sonrası	2Ç26	2.59
28.07.2026	PPG	Kapanış Sonrası	2Ç26	2.25
28.07.2026	STX	Kapanış Sonrası	4Ç26	5.08
28.07.2026	SWKS	Kapanış Sonrası	2Ç26	1.03
28.07.2026	V	Kapanış Sonrası	3Ç26	3.23
28.07.2026	VLTO	Kapanış Sonrası	2Ç26	1.01

Kaynak: Bloomberg

EUR/USD

Dolar, ABD ile İran arasında çatışmalara ara verilmesinin jeopolitik riskleri ve güvenli liman talebini azaltmasıyla haftaya göreceli olarak kırılğan bir zeminde başladı. Petrol fiyatlarındaki sert gerilemenin enflasyon baskılarını hafifletebileceği beklentisi, ABD tahvil faizlerini kısmen aşağı çekerken Fed'in yakın vadede faiz artıracığına ilişkin fiyatlamaların da bir miktar gevşemesine neden oldu. Bununla birlikte doların seyri açısından haftanın temel belirleyicisi Fed toplantısı olacak. Fed'in faizi sabit tutması ana senaryo olarak öne çıksa da enflasyonla mücadelede kararlılığın korunduğuna işaret eden şahin mesajlar doların yeniden güç kazanmasını sağlayabilir. Bu nedenle kısa vadede jeopolitik tansiyondaki düşüş doları baskılarken, Fed toplantısı öncesindeki temkinli pozisyonlanma kayıpların sınırlı kalmasına yol açabilir. Euro/dolar paritesinde 1,14 seviyesinin üzerindeki seyrin kalıcı olabilmesi için hem Orta Doğu'daki sakinliğin devam etmesi hem de Fed'in beklenenden daha şahin bir tutum sergilememesi gerekiyor.

BRENT

Petrol fiyatları, Orta Doğu'da arz kesintisi yaşanacağına ilişkin endişelerin azalmasıyla dün sert şekilde geriledi. ABD'nin İran'a yönelik askeri operasyonlarını genişletmeyi ertelemesi ve Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik diplomatik girişimlerin öne çıkması, piyasada yeni bir ateşkes ihtimalini güçlendirdi. Bu gelişmeler, son dönemde jeopolitik risk primiyle yükselen fiyatlarda kâr satışlarını beraberinde getirirken, WTI ve Brent petrol yaklaşık yüzde 8 değer kaybetti. Kısa vadede fiyatların seyri, ABD-İran hattındaki diplomatik temasların sonuçlarına ve Hürmüz Boğazı'ndan enerji sevkiyatının normale dönüp dönmeyeceğine bağlı olacak. Gerilimin yeniden tırmanmaması halinde petrol üzerindeki yukarı yönlü baskının hafiflemesi, buna karşılık ateşkes umutlarının zayıflaması durumunda risk priminin hızla geri dönmesi beklenebilir.

AJANDA

- 28/07 – ABD Konut Fiyat Endeksi (16.00)
- 28/07 – Conf. Board Güven Endeksi (17.00)
- 28/07 – Richmond Fed İmalat Endeksi (17.00)
- 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 – 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)

DEĞERLİ METALLER

Altın fiyatları; haftaya başlarken petrol fiyatlarının gerilemesi, tahvil faizlerinin düşmesi ve doların zayıflamasından destek buldu. Jeopolitik tansiyondaki düşüş güvenli liman talebini sınırlasa da petrol fiyatlarındaki sert gerilemenin enflasyon baskılarını hafifletebileceği ve Fed'in ilave sıkılaştırma ihtiyacını azaltabileceği beklentisi altın açısından daha belirleyici oldu. Ancak kazanımların kalıcı olmadığını görüyoruz. Piyasaların odağı ise Fed toplantısına ve Başkan Kevin Warsh'un para politikasına ilişkin vereceği mesajlara çevrilmiş durumda. Fed'in faizi sabit tutması büyük ölçüde fiyatlanırken, daha güvercin bir söylem altındaki yükselişi destekleyebilir; buna karşılık şahin mesajlar fiyatları muhtemelen törpüleyecektir. Teknik görünümde ons altının 4.000 doların üzerinde tutunduğunu, ancak 4.165 dolar seviyesinin kısa vadede önemli bir direnç oluşturduğunu görüyoruz. Dolayısıyla bu seviye aşılmadan kısa vadeli görünümde anlamlı bir iyileşmeden söz etmek kolay olmayacaktır.

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**

-

-