



## HİSSE SENETLERİ

ABD piyasalarında tahvil faizlerindeki geri çekilme risk iştahını desteklerken, hisse senetleri günü özellikle tüketici odaklı sektörler ve finansallar öncülüğünde yükselişle tamamladı. Fed Yönetim Kurulu Üyesi Chris Waller'ın, açıklanacak enflasyon verilerinde yukarı yönlü bir sürpriz yaşanmaması halinde bu ay faizlerin sabit tutulmasını destekleyebileceğine işaret etmesiyle 10 yıllık ABD tahvil faizi %4,77 civarına gerilerken, vadeli piyasalarda Fed'in bu ay faizleri artırma olasılığı bir günde %%60'tan %50'ye geriledi. Enerji tarafında ise Hürmüz Boğazı'ndaki devam eden aksaklıklar kısmi geri çekilmeye karşın petrolün son dönemdeki güçlü seyrini sürdürmesini sağlıyor. Bu durumun jeopolitik risklerin enerji fiyatları üzerinden enflasyon görünümünü yeniden zorlayabileceği endişesini canlı tuttuğunun altını çizmek gerekir. Makroekonomik veriler tarafında haftalık işsizlik maaşı başvuruları 206 binle sınırlı artış gösterirken devam eden başvurular 1,78 milyona yükseldi; buna karşın her iki veri de işten çıkarmaların hâlen sınırlı ve istihdam koşullarının görece dirençli olduğuna işaret ediyor. Piyasanın yönünü ise bugün açıklanacak Ağustos istihdam raporu belirleyebilir. Beklentiler tarım dışı istihdamın 55 bin artması ve işsizlik oranının %4,1'de sabit kalması yönünde. İstihdamda soğuma teyit edilirse Fed'in faizleri sabit tutma senaryosu daha güçlü fiyatlanabilir ve tahvil faizleri ile dolar üzerindeki baskı sürebilir; buna karşın güçlü bir istihdam verisi faizlerin uzun süre yüksek kalacağı beklentisini yeniden öne çıkararak risk iştahını sınırlayabilir.

## Bilanço Açıklamaları (S&amp;P 500)

| Tarih      | Şirket | Açıklama Zamanı | Dönem | Beklenti |
|------------|--------|-----------------|-------|----------|
| 08.09.2026 | CASY   | Kapanış Sonrası | 1Ç27  | 6.74     |
| 10.09.2026 | C00    | 00:00           | 3Ç26  | 1.12     |
| 10.09.2026 | CPRT   | 23:00           | 4Ç26  | 0.38     |
| 10.09.2026 | ADBE   | Kapanış Sonrası | 3Ç26  | 6.08     |
| 10.09.2026 | ORCL   | Kapanış Sonrası | 1Ç27  | 1.74     |

Kaynak: Bloomberg

## EUR/USD

Waller'ın Eylül ayında faizleri sabit bırakmaya açık olduğunu söylemesi kısa vadeli ABD faizlerini aşağı çekerek dolar üzerinde dün sınırlı şekilde baskı oluşturdu. Doların son rallisi uzun vadeli tahvil getirilerinden çok Fed'in yeniden faiz artırabileceği beklentisinden kaynaklanıyordu. Dolayısıyla piyasa faiz artırımını olasılığını aşağı çektikçe dolar da buna doğrudan tepki veriyor. Yen tarafındaki sert güçlenme de dolar üzerinde ek baskı yaratıyor; Japon para biriminin iki günde %2,5'in üzerinde yükselmesi BoJ'un faiz artırımını ve yeni

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

## PIYASA ÖZETİ

|                 | Son     | Değişim |
|-----------------|---------|---------|
| Dow Jones       | 53,686  | 1.18%   |
| S&P 500         | 7,748   | 1.06%   |
| Nasdaq          | 26,584  | 1.40%   |
| DAX             | 26,003  | 0.63%   |
| FTSE 100        | 10,832  | 0.70%   |
| EUR/USD         | 1.1627  | 0.01%   |
| EUR/GBP         | 0.8593  | -0.03%  |
| USD/JPY         | 156.01  | 0.14%   |
| DX              | 98.99   | 0.04%   |
| Altın (USD/ons) | 4475.55 | 0.05%   |
| Brent           | 94.40   | -0.25%  |
| 2Y USD Faiz     | 4.3500  | 0.00 bp |
| 10Y USD Faiz    | 4.7700  | 0.00 bp |

## EN AKTİF HİSSELER

| Sembol | Son Fiyat | Değişim | Hacim    |
|--------|-----------|---------|----------|
| NVDA   | 228.45    | +1.80%  | 134.67 M |
| TSLA   | 376.37    | +5.42%  | 63.6 M   |
| MU     | 958.16    | +0.22%  | 24.18 M  |
| AVGO   | 357.16    | -2.74%  | 60.24 M  |
| SPCX   | 149.74    | +6.42%  | 121.33 M |
| SNKD   | 1,554.99  | +0.10%  | 8.69 M   |
| MSFT   | 510.12    | +2.68%  | 24.13 M  |
| AAPL   | 328.21    | +1.00%  | 37.23 M  |
| META   | 610.68    | +3.01%  | 19.74 M  |
| DELL   | 516.39    | +4.91%  | 20.33 M  |
| SNOW   | 356.47    | +16.55% | 21.83 M  |
| INTC   | 91.67     | +1.80%  | 79.93 M  |
| AMZN   | 258.90    | +1.54%  | 26.89 M  |
| PLTR   | 182.53    | +7.71%  | 38.11 M  |
| AMD    | 456.16    | -0.20%  | 14.87 M  |
| MSTR   | 144.82    | +17.56% | 45.24 M  |
| HOOD   | 124.72    | +16.57% | 51.63 M  |
| GOOG   | 339.08    | +1.59%  | 12.86 M  |
| CRM    | 264.43    | +2.92%  | 16.04 M  |
| HPE    | 54.44     | +5.04%  | 72.14 M  |
| MRVL   | 208.83    | +1.14%  | 18.77 M  |
| ORCL   | 154.04    | +5.69%  | 25.1 M   |

müdahale ihtimalini yeniden gündeme taşıdı. Buna rağmen dolar açısından yukarı yönlü destekler halen mevcut. ABD hizmet ekonomisi güçlü ve yeni siparişler hızlanırken fiyatlar bileşeni Fed'in enflasyon konusundaki kaygısını tamamen ortadan kaldıracak seviyede değil. Ayrıca Orta Doğu'daki savaş riski doların güvenli liman özelliğini desteklemeye devam ediyor. Bu nedenle doların mevcut düşüşünü yapısal bir trend dönüşünden ziyade Fed artırım fiyatlamasında düzeltme şeklinde görmek daha doğru.

#### BRENT

ABD'nin İran'a yönelik askeri baskısının artması ve Tahran'ın karşılık verme kapasitesine ilişkin risklerin büyümesi kısmi geri çekilmeye karşın petrol fiyatlarını son dönem zirvesinde tutuyor. Kritik konu ise Hürmüz olmaya devam ediyor. Boğazdan sınırlı sayıda gemi geçerken İran'ın uyumsuz gördüğü gemilere daha sert denetim uygulaması fiziksel arz sorununun henüz çözülmediğini gösteriyor. Buna karşın petrolün sınırsız yükselişini engelleyen birkaç unsur bulunuyor. Irak Ağustos ayında ihracatını artırdı; Rusya da üretimdeki düşüşün geçici rafineri bakımlarından kaynaklandığını ve sonrasında toparlanma beklediğini açıkladı. Buna rağmen küresel stokların düşük seyri nedeniyle arz tarafındaki küçük bir bozulmanın bile fiyat üzerinde büyük bir etki yarattığını not etmek gerekir.

#### DEĞERLİ METALLER

Ons altın dünkü tepkisiyle haftalık bazda artı bölgeye geçmeyi başardı. Özellikle Fed yetkililerinden Waller'ın faiz artırım konusunda verdiği temkinli mesajlar Eylül'de faiz artırım beklentisini aşağı çekerken değerli metallerde güçlü bir tepki görmemizi sağladı. Gümüş, platin ve paladyumdaki yükseliş ise daha geniş çaplı bir iyimserlik oluştuğunu gösterdi. Kısa vadede bugünkü istihdam ve gelecek haftaki enflasyon verileri görünümde belirleyici olacaktır. Altının orta vadeli hikâyesi ise değişmiş değil; yüksek kamu borcu, merkez bankalarının talebi, rezervleri çeşitlendirme arayışı ve jeopolitik belirsizlikler değerli metalleri destekliyor. İlk dirençler olarak izlediğimiz 4500 ve 4535 doların aşılması durumunda ons altında yukarı yönlü hareket alanının teknik açıdan güçlenmesi beklenebilir.

#### AJANDA

04/09 – ABD Tarım Dışı İstihdam (15.30)

04/09 – ABD İşsizlik Oranı (15.30)

#### 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 |
|---------------|-------|
|---------------|-------|

-

-