



HİSSE SENETLERİ

İran, Orta Doğu'da iki ayı aşkın süredir devam eden savaşı bitirmeye dönük barış teklifini değerlendirdiğini açıklarken, piyasalarda anlaşma ihtimaliyle risk iştahı güçlendi. Tahran'ın yanıtı, karar aşamasına gelindiğinde geçen aydan bu yana arabuluculuk yürüten Pakistan üzerinden Washington'a iletilecek. Trump, İran'ın anlaşmaya varması halinde savaşın sona ereceğini ve Hürmüz Boğazı'nın herkese açık hale geleceğini belirtti ancak aksi durumda ABD'nin yeni operasyonlar başlatacağı tehdidini yineledi. Axios'a göre Washington'ın İran'a sunduğu tek sayfalık çerçeve metin, Tahran'ın nükleer zenginleştirmeye moratoryum getirmesini, buna karşılık ABD'nin dondurulmuş İran varlıklarını serbest bırakmasını ve yaptırımları kaldırmasını öngörüyor; ayrıca iki tarafın da Hürmüz Boğazı'ndaki geçiş kısıtlamalarına son vermesi bekleniyor. Barış ihtimali petrol fiyatlarında sert düşüş yaratırken son iki haftanın en düşük seviyeleri test edildi. Tahvil piyasalarında da petrol kaynaklı enflasyon baskısının azalabileceği beklentisiyle alımlar güçlendi; ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,35 civarına gerilemiş durumda.

Öte yandan Çin de diplomasinin merkezinde yer alıyor; İran Dışişleri Bakanı Arakçi, Pekin'de Çinli mevkidaşı Wang Yi ile görüşerek İran'ın askeri savunmada kararlı olduğu kadar savaşı bitirmeye yönelik diplomasiye de ciddi şekilde bağlı olduğunu söyledi. Çin, İran'ın yakın ortağı olarak güç kullanımına ve savaşın sürmesine karşı çıkarken, ABD yetkilileri Pekin'den Tahran'ı Hürmüz Boğazı'nı açmaya ikna etmek için daha fazla çaba göstermesini istiyor; Trump'ın gelecek hafta Çin Devlet Başkanı ile yapacağı zirve öncesinde bu başlık daha da kritik hale geldi. Piyasa açısından ana senaryo, Hürmüz'de geçişlerin yeniden başlaması ve enerji fiyatlarında kalıcı gevşeme sağlanması halinde küresel enflasyon şokunun sınırlanabileceği yönünde; ancak İran'ın nihai yanıtı, ABD ablukasının geleceği, yeni geçiş protokollerinin içeriği ve sahadaki askeri gerilimin seyri bu iyimserliğin kırılmasına neden oluyor.

Bilanço Açıklamaları (S&P 500)

Tarih	Şirket	Açıklama Zamanı	Dönem	Beklenti
07.05.2026	HWM	14:00	1Ç26	1.11
07.05.2026	GWW	15:00	1Ç26	10.21
07.05.2026	SRE	15:00	1Ç26	1.51
07.05.2026	BDX	Açılış Öncesi	2Ç26	2.78
07.05.2026	DDOG	Açılış Öncesi	1Ç26	0.52
07.05.2026	EPAM	Açılış Öncesi	1Ç26	2.75

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PIYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
Dow Jones	49,911	0.00%
S&P 500	7,365	1.46%
Nasdaq	25,839	2.02%
DAX	24,919	2.12%
FTSE 100	10,439	2.15%
EUR/USD	1.1749	0.01%
EUR/GBP	0.8643	-0.01%
USD/JPY	156.39	0.00%
DX	98.01	-0.02%
Altın (USD/ons)	4703.10	0.26%
Brent	100.27	-0.23%
2Y USD Faiz	3.8650	-8.50 bp
10Y USD Faiz	4.3540	-7.50 bp

EN AKTİF HİSSELER

Sembol	Son Fiyat	Değişim (%)	Hacim (M)
NVDA	207.83	+5.77%	188.36 M
MU	666.59	+4.12%	55.73 M
AMD	421.39	+18.61%	87.73 M
SNBK	1,409.98	+0.26%	21.11 M
TSLA	398.73	+2.40%	53.46 M
INTC	113.01	+4.49%	157.32 M
AAPL	287.51	+1.17%	58.34 M
MSFT	413.96	+0.63%	30.29 M
AMZN	274.99	+0.53%	44.55 M
META	612.88	+1.31%	19.92 M
LITE	944.28	-5.06%	9.9 M
GOOG	395.14	+2.83%	23.1 M
AVGO	425.44	-0.45%	20.71 M
PLTR	133.79	-1.56%	55.52 M
GLWC	181.57	+12.01%	32.98 M
VEEV	167.35	-2.24%	35.35 M
QCOM	192.57	+3.23%	30.15 M
ORCL	194.03	+4.68%	27.69 M
ANET	147.01	-13.63%	35.63 M
SMCI	34.66	+24.54%	127.29 M
LRCX	297.17	+7.75%	14.79 M
STXS	786.42	+2.00%	5.58 M

07.05.2026	EVRG	Açılış Öncesi	1Ç26	0.61
07.05.2026	KVUE	Açılış Öncesi	1Ç26	0.27
07.05.2026	MCD	Açılış Öncesi	1Ç26	2.75
07.05.2026	TPR	Açılış Öncesi	3Ç26	1.30
07.05.2026	TRGP	Açılış Öncesi	1Ç26	2.50
07.05.2026	TS	Açılış Öncesi	1Ç26	1.61
07.05.2026	VST	Açılış Öncesi	1Ç26	1.41
07.05.2026	VTRS	Açılış Öncesi	1Ç26	0.50
07.05.2026	AKAM	Kapanış Sonrası	1Ç26	1.61
07.05.2026	ABNB	Kapanış Sonrası	1Ç26	0.29
07.05.2026	CCIN	Kapanış Sonrası	1Ç26	0.23
07.05.2026	CPAY	Kapanış Sonrası	1Ç26	5.48
07.05.2026	ED	Kapanış Sonrası	1Ç26	2.27
07.05.2026	EXPE	Kapanış Sonrası	1Ç26	1.46
07.05.2026	GEN	Kapanış Sonrası	4Ç26	0.65
07.05.2026	GILD	Kapanış Sonrası	1Ç26	1.91
07.05.2026	MCHP	Kapanış Sonrası	4Ç26	0.51
07.05.2026	MCK	Kapanış Sonrası	4Ç26	11.55
07.05.2026	MNST	Kapanış Sonrası	1Ç26	0.53
07.05.2026	MSI	Kapanış Sonrası	1Ç26	3.25
07.05.2026	MTD	Kapanış Sonrası	1Ç26	8.71
07.05.2026	NWSA	Kapanış Sonrası	3Ç26	0.19
07.05.2026	RSG	Kapanış Sonrası	1Ç26	1.64
07.05.2026	TTD	Kapanış Sonrası	1Ç26	0.30
07.05.2026	WYNN	Kapanış Sonrası	1Ç26	1.27
07.05.2026	XYZ	Kapanış Sonrası	1Ç26	0.67

Kaynak: Bloomberg

EUR/USD

Jeopolitik risk priminin çözülüp çözülmeyeceği doların yönünü belirleyen ana unsur olarak çalışıyor. ABD ile İran arasında savaş bitirecek bir anlaşmaya yaklaşılmaması, doların güvenli liman talebini azaltıyor; petrol fiyatlarındaki gevşeme de enflasyon ve faiz baskısını hafiflettiği için doları destekleyen zemini zayıflatıyor. Bu nedenle mevcut haber akışı, dolar açısından kısa vadede aşağı yönlü bir çerçeve sunuyor. Doların zayıflamasını destekleyen ikinci unsur ise Japon yeni. Japonya'nın kura müdahale edebileceği beklentisi yenin toparlanmasına katkı sağlıyor ve bu da DXY üzerinde ek baskı yaratıyor. Euro tarafında ise risk iştahının iyileşmesi ve Avrupa Merkez Bankası'ndan faiz artışı beklentisi, dolara karşı euroyu destekliyor. Özetle ABD-İran hattında diplomatik çözüm beklentisi korundukça ve petrol kaynaklı enflasyon riski azaldıkça doların güçlü kalması zorlaşıyor; ancak süreç tersine döner, savaş riski yeniden yükselir ve petrol tekrar yukarı giderse dolar güvenli liman talebiyle toparlanabilir.

BRENT

Axios'un haberine göre Beyaz Saray, çatışmayı bitirmek için İran'la tek sayfalık bir mutabakat zaptı üzerinde anlaşmaya yaklaştı. Mevcut taslak, İran'ın Hürmüz Boğazı'ndan geçişlere getirdiği kısıtlamaların ve ABD'nin İran gemilerine uyguladığı deniz ablukasının 30 günlük kademeli bir süreçte kaldırılmasını öngörüyor. Bu haber akışıyla Haziran vadeli Brent kontratı 97 dolara kadar geriledi. Ancak petrolün

AJANDA

- 07/05 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (15.30)
- 07/05 – NY Fed Enflasyon Anketi (17.00)
- 08/05 – Türkiye Sanayi Üretimi (10.00)
- 08/05 – ABD Tarım Dışı İstihdam (15.30)
- 08/05 – Michigan Tüketici Güven Endeksi (17.00)
- 08/05 – Türkiye Hazine Nakit Dengesi (17.30)

ABD Başkanı Donald Trump'ın İran'la çatışmayı sona erdirecek anlaşmanın bozulabileceğine işaret eden paylaşımının ardından kayıplarının bir bölümünü telafi ettiğini de gördük. Trump, Truth Social'da İran'ın üzerinde uzlaşılan şartları kabul etmesi halinde "Epic Fury" operasyonunun sona ereceğini belirtirken Tahran'ın anlaşmaya yanaşmaması durumunda bombardımanın daha sert şekilde yeniden başlayacağı tehdidini yineledi.

DEĞERLİ METALLER

ABD'nin Hürmüz Boğazı'ndan ticari gemilerin geçişine yönelik planı askıya alması, bölgedeki gerilimi şimdilik yumuşatıyor. Bu tablo petrol fiyatları üzerinden enflasyon baskısının tırmanma riskini azaltırken önde gelen merkez bankalarının faiz artırımlarına gitme ihtimalini de sınırlayabilir. Tüm bunlar çerçevesinde dün gerek ABD tahvil faizlerindeki geri çekilme gerekse dolar üzerinde oluşan baskı değerli metallerin belirgin şekilde güç kazanmasını sağlarken ons altın teknik açıdan kritik bir nokta olan 4600 doların üzerine son derece rahat bir şekilde ulaştı. Bu bölgede kalıcılık sağlanması durumunda yukarıda 150-200 dolarlık ek bir hareket alanı oluşabilir. Bu nedenle kazanımların korunup korunamayacağını yakından takip edeceğiz.

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**

-

-