

HİSSE SENETLERİ

ABD borsalarında dün yatırımcıların odağında teknoloji devlerinin açıkladığı ikinci çeyrek bilançoları yer alırken, yükselen petrol fiyatları ve tahvil faizlerinin baskısıyla endeksler günü karışık bir görünümle tamamladı. Dow Jones yatay kapatırken, S&P 500 -%0,14 ve Nasdaq %0,57 geriledi. Orta Doğu'da artan jeopolitik gerilimin petrol fiyatlarını son altı haftanın en yüksek seviyelerine taşıması enflasyon endişelerini yeniden gündeme getirirken, yatırımcılar Fed'in faiz patikasına ilişkin beklentilerini de yeniden değerlendiriyor.

Seansın ardından açıklanan bilançolarda Alphabet, reklam ve bulut gelirlerinde beklentilerin üzerinde sonuçlar açıklamasına rağmen yapay zekâ yatırımlarına yönelik yüksek sermaye harcaması planlarının yatırımcıları temkinli davranmaya yöneltmesiyle kapanış sonrası işlemlerde değer kaybetti. Tesla ise gelirleri beklentileri aşmasına karşın son iki yılın ardından ilk kez negatif serbest nakit akışı açıklaması ve yapay zekâ altyapısı, robotaksi ve üretim kapasitesine yönelik agresif yatırım harcamalarının kârlılık üzerindeki baskısı artırması nedeniyle kapanış sonrası işlemlerde yaklaşık %4 geriledi.

Seans içerisinde yarı iletken hisseleri önceki günkü güçlü yükselişin ardından sınırlı pozitif ayrışırken, Nvidia yaklaşık %2,3 yükselerek toparlanmasını sürdürdü ve Philadelphia Yarı İletken Endeksi hafif artıda kapanmayı başardı. Buna karşılık yazılım ve iletişim hizmetleri hisselerindeki satışlar teknoloji endeksleri üzerinde baskı oluşturdu. Günün dikkat çeken şirket hareketlerinde Super Micro Computer güçlü sipariş büyümesi ve olumlu finansal sonuçlarının desteğiyle yaklaşık %20 yükselirken, AT&T ve Philip Morris beklentilerin üzerindeki bilançolarının ardından prim yaptı. Öte yandan GE Vernova, güçlü sonuçlarına rağmen yatırımcıların kâr realizasyonuna yönelmesiyle sert değer kaybetti. Piyasalarda bu akşam kapanış sonrası açıklanacak Intel ve önümüzdeki haftaki diğer büyük teknoloji şirketlerinin bilançoları ile şirketlerin yapay zekâ yatırımlarına ilişkin sermaye harcaması planları, teknoloji hisselerinin yönü açısından belirleyici olmaya devam edecek.

Bilanço Açıklamaları (S&P 500)				
Tarih	Şirket	Açıklama Zamanı	Dönem	Beklenti
23.07.2026	INTC	Kapanış Sonrası	2Ç26	0,21
23.07.2026	BX	Açılış Öncesi	2Ç26	1,33
23.07.2026	NEM	Kapanış Sonrası	2Ç26	2,02

Kaynak: Bloomberg

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PIYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
Dow Jones	52.219	-0,01%
S&P 500	7.499	-0,14%
Nasdaq	25.691	-0,57%
DAX	25.155	0,58%
FTSE 100	10.717	1,24%
EUR/USD	1,1428	0,14%
EUR/GBP	0,8535	0,03%
USD/JPY	163,07	-0,05%
DX	101,02	-0,08%
Altın (USD/ons)	4127,30	-0,07%
Brent	92,07	1,56%
2Y USD Faiz	4,3100	0,00 bp
10Y USD Faiz	4,6600	3,00 bp

EN AKTİF HİSSELER

Sembol	Son Fiyat	Değişim (%)	Hacim (M)
MU	959.48	-1.17%	31.59 M
NVDA	212.06	+2.30%	137.64 M
SNDK	1,599.	+0.62%	10.54 M
AMD	552.33	+1.45%	24.78 M
AAPL	325.89	-0.56%	38.76 M
TSLA	374.01	-1.30%	30.64 M
MSFT	390.34	-1.86%	28.14 M
SPCX	115.26	-6.70%	92.73 M
AMZN	244.85	-1.09%	34.11 M
INTC	102.62	-2.68%	78.43 M
GOOG	341.91	-1.24%	23.27 M
META	627.17	-2.58%	11.02 M
AVGO	396.81	+2.67%	16.97 M
SMCI	30.56	+19.84%	163.01 M
GEVG	985.03	-8.69%	4.9 M
PLTR	124.57	-6.10%	38.59 M
STXS	908.10	+1.82%	5.26 M
TAT&	46.135,00	+3.50%	187.29 M
NOW	95.46	-6.47%	43.6 M
NBIS	218.16	+0.57%	16.92 M
MRVL	210.99	+1.46%	16.89 M
APPA	412.48	-3.78%	7.82 M

EUR/USD

Bugünkü ECB toplantısı öncesi Eur/Usd paritesinde 1,14 üzerindeki bekleyiş havası dün de devam ederken, bugün gözler ECB'nin faiz kararı ve verilecek mesajlara çevrilmiş durumda. Geçtiğimiz ayki toplantısında politika faizinde 25 baz puanlık artışa giden ECB'nin bu bugün faiz oranlarında bir değişiklik yapması beklenmiyor. Bu nedenle piyasaların odağında ECB Başkanı Lagarde'ın vereceği mesajlar yer alacak. ABD-İran savaşının yeniden şiddetlenmesi ve petrol fiyatlarında son 1,5 aydaki yaklaşık 20 dolarlık artış nedeniyle enflasyon endişeleri canlı kalıyor. Bu ortamda ECB'nin önümüzdeki dönem enflasyonun gidişatıyla ilgili beklentisi ve Euro Bölgesi ekonomik görünümüyle ilgili değerlendirmeleri kritik olacak. Lagarde'ın önümüzdeki dönemde yeni bir faiz artışına daha ihtiyaç duyulup duyulmayacağına yönelik verebileceği mesajlar dikkatle takip edilecek. Lagarde'ın şahin mesajlar vermesi durumunda Euro'ya destek olabilir. Teknik olarak 1,1380 aşağıda kritik destek seviyesi olarak geçerli. Euro'nun teknik görünümünün güçlenebilmesi içinse 1,1480 ana direncinin aşılması gerekiyor.

BRENT

ABD Başkanı Trump, dün İran'ın Hürmüz'deki gemilere saldırması durumunda Tahran'dakiler dahil olmak üzere bir köprü veya enerji santralini bombalayacaklarını açıkladı. İran'dan bu açıklamaya misilleme olarak, ABD'nin böyle bir saldırı gerçekleştirmesi durumunda, İran'ın da ABD ile bağlantılı köprüler veya enerji tesisleri gibi bölgesel altyapı hedeflerine saldıracağı açıklaması geldi. Ayrıca Yemen'de İran destekli Husi milislerinin Kızıldeniz'in güney çıkışındaki Babülmendep Boğazı yakınlarında gemilere saldırmak üzere füze ve insansız hava araçlarını konuşlandığı yönündeki haberler, arz güvenliği endişelerini artırırken Brent petrol fiyatları dün de yükselişine devam etti ve yaklaşık 1,5 ayın en yüksek seviyelerine ulaştı. Teknik olarak 90 dolar direncinin aşılmış olmasıyla birlikte 95 dolar direncini hedeflediğini söyleyebiliriz.

DEĞERLİ METALLER

Altın ons fiyatlarında 3950 desteği üzerindeki dip oluşumunun ardından toparlanma çabası dün de devam etti. Mart ayı başından bu yana devam eden alçalan trendinin üzerinde kapanış gerçekleştiren altın onsta teknik görünüm güçleniyor. 4110 seviyesi üzerinde kalmayı başarması durumunda yükseliş eğilimi ilk planda 4200 dolar ana direncine doğru devam edebilir. Aşağıda 3950 dolar ise ana destek seviyesi olarak geçerli. Petrol fiyatlarında yükselişin devam etmesine karşılık altın onsun bir süredir daha dirençli kalıyor olmasını yaklaşık 5 aydır devam eden düşüş sonrası artık 4000 dolar civarında taban oluşturmaya başlayabiliriz.

AJANDA

- 23/07 – ECB Faiz Toplantısı (15.15)
- 23/07 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (15.30)
- 24/07 – Euro Bölgesi PMI Endeksleri (11.00)
- 24/07 – ABD İnşaat İzinleri (15.00)
- 24/07 – ABD PMI Endeksleri (16.45)
- 24/07 – ABD Yeni Konut Satışları (17.00)

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma

Tolga KUDALOĞLU

tolga.kudaloglu@unluco.com

0 (212) 367 36 13

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	-
---------------	-------	---