



HİSSE SENETLERİ

ABD piyasaları haftayı güçlü risk iştahıyla tamamlarken, S&P 500 iletişim hizmetleri ve finans hisselerinin öncülüğünde haftalık bazda %1,8 prim yaptı ve Perşembe kapanışında 7.483 puana ulaştı. Endeks Haziran ayında Mart'tan bu yana ilk aylık kaybını yaşasa da ikinci çeyrekte %15, yılın ilk yarısında ise %9,6 değer kazanarak ana senaryoda büyüme ve şirket kârlılıklarına yönelik güvenin korunduğunu ortaya koydu. Haziran ayı istihdam raporu ise piyasalara çift yönlü mesaj verdi: Tarım dışı istihdam artışının 57 binle beklentilerin belirgin şekilde altında kalması ve önceki ayki verilerin aşağı revize edilmesi ekonomide momentum kaybına işaret ederken, işsizlik oranının %4,2'ye gerilemesi işgücü piyasasında keskin bir bozulma olmadığını gösterdi. Bu tablo, faiz artırımına yönelik endişelerin azalmasına da katkı sağladı. Sektörel bazda ise iletişim hizmetlerinin %4,9, finans hisselerinin %3,7 yükselmesi, piyasanın büyüme hikâyesi taşıyan alanlara yöneldiğini gösterdi. Bu noktada Fox hisseleri, Roku satın alımının finansmanına yönelik 1 milyar dolarlık kredi anlaşmasıyla sert yükselirken, Robinhood'un Avrupa'da altın, gümüş, petrol ve dövizde dayalı ürünleri devreye alması finans hisselerine yönelik ilgiyi güçlendirdi. Buna karşılık gayrimenkul, enerji ve kamu hizmetleri zayıf kalan sektörler olarak öne çıktı. Yeni haftada PepsiCo ve Delta Air Lines bilançolarının yanı sıra ISM hizmet endeksi piyasanın büyüme ve kârlılık görünümüne ilişkin fiyatlamalarında belirleyici olabilir.

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

Küresel döviz piyasalarında haftanın son işlem gününe zayıf dolar teması damga vururken, ABD'de Haziran istihdam artışının beklentilerin altında kalması Fed'in ilave faiz artışına gideceği yönündeki fiyatlamaları törpüledi ve dolar endeksi haftayı negatif bölgede kapattı. Tarım dışı istihdamın 57 binle tahminlerin altında kalması ve önceki ay verilerinin aşağı revize edilmesi, ABD ekonomisinin hâlâ dirençli kalmasına rağmen işgücü piyasasında momentum kaybının belirginleştiğini ortaya koydu. Bu tablo dolar üzerindeki baskıyı artırırken, yeni haftada ISM hizmet endeksi ve FOMC tutanakları Fed'in politika patikasına ilişkin beklentiler açısından daha kritik hale geliyor. Euro tarafında ise zayıf dolar kısa

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PIYASA ÖZETİ

| | Son | Değişim |
|-----------------|---------|---------|
| Dow Jones | 52,900 | 1.14% |
| S&P 500 | 7,483 | 0.00% |
| Nasdaq | 25,833 | -0.80% |
| DAX | 25,779 | 0.78% |
| FTSE 100 | 10,679 | 0.25% |
| EUR/USD | 1.1437 | 0.04% |
| EUR/GBP | 0.8566 | 0.01% |
| USD/JPY | 161.37 | 0.16% |
| DXY | 100.86 | -0.13% |
| Altın (USD/ons) | 4174.98 | 1.23% |
| Brent | 72.00 | 0.48% |
| 2Y USD Faiz | 4.1800 | 0.00 bp |
| 10Y USD Faiz | 4.4900 | 0.00 bp |

EN AKTİF HİSSELER

| Sembol | Son Fiyat | Değişim (%) | Hacim (M) |
|--------|-----------|-------------|-----------|
| MU | 975.56 | -5.49% | 61.84 M |
| SNDK | 1,745.00 | -14.13% | 17.34 M |
| TSLA | 393.45 | -7.49% | 73.91 M |
| NVDA | 194.83 | -1.39% | 142.38 M |
| AAPL | 308.63 | +4.84% | 75.4 M |
| MSFT | 390.49 | +1.62% | 42.19 M |
| INTC | 120.35 | -5.25% | 125.02 M |
| AMD | 517.82 | -4.26% | 28.23 M |
| META | 582.90 | -4.90% | 21.75 M |
| AMZN | 242.67 | +0.40% | 48.3 M |
| SPCX | 162.00 | +2.83% | 61.26 M |
| AVGO | 360.45 | -2.41% | 26.79 M |
| MRVL | 245.29 | -9.84% | 38.58 M |
| AMAT | 603.04 | -7.35% | 15.1 M |
| PLTR | 129.30 | +2.84% | 60.79 M |
| LRCX | 351.41 | -10.19% | 18.97 M |
| ORCL | 140.27 | -1.56% | 44.27 M |
| KLAC | 235.55 | -11.51% | 23.65 M |
| GOOG | 356.18 | -0.48% | 15.55 M |
| NBIS | 215.62 | -5.92% | 24.9 M |
| STXS | 820.16 | -10.38% | 6.3 M |
| WDC | 539.00 | -9.92% | 8.96 M |

vadeli destek sağlarken Avrupa Merkez Bankası'nın enerji kaynaklı enflasyon riskleri nedeniyle sıkı duruşunu koruyabileceği beklentisi ortak para birimini destekleyen ana unsur olarak öne çıkıyor; buna karşın ECB'nin yeni faiz artışına gidip gitmeyeceğine dair ikna edici bir hikâyenin henüz oluşmaması eurodaki toparlanmanın şimdilik sınırlı kalmasına neden oluyor.

BRENT

Petrol piyasasında fiyatlar yatay seyrederken kısa vadeli arz koşullarının rahatlaması Orta Dođu kaynaklı risk primini sınırlıyor. Fiyatların yatay seyri piyasanın arz kesintisi senaryosunu şimdilik daha düşük olasılıkla fiyatladığını gösteriyor. Yakın vadeli kontratların görünümü de fiziksel piyasada kısa vadeli arzın bol olduğuna işaret ederken, Körfez ihracatındaki toparlanma ve İran petrolünün deniz üzerindeki stoklarının artması bu rahatlamayı destekliyor. ABD-İran süreci kırılganlığını korusa da Hürmüz Boğazı'ndan sevkiyat akışının normalleşmesi, küresel petrol ticaretinin yaklaşık beşte birinin geçtiği bu kritik hatta arz şoku endişesini geri plana itti. Buna karşın Hürmüz'ün gelecekteki yönetimi, transit ücretleri ve ABD-İran anlaşma sürecinin kalıcılığı gibi başlıklar tamamen çözülmüş değil; bu nedenle jeopolitik risk primi petrolden bütünüyle çıkmış sayılmaz. Mevcut görünümde arz tarafındaki bolluk ve normalleşmeye başlayan petrol akışı fiyatların yukarı yönlü ivme kazanmasını zorlaştırırken, müzakerelerde aksama ya da boğaz geçişlerine ilişkin yeni bir gerilim risk primini yeniden canlandırabilir.

DEĐERLİ METALLER

Altın, ABD'de beklentilerin altında kalan istihdam verisinin ardından haftayı güçlü kapatırken, Fed'e yönelik faiz artışı beklentilerinin zayıflamasının yükselişe destek sağladığını gördük. Ons altının Cuma günü 4200 dolara yaklaşması piyasanın zayıf istihdam verisini yalnızca büyüme riski olarak değil, aynı zamanda Fed'in Temmuz toplantısında daha temkinli kalabileceği bir para politikası zemini olarak fiyatladığını gösteriyor. Teknik açıdan bakıldığında ise ons altında 4240 dolara kadar yükselişin önünde anlamlı bir engel bulunduğunu söylemek güç. Ancak bu noktaya kadar yükselişler olağan tepki sınırları içinde kalacağından anlamlı bir momentum kazanımı için 4240 doların aşıldığını görmek isteriz.

AJANDA

06/07 – ABD PMI Endeksleri (16.45)

06/07 – ABD ISM Hizmet Endeksi (17.00)

08/07 – FOMC Tutanakları (21.00)

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**

-

-