



## HİSSE SENETLERİ

ABD endeksleri geçtiğimiz hafta pozitif bir seyir izledi ve Cuma günü %0,2 ile %0,7 arasında değer kazanan 3 ana endeks de haftayı tarihi rekor seviyelerde tamamladı. Endekslerin yükselişinin özellikle yapay zeka teması ve teknoloji hisselerinin öncülüğünde gerçekleştiğini söyleyebiliriz. Son haftadaki rekorların merkezinde yarı iletken ve AI altyapı şirketleri vardı. Özellikle çip üreticileri ve veri merkezi ekipmanı şirketlerinde güçlü alımlar vardı. Micron'un piyasa değeri ilk kez 1 trilyon doları aşarken, yarı iletken endeksi de yeni zirveler gördü. Piyasalar genel olarak, AI yatırımlarının yavaşlamadığını, şirketlerin veri merkezi ve hesaplama gücü harcamalarını artırmaya devam ettiğini, bu nedenle teknoloji şirketlerinin kar büyümesinin birkaç çeyrek daha güçlü kalabileceğini fiyatlıyor. Ayrıca bilançoların da beklentilerden iyi geldiğini ve Dell'in veri merkezi ve AI sunucu talebinin çok güçlü olduğuna işaret eden açıklamalarının da pozitif havayı desteklediğini söyleyebiliriz. Ayrıca, geçtiğimiz hafta içinde yükselişin teknoloji dışına da yayılmaya başladığını, sağlık ve tüketim hisselerinin de yükselişe katkı vermeye başladığını görüyoruz. Bu nedenle Dow Jones endeksi de haftayı tarihinde ilk kez 51 bin seviyesinin üzerinde kapatmayı başardı.

Yukarı Yönlü Revizyonlar			
Hisse	Kurum	Değişiklik	Fiyat
S	BofA	AL	\$20
CRL	CLSA	AL	\$219
FRT	Deutsche Bank	AL	\$135
SNOW	HSBC	AL	\$289
EFOR	Jefferies	TUT	\$22
REPL	JP Morgan	TUT	\$8
VVV	JP Morgan	TUT	\$35
XPEV	Macquarie	AL	\$19
DELL	Susquehanna	AL	\$700
AWK	UBS	AL	\$140
WTRG	UBS	AL	\$43

Kaynak: WSJ

Aşağı Yönlü Revizyonlar			
Hisse	Kurum	Değişiklik	Fiyat
ST	Barclays	TUT	\$53
ROL	Bernstein	TUT	\$52
ASTS	Deutsche Bank	TUT	\$106
REG	Deutsche Bank	TUT	\$85
GAP	Evercore ISI	TUT	\$20

Kaynak: WSJ

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

## PIYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
Dow Jones	51.032	0,72%
S&P 500	7.580	0,22%
Nasdaq	26.973	0,20%
DAX	25.105	0,05%
FTSE 100	10.409	-0,16%
EUR/USD	1,1645	-0,13%
EUR/GBP	0,8655	-0,12%
USD/JPY	159,47	0,07%
DXY	99,05	0,11%
Altın (USD/ons)	4530,22	-0,22%
Brent	92,87	1,59%
2Y USD Faiz	4,0400	0,10 bp
10Y USD Faiz	4,4700	0,10 bp

## EN AKTİF HİSSELER

Sembol	Son Fiyat	Değişim (%)	Hacim (M)
NVDA	211.14	-1.45%	289.4 M
MU	971.00	+5.14%	60.5 M
MSFT	450.24	+5.45%	79.65 M
INTC	114.68	-5.14%	191.66 M
AAPL	312.06	-0.14%	70.03 M
TSLA	435.79	-1.43%	45.18 M
AVGO	446.77	+4.73%	41.8 M
GOOG	376.43	-2.51%	48.02 M
DELL	420.91	+32.76%	41.83 M
AMD	516.10	-0.38%	30.8 M
SNDK	1,694.98	+3.25%	8.75 M
AMZN	270.64	-1.23%	54.75 M
PLTR	156.54	+9.21%	92.19 M
META	632.51	-0.44%	19.81 M
ORCL	225.78	+10.84%	41.08 M
NOW	124.37	+14.38%	68.24 M
IBM	297.80	+12.71%	28.48 M
QCOM	251.02	+3.18%	28.78 M
MRVL	205.00	+0.08%	34.02 M
COST	956.32	-3.91%	7.03 M
CRM	191.10	+8.47%	34 M
ASTS	113.41	-14.79%	54.95 M

## EUR/USD

Bugün hem Euro Bölgesi hem de ABD'de imalat PMI verileri açıklanacak. Ayrıca, ABD'de açıklanacak ISM imalat endeksinin ise 52,7 seviyesinden 53,3'e yükselmesi bekleniyor. Haftanın veri gündemi ise oldukça yoğun. Yarın Euro Bölgesi enflasyon verilerini göreceğiz. Özellikle ABD-İran savaşı nedeniyle artan enerji fiyatları son dönemde Euro Bölgesi enflasyonu üzerinde ciddi bir baskı oluşturuyor. ECB'nin ek sıkılaştırma adımları atmak zorunda kalıp kalmayacağını büyük ölçüde enflasyon verilerinin seyri belirleyecek. Hafta içinde ABD'de JOLTS açık iş sayısı ve ADP özel sektör istihdam verilerinin yanında EUR/USD paritesinin seyrinde etkili olabilecek en önemli veri ise Cuma günü açıklanacak tarım dışı istihdam verisi. Fed'in bir sonraki adımının sıkılaştırma yönündeki olacağı beklentilerinin güçlenmesi ve ABD tahvil faizlerindeki artış parite üzerinde baskı oluşturuyordu ancak bu endişelerin bir miktar hafiflemesi ile paritede sınırlı da olsa bir toparlanma çabası görüyoruz. Teknik olarak, paritede 1,1680 direnç seviyesi olarak korunurken 1,1590 ise destek seviyesi olarak takip edilebilir.

## BRENT

ABD ile İran arasındaki müzakere süreci devam etmekle birlikte, ABD Merkez Komutanlığı hafta sonunda İran'a yönelik saldırılar düzenlediğini ve Hürmüz Boğazı yakınlarındaki Keşm Adası ve Goruk bölgesini hedef aldıklarını açıkladı. İran'ın da ABD güçlerinin Sirik Adası'nda bir iletişim kulesini hedef aldığı yönündeki açıklamaları bölgede gerilimin düşük yoğunluklu da olsa devam ettiğini gösteriyor. Bu gelişmelerle birlikte Brent petrol fiyatları yeni haftaya %1'in üzerinde bir yükselişle başlıyor. ABD Hürmüz Boğazı'nın savaş öncesi dönemde olduğu gibi koşulsuz gemi trafiğine açılmasını talep ederken, İran ise yeni dönemde boğazdan geçişlerin kendi kontrolünde olmasını istiyor. Hürmüz Boğazı'ndan gemi geçişlerinin ne zaman normal durumuna döneceği netlik kazanmadığından Brent petrol fiyatlarında kalıcı bir düşüş henüz göremiyoruz.

## DEĞERLİ METALLER

Ortadoğu'da gerilimin devam etmesi ve iki ülke arasında zaman zaman gerçekleşen karşılıklı saldırılar altın ons fiyatlarındaki toparlanma çabalarını baskılıyor. Geçtiğimiz hafta 4580 dolar direncine doğru hareket eden altın ons fiyatları, hafta sonunda gerçekleşen İran'a yönelik saldırılar ve petrol fiyatlarındaki yukarı yönlü seyir nedeniyle yeni haftaya da baskılı bir seyirle başlıyor. 4500 dolar üzerinde kalmaya çalışan ons altında 4450 dolar alttaki güçlü destek seviyesi olarak takip edilebilir. Yükselen enerji fiyatlarının tüm dünyada enflasyon oranlarını artırması ve başta ECB olmak üzere diğer önde gelen merkez bankalarının sıkılaştırma adımı atmak zorunda kalabileceğine yönelik endişeler altın ons fiyatlarındaki güçlü toparlanma çabalarını sınırlıyor.

## AJANDA

- 01/06 – Euro Bölgesi PMI İmalat Endeksi (11.00)
- 01/06 – ABD PMI İmalat Endeksi (16.45)
- 01/06 – ABD ISM İmalat Endeksi (17.00)
- 01/06 – ABD İnşaat Harcamaları (17.00)
- 02/06 – Euro Bölgesi TÜFE (12.00)
- 02/06 – ABD JOLTS Açık İş Sayısı (17.00)
- 03/06 – Euro Bölgesi PMI Hizmet Endeksi (11.00)
- 03/06 – Euro Bölgesi ÜFE (12.00)
- 03/06 – ABD ADP İstihdam Raporu (15.15)
- 03/06 – ABD PMI Hizmet Endeksi (16.45)
- 03/06 – ABD ISM Hizmet Endeksi (17.00)
- 03/06 – ABD Fabrika Siparişleri (17.00)
- 04/06 – Euro Bölgesi Perakende Satışlar (12.00)
- 05/06 – Euro Bölgesi 1Ç25 GSYH (12.00)
- 05/06 – ABD Tarım Dışı İstihdam Raporu (15.30)
- 05/06 – ABD İşsizlik Oranı (15.30)

## 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**

-

-