



HİSSE SENETLERİ

ABD endekslerinde dün karışık bir görünüm ortaya çıkarken son günlerdeki rallinin hız kesmesinde sürpriz şekilde artan açık iş sayısının Fed'in yakın vadede faiz indirimine gitme olasılığını azaltabileceğine dair algı etkili oldu. S&P 500 üst üste gelen rekor kapanışların ardından günü sınırlı kayıpla noktalarken üç ana endeks arasında en fazla baskıya maruz kalan ise Nasdaq oldu. Ancak genele yayılan anlamlı bir baskıdan söz etmek güç. Öyle ki S&P 500 endeksindeki geri çekilmeye karşın 378 hisse günü artı bölgede noktalandı. Şirket bazında bakıldığında özellikle %5,3 geri çekilen Tesla'daki kayıplar dikkat çekerken, bunda Donald Trump ile Elon Musk arasında yeniden artan gerilim önemli rol oynadı. Makro tarafta açık iş sayısı, eğlence ve konaklama sektörünün etkisiyle Kasım ayından bu yana en yüksek seviyeye çıkarken işten çıkarmalardaki düşüş de istihdam piyasasının gücünü teyit etti. İstihdama dair daha net resmi ise yarın açıklanacak tarım dışı istihdam rakamı ile görme şansı bulacağız. Fed Başkanı Jerome Powell ise katıldığı bir panelde, tarifelerin enflasyon üzerindeki etkisinin önümüzdeki aylarda hissedileceğini ancak potansiyel etkilerin zamanlamasına ve büyüklüğüne dair belirsizliklerin sürdüğünü belirterek önceki söylemlerine paralel mesajlar verdi. Öte yandan Kongre'de görüşülen vergi ve harcama paketi Senato'daki kritik oylamada 50'ye karşı 51 oyla kabul edildi. Eşitliği Başkan Yardımcısı Vance'in oyu bozdu. Yasa tasarısının şimdi Temsilciler Meclisi'nde nasıl bir sonuç alacağı izlenecek. Tasarıya dair hem ılımlı Cumhuriyetçilerin hem de mali disiplin yanlılarının çekinceleri bulunuyor. Cumhuriyetçilerin tasarımı sadece kendi oylarıyla geçirebilmesi için en fazla üç fire hakkı bulunuyor.

Yukarı Yönlü Revizyonlar

Hisse	Kurum	Değişiklik	Fiyat
ALGT	Evercore ISI	AL	\$75
CHRW	Wolfe Research	AL	\$112
CTAS	Wells Fargo	TUT	\$221
H	Raymond James	AL	\$165
HAS	Goldman	AL	\$85
IONS	Barclays	AL	\$57
MLCO	JP Morgan	AL	\$9.5
NKE	Argus	AL	\$85
OSK	Goldman	AL	\$131
OVV	Goldman	AL	\$51
R	Wolfe Research	AL	\$159
SKYW	Evercore ISI	AL	\$120
SOLV	Argus	AL	\$90

Kaynak: WSJ

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PIYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
Dow Jones	44,495	0.91%
S&P 500	6,198	-0.11%
Nasdaq	20,203	-0.82%
DAX	23,673	-0.99%
FTSE 100	8,785	0.28%
EUR/USD	1.1801	-0.06%
EUR/GBP	0.8584	-0.05%
USD/JPY	143.52	0.08%
DX	96.69	0.02%
Altın (USD/ons)	3339.45	0.01%
Brent	66.94	-0.23%
2Y USD Faiz	3.7850	0.00 bp
10Y USD Faiz	4.2520	0.90 bp

EN AKTİF HİSSELER

Sembol	Son Fiyat	Değişim (%)	Hacim
TSLA	300.71	-5.34	145.09 M
NVDA	153.30	-2.97	213.14 M
AAPL	207.82	+1.29	78.79 M
PLTR	130.68	-4.14	91.48 M
HOOD	92.33	-1.39	121.17 M
MSFT	492.05	-1.08	19.95 M
META	719.22	-2.56	13.43 M
AMZN	220.46	+0.49	39.26 M
AVGO	264.74	-3.96	28.85 M
AMD	136.11	-4.08	55.26 M
NFLX	1,293.60	-3.40	4.99 M
MSTR	373.30	-7.65	17.29 M
CRCL	192.53	+6.20	31.25 M
UNH	326.14	+4.54	17.86 M
GOOG	176.91	-0.27	25.78 M
COIN	335.33	-4.33	13.13 M
ORCL	218.96	+0.15	16.96 M
GEV	506.00	-4.37	6.53 M
MU	120.89	-1.91	24.83 M
JPM	290.41	+0.17	9.34 M
V	355.47	+0.12	6.65 M
BAC	48.15	+1.75	48.54 M

EUR/USD

ECB'nin faiz indirimlerinde sınırlı bir alanının kaldığı içinde bulunduğumuz dönemde ABD'de bütçe açığına ilişkin endişeler artarken Fed'den faiz indirimi beklentilerinin 3'e kadar yükselmesi paritenin yukarı yönlü tepkiler vermesini kolaylaştırıyor. Bu çerçevede dün 1,18 seviyesinin üzerinin test edilmeye başlandığını gördük. Bu açıdan bakıldığında söz konusu seviyenin üzerinde arka arkaya kapanışlar görülmesinin önemi artmış durumda. Bu yöndeki çabaların sonuçsuz kalması teknik açıdan göstergelere yorgunluk olarak yansıtacağı için parite üzerindeki baskı artabilir. Dün özellikle JOLTS rakamının ortaya koyduğu tablo ise güçlü istihdama işaret ederek doların direnç kazanmasına yardımcı oldu. Yatırımcıların bütçe açığına hassasiyeti arttığı için Kongre'den nasıl bir sonuç çıkacağı pariteye yön veren ana konu başlıklarından biri olacaktır.

BRENT

Brent petrolde son dönemdeki sert baskının ardından fiyatların denge bulmaya başladığını görüyoruz. Sadece teknik bir bakış açısıyla değerlendirildiğinde özellikle 66 doların üzerinde kalındıkça bunun yukarı yönlü denemeleri desteklemesi beklenebilir. Anlamalı bir toparlanma içinse ilk etapta 68 doların aşıldığını görmek isteriz. Diğer bir ifade ile bu noktaya kadar tepkilerin önünde engel bulunmuyor. Ancak burada esas soru işareti talep tarafında görünümün çok kuvvetli olmaması. Buna karşın arz tarafında artışlar devam ediyor. OPEC+ grubunun 6 Temmuz'daki toplantısında üretimini günlük 411 bin varil artıracığına ilişkin haber akışı da fiyatlardaki yükselişi sınırılıyor. Fiyatların büyüme göstergeleri ile korelasyonunun yüksek olduğunun da altını çizmek gerekir. 2025'te küresel ölçekte çok kuvvetli büyüme rakamları beklenmiyor. Verilerdeki ivme kaybının devam etmesi de zaten bu öngörülerini destekler nitelikte. Dolayısıyla 2025 yılı ortalamasının mevcut seviyelerin çok uzağında olmasını beklememek gerekir.

DEĞERLİ METALLER

ABD'de Senato'nun onayını alan vergi indirimi tasarısı Temsilciler Meclisi'nde görüşülmeye devam ederken bir yandan artan bütçe endişeleri diğer tarafta faiz indirimi beklentileri dolar üzerinde giderek belirginleşen bir baskı oluşmasına neden oluyor. Ortaya çıkan bu tablo sürpriz olmayan bir şekilde değerli metallerde yukarı yönlü hareket alanını güçlendiriyor. Diğer bir ifade ile enflasyona dair risklerin ve güvenli liman arayışının azaldığı içinde bulunduğumuz dönemde doğrudan değerli metallere yönelimi destekleyen bir gelişme söz konusu olmasa da doların görünümündeki zayıflık itici bir güç olarak çalışıyor. Ons altında teknik açıdan 3330 dolar seviyesini önemli buluyoruz. Bu noktanın üzerinde kalıcılık sağlanması durumunda 3370 dolara kadar tepkiler görebiliriz. Perşembe günkü istihdam verilerinin yanında Kongre'deki çalışmaların fiyatlara yön vermeye devam etmesi olası görünüyor.

AJANDA

- 02/07 – ADP Özel Sektör İstihdamı (15.15)
- 03/07 – Euro Bölgesi PMI Hizmet Endeksi (11.00)
- 03/07 – ABD Tarım Dışı İstihdam (15.30)
- 03/07 – ABD İşsizlik Oranı (15.30)
- 03/07 – ABD ISM Hizmet Endeksi (17.00)
- 03/07 – ABD Fabrika Siparişleri (17.00)
- 03/07 – ABD Dayanıklı Mal Siparişleri (17.00)

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma

Murat AKYOL

murat.akyol@unluco.com

0 (212) 367 36 36

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

-

-