

Piyasalarda Geçici Anlaşma İyimserliği

Diplomatik Çözüm Umutları ve SpaceX'in Güçlü Halka Arz Performansı Risk İştahını Artırdı

Dünya Endeksleri	Son	Günlük F. %
FTSE ALL WORLD INDEX	738,03	0,72%
FTSE ALL WORLD INDEX - EMERGING	753,77	1,16%

Pariteler	Son	Günlük F. %
USDTRY	46,28	0,02%
EURTRY	53,78	0,50%
EURUSD	1,16	0,38%

Küresel Tahvil Piyasası	Son	Günlük F. %
ABD 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,05	-0,05%
ABD 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,45	-0,04%
ALMANYA 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	2,95	-0,07%

ABD Endeksler	Son	Günlük F. %
NASDAQ 100 INDEX	29.635,95	0,64%
S&P 500 INDEX	7.520,77	1,20%
DOW JONES INDEX	51.202,26	0,70%

Yakın Vadeli ABD Endeksler	Son	Günlük F. %
Future NASDAQ 100 INDEX	30.238,75	1,94%
Future S&P 500 INDEX	7.524,00	1,20%
Future DOW JONES INDEX	51.650,00	0,83%

Avrupa Endeksler	Son	Günlük F. %
DAX INDEX	24.950,18	1,28%
FTSE100 INDEX	10.483,72	0,11%

Asya Endeksler	Son	Günlük F. %
ÇİN SHANGHAI KOMPOZİT INDEX	4.096,47	2,75%
HANG SENG (HONG KONG) INDEX	24.842,67	0,50%
TOKYO NIKKEI225 INDEX	69.317,50	4,99%

Risk ve Volatilité Göstergeleri	Son	Günlük F. %
VIX VOLATİLİTE ENDEKSİ	16,74	--

Dow Jones Industrial Average	Hacim	Performans
GOLDMAN SACHS GROUP INC	\$ 2.344.455.553,19	2,62%
VERIZON COMMUNICATIONS INC	\$ 1.053.493.547,84	2,49%
JPMORGAN CHASE & CO	\$ 2.374.590.260,75	2,31%
AMERICAN EXPRESS CO	\$ 720.961.491,08	2,18%

Nasdaq 100	Hacim	Performans
ARM Holdings PLC	\$ 6.163.680.407,45	11,27%
Intel Corp	\$ 18.643.823.424,01	6,51%
KLA Corp	\$ 2.506.988.763,29	5,55%
Charter Communications Inc	\$ 481.165.818,47	4,80%
Advanced Micro Devices Inc	\$ 16.188.347.344,91	4,73%

S&P 500	Hacim	Performans
Mosaic Co/The	\$ 321.940.519,54	7,59%
Albemarle Corp	\$ 556.862.457,63	7,42%
Seagate Technology Holdings PLC	\$ 2.959.049.220,09	7,25%
Intel Corp	\$ 18.643.823.424,01	6,51%
Western Digital Corp	\$ 3.526.921.977,02	6,35%

ABD Borsalarında İran İyimserliği ve SpaceX Desteğiyle Yükseliş

ABD ile İran arasında 60 günlük müzakerelerin önünü açacak olası bir anlaşmaya yönelik iyimserlik, petrol fiyatlarında sert düşüşe neden olurken risk iştahını artırarak ABD borsalarını yukarı taşıdı. Rekor halka arzının ardından hisseleri %19 yükselen SpaceX de Wall Street'teki pozitif havayı desteklerken, S&P 500 endeksi %0,5 ve Nasdaq 100 endeksi %0,6 yükseldi. Petrol fiyatlarının gerilemesi enflasyon baskılarının hafifleyebileceği beklentisini güçlendirirken, ABD endeks vadeli işlemleri yeni haftaya da yükselişe başladı. Piyasaların odağı şimdi, yeni Başkan Kevin Warsh liderliğinde ilk toplantısını gerçekleştirecek olan Fed'in faiz kararına ve vereceği mesajlara çevrilmiş durumda.

ABD ve İran Anlaşta, Hürmüz Boğazı Yeniden Açılıyor

Pakistan Başbakanı Shehbaz Sharif, ABD ile İran arasında barış anlaşmasına varıldığını ve resmi imza töreninin 19 Haziran'da İsviçre'de gerçekleştirileceğini açıklarken, İran tarafı da anlaşmayı doğruladı. Mutabakat kapsamında Lübnan dahil tüm cephelerde askeri operasyonların derhal ve kalıcı olarak sona erdirilmesi öngörülürken, anlaşmanın ardından başlayacak 60 günlük süreçte yaptırımlar, İran'ın nükleer programı ve ekonomik iş birliği mekanizmaları müzakere edilecek. Donald Trump ise Hürmüz Boğazı'nın deniz trafiğine tamamen açıldığını duyurarak ABD'nin uyguladığı deniz ablukasının kaldırılması talimatını verdi. Pakistan, Katar, Suudi Arabistan ve Türkiye'nin arabuluculuk katkılarıyla şekillenen anlaşma, bölgesel gerilimin azaltılması ve küresel enerji arzının normalleşmesi açısından önemli bir diplomatik adım olarak görülüyor.

Hürmüz Boğazı'nın Yeniden Açılması Piyasaları Rahatlatırsa da Normale Dönüş Aylar Sürebilir

ABD ve İran arasındaki geçici anlaşma ve Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılacağı haberi petrol piyasalarında büyük bir çoku yaratıp arz risklerini hafifletse de, küresel enerji ticaretinde savaş öncesi duruma dönülmesinin zaman alacağı öngörülüyor. Fiziksel sevkiyatlar hızla başlayabilecek olsa da gemi sahipleri, sigorta şirketleri ve rafineriler nezdinde güvenin hemen tesis edilemeyeceği net bir gerçek olarak karşımıza çıkıyor; mayın temizleme faaliyetleri, yüksek sigorta maliyetleri, liman tıkanıklıkları ve ithalatçı ekonomilerin halihazırda alternatif rotalara uyum sağlamış olması gibi operasyonel unsurlar nedeniyle varil akışının beklenenden çok daha yavaş toparlanması bekleniyor.

Anthropic, Modellerine Getirilen İhracat Kısıtlamalarının Kaldırılması İçin Trump Yönetimiyle Masada

ABD merkezli yapay zekâ şirketi Anthropic, Fable 5 ve Mythos 5 modellerine getirilen ihracat kısıtlamalarının kaldırılması için Trump yönetimiyle Washington'da görüşmeler yürütüyor. Şirketin yapay zekâ teknolojilerinin otonom silahlar gibi askeri amaçlarla kullanımına karşı çıkmasıyla Pentagon arasında başlayan gerilim, yabancı kullanıcıların ve küresel müşterilerin söz konusu modellere erişiminin askıya alınmasıyla yeni bir boyuta taşındı. Teknoloji ve siber güvenlik çevreleri ise kısıtlamaların ABD'nin yapay zekâ alanındaki liderliğini ve siber savunma kapasitesini zayıflatılabileceğini savunarak yasağın kaldırılması çağrısında bulunuyor.

ABD'de Tüketici Güveni Beklentilerin Üzerinde Toparlandı

Michigan Üniversitesi tarafından açıklanan verilere göre ABD'de tüketici güveni haziran ayında 48,9'a yükselerek piyasa beklentilerini aştı ve mayısta görülen tarihi düşük seviyenin ardından toparlanma sinyali verdi. Benzin fiyatlarındaki gerilemenin etkisiyle hem mevcut ekonomik koşullara hem de geleceğe yönelik beklentilere ilişkin algı iyileşirken, enflasyon beklentilerinde de düşüş görüldü. Ancak tüketiciler, son dönemdeki fiyat artışlarının etkisini hissetmeye devam ederken yüksek enflasyonun kısa vadede kalıcı olabileceğine yönelik endişelerini koruyor.

Saat	Günün Öne Çıkan Gelişmeleri	Beklenti	Önceki
16:15	ABD Sanayi Üretimi (Aylık) (May)	0,20%	0,70%

INTC-Intel Corporation Teknik Analizi

Yapay zekâ destekli sunucu işlemcilerine yönelik talebin hızla büyümesi ve şirketin veri merkezi pazarındaki konumunu güçlendirme potansiyeli, Intel'in uzun vadeli büyüme beklentilerini destekliyor. Özellikle **dökümhane iş kolunda dış müşterilerden gelebilecek siparişlerin artması** ve Apple ile MediaTek gibi potansiyel ortaklarla oluşabilecek üretim fırsatları, şirketin dönüşüm hikâyesinin önemli yapı taşları olarak öne çıkıyor. Gelişmiş üretim süreçlerinin başarıyla devreye alınması ve AMD ile Arm tabanlı rakiplere karşı rekabet gücünün korunması halinde ise Intel'in 2030 yılına kadar ürün gelirlerini 86 milyar dolara, dökümhane gelirlerini 47 milyar dolara çıkararak hisse başına kârını 6 doların üzerine taşıyabileceği değerlendiriliyor. Güncel olarak 626 milyar dolar piyasa değeri ile işlem gören hisse, pre-market'te 127,88\$ seviyesinde bulunarak 124,57\$ kapanışının üzerinde tutunma isteği gösteriyor ve bu görünüm kısa vadede fiyatın 135,00\$ ve ardından 140,00\$ direnç bölgesine doğru momentum kazanabileceğine işaret ediyor. Ancak 132,75\$ seviyesine yakın bölgelerde satış baskısının artabileceği de göz önünde bulundurulurken, olası geri çekilmelerde 110,50\$ ilk güçlü destek olmak üzere 98,25\$ ve 87,30\$ seviyeleri daha geniş düzeltme alanları olarak öne çıkıyor.

Dirençler: 135.00/140.00

Destekler: 110.50/98.25/87.30

Zirve Fiyatı: 132,75 \$

Zirveye Uzaklık: %6,6

Kapanış Fiyatı: 124,57 \$

Piyasa Değeri: 626 Milyar \$

Analist Tahminleri: Al: 32.1% Sat: 3.8% Tut: 64.2%



AMD - Advanced Micro Devices, Inc. Teknik Analizi

Yapay zekâ destekli **merkezi işlem birimi (CPU)** talebindeki güçlü kırılmanın en büyük kazananlarından biri olmaya aday gösterilen şirket, **performans liderliği** sayesinde CPU tarafında yaşanan dönüşümün ana faydalanıcıları arasında konumlanıyor ve aynı zamanda GPU pazarında da kendini kanıtlamış küresel bir alternatif tedarikçi olarak öne çıkıyor. Özellikle Meta gibi büyük teknoloji şirketlerinden **önemli pay alma potansiyeli** taşıması, şirketin yapay zekâ ekosistemindeki konumunu güçlendiriyor. Artan kurumsal talep ve hızlanan yapay zekâ altyapı yatırımları uzun vadeli büyüme hikâyesini desteklerken hisse 50, 100 ve 200 günlük ortalamaların üzerinde kalarak **yükseliş trendini koruyor**. Yaklaşık 834 milyar dolarlık piyasa değeriyle büyük ölçekli teknoloji liginde yer alan şirket, pre-market fiyatın 532,53 dolara yükselmesiyle birlikte **yeniden güçlenen alım iştahına** işaret ediyor. 546,44 dolarlık zirve seviyesine yalnızca %7 mesafede bulunması yukarı yönlü potansiyelin sürdüğünü gösterirken, yükselişin devamında 550 ve 580 dolar seviyeleri **direnç**, olası geri çekilmelerde ise 480, 450 ve 420 dolar seviyeleri **destek bölgeleri** olarak öne çıkıyor.

Dirençler: 550.00/580.00

Destekler: 480.00/450.00/420.00

Zirve Fiyatı: 546,44 \$

Zirveye Uzaklık: %7

Kapanış Fiyatı: 511,57 \$

Piyasa Değeri: 834 Milyar \$

Analist Tahminleri: Al: 83.6% Sat: 0.0% Tut: 16.4%



PUSULAM

YASAL UYARI—Burada yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. PUSULA Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. Bu bilgiler, belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte ve bu yönde herhangi bir şekilde taahhüt veya garantimiz bulunmamaktadır. Bu itibarla bu sayfalarda yer alan ve hiç bir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan hususlar hakkında herhangi bir sorumluluğumuz bulunmamaktadır. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan manevi zararlardan her ne şekilde ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı PUSULA Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

ÇEKİNCE—Bu rapor tarafımızca doğruluğu kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık ve zararlardan kurum çalışanları ile PUSULA Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır. Bu rapordaki her türlü iç ve dış piyasa tablo grafikler, bu konularda resmi hizmet veren yetkili üçüncü kişi kurumlardan elde edilmiş olup, PUSULA Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından herhangi bir maddi menfaat beklentisi olmaksızın genel anlamda bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. Bu raporda bulunan bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.

Zarar Olasılığımız:

2026 Yılı 1. Çeyrek Kardaki Hesapların Oransal Dağılımı % 21,64– Zarardaki Hesapların Oransal Dağılımı % 78,36

T +90 (212) 370 0370

F +90 (212) 370 0371

arastirma@pusulayatirim.com.tr

Kısıklı Mah. Seher Yeli Sokak Dış Kapı No: 4 İç Kapı No: 2 Üsküdar / İstanbul



pusulayatirim.com.tr