

Petrol ve Tahvil Faizleri Risk İştahını Baskılıyor

Broadcom Bilançosunda AI Gelirleri Takip Edilecek

Dünya Endeksleri	Son	Günlük F. %
FTSE ALL WORLD INDEX	749,61	-0,44%
FTSE ALL WORLD INDEX - EMERGING	744,82	-0,62%

Pariteler	Son	Günlük F. %
USDTRY	48,30	0,03%
EURTRY	55,94	-0,06%
EURUSD	1,16	-0,16%

Küresel Tahvil Piyasası	Son	Günlük F. %
ABD 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,40	0,00%
ABD 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,80	0,00%
ALMANYA 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	3,38	0,03%

ABD Endeksler	Son	Günlük F. %
NASDAQ 100 INDEX	29.077,22	-1,29%
S&P 500 INDEX	7.627,07	-0,06%
DOW JONES INDEX	52.766,88	-0,79%

Yakın Vadeli ABD Endeksler	Son	Günlük F. %
Future NASDAQ 100 INDEX	29.007,75	-0,40%
Future S&P 500 INDEX	7.632,50	-0,13%
Future DOW JONES INDEX	52.827,00	0,00%

Avrupa Endeksler	Son	Günlük F. %
DAX INDEX	25.826,37	-0,55%
FTSE100 INDEX	10.738,08	-0,47%

Asya Endeksler	Son	Günlük F. %
ÇİN SHANGHAI COMPOZIT INDEX	3.941,39	-1,13%
HANG SENG (HONG KONG) INDEX	25.311,21	-1,00%
TOKYO NIKKEI225 INDEX	64.325,64	-2,85%

Risk ve Volatilité Göstergeleri	Son	Günlük F. %
VIX VOLATİLİTE ENDEKSİ	19,16	--

Dow Jones Industrial Average	Hacim	Performans
APPLE INC	\$ 17.223.043.699,28	2,61%
CHEVRON CORP	\$ 1.794.978.578,87	2,38%
JOHNSON & JOHNSON	\$ 1.627.362.067,96	2,01%
AMGEN INC	\$ 1.025.667.003,88	1,92%

Nasdaq 100	Hacim	Performans
Regeneron Pharmaceuticals Inc	\$ 559.368.378,16	3,10%
Apple Inc	\$ 17.223.043.699,28	2,61%
Gilead Sciences Inc	\$ 726.182.616,59	2,45%
Constellation Energy Corp	\$ 673.255.700,37	2,02%
Amgen Inc	\$ 1.025.667.003,88	1,92%

S&P 500	Hacim	Performans
Moderna Inc	\$ 3.832.914.127,66	9,93%
Edison International	\$ 1.402.488.948,02	8,93%
PG&E Corp	\$ 2.003.299.323,76	5,95%
HP Inc	\$ 459.691.239,65	4,33%
CF Industries Holdings Inc	\$ 512.851.777,46	4,28%

Küresel piyasalarda jeopolitik riskler ve enerji fiyatları yeniden ana gündem konumunda. ABD-İran hattında karşılıklı saldırıların devam etmesiyle Brent petrolün son zamanlardaki yüksek seyri, olası 100 dolar ve üzeri fiyatlamaların yeniden gündeme gelmesiyle enerji maliyetleri ve enflasyon beklentileri açısından risk oluşturmaya devam ediyor. Petrol fiyatlarındaki yükselişin kalıcı hale gelmesi, merkez bankalarının enflasyon projeksiyonları ve faiz patikası üzerindeki baskıyı artırmaya devam ediyor. Hürmüz Boğazı kaynaklı risklerin devam etmesi nedeniyle enerji fiyatlarının kısa vadede piyasa yönü üzerinde belirleyici kalmasını bekliyoruz. Son günlerde piyasanın ana gündemi ise tahvil tarafındaki satış baskısı. ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,80 seviyesindeki yükseliş seyrini devam ettiriyor.

Şirket taraflarına bakacak olursak, yapay zeka yatırımlarına ilişkin gelişmeler ön planda kalmaya devam ediyor. Dell'in güçlü sonuçlarının ardından AI sunucu satış beklentisini yukarı revize etmesi, yapay zeka altyapı harcamalarının güçlü seyrini koruduğunu gösteriyor.

Bilanço takviminde bugün Broadcom ve Snowflake bilançoları takip edilecek. Bugün kapanış sonrası açıklanacak Broadcom bilançosunda AI gelirleri, özel çip talebi ve ileriye dönük beklentiler takip edilecek. Nvidia bilançosunun ardından Broadcom sonuçları da AI yatırımlarının devamlılığı açısından önemli bir gösterge olarak önem arz etmekte.

Nvidia'nın MediaTek ile yapılan yatırım ve iş birliği, şirketin AI ekosistemini genişletmeye yönelik adımlarının devam ettiğini gösterirken, Amazon tarafında FTC'nin reklam faaliyetlerine yönelik açtığı dava şirket özelinde takip edilen negatif başlıklardan biri.

Makro takvimde ise bugün ADP özel sektör istihdamı ve fabrika siparişleri takip edilecek. Cuma günü açıklanacak tarım dışı istihdam öncesinde iş gücü piyasasından gelecek veriler Fed fiyatlaması açısından sınırlı önem taşıyor. Petrol kaynaklı enflasyon endişelerinin arttığı mevcut görünümde, güçlü istihdam verilerinin faiz artırımı beklentilerini destekleyebileceğini düşünüyor, bu nedenle veri sonrası tahvil faizleri ve riskli varlıkların fiyatlamalarını yakından takip ediyoruz.

Saat	Günün Öne Çıkan Gelişmeleri	Beklenti	Önceki
15:15	ABD ADP	48K	44K
17:00	ABD Fabrika Siparişleri (Aylık) (Tem)	0,60%	-0,30%
17:30	ABD Enerji Bilgisi İdaresi Ham Petrol Stokları	--	0,095M

Amerikan Borsaları Günlük Bülten | 2 Eylül 2026 Çarşamba

JNJ – Johnson & Johnson

Yükselen ana trend görünümü desteklemeye devam ediyor. 220 dolar üzerinde başlayan yükseliş trendinde 276 ve 281 dolar dirençleri takip edilirken, bu bölge üzerinde 300 dolar ve yeni zirve arayışları izlenebilir. Kısa vadede 262 ve 257 dolar seviyeleri destek olarak öne çıkıyor.

Dirençler: 276/281
Destekler: 257/262

Zirve Fiyatı: 276,47 \$
Zirveye Uzaklık: %1,91

Kapanış Fiyatı: 271,19 \$
Piyasa Değeri: 653,5 Milyar \$

Analist Tahminleri: **Al:** %71,4 (20) **Sat:** %0(0) **Tut:** %28,6 (8)



WMT – Walmart

Kararsız bölgede hissede denge arayışları devam ediyor. Yukarı yönlü hareketlerde ilk olarak 114 dolar seviyesindeki gap bölgesi takip edilebilir. Bu bölgenin doldurulması ve üzerinde kalıcılık sağlanması halinde yükseliş eğilimiyle 120-125 dolar bandındaki fiyatlamalar takip edilebilir. 100 dolar psikolojik desteğinin aşağı kırılması ve altında kalıcılık sağlanması halinde ise 91 ve 83 dolar destekleri takip edilebilir.

Dirençler: 109/114
Destekler: 99/103

Zirve Fiyatı: 135,15 \$
Zirveye Uzaklık: %21,63

Kapanış Fiyatı: 105,92 \$
Piyasa Değeri: 840,3 Milyar \$

Analist Tahminleri: **Al:** %88(44) **Sat:** %2(1) **Tut:** %10(5)



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 edilmemelidir 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 şekil 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 özelsunulmaktadır. 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 dayanarak 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 ce 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 Olasılığınız:

2026 2.Çeyrek Kardaki Hesapların Oransal Dağılımı % 18,75 – Zarardaki Hesapların Oransal Dağılımı % 81,25

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