

31.07.2026**Küresel Piyasalarda Yoğun Gündem: Dev Bilançolar, BOJ Kararı ve Asya Verileri**

- **Güçlü Bilanço Performansı:** Amazon, 2026 ikinci çeyreğinde beklentilerin üzerinde bir performans sergileyerek net satışlarını yıllık %20 artışla 200,6 milyar dolara, hisse başına kârını ise 1,99 dolar beklentisinin oldukça üzerinde 5,75 dolara çıkardı. Güçlü sonuçlarda AWS'nin %37 büyüyerek 42,2 milyar dolar gelire ulaşması, yapay zekâ ve reklam faaliyetlerindeki güçlü performans ile Prime Day satışları etkili olurken, şirket veri merkezleri ve yapay zekâ altyapısına yönelik yatırımlarını hızlandırarak 2026 sermaye harcaması hedefini yaklaşık 220 milyar dolara yükseltti. Amazon, üçüncü çeyrek için 197-202 milyar dolar net satış öngörürken, güçlü bilanço sonrası hisseleri seans sonrası işlemlerde yaklaşık %8-9 yükseldi. Amazon bilançosu ile ilgili haberin tamamına linkten ulaşabilirsiniz. <https://www.ikonmenkul.com.tr/storage/documents/research/amazon-bilancosu.pdf>
- **Rekor Haziran Çeyreği:** Apple, 2026 mali yılı üçüncü çeyrek sonuçlarında 109,4 milyar dolar gelir ve 2,02 dolar hisse başına kâr açıklayarak piyasa beklentilerini aşarken, güçlü iPhone ve Mac satışlarının desteğiyle şirket tarihindeki en güçlü Haziran çeyreğini gerçekleştirdi. Net kâr 29,8 milyar dolara ulaşırken, hizmetler segmenti büyümesini sürdürse de beklentilerin hafif altında kaldı. Şirket güçlü nakit akışı ve hissedarlara yönelik sermaye dağıtımını korurken, Eylül çeyreği için açıkladığı %9-%11 gelir artışı beklentisi yapay zekâ yatırımlarının maliyetleri, döviz kurları ve tedarik zinciri etkileri nedeniyle piyasa tahminlerinin altında kaldı ve bu temkinli görünüm sonrası Apple hisseleri seans sonrası işlemlerde geriledi. Apple bilançosu ile ilgili haberin tamamına linkten ulaşabilirsiniz. <https://www.ikonmenkul.com.tr/storage/documents/research/apple-bilancosu.pdf>
- **BOJ Faizi Sabit:** Japonya Merkez Bankası (BOJ), beklentilere paralel olarak politika faizini 8'e 1 oy ile %1,00 seviyesinde sabit bırakırken, karar metni ve güncellenen tahminler gelecekte ek faiz artırımı ihtimalini korudu. Banka, 2026 mali yılı çekirdek enflasyon tahminini %2,8'den %2,5'e düşürmesine rağmen, ücret ve fiyat artışlarının desteğiyle temel enflasyonun %2 hedefine yaklaştığını vurguladı ve 2027 enflasyon beklentisini yukarı yönlü revize etti.
- **Döviz Piyasasına Müdahale:** Japonya, BOJ'un faiz kararından önce gece saatlerinde döviz piyasasına müdahale ederek USD/JPY kurunu kısa süreliğine sert şekilde aşağı çekti. Ancak müdahalenin etkisi sınırlı kalırken, BOJ'un para politikasını beklendiği gibi değiştirmemesi sonrası parite yeniden toplanarak yükseliş eğilimini korudu.
- **İşsizlik Oranı Korundu:** Japonya'da işsizlik oranı haziran ayında beklentilere paralel şekilde %2,5 seviyesinde sabit kaldı.

* 2026/2. Çeyrekte Müşteri Kar Oranı: %38 - Zarar Oranı: %62

Yasal Uyarılar: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. 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. Özellikle kaldıraçlı işlemlerinizi yatırdığınız para kadar kaybetme ihtimaliniz vardır. Kaldıraçlı işlemlerde yatırım danışmanlığı hizmeti de verilmemektedir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup, herhangi bir yatırım aracının alım satım tavsiyesi veya getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu içerik genel anlamda bilgi vermeyi amaçlamakta olup; bu içeriğin, müşterilerin ve diğer yatırımcıların alım satım kararlarını destekleyebilecek yeterli bilgileri kapsamayabileceği dikkate alınmalıdır. Yatırım yapmadan önce piyasaların içerdiği riskleri tam olarak anladığınızdan emin olunuz. Web sitemizde yer alan bilgi ve görüşlere dayanarak yapılacak yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından veya ortaya çıkabilecek tüm zararlardan IKON Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.

31.07.2026

- **Tokyo Enflasyonu Hızlandı:** Tokyo çekirdek tüketici fiyat endeksi Temmuz ayında yıllık bazda %1,9 artarken %1,8'lik beklentileri ve bir önceki veri olan %1,6'lık artışı geçti. Aylık bazda ise %0,3 artış kaydedildi. Manşet veri ise yıllık bazda %2,0 artış gerçekleştirdi.
- **Sanayi Üretimi Güçlendi:** Japonya'da Haziran ayına ait öncü sanayi üretimi %1,0 beklentisini aşarak %1,3 artış yönünde açıklandı.
- **Çin PMI Daraldı:** Çin imalat PMI endeksi Temmuz ayında 50,3'ten 49,2'ye gerileyerek 50 eşik değerinin altına indi ve daralma bölgesine geçti. Beklentiler verinin 50,1 seviyesinde açıklanması yönündeydi.

* 2026/2. Çeyrekte Müşteri Kar Oranı: %38 - Zarar Oranı: %62

Yasal Uyarılar: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. 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. Özellikle kaldıraçlı işlemlerinizi yatırdığınız para kadar kaybetme ihtimaliniz vardır. Kaldıraçlı işlemlerde yatırım danışmanlığı hizmeti de verilmemektedir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup, herhangi bir yatırım aracının alım satım tavsiyesi veya getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu içerik genel anlamda bilgi vermeyi amaçlamakta olup; bu içeriğin, müşterilerin ve diğer yatırımcıların alım satım kararlarını destekleyebilecek yeterli bilgileri kapsamayabileceği dikkate alınmalıdır. Yatırım yapmadan önce piyasaların içerdiği riskleri tam olarak anladığınızdan emin olunuz. Web sitemizde yer alan bilgi ve görüşlere dayanarak yapılacak yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından veya ortaya çıkabilecek tüm zararlardan IKON Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.