

1990'dan bugüne...



Yurtdışı Piyasalar Bülteni

Teknik ve Temel Görünüm

04.05.2026



- Küresel piyasalarda Orta Doğu kaynaklı jeopolitik gerilimler yeniden ön plana çıkarken, hisse senedi vadeliinde dalgalı bir seyir izleniyor. S&P 500 ve Nasdaq 100 vadeliileri gün içinde %0,5'e varan düşüşlerin ardından kayıplarını büyük ölçüde geri aldı. İran kaynaklı haber akışı ve Hürmüz Boğazı'na yönelik kontrol girişimleri, petrol fiyatlarında sert hareketlere neden olurken Brent petrol USD113 seviyesinin üzerine kadar yükseldi.
- Enerji tarafındaki yükseliş, son haftalarda güçlü performans gösteren hisse piyasalarında kısa vadeli baskı yaratsa da, piyasanın bu tür haber akışlarına karşı daha dayanıklı hale geldiği görülüyor. Özellikle güçlü bilanço sezonu ve yapay zeka teması, yatırımcıların risk iştahını canlı tutmaya devam ediyor. Analistler, piyasada yaşanan geri çekilmelerin alım fırsatı olarak değerlendirildiğini ve "dipten alım" davranışının sürdüğünü belirtiyor.
- Teknoloji hisseleri rallinin merkezinde kalmaya devam ediyor. Palantir Technologies bilanço öncesi yükselirken, Oracle ve SanDisk gibi şirketlerde alımlar öne çıktı. Genel olarak yarı iletken ve AI ekosistemine yönelik güçlü talep, piyasa yönünü belirleyen ana unsur olmaya devam ediyor.
- Avrupa tarafında ise ayrışma dikkat çekiyor. ABD'nin otomotiv tarifelerini %25'e çıkarma tehdidi sonrası Mercedes-Benz ve BMW hisselerinde satışlar görülürken, bölge endeksleri baskı altında kaldı. Bu durum, ticaret politikalarının sektör bazlı risk yaratmaya devam ettiğini gösteriyor.
- Asya piyasalarında ise güçlü bir görünüm öne çıktı. Özellikle yarı iletken hisselerinde sert yükselişler dikkat çekerken, Taiwan Semiconductor Manufacturing Company ve SK Hynix gibi şirketlerdeki alımlar bölge endekslerini yukarı taşıdı.
- Genel görünümde piyasalarda iki ana tema öne çıkıyor: bir yanda jeopolitik risklerin yarattığı enerji fiyat baskısı, diğer yanda güçlü bilanço sezonu ve yapay zeka yatırımlarının desteklediği büyüme hikâyesi. Kısa vadede volatilité devam edebilir; ancak mevcut fiyatlamalar, yatırımcıların ağırlıklı olarak bilançolar ve büyüme beklentilerine odaklanmaya devam ettiğini gösteriyor.

S&P Teknik Görünüm

- Endeks 7.230 seviyesine kadar yükselerek yeni zirve bölgesini genişletmiş durumda. 7.000 seviyesinin üzerinde kalıcılığın sağlanması sonrası gelen bu hareket, trendin güçlü şekilde yukarı devam ettiğini gösteriyor. Ancak zirve seviyelere yaklaştıkça fiyatın yataylaşmaya başlaması, kısa vadede bir konsolidasyon sürecine girildiğine işaret ediyor.
- Fiyatın 50 günlük hareketli ortalamasının ve Ichimoku bulutunun oldukça üzerinde kalması teknik görünüm açısından oldukça olumlu. Bulutun yukarı eğimli olması ve fiyatın bu bölgeden uzak kalması, ana trendde henüz bir zayıflama olmadığını teyit ediyor. Bu yapı, orta vadeli yükseliş trendinin sağlıklı şekilde sürdüğünü gösteriyor.
- MACD göstergesi pozitif bölgede yükselişini korurken histogramdaki genişleme momentumun güçlü kaldığını ortaya koyuyor. RSI ise 71 seviyesine çıkarak aşırı alım bölgesine girmiş durumda. Bu durum, trendin güçlü olduğunu teyit etse de kısa vadede kar realizasyonu riskinin arttığını gösteriyor.
- Teknik olarak 7.200–7.250 bandı kısa vadeli direnç bölgesi olarak izlenmeli. Bu seviyelerin aşılması halinde 7.300 ve üzeri yeni hedefler gündeme gelebilir. Aşağı yönlü olası hareketlerde ise 7.100 ve 7.000 seviyeleri ilk güçlü destekler olarak öne çıkıyor.
- Genel görünümde güçlü yükseliş trendi korunurken, zirve bölgesindeki sıkışma piyasanın yeni bir yön için güç topladığını gösteriyor. Kısa vadede dalgalı seyir ve sınırlı geri çekilmeler görülebilir, ancak ana trend yukarı yönlü kalmaya devam ediyor.



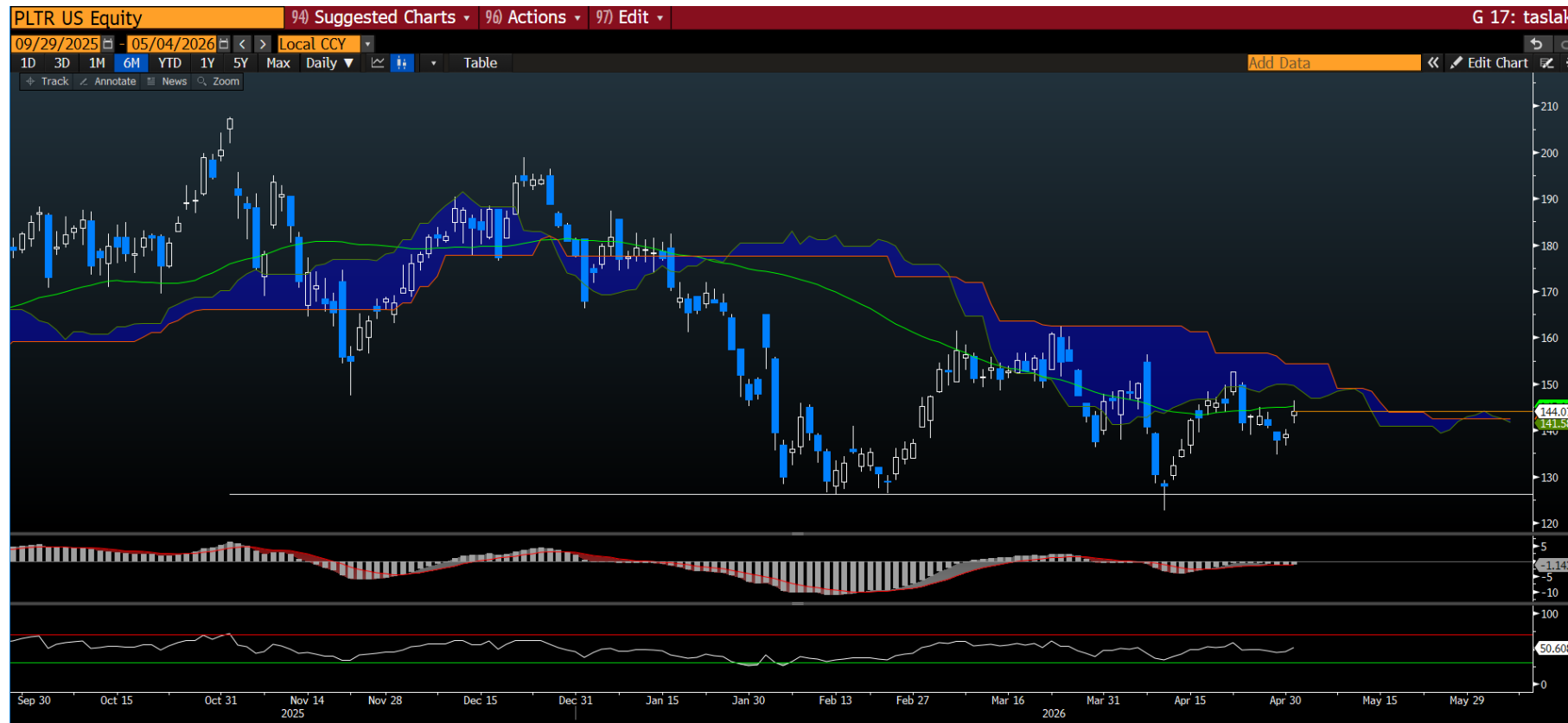
EN ÇOK YÜKSELENLER					
Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
CBOE	Cboe Global Markets Inc	Kurumsal Finansal Hizmetler	\$326,96	8,95	\$296.028
PSKY	Paramount Skydance Corp	Eğlence İçeriği	\$11,09	8,30	\$3.497.762
SNDK	Sandisk Corp/DE	Teknoloji Donanımı	\$1.187,00	8,25	\$4.940.658
STX	Seagate Technology Holdings P	Teknoloji Donanımı	\$726,93	7,91	\$1.585.024
ORCL	Oracle Corp	Yazılım	\$171,83	6,47	\$4.642.414
DDOG	Datadog Inc	Yazılım	\$140,53	6,31	\$1.827.169
INTC	Intel Corp	Yarıiletkenler	\$99,62	5,44	\$34.400.894
AIG	American International Group I	Sigorta	\$78,77	5,31	\$2.154.111

EN ÇOK DÜŞENLER					
Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
CLX	Clorox Co/The	Ev Ürünleri	\$87,11	-9,67	\$2.221.263
SYK	Stryker Corp	Tıbbi Ekipman & Cihazlar	\$294,73	-6,47	\$964.794
AMGN	Amgen Inc	Biyoteknoloji & İlaç	\$329,82	-4,75	\$1.319.857
BLDR	Builders FirstSource Inc	Perakende	\$75,72	-4,26	\$849.214
BRO	Brown & Brown Inc	Sigorta	\$57,63	-4,19	\$1.389.221
RMD	ResMed Inc	Tıbbi Ekipman & Cihazlar	\$205,02	-4,11	\$675.008
BMJ	Bristol-Myers Squibb Co	Biyoteknoloji & İlaç	\$58,22	-3,91	\$3.328.270
GLW	Corning Inc	Teknoloji Donanımı	\$158,26	-3,64	\$1.491.781

EN YÜKSEK HACİM					
Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
INTC	Intel Corp	Yarıiletkenler	\$99,62	5,44	\$34.400.894
NVDA	NVIDIA Corp	Yarıiletkenler	\$198,45	-0,56	\$34.041.076
AAPL	Apple Inc	Teknoloji Donanımı	\$280,14	3,24	\$23.271.553
TSLA	Tesla Inc	Otomotiv	\$390,82	2,41	\$16.708.803
AMZN	Amazon.com Inc	E-Ticaret	\$268,26	1,21	\$14.702.919
NFLX	Netflix Inc	Eğlence İçeriği	\$92,06	-1,66	\$9.481.436
MU	Micron Technology Inc	Yarıiletkenler	\$542,21	4,84	\$9.257.339
CMCSA	Comcast Corp	Kablo & Uydu	\$27,19	0,55	\$9.190.688

Teknik Öneri: Palantir Technologies Inc (PLTR)

- Palantir Technologies, kurumların büyük veri setlerini analiz etmesini ve operasyonel kararlarını optimize etmesini sağlayan yazılım platformları geliştirir. Hem devlet kurumlarına (savunma, istihbarat) hem de özel sektöre veri analitiği ve yapay zeka tabanlı çözümler sunar.
- Palantir son dönemde yazılım hisselerindeki genel satıştan olumsuz etkilenmiş olsa da, şirketin temel hikâyesi güçlü kalmaya devam ediyor. Beklentiler, ilk çeyrekte %70'in üzerinde gelir büyümesi ve güçlü kârlılık artışına işaret ediyor. Özellikle ABD savunma harcamalarındaki artış ve İran savaşıyla birlikte öne çıkan güvenlik ihtiyaçları, şirketin devlet segmentinde güçlü büyümeyi destekliyor. Bu tarafta Maven gibi projeler, şirketi savunma teknolojileri alanında kritik bir oyuncu haline getiriyor.
- Diğer yandan ticari segmentteki hızlı büyüme (%90'a yakın beklenti) Palantir'ın sadece devlet odaklı bir şirket olmaktan çıkıp geniş bir AI yazılım platformuna dönüştüğünü gösteriyor. Ancak yüksek değerleme ve "AI yazılımı baskılayacak mı?" sorusu yatırımcılar için ana risk olmaya devam ediyor. Bu nedenle şirket, güçlü büyüme potansiyeline rağmen yüksek beklentilerin fiyatlandığı bir yapı sunuyor. Eğer bilanço büyümeyi ve marjları net şekilde teyit ederse, hissede yeniden yukarı yönlü bir hareket görülebilir; aksi durumda volatilité yüksek kalmaya devam edebilir.



PLTR		Palantir Technologies Inc				
Sektör		Yazılım				
P. Değer (USD mn)		345.358				
F/K (x)		226,3x				
FD/FAVÖK (x)		228,5x				
Sektör F/K (x)		96,6x				
Sektör FD/FAVÖK (x)		74,9x				
12 Ay Fiyat Aralığı (USD)		105,3201 - 207,52				
Beta		1,75				
12 Ay rölatif Perf		-23,26%				
Değişim	1G	5G	1A	3A	YBB	
	3,57%	0,68%	-2,96%	3,25%	-18,95%	
Kapanış Fiyatı (\$)	144,07					
Hedef Fiyatı (\$)	151,27					
Zarar Kes (\$):	138,31					

Teknik Öneri: Occidental Petroleum Corp (OXY)

- Occidental Petroleum, petrol ve doğal gaz arama, üretim ve ticareti yapan bir enerji şirkettir. Bunun yanında kimyasal üretim (OxyChem) ve enerji taşımacılığı gibi faaliyetleri de bulunur. Gelirinin büyük kısmı petrol ve gaz üretiminden gelir.
- Hürmüz Boğazı'ndaki arz kesintisi ve petrol fiyatlarının yeniden USD100–110 bandının üzerine çıkması, Occidental gibi üretici şirketler için doğrudan pozitif bir ortam yaratıyor. Küresel arzın yaklaşık %20'sinin geçtiği bu hattaki kesinti, piyasada ciddi bir arz şoku yaratırken petrol fiyatlarını yukarı taşıyor. Bu durum, düşük maliyetli üretim yapan şirketlerin gelir ve nakit akışını hızlı şekilde artırmasına olanak sağlıyor.
- Buna ek olarak benzin ve enerji fiyatlarındaki artışın devam etmesi, petrol şirketlerinin kârlılığını destekleyen önemli bir unsur olmaya devam ediyor. Her ne kadar hisse piyasaları bu gelişmelere sınırlı tepki verse de, petrol fiyatlarının yüksek kalması halinde Occidental gibi üreticilerde ek yukarı potansiyel oluşabilir. Bu nedenle şirket, mevcut ortamda jeopolitik risklerin tetiklediği yüksek petrol fiyatlarından faydalanan güçlü nakit akışı hikâyesi ile öne çıkıyor.



OXY		Occidental Petroleum Corp				
Sektör	Petrol & Gaz Tedarik Zinciri					
P. Değer (USD mn)	58.222					
F/K (x)	37,6x					
FD/FAVÖK (x)	7,4x					
Sektör F/K (x)	13,7x					
Sektör FD/FAVÖK (x)	4,1x					
12 Ay Fiyat Aralığı (USD)	38,715 - 67,45					
Beta	0,46					
12 Ay rölatif Perf	35,18%					
Değişim	1G	5G	1A	3A	YBB	
	-3,09%	2,78%	-6,77%	25,74%	42,78%	
Kapanış Fiyatı (\$)	58,71					
Hedef Fiyatı (\$)	61,65					
Zarar Kes (\$):	56,36					

Bilanço Takvimi

Kodu	Hisse Senedi	Sektör	Piyasa Değeri (Mn USD)	Satış Geliri Açıklanan (Mn USD)	Satış Geliri Beklenen (Mn USD)	Satış Geliri Fark (%)	HBK Açıklanan (USD)	HBK Beklenen (USD)	HBK Fark (%)
TSN	Tyson Foods Inc	Gıda	22.420	13.653	13.578	0,55	0,87	0,79	9,71
NCLH	Norwegian Cruise Line Holding	Eğlence Tesisleri & Hizmetleri	8.636	2.331	2.353	-0,94	0,23	0,15	56,46
PNW	Pinnacle West Capital Corp	Elektrik Hizmetleri	12.531	--	1.091	--	--	-0,01	--
WMB	Williams Cos Inc/The	Petrol & Gaz Tedarik Zinciri	92.375	--	3.112	--	--	0,64	--
ON	ON Semiconductor Corp	Yarı iletkenler	40.525	--	1.487	--	--	0,61	--
PLTR	Palantir Technologies Inc	Yazılım	345.358	--	1.537	--	--	0,28	--
FANG	Diamondback Energy Inc	Petrol & Gaz Tedarik Zinciri	58.414	--	3.915	--	--	3,75	--
VRTX	Vertex Pharmaceuticals Inc	Biyoteknoloji & İlaç	107.869	--	2.990	--	--	4,19	--
PSKY	Paramount Skydance Corp	Eğlence İçeriği	12.329	--	7.263	--	--	0,16	--

Günlük Veri Takvimi

Ülke	Saat	Veri	Açıklanan	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Perakende Satışlar (Mart - Yıllık)	%1,70	%1,00	-%0,10
Japonya	02:50	Perakende Satışlar (Mart - Aylık)	%1,30	%0,60	-%2,00
Japonya	02:50	Sanayi Üretimi (Mart - Aylık - Öncü)	-%0,50	%1,10	-%2,00
Japonya	02:50	Sanayi Üretimi (Mart - Yıllık - Öncü)	%2,30	%2,20	%0,40
Çin	04:30	İmalat PMI (Nisan)	50,30	50,10	50,40
Çin	04:30	İmalat Dışı PMI (Nisan)	49,40	49,80	50,10
Çin	04:45	İmalat PMI (Nisan)		50,80	50,80
Japonya	08:00	Konut Başlangıçları (Mart - Yıllık)		-%28,50	-%4,90
Japonya	08:00	Tüketici Güven Endeksi (Nisan)		33,00	33,30
Almanya	09:00	Perakende Satışlar (Mart - Aylık)		-%0,50	-%0,50
Almanya	09:00	Perakende Satışlar (Mart - Yıllık)		%0,50	%0,80
Türkiye	10:00	Dış Ticaret Dengesi (Mart)		--	-9,03 Mlr USD
Almanya	10:55	İşsizlik Oranı (Nisan)		%6,30	%6,30
Türkiye	11:00	Yabancı Turist Girişi (Mart - Yıllık)		--	-%2,10
Almanya	11:00	GSYH MA (1Ç2026 - Çeyreklik - Öncü)		%0,10	%0,30
Almanya	11:00	GSYH (1Ç2026 - Yıllık - Öncü)		%0,30	%0,60
Euro Bölgesi	12:00	GSYH MA (1Ç2026 - Çeyreklik - Öncü)		%0,20	%0,20
Euro Bölgesi	12:00	GSYH MA (1Ç2026 - Yıllık - Öncü)		%0,80	%1,20
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Nisan - Yıllık - Öncü)		%3,00	%2,60
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Nisan - Yıllık - Öncü)		%3,00	%2,60
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Nisan - Aylık - Öncü)		%1,00	%1,30
Euro Bölgesi	12:00	Çekirdek TÜFE (Nisan - Yıllık - Öncü)		%2,20	%2,30
Euro Bölgesi	12:00	İşsizlik Oranı (Mart)		%6,20	%6,20
Türkiye	14:30	TCMB Menkul Kıymet İstatistikleri (Haftalık)		--	--

Günlük Veri Takvimi

Ülke	Saat	Veri	Açıklanan	Beklenti	Önceki
Çin	--	İşçi Bayramı (Tatil)	--	--	--
Japonya	--	Grennery Günü (Tatil)	--	--	--
Türkiye	10:00	S&P Global/ICI İmalat PMI (Nisan)	45,70	--	47,90
Türkiye	10:00	TÜFE (Nisan - Yıllık)	%32,37	%31,25	%30,87
Türkiye	10:00	TÜFE (Nisan - Aylık)	%4,18	%3,30	%1,94
Türkiye	10:00	Çekirdek TÜFE (Nisan - Yıllık)	%29,83	%28,80	%29,68
Türkiye	10:00	ÜFE (Nisan - Aylık)	%3,17	--	%2,30
Türkiye	10:00	ÜFE (Nisan - Yıllık)	%28,59	--	%28,08
Almanya	10:55	S&P Global/BME İmalat PMI (Nisan - Nihai)	51,40	51,20	51,20
Euro Bölgesi	11:00	S&P Global İmalat PMI (Nisan - Nihai)	52,20	52,20	52,20
Euro Bölgesi	11:30	Sentix Yatırımcı Güveni (Mayıs)	-16,40	-22,00	-19,20
ABD	17:00	Fabrika Siparişleri (Mart)		%0,60	%0,00
ABD	17:00	Çekirdek Fabrika Siparişleri (Mart)		%1,30	%1,20
ABD	17:00	Dayanıklı Mal Siparişleri (Mart - Nihai)		%0,80	%0,80
ABD	17:00	Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri (Mart - Nihai)		%0,90	%0,90

Analist Tavsiyeleri

Kodu	Hisse Senedi	Fiyat	Ort. Hedef Fiyat	Ort. Getir Potansiyeli	"Al" Tavsiyesi	"Tut" Tavsiyesi	"Sat" Tavsiyesi	Toplam Rapor	Al / Toplam Oranı
TRMB UW Equity	Trimble Inc	65,38	90,54	38,48%	14	0	0	14	100%
IBKR UW Equity	Interactive Brokers Group Inc	66,12	84,89	28,39%	9	0	0	9	100%
VST UN Equity	Vistra Corp	152,72	240,11	57,22%	23	0	0	23	100%
NWS UW Equity	News Corp	27,17	38,00	39,86%	1	0	0	1	100%
BSX UN Equity	Boston Scientific Corp	68,15	102,62	50,58%	35	1	0	36	97%
AVGO UW Equity	Broadcom Inc	318,29	469,05	47,36%	57	2	0	59	97%
DAL UN Equity	Delta Air Lines Inc	66,65	80,55	20,85%	25	1	0	26	96%
WYNN UW Equity	Wynn Resorts Ltd	102,77	143,42	39,56%	20	1	0	21	95%
GOOG UW Equity	Alphabet Inc	289,2	380,50	31,57%	20	1	0	21	95%
AXON UW Equity	Axon Enterprise Inc	456,6	740,50	62,18%	19	1	0	20	95%
SW UN Equity	Smurfit Westrock PLC	39,86	56,26	41,15%	18	1	0	19	95%
XEL UW Equity	Xcel Energy Inc	77,96	90,56	16,16%	17	1	0	18	94%
ICE UN Equity	Intercontinental Exchange Inc	155,82	199,63	28,11%	16	1	0	17	94%
MSFT UW Equity	Microsoft Corp	372,74	592,47	58,95%	63	3	1	67	94%
TTWO UW Equity	Take-Two Interactive Software	191,37	279,60	46,10%	31	2	0	33	94%
AMZN UW Equity	Amazon.com Inc	207,24	283,14	36,62%	77	5	0	82	94%
NVDA UW Equity	NVIDIA Corp	175,2	270,96	54,66%	74	4	1	79	94%
V UN Equity	Visa Inc	303,76	404,53	33,17%	42	2	1	45	93%
MA UN Equity	Mastercard Inc	498,93	668,16	33,92%	42	2	1	45	93%
TMO UN Equity	Thermo Fisher Scientific Inc	490,29	661,52	34,92%	26	2	0	28	93%
COR UN Equity	Cencora Inc	327,27	409,64	25,17%	13	1	0	14	93%
CDNS UW Equity	Cadence Design Systems Inc	284,32	372,19	30,91%	25	2	0	27	93%

Bu yayında yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu yayında yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan halka açık kaynaklardan elde edilmiş olup bu kaynaklardaki bilgilerin hata ve eksikliğinden ve ticari amaçlı işlemlerde kullanılmasından doğabilecek zararlardan Global Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumluluk kabul etmemektedir. Bu yayında yer alan görüş ve düşüncelerin Global Menkul Değerler A.Ş. yönetimi için hiçbir bağlayıcılığı yoktur. Global Menkul Değerler A.Ş. yayında adı geçen şirketlerin menkul kıymetini portföyünde bulundurabilir ve/veya bu şirketlere danışmanlık hizmeti verebilir.

© 2026 Global Menkul Değerler A.Ş.