

1990'dan bugüne...



Yurtdışı Piyasalar Bülteni

Teknik ve Temel Görünüm

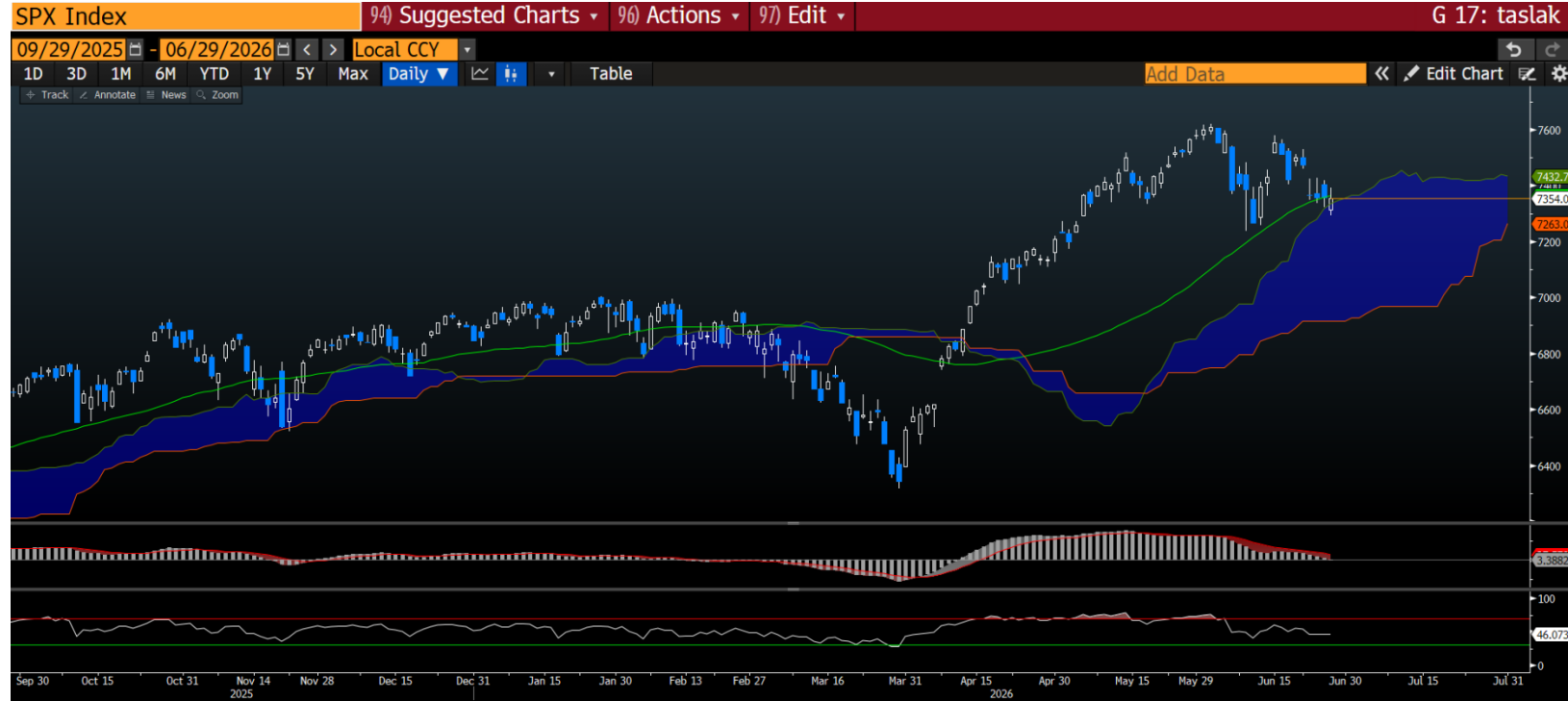
29.06.2026



- ABD vadeli endeksleri, geçen haftaki rotasyon ve kâr realizasyonu sonrası dipten alımlarla haftaya pozitif başladı. S&P 500 vadeli kontratları %0,9, Nasdaq 100 vadeli kontratları %1,2 ve Dow Jones vadeli kontratları %0,5 yükseldi. Yılın en güçlü performans gösteren hisselerinden çıkan satışların ardından yatırımcılar yeniden teknoloji, uzay, yazılım ve AI altyapısı bağlantılı hisselerle yönelirken, Comcast'ın ayrışma planı sonrası %23 yükselmesi dikkat çekti.
- Petrol fiyatları, hafta sonu Orta Doğu'da yeniden artan tansiyon nedeniyle sınırlı yükseldi. Brent petrol %0,9 artışla 72,67 USD/varil seviyesine, WTI petrol ise %1,2 artışla 70,08 USD/varil seviyesine yükseldi. ABD ve İran'ın saldırıları durdurma konusunda yeniden uzlaşmasına rağmen, Hürmüz Boğazı'ndan geçişlerin yavaşlaması ve gemi sahiplerinin temkinli kalması enerji tarafındaki risk priminin tamamen ortadan kalkmadığını gösteriyor. Başkan Trump, görüşmelerin Salı günü Katar'da yeniden başlayacağını belirtti.
- Haftanın ana gündemi merkez bankaları ve ABD istihdam verisi olacak. Fed Başkanı Kevin Warsh'ın Portekiz'deki merkez bankacıları toplantısında ABD dışındaki ilk kamuoyu konuşmasını yapması beklenirken, piyasa faiz patikasına ve finansal istikrar mesajlarına odaklanacak. ABD 10 yıllık tahvil faizi 2 baz puan artışla %4,38'e yükselirken, para piyasaları Eylül ayı gibi bir Fed faiz artışı ihtimalini fiyatlamaya devam ediyor. Perşembe günü açıklanacak ABD istihdam verisi, faiz beklentileri açısından haftanın en kritik verisi olacak.
- AI ve yarı iletken teması, son dönemde artan oynaklığa rağmen piyasaların ana taşıyıcısı olmayı sürdürüyor. S&P 500 yılın en iyi çeyrek performanslarından birine yönelirken, Goldman Sachs güçlü makro görünüm ve AI yatırım döngüsünün bilanço sezonunu destekleyebileceğini belirtiyor. RBC Capital Markets ise S&P 500 için 12 aylık hedefini 8.150 puana yükseltti. Piyasa yorumlarında son hareketin tam kapsamlı bir satıştan çok, son 12 ayda sık görülen bir sektör rotasyonu olduğu vurgulanıyor.
- Şirket haberlerinde birleşme-satın alma ve AI yatırımları öne çıktı. Verizon ve BT, uluslararası operasyonlarını ortak girişim altında birleştirme konusunda anlaşırken, Rocket Lab Iridium Communications'ı hisse başına 54 USD bedelle nakit ve hisse kombinasyonu ile satın alacak. Millennium Management, AI teknolojilerinin kullanımını artırmak için yapay zekâ laboratuvarı kuruyor. Güney Kore, Samsung Electronics ve SK Hynix dahil şirketler üzerinden çip ve veri merkezi yatırımlarına en az 1.350tr KRW, yaklaşık 880mlr USD yönlendirmeyi planlıyor. Genel görünümde piyasa teması "dipten alımlar + AI yatırım döngüsü + merkez bankası ve istihdam verisi öncesi temkinli iyimserlik" ekseninde şekilleniyor.

S&P Teknik Görünüm

- S&P 500 günlük grafikte ana trend pozitif kalmaya devam ediyor ancak kısa vadede yatay-konsolidasyon görünümü öne çıkıyor. Endeks, 7.600 seviyesine yakın zirve bölgesinden gelen düzeltme sonrası 7.300 civarında destek bulmuş ve halen 7.350-7.450 bandında dengelenmeye çalışıyor. Fiyatın Ichimoku bulutu üzerinde kalması, orta vadeli yükseliş trendinin korunduğunu gösteriyor.
- Momentum tarafında görünüm henüz tam olarak güç kazanmış değil. MACD pozitif bölgede kalmakla birlikte histogramın zayıflaması yükseliş ivmesinin sınırlı olduğunu gösteriyor. RSI'nın 46 seviyesinde bulunması ise endeksin nötr bölgenin altında kaldığını ve kısa vadede alım momentumunun henüz net şekilde toparlanmadığını işaret ediyor. Buna karşın fiyatın bulut üzerinde kalması, geri çekilmenin şimdilik trend kırılımından çok konsolidasyon niteliğinde olduğunu düşündürüyor.
- Teknik seviyeler açısından yukarıda 7.430-7.450 bandı ilk direnç bölgesi olarak izlenebilir. Bu bölgenin üzerinde kapanışlar alınması halinde toparlanmanın güç kazanarak yeniden 7.550-7.600 bandına yönelmesi beklenebilir. Aşağıda ise 7.300-7.260 bandı ilk destek konumunda. Bu seviyenin altında 7.180-7.200 bandı ve ardından 7.000 seviyesi daha güçlü destekler olarak takip edilebilir.
- Özetle, S&P 500'de ana trend korunuyor; ancak kısa vadede yön arayışı devam ediyor. Petrol fiyatlarındaki gevşeme ve tahvil faizlerinde sınırlı rahatlama endeks için destekleyici olmaya devam etse de, teknik toparlanmanın teyidi için 7.450 üzerinde kapanış görülmesi gerekiyor. 7.300 üzerinde kalındığı sürece geri çekilmeler trend içi düzeltme olarak değerlendirilebilir.



EN ÇOK YÜKSELENLER

Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
MRNA	Moderna Inc	Biyoteknoloji & İlaç	\$67,27	12,59	\$4.411.081
FDS	FactSet Research Systems Inc	Özel Finans	\$231,74	10,97	\$487.268
NOW	ServiceNow Inc	Yazılım	\$98,34	9,85	\$8.016.757
WDAY	Workday Inc	Yazılım	\$124,21	9,18	\$4.428.821
DDOG	Datadog Inc	Yazılım	\$239,77	8,52	\$4.402.750
LLY	Eli Lilly & Co	Biyoteknoloji & İlaç	\$1.208,12	7,13	\$2.742.263
APP	AppLovin Corp	Reklam & Pazarlama	\$477,08	6,99	\$1.353.013
BIIB	Biogen Inc	Biyoteknoloji & İlaç	\$216,03	6,97	\$1.149.463

EN ÇOK DÜŞENLER

Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
ON	ON Semiconductor Corp	Yarıiletkenler	\$90,65	-23,66	\$12.093.898
WDC	Western Digital Corp	Teknoloji Donanımı	\$586,45	-13,17	\$10.564.979
STX	Seagate Technology Holdings P	Teknoloji Donanımı	\$899,90	-12,24	\$2.837.583
SNDK	Sandisk Corp	Teknoloji Donanımı	\$2.090,71	-10,46	\$5.757.768
KEYS	Keysight Technologies Inc	Elektrik Ekipmanları	\$328,66	-8,72	\$2.760.898
MPWR	Monolithic Power Systems Inc	Yarıiletkenler	\$1.313,32	-8,69	\$2.130.811
TXN	Texas Instruments Inc	Yarıiletkenler	\$285,43	-8,46	\$14.209.034
FIX	Comfort Systems USA Inc	Mühendislik & İnşaat	\$1.854,23	-8,10	\$683.694

EN YÜKSEK HACİM

Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
AAPL	Apple Inc	Teknoloji Donanımı	\$283,78	3,14	\$113.106.775
AMZN	Amazon.com Inc	E-Ticaret	\$232,69	2,50	\$108.049.351
MSFT	Microsoft Corp	Yazılım	\$372,97	5,71	\$74.203.022
NVDA	NVIDIA Corp	Yarıiletkenler	\$192,53	-1,64	\$60.214.770
GOOGL	Alphabet Inc	İnternet Medya & Hizmetler	\$337,39	-1,84	\$50.319.122
GOOG	Alphabet Inc	İnternet Medya & Hizmetler	\$334,69	-2,19	\$37.173.591
MU	Micron Technology Inc	Yarıiletkenler	\$1.132,33	-6,69	\$32.425.324
INTC	Intel Corp	Yarıiletkenler	\$128,32	-3,42	\$30.684.755

Teknik Öneri: Visa Inc (V)

- Visa, küresel ölçekte dijital ödeme altyapısı sağlayan finansal teknoloji şirkettir. Şirket; bankalar, tüketiciler, işletmeler, üye iş yerleri ve kamu kurumları arasındaki kartlı ve dijital ödeme işlemlerinin yetkilendirme, takas ve mutabakat süreçlerini yürütür. Visa doğrudan kredi riski üstlenmez; gelir modeli işlem hacmi, sınır ötesi ödeme hacmi, veri işleme, hizmet gelirleri ve katma değerli ödeme çözümleri üzerinden şekillenir. 200'den fazla ülke ve bölgede faaliyet gösteren VisaNet ağı, şirketin küresel ödeme ekosistemindeki güçlü konumunun temelini oluşturur.
- Visa, küresel ölçekte dijital ödeme altyapısı sağlayan finansal teknoloji şirkettir. Şirket; bankalar, tüketiciler, işletmeler, üye iş yerleri ve kamu kurumları arasındaki kartlı ve dijital ödeme işlemlerinin yetkilendirme, takas ve mutabakat süreçlerini yürütür. Visa doğrudan kredi riski üstlenmez; gelir modeli işlem hacmi, sınır ötesi ödeme hacmi, veri işleme, hizmet gelirleri ve katma değerli ödeme çözümleri üzerinden şekillenir. 200'den fazla ülke ve bölgede faaliyet gösteren VisaNet ağı, şirketin küresel ödeme ekosistemindeki güçlü konumunun temelini oluşturur..
- Yatırım açısından Visa'yı, defansif büyüme ve kaliteli nakit akışı temasında öne çıkan bir ödeme sistemi oyuncusu olarak değerlendiriyoruz. Dijital ödeme penetrasyonunun artması, seyahat ve sınır ötesi harcamalardaki toparlanma, e-ticaret hacimlerinin büyümesi ve katma değerli servislerin genişlemesi şirketin orta vadeli büyümesini destekleyebilir. Buna karşın regülasyon baskısı, kart komisyonlarına yönelik olası sınırlamalar, makro yavaşlama ve tüketici harcamalarında zayıflama izlenmesi gereken ana risklerdir.

V	Visa Inc				
Sektör	Özel Finans				
P. Değer (USD mn)	649.048				
F/K (x)	29,1x				
FD/FAVÖK (x)	23,7x				
Sektör F/K (x)	23,3x				
Sektör FD/FAVÖK (x)	18,5x				
12 Ay Fiyat Aralığı (USD)	293,89 - 359,66				
Beta	0,82				
12 Ay rölatif Perf	-10,76%				
Değişim	1G	5G	1A	3A	YBB
	0,00%	2,95%	3,02%	13,78%	-4,13%
Alış Fiyatı (\$)	339,00				
Hedef Fiyatı (\$)	347,48				
Zarar Kes (\$):	325,44				

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 Degerler A.Ş.