

*1990'dan bugüne...*



# Yurtdışı Piyasalar Bülteni

---

## Teknik ve Temel Görünüm

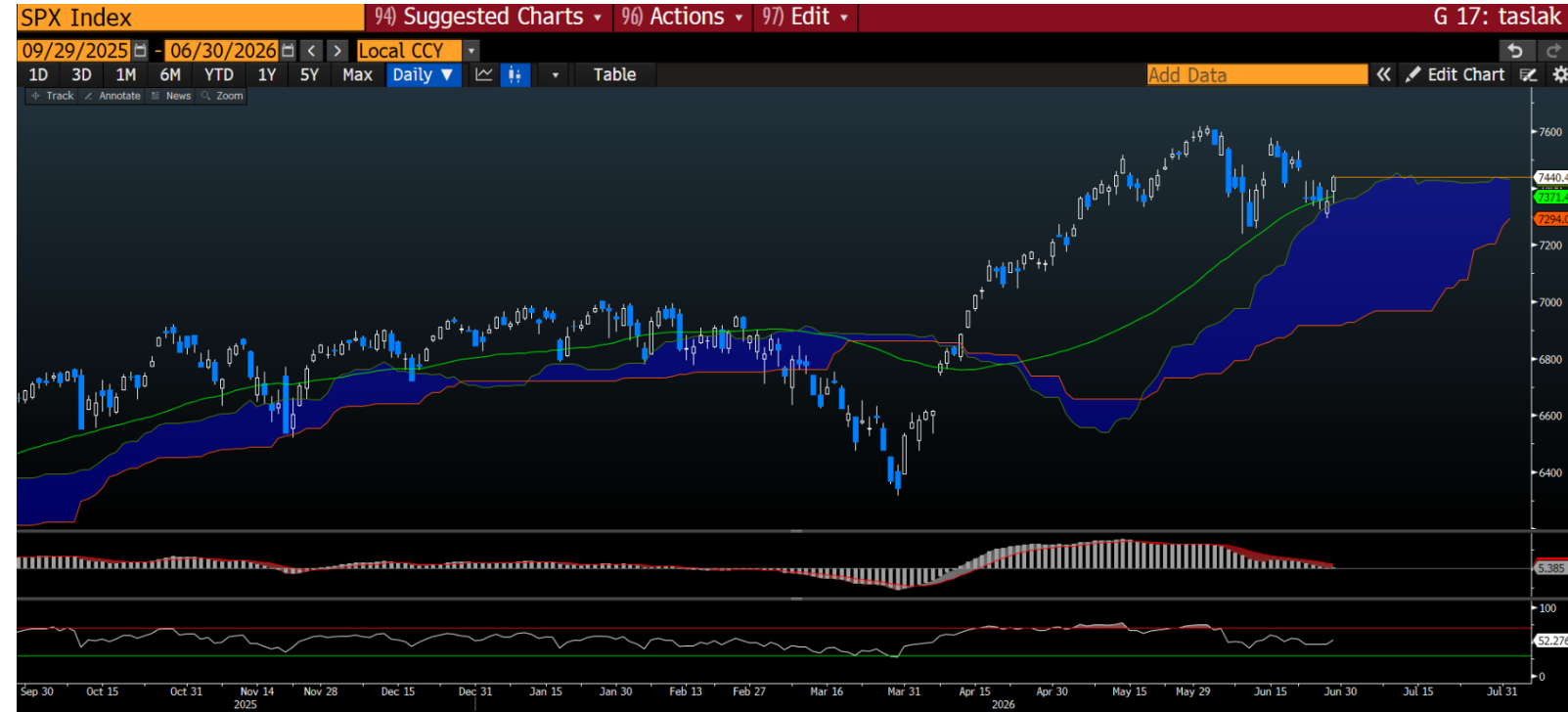
30.06.2026



- ABD vadeli endeksleri, S&P 500'ün son altı yılın en güçlü çeyrek performansına yöneldiği ortamda sakin seyretti. S&P 500, Nasdaq 100 ve Dow Jones vadeli kontratları yatay kalırken, endeks Nisan başından bu yana yaklaşık %14 yükselmiş durumda. Avrupa'da Stoxx 600 %0,8 artışla rekor seviyelere yönelirken, Asya'da çip hisseleri öncülüğünde pozitif görünüm öne çıktı.
- AI teması küresel hisse senetlerini desteklemeye devam ediyor. Yatırımcılar, güçlü makro görünüm ve yapay zekâ yatırım döngüsünün yaklaşan bilanço sezonunu destekleyebileceğini fiyatlıyor. Teknoloji hisselerinde geçen haftaki dalgalanma sonrası yeniden alım ilgisi görülürken, piyasa görüşü AI bağlantılı IT şirketlerinin güçlü ve daha görünür kâr büyümesi sunduğu yönünde şekilleniyor.
- Petrol fiyatları, Hürmüz Boğazı'ndan geçişlerin hızlanmasına rağmen ABD-İran arasında kalıcı anlaşma için kritik başlıklarda görüş ayrılıklarının sürmesi nedeniyle 73 USD/varil civarında dalgalandı. Morgan Stanley'nin petrol fiyat tahminlerini kısa sürede ikinci kez aşağı çekmesi, arzın beklenenden hızlı toparlandığına işaret ediyor. Düşük petrol fiyatları enerji kaynaklı enflasyon baskısını azaltırken, zayıf Çin talebi ve güçlü ABD üretimi petrol piyasasında arz fazlası riskini artırıyor.
- Tahvil ve kur piyasalarında doların güçlenmesi dikkat çekti. Bloomberg Dolar Spot Endeksi %0,2 yükselirken, Japon yeni dolar karşısında 162 seviyesinin üzerine zayıflayarak 1986'dan bu yana en düşük seviyelere indi. Japonya Maliye Bakanı kur piyasasındaki gelişmelere her an yanıt verebileceklerini belirtirken, müdahale riski yeniden gündeme geldi. ABD 10 yıllık tahvil faizi 2 baz puan artışla %4,39'a yükseldi.
- Şirket haberlerinde AI, havacılık ve enerji başlıkları öne çıktı. Air Products, Louisiana Clean Energy Complex hidrojen ve karbon yakalama projesinden vazgeçtiğini açıkladı. AI'ın müşteri hizmetleri süreçlerinde daha fazla kullanılması, Concentrix ve Teleperformance hisselerinde yeniden satış baskısı yarattı. SAP, AI rekabetine yanıt olarak ürün ve mühendislik organizasyonunda yeniden yapılanmaya giderken, Airbus SAS'tan 40 adede kadar geniş gövdeli uçak siparişi aldı. Genel görünümde piyasa teması "güçlü çeyrek kapanışı + AI destekli kâr beklentileri + düşük petrol ve kur oynaklığı" ekseninde şekilleniyor.

# S&P Teknik Görünüm

- S&P 500 günlük grafikte ana trend pozitif kalmaya devam ediyor. Endeks, son düzeltme sürecinde 7.300 civarında destek bulduktan sonra yeniden 7.440 seviyesine kadar toparlanmış ve Ichimoku bulutunun üzerinde kalmayı sürdürmüştür. Fiyatın hem bulutun hem de orta vadeli hareketli ortalamasının üzerinde kalması, geri çekilmenin trend kırılımından ziyade sağlıklı bir konsolidasyon niteliğinde olduğunu gösteriyor.
- Momentum tarafında görünüm dengeleniyor. MACD pozitif bölgede kalmaya devam etse de histogramdaki zayıflama yükseliş ivmesinin henüz tam güç kazanmadığını gösteriyor. RSI'nın 52,3 seviyesine toparlanması ise endeksin yeniden nötr bölgenin üzerine geçtiğini ve alım iştahının kademeli olarak güçlenebileceğini işaret ediyor. RSI'nın 55-60 bandına yönelmesi, teknik toparlanmayı daha net teyit edecektir.
- Teknik seviyeler açısından 7.440-7.450 bandı kısa vadeli ilk direnç bölgesi olarak izlenebilir. Bu bölgenin üzerinde kapanışlar alınması halinde 7.550-7.600 bandına doğru yükselişin devamı beklenebilir. Aşağıda ise 7.370-7.330 bandı ilk destek konumunda. Bu bölgenin altında 7.290-7.260 bandı daha kritik destek olarak öne çıkıyor.
- Özetle, S&P 500'de teknik görünüm olumluya dönme eğilimini koruyor. Endeks 7.330 üzerinde kaldığı sürece geri çekilmeler trend içi düzeltme olarak değerlendirilebilir. 7.450 üzerinde kapanışlar toparlanmayı teyit ederken, 7.600 seviyesi yeniden ana hedef direnç olarak izlenebilir.



## EN ÇOK YÜKSELENLER

Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
GLW	Corning Inc	Teknoloji Donanımı	\$255,69	15,67	\$4.457.966
KLAC	KLA Corp	Yarıiletkenler	\$278,39	11,97	\$5.746.166
WDC	Western Digital Corp	Teknoloji Donanımı	\$651,88	11,16	\$3.140.988
AMAT	Applied Materials Inc	Yarıiletkenler	\$694,64	10,82	\$4.346.680
AXON	Axon Enterprise Inc	Havacılık & Savunma	\$510,60	9,85	\$672.532
CHTR	Charter Communications Inc	Kablo & Uydu	\$146,17	9,38	\$3.562.839
PANW	Palo Alto Networks Inc	Yazılım	\$332,00	9,14	\$3.361.964
TSLA	Tesla Inc	Otomotiv	\$411,84	8,46	\$15.920.642

## EN ÇOK DÜŞENLER

Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
SMCI	Super Micro Computer Inc	Teknoloji Donanımı	\$28,15	-8,10	\$19.973.699
CPRT	Copart Inc	Toptan Satış	\$28,10	-8,02	\$6.781.536
HON	Honeywell International Inc	Elektrik Ekipmanları	\$227,80	-6,41	\$3.363.449
ULTA	Ulta Beauty Inc	Perakende	\$459,12	-6,00	\$308.795
MLM	Martin Marietta Materials Inc	İnşaat Malzemeleri	\$581,23	-5,65	\$219.480
VZ	Verizon Communications Inc	Telekomünikasyon	\$44,10	-5,24	\$12.072.053
CCI	Crown Castle Inc	GYO	\$78,63	-4,83	\$1.321.803
TMUS	T-Mobile US Inc	Telekomünikasyon	\$173,97	-4,77	\$2.897.684

## EN YÜKSEK HACİM

Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
CAG	Conagra Brands Inc	Gıda	\$13,98	-0,71	\$64.389.323
CMCSA	Comcast Corp	Kablo & Uydu	\$24,22	4,53	\$41.902.939
NVDA	NVIDIA Corp	Yarıiletkenler	\$194,97	1,27	\$39.283.278
INTC	Intel Corp	Yarıiletkenler	\$131,72	2,65	\$24.710.442
AAPL	Apple Inc	Teknoloji Donanımı	\$281,74	-0,72	\$21.474.082
AMZN	Amazon.com Inc	E-Ticaret	\$240,14	3,20	\$20.412.374
SMCI	Super Micro Computer Inc	Teknoloji Donanımı	\$28,15	-8,10	\$19.973.699
TSLA	Tesla Inc	Otomotiv	\$411,84	8,46	\$15.920.642

# Teknik Öneri: Broadcom Inc (AVGO)

- Broadcom, yarı iletken ve altyapı yazılımı alanlarında faaliyet gösteren küresel bir teknoloji şirkettir. Şirket; veri merkezi ağ çözümleri, özel AI çipleri, kablosuz bağlantı, geniş bant, telekom ekipmanları, depolama bağlantı çözümleri ve kurumsal altyapı yazılımları geliştirir. Broadcom özellikle hyperscaler müşteriler için özel AI işlemcileri, TPU/ASIC çözümleri ve data center networking ürünleriyle yapay zekâ altyapı ekosisteminde kritik tedarikçilerden biri konumundadır.
- Broadcom için yatırım hikâyesi, AI veri merkezi yatırımlarının GPU dışındaki özel çipler, TPU'lar ve yüksek hızlı ağ çözümlerine yayılmasıyla destekleniyor. Jefferies'in "Buy" tavsiyesini ve 550 USD hedef fiyatını koruması, son geri çekilmenin cazip bir alım fırsatı yarattığı görüşüne dayanıyor. Şirketin Google ile 2031'e kadar uzanan TPU anlaşması, asgari gelir taahhütleri ve 500mlr USD'nin üzerinde potansiyel gelir katkısı beklentisi, Broadcom'un uzun vadeli AI gelir görünülüğünü güçlendiriyor.
- OpenAI için geliştirilen "Jalapeno" kod adlı ilk AI işlemci de yatırım temasını genişleten önemli bir katalist olarak öne çıkıyor. Jefferies'e göre bu çipin Nvidia Blackwell platformuna kıyasla yaklaşık %50 daha düşük maliyet ve %40 daha düşük güç tüketimi sunma potansiyeli, Broadcom'un özel AI çip işini Google dışındaki müşterilere taşıma kabiliyetini artırabilir. Teknik görünüm kısa vadede karışık olsa da, hisselerin 100 ve 200 günlük ortalamaların üzerinde kalması uzun vadeli yapının korunduğunu gösteriyor. Bu çerçevede Broadcom, AI altyapısında custom silicon, hyperscaler talebi ve veri merkezi networking büyümesi üzerinden güçlü ancak yüksek değerlendirme hassasiyeti taşıyan bir yatırım hikâyesi sunuyor.

AVGO	Broadcom Inc
Sektör	Yarıiletkenler
P. Değer (USD mn)	1.771.961
F/K (x)	57,3x
FD/FAVÖK (x)	43,8x
Sektör F/K (x)	22,3x
Sektör FD/FAVÖK (x)	17x
12 Ay Fiyat Aralığı (USD)	262,655 - 495
Beta	1,97
12 Ay rölatif Perf	-0,99%
Değişim	1G 5G 1A 3A YBB
	2,04% -5,02% -16,63% 20,34% 7,61%
Alış Fiyatı (\$)	371,00
Hedef Fiyatı (\$)	382,13
Zarar Kes (\$):	356,16

# 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.