

1990'dan bugüne...



Yurtdışı Piyasalar Bülteni

Teknik ve Temel Görünüm

07.07.2026



- ABD'de **Dow Jones %0,29 artışla 53.055,91 puana çıkararak kapanış rekorunu tazelerken**, S&P 500 %0,72 artışla 7.537,43 puana, Nasdaq ise %1,12 yükselişle 26.121,16 puana ulaştı.
- **Çip ve AI teması fiyatlamanın ana taşıyıcısı oldu**; Broadcom'un Apple ile özel çip ortaklığını 2031'e kadar uzatması yarı iletken sektörünü desteklerken, bellek çipi üreticileri Western Digital, Seagate ve Micron Technology hisselerinin %1 ile %7 arasında yükselmesi AI altyapı talebinin hisse bazlı etkisini gösterdi.
- Micron ve Ford'un yeni nesil araçlar için bellek ve depolama çözümlerine yönelik uzun vadeli stratejik anlaşması, **otomotivde yarı iletken tedarik güvenliği temasını öne çıkardı**.
- ISM hizmet endeksinin Haziran'da 54,5'ten 54,0'a gerilemesi büyüme ivmesinde sınırlı yavaşlama algısı yaratırken, Fed/Waller'ın sözlü yönlendirme açıklamaları ve yarın açıklanacak Fed tutanakları faiz beklentileri açısından izleniyor.
- Dolar lehine net pozisyonların 30 Haziran itibarıyla yaklaşık 40mlr USD ile 2015'ten bu yana en yüksek seviyeye çıkması, faizlerin uzun süre yüksek kalabileceği algısıyla DXY tarafını destekledi.
- Lockheed Martin'in denizaltı savunma harbi teknolojileri geliştiren Ultra Maritime'ı 3,45mlr USD karşılığında satın alma anlaşması ve **Avrupa savunma hisselerindeki NATO Zirvesi kaynaklı toparlanma, savunma sanayii algısını güçlendirdi**.
- Samsung'un karı AI talebiyle %1.800,00 artmasına rağmen hisselerindeki düşüş ve SK Hynix'in sert gerilemesi, **yüksek beklentilerin teknoloji fiyatlamasını sınırladığını gösterdi**.
- S&P 500 vadeli işlemleri %0,13, Nasdaq 100 vadeli işlemleri %1,00 ve Euro Stoxx 50 vadeli işlemleri %0,30 düşerken, DXY 100,98, VIX 15,82, ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,49, Brent 72,85USD/varil ve altın 4.135USD/ons seviyeleri **küresel risk algısının seçici ve kırılğan kaldığına işaret ediyor**.

S&P Teknik Görünüm

- S&P 500 dün gerçekleşen işlemlerle birlikte %0,72 artışla 7.537,43 puana yükseldi.
- Endeks, Mayıs başından bu yana genel olarak yatay bir bant içinde dalgalanmayı sürdürürken, kısa vadede görünüm yeniden yukarı yönlü denemelere açık hale gelmiş durumda.
- Endeks bir süredir yatay bandın merkez seviyesi olarak izlediğimiz 7.440 üzerinde günlük kapanışlar yapmasına rağmen, 7.500 üzerine doğru önceki denemelerde kalıcılık sağlamakta zorlanmıştı.
- Dün itibarıyla ise 7.500 üzerinde açılışla birlikte yeni alımların devreye girmesi, kısa vadeli teknik görünüm açısından olumlu bir sinyal üretti.
- Bu hareketle birlikte endeks, 15 Haziran sonrasında bir kez daha 7.540–7.550 direnç bölgesini test etmiş oldu.
- **7.550 üzerinde günlük kapanış alınmadıkça hareketi bant içi tepki olarak değerlendirmek daha sağlıklı olur.**
- Orta vadede ana eşik 7.550 direnci; bu seviyenin aşılması halinde endekste yatay bandın üst sınırı olan 7.625 bölgesine doğru hareketin devam etmesi beklenebilir.
- Aşağıda artık 7.500 seviyesi ilk destek konumuna geçmiş durumda. 7.500 altında gün içi zayıflama görülmesi halinde 7.440 ikinci ve daha kritik destek olarak takip edilmeli.



EN ÇOK YÜKSELENLER

Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
ANET	Arista Networks Inc	Teknoloji Donanımı	\$173,28	8,31	\$2.270.485
WDC	Western Digital Corp	Teknoloji Donanımı	\$577,46	7,14	\$2.050.912
TSLA	Tesla Inc	Otomotiv	\$419,77	6,69	\$13.430.482
AMD	Advanced Micro Devices Inc	Yarıiletkenler	\$552,05	6,61	\$8.189.195
NTAP	NetApp Inc	Teknoloji Donanımı	\$163,55	6,08	\$1.176.803
STX	Seagate Technology Holdings P	Teknoloji Donanımı	\$868,26	5,86	\$794.856
QCOM	QUALCOMM Inc	Yarıiletkenler	\$186,48	5,80	\$6.394.343
PCAR	PACCAR Inc	Taşıma Ekipmanları	\$125,91	5,36	\$1.478.769

EN ÇOK DÜŞENLER

Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
ORLY	O'Reilly Automotive Inc	Perakende	\$84,24	-6,66	\$5.723.965
AZO	AutoZone Inc	Perakende	\$2.957,71	-6,38	\$64.122
ARE	Alexandria Real Estate Equitie	GYO	\$49,87	-5,15	\$797.329
STZ	Constellation Brands Inc	İçecek	\$130,68	-4,94	\$840.865
TSCO	Tractor Supply Co	Perakende	\$30,22	-4,85	\$3.026.133
KDP	Keurig Dr Pepper Inc	İçecek	\$31,75	-4,65	\$9.934.326
CSGP	CoStar Group Inc	Emlak Hizmetleri	\$28,70	-4,33	\$2.574.422
CMG	Chipotle Mexican Grill Inc	Eğlence Tesisleri & Hizmetleri	\$33,98	-3,98	\$5.268.810

EN YÜKSEK HACİM

Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
NVDA	NVIDIA Corp	Yarıiletkenler	\$195,55	0,37	\$33.282.671
INTC	Intel Corp	Yarıiletkenler	\$122,20	1,54	\$22.563.757
T	AT&T Inc	Telekomünikasyon	\$20,58	0,00	\$20.640.927
AAPL	Apple Inc	Teknoloji Donanımı	\$312,66	1,31	\$18.462.999
AMZN	Amazon.com Inc	E-Ticaret	\$244,16	0,61	\$14.049.806
TSLA	Tesla Inc	Otomotiv	\$419,77	6,69	\$13.430.482
PFE	Pfizer Inc	Biyoteknoloji & İlaç	\$23,72	-2,47	\$12.372.308
CMCSA	Comcast Corp	Kablo & Uydu	\$23,38	-1,72	\$12.187.402

Teknik Öneri: Align Technology Inc (ALGN)

- **Align Technology, küresel ölçekte faaliyet gösteren bir medikal cihaz ve dental teknoloji şirketi. Şirketin ana işi, Invisalign şeffaf plaklar, iTero ağız içi tarayıcılar ve diş hekimleri ile laboratuvarlara yönelik CAD/CAM yazılım çözümleri üretmek ve pazarlamak.**
- Şirketin ana büyüme hikayesi, diş tedavisinde dijitalleşme ve şeffaf plak kullanımının yaygınlaşmasına dayanıyor. Invisalign sistemiyle bugüne kadar yaklaşık 19,5mn kişi tedavi edilmiş. Şirket ayrıca yaklaşık 130.370 aktif Invisalign eğitilmiş doktora sahip olduğunu belirtiyor. Genç ve ergen hasta pazarı önemli; çünkü yaklaşık 22mn yıllık ortodontik vaka başlangıcının %70'i genç ve daha küçük yaş grubundan geliyor.
- **ALGN opsiyonlarında belirgin call ağırlıklı hareket var. Bu tablo, piyasada ALGN için yukarı yönlü beklenti taşıyan yeni pozisyonların devreye girmiş olabileceğine işaret ediyor.**
- Avrupa Komisyonu'nun soruşturması, Invisalign-iTero ekosistemi nedeniyle kısa vadede regülasyon ve manşet riski yaratmaya devam etse de şirketin süreci prosedürel olarak tanımlaması ve rekabet kurallarına uyum vurgusu riskin temel hikayeyi henüz bozmadığını gösteriyor. Hissede soruşturma sonrası görülen toparlanma ve call opsiyon ilgisinin artması, piyasanın olumsuz senaryoyu önemli ölçüde fiyatlamış olabileceğine ve mevcut seviyelerde aşırı satım algısıyla yeniden pozisyonlanmanın başladığına işaret ediyor. **Bu nedenle son yükseliş, regülasyon riskinin ortadan kalktığını değil, olası olumlu haber akışına karşı duyarlılığın arttığını gösteren pozitif bir sinyal olarak okunabilir.**
- **ALGN'de kısa vadeli teknik görünüm, son yükselişle birlikte yeniden pozitif tarafa dönmeye başlamış görünüyor.** Hisse fiyatının 181-182USD direnç bölgesi üzerinde kalıcılık sağlaması, kısa vadeli alıcıların güç kazandığına ve toparlanma beklentilerinin yeniden öne çıktığına işaret ediyor. Son kapanışın 188,39USD seviyesinde olması, hisselerin bir sonraki kritik direnç alanı olan 188-190USD bandına ulaştığını teyit ediyor. 188-190USD direnç bölgesinin hacimli şekilde aşılması, 2025 yıl sonundan başlayan dip seviyelerden toparlanmanın daha güçlü bir teknik sinyale dönüştüğünü gösterebilir. **Bu senaryoda kısa vadeli hedef olarak 200USD seviyesi öne çıkıyor.**

ALGN		Align Technology Inc				
Sektör		Tıbbi Ekipman & Cihazlar				
P. Değer (USD mn)		13.492				
F/K (x)		26,2x				
FD/FAVÖK (x)		14,7x				
Sektör F/K (x)		16x				
Sektör FD/FAVÖK (x)		8,6x				
12 Ay Fiyat Aralığı (USD)		122 - 208,305				
Beta		1,26				
12 Ay rölatif Perf		9,57%				
Değişim	1G	5G	1A	3A	YBB	
	2,10%	5,58%	12,31%	12,90%	20,65%	
Alış Fiyatı (\$)	189,78					
Hedef Fiyatı (\$)	195,47					
Zarar Kes (\$):	183,14					



Analist Tavsiyeleri

Kodu	Hisse Senedi	Fiyat	Ort. Hedef Fiyat	Ort. Getir Potansiyeli	"Al" Tavsiyesi	"Tut" Tavsiyesi	"Sat" Tavsiyesi	Toplam Rapor	Al / Toplam Oranı
CTSH UW Equity	Cognizant Technology Solutions	41,37	76,08	83,89%	15	14	0	29	52%
ORCL UN Equity	Oracle Corp	143,78	257,17	78,89%	43	7	1	51	84%
CHTR UW Equity	Charter Communications Inc	135,44	239,94	77,16%	6	12	7	25	24%
INTU UW Equity	Intuit Inc	272,14	473,90	74,14%	25	6	1	32	78%
EPAM UN Equity	EPAM Systems Inc	86,85	145,65	67,70%	11	8	0	19	58%
BSX UN Equity	Boston Scientific Corp	44,6	74,59	67,23%	29	4	0	33	88%
CSGP UW Equity	CoStar Group Inc	28,7	46,80	63,07%	16	4	1	21	76%
ALB UN Equity	Albemarle Corp	133,8	216,05	61,47%	15	9	0	24	63%
TRMB UW Equity	Trimble Inc	52,47	84,23	60,53%	14	0	0	14	100%
HPE UN Equity	Hewlett Packard Enterprise Co	43,15	68,60	58,98%	14	9	0	23	61%
MU UW Equity	Micron Technology Inc	984,75	1564,61	58,88%	53	5	0	58	91%
NVDA UW Equity	NVIDIA Corp	195,55	302,18	54,53%	78	3	1	82	95%
ADSK UW Equity	Autodesk Inc	207,54	320,62	54,49%	30	3	0	33	91%
LKQ UW Equity	LKQ Corp	25,99	39,78	53,05%	7	3	0	10	70%
NFLX UW Equity	Netflix Inc	76,02	114,83	51,05%	51	13	0	64	80%
CRM UN Equity	Salesforce Inc	165,65	249,00	50,32%	47	12	2	61	77%
LDOS UN Equity	Leidos Holdings Inc	108,72	163,38	50,27%	8	11	0	19	42%
ROL UN Equity	Rollins Inc	42,73	63,50	48,61%	11	7	0	18	61%
DVN UN Equity	Devon Energy Corp	40,36	59,88	48,31%	28	3	1	32	68%
T UN Equity	AT&T Inc	20,58	30,34	47,42%	18	13	0	31	58%
PODD UW Equity	Insulet Corp	159,77	234,83	46,98%	23	3	0	26	68%
CEG UW Equity	Constellation Energy Corp	245,87	360,95	46,81%	21	6	0	27	78%
TSCO UW Equity	Tractor Supply Co	30,22	44,28	46,51%	16	17	0	33	48%
EXE UW Equity	Expand Energy Corp	88,89	130,19	46,46%	25	5	0	30	83%
UBER UN Equity	Uber Technologies Inc	72,42	105,83	46,13%	53	7	1	61	87%
LVS UN Equity	Las Vegas Sands Corp	46,58	68,04	46,06%	15	6	0	21	71%

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.