

1990'dan bugüne...



Yurtdışı Piyasalar Bülteni

Teknik ve Temel Görünüm

08.07.2026



- **Küresel risk iştahı, Trump'ın İran ile geçici ateşkesin "bittiğini" söylemesi sonrası belirgin şekilde zayıfladı.** Açıklama, ABD'nin İran'a yönelik yeni saldırıları ve İran petrol satışına tanınan muafiyetin iptaliyle birlikte **jeopolitik arz riskini yeniden piyasanın ana fiyatlama başlığı haline getirdi.**
- Petrol tarafında risk primi hızla yükseldi. Brent petrol %5,9 artışla 78,55USD/varil seviyesine çıkarken, yükseliş Hürmüz Boğazı'ndan geçen gemilere yönelik saldırılar, ABD'nin İran'a karşı 80'den fazla hedefi vurması ve ateşkesin sona erdiği yönündeki açıklamalarla desteklendi. **Petrol fiyatlarındaki sıçrama, merkez bankalarının yeniden sıkılaştırma alanını koruyabileceği beklentisini güçlendirdi.**
- Hisse senedi vadeli işlemlerinde satış baskısı belirginleşti. **S&P 500 vadeli %1,0, Nasdaq 100 vadeli %1,4 ve Dow vadeli kontratları %1,3 gerilerken, fiyatlama petrol kaynaklı enflasyon riski ve jeopolitik belirsizlik üzerinden baskılandı.**
- **Avrupa'da riskten kaçış daha sert hissedildi.** Stoxx Europe 600 %1,8 gerilerken, Trump'ın açıklamaları sonrası enerji arzı ve faiz patikasına ilişkin endişeler Avrupa hisse senetleri üzerinde baskı yarattı.
- **Tahvil piyasasında satışlar öne çıktı.** ABD 10 yıllık tahvil faizi 2 baz puan artışla %4,58'e yükselirken, Almanya 10 yıllık faizi 8 baz puan artışla %3,07'ye, İngiltere 10 yıllık faizi ise 10 baz puan artışla %4,94 seviyesine çıktı.
- **Değerli metallerde güvenli liman refleksi sınırlı kaldı.** Spot altın %1,3 düşüşle 4.052,19USD/ons seviyesine gerilerken, güçlü faiz teması ve USD tarafındaki dirençli görünüm altın üzerinde baskı yarattı. Gümüşte de spot ons fiyatında günlük düşüş %1,5'i aştı. Döviz tarafında Bloomberg Dollar Spot Endeksi yatay seyrederken, EUR/USD 1,1409 seviyesinde, USD/JPY ise 162,46 seviyesinde izlendi. **Petrol ve faiz kanalındaki bozulmaya rağmen USD tarafındaki tepki sınırlı kaldı.**
- **Dün gerçekleşen işlemlerde S&P 500 %0,45 düşüşle 7.503,85, Nasdaq 100 %1,77 düşüşle 29.173,02 ve Dow Jones %0,25 düşüşle 52.925,15 seviyesinde kapandı.**
- Intel %9,66 düşüşle yarı iletken satışını temsil ederken, Occidental Petroleum %5,88 yükselişle enerji temasının pozitif ayrıştığını gösterdi.
- **Günün veri ve takvim gündeminde** ABD MBA Mortgage Endeksi, ABD Toptan Eşya Stokları, ABD Toptan Eşya Satışları, ABD Haftalık Petrol Stokları, ABD 10 Yıl Vadeli Tahvil İhalesi, Fed Toplantı Tutanakları ve ABD Tüketici Kredileri izlenecek.
- Fed tutanakları, Kevin Warsh döneminde iletişim çerçevesinin değişmesi nedeniyle faiz beklentileri açısından yakından takip edilecek

S&P Teknik Görünüm

- S&P 500 dün gerçekleşen işlemlerle birlikte %0,45 düştü, 7.503,85 seviyesinde kapanış gerçekleştirdi.
- Endeks, günlük grafikte bir kez daha 7.500-7.550 direnç bölgesinden geri dönüş kaydederek kısa vadeli momentumda zorlanma sinyali verdi.
- Endeksin son kapanışının 7.503,85 seviyesinde bulunması, fiyatın 8 günlük ortalamasının üzerinde kalmaya devam ettiğini gösterse de 7.550 direncinin aşılmasını yukarı yönlü iştahı sınırlıyor.
- Teknik olarak 7.500-7.550 bandı kısa vadeli ana direnç bölgesi olarak izlenmeli.
- Bu bölge hacimli şekilde aşılmadıkça yukarı hareketler tepki niteliğinde kalabilir ve endekste yatay-dalgalı görünüm korunabilir.
- Yukarı yönde 7.550 üzerinde kalıcılık sağlanması halinde 7.600-7.620 bandı bir sonraki hedef ve direnç bölgesi olarak öne çıkıyor.
- Aşağıda ise ilk önemli destek 7.460 seviyesinde bulunurken, bu seviyenin altına sarkmalarda 7.400 ve 7.360 destekleri gündeme gelebilir.
- 7.360 altında satış baskısının derinleşmesi halinde 7.300 seviyesi kısa vadeli ana destek olarak takip edilmeli.
- İşlem stratejisi olarak 7.460 üzerinde geri çekilmeler kademeli tepki alımı için değerlendirilebilirken, 7.550 üzerinde kapanışlarda 7.600-7.620 bandına yönelik momentum işlemleri öne çıkabilir; 7.460 altında ise pozisyon azaltımı ve 7.400-7.360 destek bandında yeniden denge arayışı daha sağlıklı olacaktır.



EN ÇOK YÜKSELENLER

Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
CTSH	Cognizant Technology Solutions BT Hizmetleri		\$43,94	6,21	\$4.130.886
OXY	Occidental Petroleum Corp	Petrol & Gaz Tedarik Zinciri	\$51,68	5,88	\$2.935.881
CBOE	Cboe Global Markets Inc	Kurumsal Finansal Hizmetler	\$258,64	5,53	\$264.646
GILD	Gilead Sciences Inc	Biyoteknoloji & İlaç	\$136,36	5,21	\$3.200.863
DVN	Devon Energy Corp	Petrol & Gaz Tedarik Zinciri	\$42,41	5,08	\$3.337.519
DOW	Dow Inc	Kimyasal	\$28,64	4,79	\$3.282.972
APA	APA Corp	Petrol & Gaz Tedarik Zinciri	\$34,00	4,74	\$2.000.771
COP	ConocoPhillips	Petrol & Gaz Tedarik Zinciri	\$108,44	4,69	\$1.991.241

EN ÇOK DÜŞENLER

Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
INTC	Intel Corp	Yarıiletkenler	\$110,39	-9,66	\$31.868.836
TER	Teradyne Inc	Yarıiletkenler	\$343,11	-9,59	\$1.943.768
GNRC	Generac Holdings Inc	Elektrik Ekipmanları	\$235,80	-8,54	\$266.740
WDC	Western Digital Corp	Teknoloji Donanımı	\$532,10	-7,86	\$1.984.971
SNDK	Sandisk Corp	Teknoloji Donanımı	\$1.617,70	-7,26	\$3.392.019
KLAC	KLA Corp	Yarıiletkenler	\$216,47	-7,22	\$6.818.410
LRCX	Lam Research Corp	Yarıiletkenler	\$326,13	-6,87	\$5.831.756
AMD	Advanced Micro Devices Inc	Yarıiletkenler	\$516,11	-6,51	\$9.305.199

EN YÜKSEK HACİM

Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
NVDA	NVIDIA Corp	Yarıiletkenler	\$196,93	0,71	\$32.503.108
INTC	Intel Corp	Yarıiletkenler	\$110,39	-9,66	\$31.868.836
AAPL	Apple Inc	Teknoloji Donanımı	\$310,66	-0,64	\$14.632.096
MU	Micron Technology Inc	Yarıiletkenler	\$938,38	-4,71	\$13.097.376
AMZN	Amazon.com Inc	E-Ticaret	\$245,98	0,75	\$12.540.527
T	AT&T Inc	Telekomünikasyon	\$21,09	2,48	\$12.291.699
PLTR	Palantir Technologies Inc	Yazılım	\$134,37	1,38	\$12.250.083
TSLA	Tesla Inc	Otomotiv	\$402,90	-4,02	\$10.669.342

Teknik Öneri: Axon Enterprise INC. (AXON)

- **Align Technology**, kamu güvenliği teknolojileri alanında faaliyet gösteren; TASER cihazları, vücut kameraları, araç içi kameralar, dijital delil yönetimi ve bulut tabanlı yazılım çözümleri sunan bir şirkettir.
- Şirketin iş modeli, donanım satışları ile tekrarlayan yazılım ve bulut gelirlerini birleştirdiği için yalnızca ekipman üreticisi değil, kamu güvenliği ekosistemine yönelik platform şirketi olarak konumlanıyor.
- Gelir kırılımında Yazılım ve Sensör segmentinin yaklaşık %60, TASER segmentinin ise yaklaşık %40 paya sahip olması, yatırım temasını donanım + yazılım entegrasyonu üzerinden daha görünür hale getiriyor.
- **2024'te cironun 2,1mlr USD'ye ulaşması ve net karın 377mn USD'ye yükselmesi, operasyonel ivmenin güçlü kaldığını gösteriyor.**
- **Yatırım temasında üç ana başlık öne çıkıyor:** kamu güvenliği harcamalarının yapısal büyümesi, AI destekli raporlama ve delil yönetimi ürünlerinin yaygınlaşması, ayrıca Dredone üzerinden drone savunma pazarına açılım.
- Şirketin World Cup şehirlerinde Dredone ürünleri için fırsat yakalayabileceğine ilişkin haber akışı, hisse üzerindeki beklenti kanalını destekliyor.
- **Teknik tarafta AXON son 10 işlem gününün 9'unu pozitif kapatarak güçlü bir momentum sergiledi ve bu ivmenin kısa vadede devam etme potansiyeli korunuyor.** Hisse 640 USD seviyesinde, 8 günlük hareketli ortalamasının belirgin şekilde üzerinde işlem görürken, MACD'nin pozitif bölgede kalması trendin halen güçlü olduğunu gösteriyor. Buna karşın RSI'nin 80 seviyesine ulaşması kısa vadede aşırı alım bölgesine girildiğine işaret ettiği için yeni pozisyonlarda geri çekilmeler daha sağlıklı giriş fırsatı verebilir.
- İşlem stratejisi olarak 620-600USD bandı üzerinde kalıcılık korunduğu sürece yukarı yönlü pozisyonlar korunabilir; **665USD ilk direnç; 680USD ve 700USD ise takip edilecek bir sonraki hedef seviyeler** olarak öne çıkıyor. **600USD altındaki kapanışlarda momentumun zayıfladığı kabul edilerek pozisyon azaltımı, 554USD civarındaki kısa vadeli ortalamaya doğru daha derin düzeltme riski nedeniyle stop disiplini açısından önemli olacaktır.**

AXON	Axon Enterprise Inc
Sektör	Havacılık & Savunma
P. Değer (USD mn)	51.622
F/K (x)	686,1x
FD/FAVÖK (x)	752,7x
Sektör F/K (x)	69,8x
Sektör FD/FAVÖK (x)	39x
12 Ay Fiyat Aralığı (USD)	339,01 - 885,915
Beta	1,33
12 Ay rölatif Perf	2,88%
Değişim	1G 5G 1A 3A YBB
	2,91% 25,43% 35,96% 63,58% 12,77%
Alış Fiyatı (\$)	617,60
Hedef Fiyatı (\$)	636,13
Zarar Kes (\$):	595,98



Yurtdışı Teknik Hisse Portföyü					
Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	0,00	Hacim
AJG	Arthur J Gallagher & Co	Sigorta	\$254,67	1,96	\$488.065
AXON	Axon Enterprise Inc	Havacılık & Savunma	\$640,46	2,91	\$427.624
KHC	Kraft Heinz Co/The	Gıda	\$25,30	1,93	\$3.336.081
META	Meta Platforms Inc	İnternet Medya & Hizmetler	\$615,58	2,55	\$4.537.191
NWS	News Corp	Yayınçılık & Yayınçılık	\$30,47	1,50	\$513.944
TECH	Bio-Techne Corp	Tıbbi Ekipman & Cihazlar	\$70,61	-0,44	\$1.681.776
VTR	Ventas Inc	GYO	\$94,07	2,02	\$2.198.793

Analist Tavsiyeleri

Kodu	Hisse Senedi	Fiyat	Ort. Hedef Fiyat	Ort. Getir Potansiyeli	"Al" Tavsiyesi	"Tut" Tavsiyesi	"Sat" Tavsiyesi	Toplam Rapor	Al / Toplam Oranı
ORCL UN Equity	Oracle Corp	141,6	257,17	81,62%	43	7	1	51	84%
CTSH UW Equity	Cognizant Technology Solutions	43,94	76,08	73,14%	15	14	0	29	52%
CHTR UW Equity	Charter Communications Inc	138,02	236,06	71,03%	6	12	7	25	24%
INTU UW Equity	Intuit Inc	281,17	473,90	68,55%	25	6	1	32	78%
ALB UN Equity	Albemarle Corp	129,02	216,05	67,48%	15	9	0	24	63%
MU UW Equity	Micron Technology Inc	938,38	1584,61	68,73%	53	5	0	58	91%
BSX UN Equity	Boston Scientific Corp	45,3	74,59	64,65%	29	4	0	33	88%
EPAM UN Equity	EPAM Systems Inc	89,55	145,65	62,84%	11	8	0	19	58%
HPE UN Equity	Hewlett Packard Enterprise Co	43,47	68,60	57,81%	14	9	0	23	61%
TRMB UW Equity	Trimble Inc	53,73	84,23	56,77%	14	0	0	14	100%
CSGP UW Equity	CoStar Group Inc	29,87	46,80	56,68%	16	4	1	21	76%
NVDA UW Equity	NVIDIA Corp	196,93	302,18	53,45%	78	3	1	82	95%
LKQ UW Equity	LKQ Corp	26,21	39,78	51,77%	7	3	0	10	70%
ADSK UW Equity	Autodesk Inc	212,38	320,62	50,97%	30	3	0	33	91%
CEG UW Equity	Constellation Energy Corp	239,71	360,95	50,58%	21	6	0	27	78%
LDOS UN Equity	Leidos Holdings Inc	106,57	163,38	50,48%	8	11	0	19	42%
NFLX UW Equity	Netflix Inc	78,18	114,63	50,47%	51	13	0	64	80%
NEM UN Equity	Newmont Corp	95,06	141,28	48,62%	21	4	0	25	84%
LVS UN Equity	Las Vegas Sands Corp	46,06	68,04	47,71%	15	6	0	21	71%
HAS UW Equity	Hasbro Inc	76,73	113,00	47,27%	13	2	0	15	87%
NRG UN Equity	NRG Energy Inc	138,01	203,12	47,18%	17	2	0	19	89%
SMCI UW Equity	Super Micro Computer Inc	26,25	38,61	47,09%	7	12	4	23	30%
CRM UN Equity	Salesforce Inc	169,52	249,00	46,89%	47	12	2	61	77%
VST UN Equity	Vistra Corp	155,73	228,61	46,80%	22	0	0	22	100%
PODD UW Equity	Insulet Corp	161,55	235,13	45,54%	23	3	0	26	88%
TSCO UW Equity	Tractor Supply Co	30,43	44,28	45,50%	16	17	0	33	48%
EXE UW Equity	Expend Energy Corp	89,56	130,19	45,37%	25	5	0	30	83%
ROL UN Equity	Rollins Inc	43,62	63,19	44,86%	11	7	0	18	61%
MSFT UW Equity	Microsoft Corp	388,84	561,49	44,40%	69	3	1	73	95%
PTC UW Equity	PTC Inc	125,04	178,89	43,07%	12	7	1	20	60%

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.