

1990'dan bugüne...



Yurtdışı Piyasalar Bülteni

Teknik ve Temel Görünüm

09.07.2026



- **Küresel piyasalarda jeopolitik risk ve faiz endişesi dün yeniden fiyatlamının merkezine yerleşti.** Dow Jones %1,09 düşüşle 52.348,39, S&P 500 %0,28 düşüşle 7.482,71 seviyesinde kapanırken, Nasdaq %0,20 artışla 25.870,65 seviyesinde pozitif ayrıştı.
- ABD'nin İran'a ikinci gün saldırı düzenlemesi, Trump'ın ateşkesin bittiğini söylemesi, CENTCOM'un Hürmüz'de seyrüsefer serbestisini koruma gerekçesi ve İran'ın saldırıların cevapsız kalmayacağı mesajı petrol ve faiz kanalı üzerinden risk algısını bozdu.
- Dün gerçekleşen fiyatlamalarda **Brent'in 78USD-80USD bandına yaklaşması enerji hisselerini desteklerken Chevron, Occidental, BP, Shell ve Repsol pozitif ayrıştı;** buna karşın yüksek yakıt maliyeti beklentisi **American Airlines, United, Carnival ve Norwegian Cruise Lines gibi havacılık ve seyahat hisselerinde baskı yarattı.**
- Öte yandan **Nvidia, Broadcom, Kioxia, Advantest, SMIC ve IEIT Systems gibi yarı iletken ve teknoloji hisseleri AI temasını korudu.**
- Fed tutanaklarında bazı üyelerin faiz artışı gerekçesi görmesi, yapay zeka kaynaklı talep, enerji fiyatları ve tarifelerin enflasyonu yüksek tutabileceği mesajı ABD 10 yıllık tahvil faizini %4,557 çevresinde destekledi; DXY 101,01'de dengelenirken VIX 16,90'a yükseldi.
- Genel görünümde piyasalar aynı anda enerji arz riski, faiz beklentisi ve büyüme algısını fiyatlıyor. Hürmüz Boğazı'nda gemi trafiğinin neredeyse durması, Goldman Sachs'ın arz toparlanmasının gecikebileceği uyarısı ve Trump'ın İran'ın anlaşma yapmak istediğini ancak sadakatinden emin olmadığını söylemesi jeopolitik risk primini canlı tuttu.
- **IEA, IMF, Dünya Bankası ve Dünya Ticaret Örgütü'nün savaşın enerji piyasaları ve mal taşımacılığı üzerindeki etkilerinin uzun sürebileceği uyarısı, fiyatlama kanalında enflasyon ve büyüme dengesini öne çıkarıyor.**
- **Açılış öncesinde** ABD'nin İran'a ikinci gün saldırı düzenlemesine rağmen risk iştahı kısmen toparlandı. S&P 500 vadeliileri %0,2, Nasdaq 100 vadeliileri %0,6 yükselirken, Stoxx Europe 600 de %0,2 seviyesinde işlem görüyor.
- **ABD'nin yaklaşık 90 İran hedefini vurmasına rağmen piyasalar, tarafların tam ölçekli savaşa dönmek istemeyeceği ve müzakere kanallarının yeniden devreye girebileceği beklentisiyle daha sakin fiyatlama yaptı.**
- Sektörel tarafta yarı iletken hisseleri pozitif ayrıştı. **SK Hynix'in** ABD depo sertifikası ihracına gelen talebin 7 katın üzerinde olması Asya, Avrupa ve ABD'de çip hisselerini destekledi. Buna karşılık **AstraZeneca**, nadir kalp hastalığına yönelik Wainua ilacının çalışmasında beklenen sonucun alınamaması sonrası Londra'da %9,4 geriledi.
- Şirket haberlerinde Porsche'nin ilk yarı teslimatlarının %16 düşmesi Almanya otomotiv sektörü üzerindeki baskıyı artırırken, Deutz'un 1,6mlr Avro bedelle askeri araç üreticisi Flensburger Fahrzeugbau Gesellschaft'ı satın alması Avrupa savunma harcamaları temasına bağlı büyüme arayışını öne çıkardı.
- Günün veri gündeminde ABD'de İlk İşsizlik Başvuruları, Devam Eden İşsizlik Başvuruları ve Mevcut Konut Satışları takip edilecek.

S&P Teknik Görünüm

- S&P 500 dün gerçekleşen işlemlerle birlikte %0,28 düşüş kaydetti ve 7.482,71 seviyesinde kapanış gerçekleştirdi.
- S&P 500 günlük grafikte 7.500-7.550 direnç bölgesinden başlayan geri çekilme eğilimi , yatay bandın merkezi olarak izlediğimiz 7.475 seviyesi üzerinden gelen destekle yeniden toparlanma çabası gösteriyor.
- Endeksin halen 7.500 psikolojik eşiği ve 7.550 ana direnç bölgesi altında kalması, yukarı yönlü momentumun sınırlı kaldığına işaret ediyor.
- 8 günlük ortalamanın 7.473 civarında bulunması, **7.475 bölgesini kısa vadeli denge seviyesi haline getiriyor.**
- Bu seviye üzerinde kalıcılık sağlandıkça endekste 7.500-7.550 bandına doğru tepki denemeleri devam edebilir.
- Yukarı yönde 7.550 üzerinde günlük kapanış alınması halinde 7.600-7.620 bandı yeniden hedef direnç bölgesi olarak izlenebilir.
- Aşağıda 7.475'in kaybedilmesi durumunda ilk etapta 7.460, ardından 7.400 destekleri gündeme gelebilir.
- 7.400 altında satış baskısının derinleşmesi halinde 7.360 ve 7.300 seviyeleri kısa vadeli ana destek alanları olarak takip edilmeli.
- RSI'nın 53,5 seviyesinde dengelenmesi ve MACD tarafında momentumun sınırlı kalması, endekste henüz güçlü bir yön teyidi oluşmadığını gösteriyor.



EN ÇOK YÜKSELENLER

Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
AKAM	Akamai Technologies Inc	Yazılım	\$126,57	10,67	\$2.045.599
ANET	Arista Networks Inc	Teknoloji Donanımı	\$181,05	8,76	\$2.393.594
SMCI	Super Micro Computer Inc	Teknoloji Donanımı	\$28,17	7,31	\$8.818.464
SNDK	Sandisk Corp	Teknoloji Donanımı	\$1.727,18	6,77	\$2.680.975
VLO	Valero Energy Corp	Petrol & Gaz Tedarik Zinciri	\$282,88	6,26	\$1.098.085
BKR	Baker Hughes Co	Petrol & Gaz Hizmetleri & Ekipmanları	\$57,58	5,71	\$6.442.170
MPC	Marathon Petroleum Corp	Petrol & Gaz Tedarik Zinciri	\$280,68	5,39	\$804.679
PSX	Phillips 66	Petrol & Gaz Tedarik Zinciri	\$187,81	5,02	\$1.371.940

EN ÇOK DÜŞENLER

Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
SYF	Synchrony Financial	Özel Finans	\$68,26	-9,61	\$2.081.967
MRNA	Moderna Inc	Biyoteknoloji & İlaç	\$73,80	-7,48	\$1.994.783
SW	Smurfit Westrock PLC	Konteynerler & Ambalaj	\$42,08	-6,49	\$1.897.918
AXON	Axon Enterprise Inc	Havacılık & Savunma	\$599,80	-6,35	\$315.988
RMD	ResMed Inc	Tibbi Ekipman & Cihazlar	\$205,84	-6,33	\$467.608
GPN	Global Payments Inc	Özel Finans	\$73,01	-5,90	\$936.753
ALGN	Align Technology Inc	Tibbi Ekipman & Cihazlar	\$174,68	-5,69	\$357.134
AMCR	Ancor PLC	Konteynerler & Ambalaj	\$41,95	-5,62	\$1.039.491

EN YÜKSEK HACİM

Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
NVDA	NVIDIA Corp	Yarıiletkenler	\$204,12	3,65	\$37.957.346
INTC	Intel Corp	Yarıiletkenler	\$110,24	-0,14	\$25.010.683
AAPL	Apple Inc	Teknoloji Donanımı	\$313,39	0,88	\$13.263.669
T	AT&T Inc	Telekomünikasyon	\$21,12	0,14	\$12.712.443
PLTR	Palantir Technologies Inc	Yazılım	\$132,22	-1,60	\$11.256.057
AMZN	Amazon.com Inc	E-Ticaret	\$243,62	-0,96	\$10.879.952
BAC	Bank of America Corp	Bankacılık	\$58,30	-2,61	\$10.201.303
MU	Micron Technology Inc	Yarıiletkenler	\$948,80	1,11	\$9.909.646

Teknik Öneri: TJX Companies Inc. (TJX)

- **TJX Companies**, TJ Maxx, Marshalls ve HomeGoods gibi markalarıyla off-price perakende modelinde faaliyet gösteren, markalı ürünleri indirimli fiyatlarla satarak farklı gelir gruplarında güçlü mağaza trafiği yaratmayı hedefleyen global bir perakende şirkettir.
- İş modeli, güçlü markalı ürün tedariki, sık değişen ürün karması ve "treasure-hunt" alışveriş deneyimi üzerine kurulu olup, şirket yalnızca fiyat avantajı değil, ürün çeşitliliği ve stok devir hızı üzerinden de müşteri sadakati yaratmaktadır.
- Ana büyüme sürücüleri; lüks segment dahil geniş ürün arzı, lokal ürün seçimi, mağaza trafiğinin gelir grupları geneline yayılması ve ABD dışında İspanya, Orta Doğu ve Meksika gibi pazarlara genişleme potansiyeli olarak öne çıkmaktadır.
- **Son finansal görünüm güçlüdür**; karşılaştırılabilir satışlar %6 artarken Marmaxx %6, HomeGoods %9, TJX Canada %7 ve International segmenti %4 büyüme kaydetmiş, brüt marj 180 baz puan artışla %31,3'e yükselerek %30,1 olan analist beklentisinin üzerinde gerçekleşmiştir.
- **Yatırım teması, satışların konsensüsün öngördüğü yıllık %5,6 büyümenin üzerine çıkabileceği, 2028'e kadar 10,6mlr USD üzerinde ek satış potansiyeli oluşabileceği ve disiplinli satın alma sayesinde marjların desteklenebileceği beklentisi üzerine kuruludur.**
- Haber akışı tarafında Aware Super'ın TJX payını artırması ve ABD hazır giyim satışlarının 1-25 Haziran döneminde yıllık %6,7 yükselmesi hisse üzerindeki beklenti kanalını desteklemektedir.
- Teknik tarafta hisse 170USD zirvesinden başlayan düzeltme sonrasında 152,79USD seviyesine gerilemiş olup, **150USD ana destek bölgesi** üzerinde dengelenmeye çalışmaktadır; RSI'nin 41 seviyesinde kalması ve MACD'de momentumun zayıflaması henüz güçlü bir dönüş sinyali oluşmadığını göstermektedir.
- **İşlem stratejisi olarak 150USD üzerinde kalıcılık korundukça kademeli tepki alımları denenebilir; 155USD ilk direnç, 158-160USD kısa vadeli ana direnç bölgesi olarak izlenmelidir.** 160USD üzerinde kapanışlar pozisyon artırımı için teyit niteliği taşıyabilirken, 150USD altındaki kapanışlarda 145USD ve 140USD desteklerine doğru geri çekilme riski nedeniyle zarar-kes disiplini öne çıkarılmalıdır.

TJX	TJX Cos Inc
Sektör	Perakende
P. Değer (USD mn)	168.788
F/K (x)	29,6x
FD/FAVÖK (x)	20,1x
Sektör F/K (x)	27,9x
Sektör FD/FAVÖK (x)	18,5x
12 Ay Fiyat Aralığı (USD)	119,8405 - 170
Beta	0,57
12 Ay rölatif Perf	-9,00%
Değişim	1G 5G 1A 3A YBB
	-0,86% 0,85% -7,33% -7,40% -0,53%
Alım Fiyatı (\$)	152,78
Hedef Fiyatı (\$)	157,36
Zarar Kes (\$):	147,43



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	140,49	257,17	83,08%	43	7	1	51	84%
CTSH UW Equity	Cognizant Technology Solutions	42,43	76,08	79,30%	15	14	0	29	52%
CHTR UW Equity	Charter Communications Inc	133,54	236,06	76,77%	6	12	7	25	24%
INTU UW Equity	Intuit Inc	272,1	471,90	73,43%	25	6	1	32	78%
EPAM UN Equity	EPAM Systems Inc	85,99	143,35	66,71%	11	8	0	19	58%
BSX UN Equity	Boston Scientific Corp	44,81	73,90	64,91%	29	4	0	33	88%
MU UW Equity	Micron Technology Inc	948,8	1584,61	64,90%	53	5	0	58	91%
ALB UN Equity	Albemarle Corp	129,38	213,24	64,82%	15	9	0	24	63%
TRMB UW Equity	Trimble Inc	52,4	84,23	60,75%	14	0	0	14	100%
CSGP UW Equity	CoStar Group Inc	29,34	46,80	59,51%	16	4	1	21	76%
LKQ UW Equity	LKQ Corp	25,14	39,78	58,23%	7	3	0	10	70%
ADSK UW Equity	Autodesk Inc	206,04	320,62	55,61%	30	3	0	33	91%
HPE UN Equity	Hewlett Packard Enterprise Co	44,67	68,60	53,57%	14	9	0	23	61%
LDOS UN Equity	Leidos Holdings Inc	107,18	163,38	52,43%	8	11	0	19	42%
NFLX UW Equity	Netflix Inc	75,59	114,34	51,28%	51	13	0	64	80%
NEM UN Equity	Newmont Corp	93,2	139,24	49,40%	21	4	0	25	84%
PODD UW Equity	Insulet Corp	157,46	235,13	49,32%	23	3	0	26	88%
CRM UN Equity	Salesforce Inc	166,58	248,21	49,00%	46	13	2	61	75%
HAS UW Equity	Hasbro Inc	75,86	113,00	48,98%	13	2	0	15	87%
NVDA UW Equity	NVIDIA Corp	204,12	302,18	48,04%	78	3	1	82	95%
NRG UN Equity	NRG Energy Inc	137,48	203,12	47,74%	17	2	0	19	89%
VST UN Equity	Vistra Corp	154,82	228,61	47,68%	22	0	0	22	100%
CEG UW Equity	Constellation Energy Corp	244,52	380,95	47,62%	21	6	0	27	78%
TSCO UW Equity	Tractor Supply Co	29,58	43,66	47,58%	15	18	0	33	45%
LVS UN Equity	Las Vegas Sands Corp	46,19	67,93	47,07%	15	6	0	21	71%
MSFT UW Equity	Microsoft Corp	383,34	561,49	46,47%	69	3	1	73	95%
PTC UW Equity	PTC Inc	122,61	178,89	45,91%	12	7	1	20	60%
ZTS UN Equity	Zoetis Inc	75,1	108,60	44,87%	10	11	0	21	48%
COIN UW Equity	Coinbase Global Inc	159,36	229,39	43,95%	28	9	5	42	67%
UBER UN Equity	Uber Technologies Inc	73,6	105,83	43,79%	53	7	1	61	87%

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.