

Yurtdışı Piyasalar Bülteni

Teknik ve Temel Görünüm

13.07.2026



- Küresel piyasalarda risk iştahı, Güney Kore yarı iletken hisselerindeki sert satış ve Orta Doğu'da yeniden yükselen tansiyonla zayıfladı. S&P 500 vadeli kontratları %0,4, Nasdaq 100 vadeli kontratları %1,2 ve Dow Jones vadeli kontratları %0,2 gerilerken, Avrupa'da Stoxx 600 %0,2 düşüş kaydetti. SK Hynix ve Samsung Electronics hisselerindeki sert düşüş, AI temasına yönelik değerlendirme ve sürdürülebilir yatırım harcaması endişelerini yeniden gündeme taşıdı.
- AI ve yarı iletken tarafında satış baskısı belirginleşti. Güney Kore Kospi endeksindeki çip öncülüğündeki sert düzeltme, küresel teknoloji hisseleri üzerinde baskı yarattı. SK Hynix'in yeni listelenen ADR'larında pozisyon rotasyonu riski de satışları artırırken, Micron gibi ABD yarı iletken hisseleri piyasa öncesi işlemlerde zayıf seyretti. Buna karşın TSMC'nin çeyreklik satışlarının %36 artması, AI donanım talebinin temelde güçlü kaldığını gösteriyor; piyasa daha çok pozisyonlanma ve değerlendirme tarafındaki aşırılığı fiyatlıyor.
- Orta Doğu'da ABD ve İran arasında karşılıklı saldırıların yeniden başlaması, petrol fiyatlarını yukarı taşıdı ve tahvil faizleri üzerinde baskı yarattı. Brent petrol %4,1 yükselerek 79 USD/varil üzerine çıkarken, WTI petrol %4 artışla 74,26 USD/varil seviyesine ulaştı. Hürmüz Boğazı'nın açık olup olmadığına ilişkin çelişkili açıklamalar ve Başkan Trump'ın ABD'nin su yolunu devraldığı yönündeki ifadesi, enerji arzı ve jeopolitik risk priminin yeniden yükseldiğini gösteriyor.
- Tahvil piyasalarında satış baskısı güçlenirken, Fed faiz artırımı beklentileri yeniden fiyatlanıyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi 3 baz puan artışla %4,59'a, Almanya 10 yıllık faizi %3,10'a, İngiltere 10 yıllık faizi ise 6 baz puan yükselerek %4,93'e çıktı. Piyasa, Eylül ayı gibi Fed faiz artırımı ihtimalini yeniden güçlendirirken, Fed Başkanı Kevin Warsh'ın Kongre'deki ilk sunumu ve Haziran TÜFE verisi haftanın ana makro katalistleri olarak izlenecek.
- Şirket haberlerinde AI yatırım harcamaları ve stratejik işlemler öne çıktı. Meta, Louisiana'daki veri merkezi kampüsüne ek 40mlr USD yatırım taahhüdünde bulunarak toplam yatırım beklentisini 250mlr USD'nin üzerine taşıdı. Walt Disney tarafında Wells Fargo, streaming işinden çıkışın hisse performansını tersine çevirebilecek bir seçenek olabileceğini belirtti. Seven & i'nin SoftBank ve PayPay'e pay satışı değerlendirmesi, stratejik ortaklık arayışına işaret ederken, Nippon Paint'in Akzo Nobel'in dekoratif boya birimi için teklif verdiği bildirildi. Genel görünümde piyasa teması "AI hisselerinde değerlendirme düzeltmesi + Orta Doğu kaynaklı petrol riski + Fed/TÜFE öncesi faiz hassasiyeti" ekseninde şekilleniyor.

S&P Teknik Görünüm

- S&P 500 günlük grafikte teknik görünüm yeniden olumlu tarafa dönmüş durumda. Endeks, Haziran ortasında yaşanan düzeltme sonrası Ichimoku bulutu üzerinde tutunmayı başardı ve son hareketle birlikte 7.550 seviyesine yaklaşarak kısa vadeli direnç bölgesini yeniden test ediyor. Fiyatın hem bulutun hem de orta vadeli hareketli ortalamasının üzerinde kalması, ana yükseliş trendinin korunduğunu gösteriyor.
- Momentum tarafında toparlanma daha belirgin hale geliyor. MACD pozitif bölgede ve histogram tarafında zayıflama sonrası yeniden dengelenme sinyali oluşmuş durumda. RSI'nın 60 seviyesine yükselmesi, alım iştahının güçlendiğini ve endeksin nötr bölgeden pozitif momentum alanına geçtiğini gösteriyor. RSI'nın 60 üzerinde kalıcılığı, yükselişin devamı açısından destekleyici olacaktır.
- Teknik seviyeler açısından 7.550-7.575 bandı kısa vadeli ilk direnç bölgesi olarak izlenebilir. Bu bölgenin üzerinde kapanışlar alınması halinde 7.600 zirve bölgesi ve ardından 7.700 seviyesi gündeme gelebilir. Aşağıda ise 7.430-7.400 bandı ilk destek konumunda. Bu bölgenin üzerinde kalındığı sürece geri çekilmeler sınırlı ve trend içi düzeltme olarak değerlendirilebilir.
- Özetle, S&P 500'de teknik görünüm olumlu. Endeksin 7.400 üzerinde kalması ana trendin korunması açısından önemli; 7.575 üzerinde kapanışlar ise yükselişin yeniden hızlanarak 7.600-7.700 bandına taşınmasını destekleyebilir.



EN ÇOK YÜKSELENLER					
Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
META	Meta Platforms Inc	İnternet Medya & Hizmetler	\$669,21	5,97	\$10.073.854
WY	Weyerhaeuser Co	GYO	\$23,45	4,22	\$1.994.132
SBAC	SBA Communications Corp	GYO	\$190,03	4,14	\$479.401
NVDA	NVIDIA Corp	Yarıiletkenler	\$210,96	4,03	\$33.109.314
CCI	Crown Castle Inc	GYO	\$79,66	3,89	\$1.227.418
BF/B	Brown-Forman Corp	İçecek	\$26,17	3,77	\$638.322
CLX	Clorox Co/The	Ev Ürünleri	\$96,56	3,75	\$534.799
NKE	NIKE Inc	Giyim & Tekstil Ürünleri	\$44,37	3,72	\$3.932.289

EN ÇOK DÜŞENLER					
Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
MRNA	Moderna Inc	Biyoteknoloji & İlaç	\$68,27	-10,83	\$2.443.320
CRWD	CrowdStrike Holdings Inc	Yazılım	\$187,18	-5,66	\$2.360.428
DDOG	Datadog Inc	Yazılım	\$257,54	-4,26	\$1.050.344
EPAM	EPAM Systems Inc	BT Hizmetleri	\$83,89	-3,90	\$218.719
FTNT	Fortinet Inc	Yazılım	\$157,51	-3,80	\$1.278.914
GILD	Gilead Sciences Inc	Biyoteknoloji & İlaç	\$129,83	-3,72	\$2.509.192
PANW	Palo Alto Networks Inc	Yazılım	\$325,91	-3,67	\$1.655.723
DELL	Dell Technologies Inc	Teknoloji Donanımı	\$434,97	-3,39	\$1.011.270

EN YÜKSEK HACİM					
Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
NVDA	NVIDIA Corp	Yarıiletkenler	\$210,96	4,03	\$33.109.314
INTC	Intel Corp	Yarıiletkenler	\$109,84	-2,40	\$14.753.821
NFLX	Netflix Inc	Eğlence İçeriği	\$73,37	-2,78	\$10.982.360
AAPL	Apple Inc	Teknoloji Donanımı	\$315,32	-0,28	\$10.645.038
META	Meta Platforms Inc	İnternet Medya & Hizmetler	\$669,21	5,97	\$10.073.854
AMZN	Amazon.com Inc	E-Ticaret	\$245,34	-0,69	\$9.232.805
CSCO	Cisco Systems Inc	Teknoloji Donanımı	\$121,31	2,54	\$9.041.086
CMCSA	Comcast Corp	Kablo & Uydu	\$23,57	0,96	\$8.484.951

Teknik Öneri: RTX Corp (RTX)

- RTX, havacılık ve savunma alanında faaliyet gösteren büyük ölçekli bir teknoloji şirketidir. Şirket; Collins Aerospace, Pratt & Whitney ve Raytheon segmentleri üzerinden ticari havacılık sistemleri, uçak motorları, aviyonik ekipmanlar, iletişim ve navigasyon sistemleri, radar/sensör çözümleri, füze sistemleri, hava savunma sistemleri, interceptors ve gelişmiş savunma elektroniği ürünleri sunmaktadır. RTX hem ticari havacılık hem de askeri/savunma müşterilerine hizmet verdiği için, sivil havacılık toparlanması ile savunma harcamalarındaki artıştan birlikte faydalanan hibrit bir iş modeline sahiptir.
- RTX için yatırım hikayesi, Avrupa'nın savunma kapasitesini artırma ihtiyacı, NATO içindeki yük paylaşımı baskısı ve ABD-İran arasındaki çatışmaların yeniden başlamasıyla güçlenen hava savunma/füze talebi üzerine kuruluyor. ABD'nin RTX üretimi uzun menzilli Tomahawk seyir füzelerinin Almanya'ya satışını onaylaması, Avrupa'nın ABD kaynaklı ileri savunma sistemlerine olan talebinin sürdüğünü gösteriyor. NATO içinde Avrupa'nın daha fazla savunma sorumluluğu üstlenmesi, Patriot, Tomahawk, gelişmiş radar, sensör ve füze savunma sistemleri gibi yüksek teknoloji ürünlerine yönelik talebi orta vadede destekleyebilir.
- ABD ile İran arasındaki çatışmaların tekrar başlaması ve Ukrayna savaşıyla birlikte hava savunma stoklarının azalması, RTX'in Raytheon segmentini daha stratejik hale getiriyor. Avrupa ülkelerinin Patriot interceptors ve Tomahawk gibi sistemlere erişim ihtiyacı artarken, uzun teslim süreleri ve stok yenileme baskısı savunma şirketleri için daha görünür sipariş akışı yaratabilir. Ticari havacılık tarafında Collins Aerospace ve Pratt & Whitney'in aftermarket gelirleri şirketin nakit akışını desteklerken, Raytheon tarafındaki savunma talebi RTX'e ek büyüme opsiyonu sunuyor. Bu çerçevede RTX, savunma harcamalarında artış, Avrupa'nın yeniden silahlanması, füze/hava savunma talebi ve ticari havacılık servis gelirleriyle desteklenen güçlü bir yatırım teması sunuyor.

RTX	RTX Corp				
Sektör	Havacılık & Savunma				
P. Değer (USD mn)	263.856				
F/K (x)	29,7x				
FD/FAVÖK (x)	20,9x				
Sektör F/K (x)	26,7x				
Sektör FD/FAVÖK (x)	18,8x				
12 Ay Fiyat Aralığı (USD)	143,56 - 214,5				
Beta	0,78				
12 Ay rölatif Perf	-3,46%				
Değişim	1G	5G	1A	3A	YBB
	0,37%	-1,67%	6,76%	-2,72%	6,83%
Alım Fiyatı (\$)	196,70				
Hedef Fiyatı (\$)	202,60				
Zarar Kes (\$):	189,82				

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	144,22	257,17	78,32%	43	7	1	51	84%
CHTR UW Equity	Charter Communications Inc	134,35	236,06	75,70%	6	12	7	25	24%
INTU UW Equity	Intuit Inc	273,38	471,90	72,62%	25	6	1	32	78%
CTSH UW Equity	Cognizant Technology Solutions	43,4	74,58	71,84%	15	14	0	29	52%
ALB UN Equity	Albemarle Corp	128,42	213,24	66,05%	15	9	0	24	63%
BSX UN Equity	Boston Scientific Corp	44,99	73,90	64,25%	29	4	0	33	88%
EPAM UN Equity	EPAM Systems Inc	87,29	141,82	62,47%	11	8	0	19	58%
CSGP UW Equity	CoStar Group Inc	29,19	46,80	60,33%	16	4	1	21	76%
TRMB UW Equity	Trimble Inc	52,71	84,23	59,80%	14	0	0	14	100%
MU UW Equity	Micron Technology Inc	991,64	1564,25	57,74%	53	5	0	58	91%
LKQ UW Equity	LKQ Corp	25,39	39,78	56,67%	7	3	0	10	70%
ADSK UW Equity	Autodesk Inc	208,58	320,62	53,72%	30	3	0	33	91%
CRM UN Equity	Salesforce Inc	162,5	248,96	53,21%	46	13	2	61	75%
NFLX UW Equity	Netflix Inc	75,47	114,34	51,50%	51	13	0	64	80%
NVDA UW Equity	NVIDIA Corp	202,78	302,18	49,02%	78	3	1	82	95%
PODD UW Equity	Insulet Corp	158,29	234,08	47,88%	23	3	0	26	88%
LDOS UN Equity	Leidos Holdings Inc	106,62	156,81	47,08%	8	11	0	19	42%
PLTR UW Equity	Platzr Technologies Inc	129,04	189,61	46,94%	23	9	2	34	68%
NEM UN Equity	Newmont Corp	94,81	138,74	46,33%	21	4	0	25	84%
MSFT UW Equity	Microsoft Corp	384,36	561,42	46,07%	69	3	1	73	95%
HAS UW Equity	Hasbro Inc	77,39	113,00	46,01%	13	2	0	15	87%
LVS UN Equity	Las Vegas Sands Corp	46,45	67,64	45,62%	15	6	0	21	71%
TSCO UW Equity	Tractor Supply Co	30,12	43,68	44,94%	15	18	0	33	45%
ZTS UN Equity	Zoetis Inc	75,08	108,80	44,91%	10	11	0	21	48%
VST UN Equity	Vistra Corp	157,98	228,61	44,71%	22	0	0	22	100%
NRG UN Equity	NRG Energy Inc	140,48	203,12	44,59%	17	2	0	19	89%
PTC UW Equity	PTC Inc	123,79	178,89	44,51%	12	7	1	20	60%
EXE UW Equity	Expand Energy Corp	68,97	128,42	44,34%	25	5	0	30	83%
COIN UW Equity	Coinbase Global Inc	158,44	228,14	43,99%	28	9	5	42	67%
CEG UW Equity	Constellation Energy Corp	250,74	360,95	43,96%	21	6	0	27	78%
UBER UN Equity	Uber Technologies Inc	74,35	105,83	42,33%	53	7	1	61	87%
T UN Equity	AT&T Inc	21,04	29,86	41,92%	17	13	1	31	55%
CPRT UW Equity	Copart Inc	28,33	40,00	41,19%	7	5	1	13	54%
ROL UN Equity	Rollins Inc	44,77	63,19	41,14%	11	7	0	18	61%
DVN UN Equity	Devon Energy Corp	42,02	59,25	41,00%	28	3	1	32	88%

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.