

Yurtdışı Piyasalar Bülteni

Teknik ve Temel Görünüm

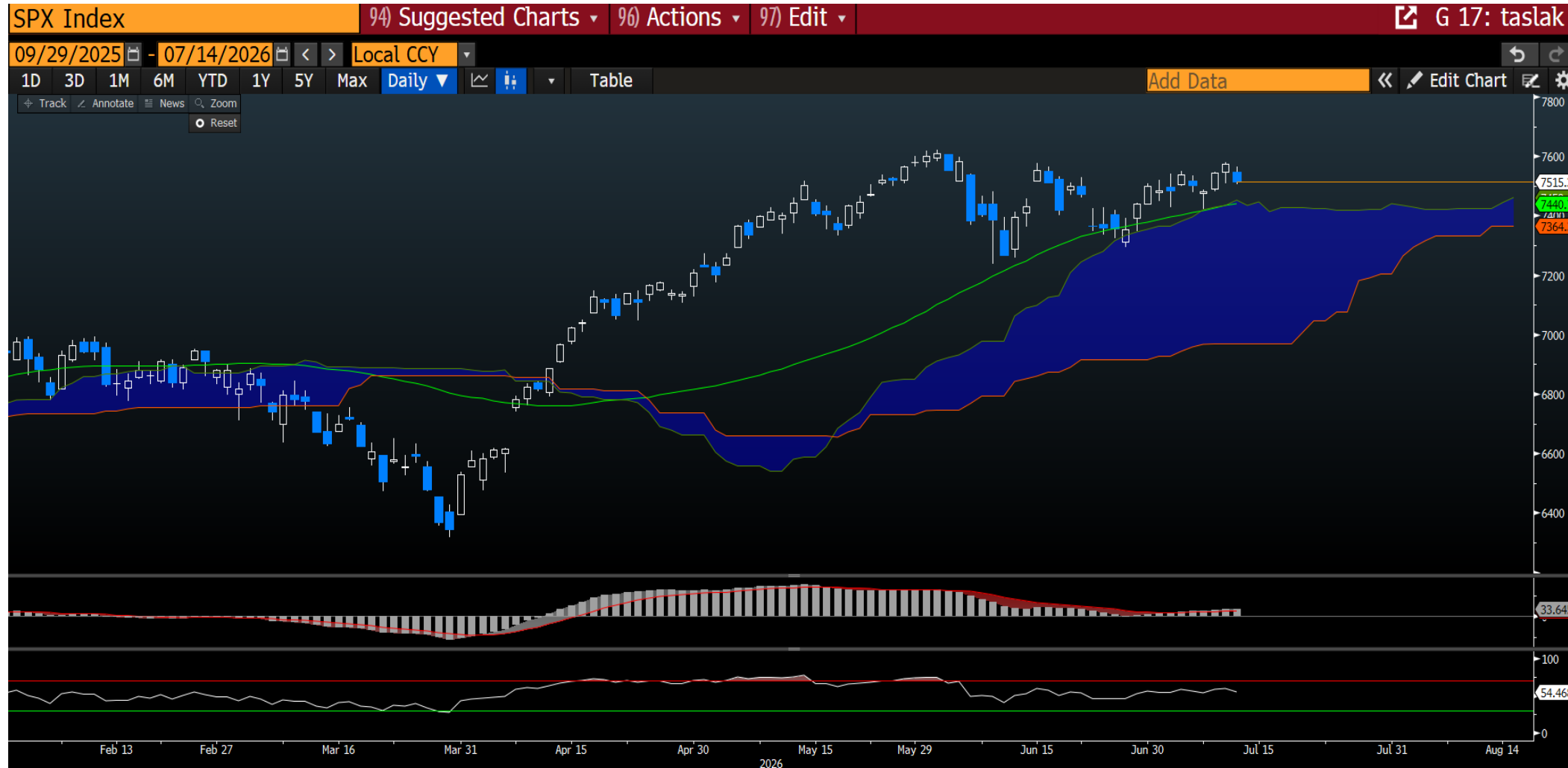
14.07.2026



- ABD piyasalarında risk iştahı, beklentilerden daha ılımlı gelen enflasyon verisi sonrası güçlendi. S&P 500 vadeli kontratları %0,3, Nasdaq 100 vadeli kontratları %1,2 yükselirken, Dow Jones vadeli kontratları %0,2 geriledi. Çip hisselerindeki toparlanma teknoloji tarafını desteklerken, IBM'in beklentileri karşılamayan satışları sonrası yazılım hisselerinde zayıflık görüldü.
- Makro tarafta Haziran TÜFE verisi Fed üzerindeki yakın vadeli faiz artırımını baskısını azalttı. ABD tüketici fiyatları aylık bazda altı yıl sonra ilk kez gerilerken, çekirdek enflasyon göstergesi sınırlı artış gösterdi. Veri sonrası ABD 2 yıllık tahvil faizi 10 baz puan düşüşle %4,18'e, 10 yıllık tahvil faizi ise 6 baz puan gerileyerek %4,57'ye indi. Para piyasalarında Temmuz ayı Fed faiz artırım ihtimali %20 seviyesine çekildi.
- Buna karşın Orta Doğu kaynaklı riskler tamamen ortadan kalkmış değil. ABD-İran arasındaki geçici barış sürecinin yeniden bozulması, ABD'nin deniz ablukasını devreye alması ve İran'ın Hürmüz Boğazı'ndan geçen petrol tankerlerine saldırması petrol fiyatlarını yeniden yukarı taşıdı. WTI petrol %3,1 artışla 80,57 USD/varil seviyesine yükselirken, petrol fiyatlarındaki yeni yükselişin enflasyon görünümü üzerindeki etkisi Fed patikası açısından izlenmeye devam edecek.
- Döviz ve emtia tarafında zayıf dolar ve güvenli liman talebi öne çıktı. Bloomberg Dolar Spot Endeksi %0,6 gerilerken, euro %0,7 artışla 1,1458'e, sterlin %0,7 yükselişle 1,3436'ya çıktı. Spot altın %2,2 artışla 4.089,80 USD/ons seviyesine yükseldi. Kripto varlıklarda da toparlanma görüldü; Bitcoin %2,5, Ether ise %3,9 değer kazandı.
- Şirket haberlerinde büyük bankaların güçlü 2Ç sonuçları öne çıktı. JPMorgan, Goldman Sachs, Bank of America, Wells Fargo ve Citigroup; hisse senedi trading gelirleri, yatırım bankacılığı ücretleri ve piyasa oynaklığından destek alan güçlü sonuçlar açıkladı. JPMorgan tarihinin en yüksek çeyreklik karını açıklarken, Goldman ve Bank of America hisse senedi trading tarafında rekor gelir elde etti. Genel görünümde piyasa teması "ılımlı enflasyon + Fed faiz artırım beklentisinde gevşeme + bankalarda güçlü bilanço sezonu + petrol kaynaklı jeopolitik risk" ekseninde şekilleniyor.

S&P Teknik Görünüm

- S&P 500 günlük grafikte teknik görünüm yapıcı kalmaya devam ediyor. Endeks, son dönemde 7.300-7.400 bandında destek oluşturduktan sonra yeniden 7.515 seviyesine kadar yükselmiş ve kısa vadeli direnç bölgesine yaklaşmıştır. Fiyatın Ichimoku bulutunun ve orta vadeli hareketli ortalamasının üzerinde kalması, ana yükseliş trendinin korunduğunu gösteriyor.
- Momentum tarafında dengeli ancak pozitif bir görünüm var. MACD pozitif bölgede kalmaya devam ederken histogramdaki yataylaşma, satış baskısının belirgin şekilde azaldığını gösteriyor. RSI'nın 54,5 seviyesinde bulunması, endeksin nötr bölgenin üzerinde kaldığını ve alım iştahının toparlandığını işaret ediyor. RSI'nın 55-60 bandına yerleşmesi, yükseliş momentumunun daha net güçlendiğini teyit edebilir.
- Teknik seviyeler açısından 7.515-7.550 bandı ilk direnç bölgesi olarak izlenebilir. Bu bölgenin üzerinde kapanışlar alınması halinde 7.600 ve ardından 7.700 seviyeleri gündeme gelebilir. Aşağıda ise 7.440-7.400 bandı ilk destek konumunda. Bu bölgenin üzerinde kalındığı sürece geri çekilmeler sınırlı ve trend içi düzeltme olarak değerlendirilebilir.
- Özetle, S&P 500'de ana trend pozitif ve kısa vadeli toparlanma eğilimi korunuyor. Beklentilerden ılımlı gelen enflasyon verisi, Fed faiz artırımı ihtimalindeki gevşeme ve petrol fiyatlarındaki geri çekilme endeks açısından destekleyici. 7.550 üzerinde kapanışlar yükselişi teyit ederken, 7.600 seviyesi kısa vadeli ana hedef direnç olarak izlenebilir.



EN ÇOK YÜKSELENLER					
Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
FDS	FactSet Research Systems Inc	Özel Finans	\$263,11	6,47	\$220.445
IT	Gartner Inc	BT Hizmetleri	\$141,31	6,06	\$422.490
INTU	Intuit Inc	Yazılım	\$289,76	5,38	\$1.721.208
VLO	Valero Energy Corp	Petrol & Gaz Tedarik Zinciri	\$295,79	5,38	\$678.743
PAYC	Paycom Software Inc	Yazılım	\$146,50	5,34	\$184.853
PSX	Phillips 66	Petrol & Gaz Tedarik Zinciri	\$198,29	5,27	\$920.376
BIIB	Biogen Inc	Biyoteknoloji & İlaç	\$209,03	4,96	\$749.359
CRM	Salesforce Inc	Yazılım	\$171,22	4,84	\$3.639.423

EN ÇOK DÜŞENLER					
Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
APP	AppLovin Corp	Reklam & Pazarlama	\$442,85	-12,65	\$2.035.760
SNDK	Sandisk Corp	Teknoloji Donanımı	\$1.673,97	-12,63	\$3.679.774
ORCL	Oracle Corp	Yazılım	\$131,54	-6,47	\$11.357.739
INTC	Intel Corp	Yarıiletkenler	\$103,12	-6,12	\$28.024.848
LRCX	Lam Research Corp	Yarıiletkenler	\$329,92	-5,83	\$4.046.859
ON	ON Semiconductor Corp	Yarıiletkenler	\$90,37	-5,83	\$4.664.868
STX	Seagate Technology Holdings P	Teknoloji Donanımı	\$860,66	-5,46	\$795.164
RL	Ralph Lauren Corp	Giyim & Tekstil Ürünleri	\$374,49	-5,17	\$190.812

EN YÜKSEK HACİM					
Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
NVDA	NVIDIA Corp	Yarıiletkenler	\$203,53	-3,52	\$35.129.002
INTC	Intel Corp	Yarıiletkenler	\$103,12	-6,12	\$28.024.848
AAPL	Apple Inc	Teknoloji Donanımı	\$317,31	0,63	\$14.990.930
PFE	Pfizer Inc	Biyoteknoloji & İlaç	\$24,48	1,28	\$13.146.088
PLTR	Palantir Technologies Inc	Yazılım	\$130,04	2,56	\$11.735.059
ORCL	Oracle Corp	Yazılım	\$131,54	-6,47	\$11.357.739
AMZN	Amazon.com Inc	E-Ticaret	\$247,31	0,80	\$10.784.618
CMCSA	Comcast Corp	Kablo & Uydu	\$23,97	1,70	\$10.166.014

Teknik Öneri: Bank of America Corp (BAC)

- Bank of America, ABD merkezli dünyanın en büyük finansal hizmetler gruplarından biridir. Şirket; bireysel bankacılık, ticari bankacılık, yatırım bankacılığı, kredi kartları, mortgage, varlık ve servet yönetimi, sermaye piyasaları, sigorta ve dijital bankacılık hizmetleri sunmaktadır. Consumer Banking, Global Banking, Global Wealth & Investment Management ve Global Markets segmentleri üzerinden faaliyet gösteren banka, yaklaşık 3.700 finansal merkez, 15.000 ATM ve geniş dijital müşteri tabanı ile ABD bankacılık sisteminin en büyük oyuncularından biridir.
- Bank of America için yatırım teması, sermaye piyasası aktivitesindeki toparlanma, güçlü trading gelirleri ve dayanıklı tüketici/kurumsal müşteri görünümüyle destekleniyor. Şirketin 2Ç sonuçlarında hisse başına kârı 1,21 USD ile beklentilerin üzerinde gerçekleşirken, toplam gelir yıllık %15 artışla 31,56mlr USD'ye yükseldi. Özellikle hisse senedi trading gelirlerinin %70 artarak 3,6mlr USD'ye ulaşması ve sabit getirili işlemler gelirinin yaklaşık %9 artışla 3,5mlr USD'ye çıkması, volatil piyasa ortamının Bank of America'nın Global Markets segmentine güçlü katkı sağladığını gösteriyor.
- Yatırım bankacılığı tarafında da belirgin toparlanma dikkat çekiyor. Segment geliri beklentileri aşarken, M&A danışmanlık ücretleri yaklaşık %68 artışla 558mn USD'ye yükseldi; equity capital markets gelirleri 535mn USD, borçlanma aracılığı gelirleri ise 1,1mlr USD olarak gerçekleşti. SpaceX gibi büyük ölçekli halka arzların da katkısıyla sermaye piyasalarında canlanan işlem hacmi, Bank of America'nın yatırım bankacılığı franchise'ı için pozitif katalist yaratıyor. Yönetimin "yakın vadede pipeline'ların güçlü kaldığı ve ticari kredi talebinin toparlandığı" mesajı da gelir görünürlüğünü destekliyor.

BAC	Bank of America Corp				
Sektör	Bankacılık				
P. Değer (USD mn)	422.247				
F/K (x)	13,7x				
FD/FAVÖK (x)	A.D.				
Sektör F/K (x)	12,3x				
Sektör FD/FAVÖK (x)	A.D.				
12 Ay Fiyat Aralığı (USD)	44,75 - 60,825				
Beta	1,11				
12 Ay rölatif Perf	-1,46%				
Değişim	1G	5G	1A	3A	YBB
	-0,28%	-0,67%	6,21%	11,53%	8,18%
Alım Fiyatı (\$)	59,03				
Hedef Fiyatı (\$)	61,39				
Zarar Kes (\$):	56,96				

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 UN Equity	Charter Communications Inc	134,35	236,06	75,70%	6	12	7	25	24%
INTU UN Equity	Intuit Inc	273,38	471,90	72,62%	25	6	1	32	78%
CTSH UN 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 UN Equity	CoStar Group Inc	29,19	46,80	60,33%	16	4	1	21	76%
TRMB UN Equity	Trimble Inc	52,71	84,23	59,80%	14	0	0	14	100%
MU UN Equity	Micron Technology Inc	991,64	1564,25	57,74%	53	5	0	58	91%
LKQ UN Equity	LKQ Corp	25,39	39,78	56,67%	7	3	0	10	70%
ADSK UN 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 UN Equity	Netflix Inc	75,47	114,34	51,50%	51	13	0	64	80%
NVDA UN Equity	NVIDIA Corp	202,78	302,18	49,02%	78	3	1	82	95%
PODD UN 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 UN 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 UN Equity	Microsoft Corp	384,36	561,42	46,07%	69	3	1	73	95%
HAS UN 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 UN 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 UN Equity	PTC Inc	123,79	178,89	44,51%	12	7	1	20	60%
EXE UN Equity	Expand Energy Corp	68,97	128,42	44,34%	25	5	0	30	83%
COIN UN Equity	Coinbase Global Inc	158,44	228,14	43,99%	28	9	5	42	67%
CEG UN 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 UN 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.