

Yurtdışı Piyasalar Bülteni

Teknik ve Temel Görünüm

16.07.2026



- **ABD endeks vadelipleri teknoloji hisseleri öncülüğünde geriliyor.** S&P 500 vadeli kontratları %0,20, Nasdaq 100 vadeli kontratları %0,70 düşerken Dow Jones vadelipleri %0,20 yükseliyor.
- Fiyatlama, yapay zeka temasındaki yüksek değerlemeler ve bilanço beklentilerinin ne ölçüde karşılandığına ilişkin temkinli duruşa işaret ediyor.
- **TSMC'nin güçlü sonuçları çip hisselerinde yeni bir yükseliş başlatamadı.** Şirket beklentilerin üzerinde bilanço açıklayıp satış ve yatırım tahminlerini artırmasına rağmen ABD'de işlem gören hisseleri piyasa öncesinde %5 geriledi. Bu görünüm, güçlü operasyonel sonuçların önemli ölçüde fiyatlandığı ve yatırımcıların yapay zeka kapasite yatırımlarının sürdürülebilirliğini daha fazla sorguladığına işaret ediyor.
- **Yapay zeka teması içinde sektör rotasyonu öne çıkıyor.** Çip hisseleri gerilerken yazılım hisselerine alım geldi; Magnificent Seven içinde Alphabet pozitif ayrıştı. Yatırımcıların yapay zeka temasından tamamen çıkmak yerine daha uygun değerlemelere sahip alt sektörlere yöneldiği görülüyor.
- **Fed faiz artırımı beklentileri gerilese de tahvil faizleri yeniden yükseliyor.** Önceki iki günde beklentilerin altında kalan enflasyon verileri faiz artırımı beklentilerini azaltmıştı; bugün ABD 10 yıllık tahvil faizi 2 baz puan artışla %4,57 seviyesine yükseldi. Dolar endeksi ise belirgin bir yön göstermiyor.
- **Günün makro odağı ABD tüketicisi olacak.** Haziran ayı perakende satışları, zayıf enflasyon verilerinin ardından ekonomik büyümenin ve tüketici harcamalarının gücünü test edecek. Veri, Fed'in faiz patikası ve tüketim odaklı hisselerin görünümünü açısından yakından izlenecek.
- **Orta Doğu gerilimi risk iştahını sınırlıyor.** ABD'nin İran'a beşinci gün üst üste saldırı düzenlemesi ve yaptırım kapsamındaki bir petrol tankerini hedef alması jeopolitik riskleri canlı tutuyor. Brent petrol 83 USD seviyesinin üzerinde kalırken, enerji arzına ilişkin belirsizlik enflasyon görünümünü açısından temel risk başlığı olmayı sürdürüyor.
- **UnitedHealth güçlü bilanço ve yukarı yönlü revizyonla pozitif ayrışıyor.** Şirket beklentilerin üzerinde kar açıklarken yıllık tahminlerini yükseltti. Sonuçlar, sağlık sigortası ve yönetilen sağlık hizmetleri tarafında operasyonel toparlanmanın güçlendiğine işaret ediyor.
- **General Electric beklentileri aşarak yıllık tahminlerini artırdı.** Güçlü seyahat talebi ve jet motoru faaliyetlerindeki dayanıklılık, İran savaşı kaynaklı operasyonel aksamalara rağmen şirket görünümünü destekledi.
- **Eli Lilly, AtaiBeckley'i 3,8 milyar USD'ye kadar ulaşabilecek bedelle satın alacak.** İşlem, büyük ilaç şirketlerinin psikiyatrik ve psikedelik tedavi alanına yönelik ilgisinin arttığını gösteriyor.
- **Uber, Delivery Hero'yu satın almak üzere anlaşmaya vardı.** İşlem Delivery Hero'ya 14,8 milyar USD değer biçerken, çevrim içi yemek teslimatı sektöründe konsolidasyon eğilimini güçlendiriyor.
- **Netflix bilançosu seans sonrasında açıklanacak.** Reklam gelirleri, abone eğilimleri ve büyüme görünümü teknoloji ve iletişim hizmetleri hisselerinde günün önemli şirket bazı katalizörlerinden biri olacak.

S&P Teknik Görünüm

- **S&P 500 endeksi olumlu piyasa algısının desteğiyle yeniden 7.550 direnci üzerinde kapanış gerçekleştirerek kısa vadeli görünümünü güçlendirdi.**
- Endeksin 7.572 seviyesindeki kapanışı, fiyatlamanın 7.580 direncine oldukça yaklaştığını gösteriyor.
- **Kısa vadede 7.580 seviyesinin hacimli biçimde aşılması, alım iştahının yeniden güç kazanmasına katkı sağlayabilir.**
- Bu durumda 7.610–7.620 zirve bölgesine doğru yükseliş hareketi gündeme gelebilir.
- Söz konusu bölge, Mayıs ayından bu yana devam eden yatay bandın ana direnç alanı olarak önemini koruyor.
- Bu nedenle **7.610–7.620 bandı üzerinde kalıcılık sağlanması, endeksin yatay görünümünden çıkarak yeniden yükseliş trendine girmesi açısından kritik olacaktır.**
- Endeksin 8 günlük hareketli ortalamasının 7.534 seviyesinde bulunması, kısa vadeli momentumun halen pozitif tarafta kaldığına işaret ediyor.
- RSI göstergesinin 58 seviyesinde seyretmesi, aşırı alım bölgesine girilmeden yukarı yönlü hareket alanının korunduğunu gösteriyor.
- Bu çerçevede 7.580 üzerindeki kapanışlar yeni pozisyonlar açısından daha güçlü bir teyit oluşturabilir.
- **Mevcut pozisyonlarda ise 7.535 seviyesi kısa vadeli yön ve zarar-kes eşiği olarak takip edilebilir.**
- Endeksin 7.535 altına gerilemesi halinde ilk etapta 7.500, ardından 7.400–7.420 bandına doğru satış baskısı oluşabilir. .



EN ÇOK YÜKSELENLER					
Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
PYPL	PayPal Holdings Inc	Özel Finans	\$55,52	17,20	\$26.705.963
BLK	Blackrock Inc	Varlık Yönetimi	\$1.093,40	6,63	\$335.961
CBRE	CBRE Group Inc	Emlak Hizmetleri	\$141,41	6,22	\$602.898
IVZ	Invesco Ltd	Varlık Yönetimi	\$30,30	5,46	\$1.654.785
MTCH	Match Group Inc	İnternet Medya & Hizmetler	\$40,11	4,62	\$951.796
BKNG	Booking Holdings Inc	İnternet Medya & Hizmetler	\$182,80	4,55	\$2.532.218
CTAS	Cintas Corp	Ticari Destek Hizmetleri	\$192,37	4,36	\$1.542.328
HCA	HCA Healthcare Inc	Sağlık Bakım Tesisleri & Hizmetleri	\$378,85	4,19	\$502.745

EN ÇOK DÜŞENLER					
Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
PNR	Pentair PLC	Makine	\$64,33	-15,00	\$2.503.927
ERIE	Erie Indemnity Co	Sigorta	\$210,19	-11,86	\$214.589
DELL	Dell Technologies Inc	Teknoloji Donanımı	\$412,68	-9,80	\$2.308.338
PGR	Progressive Corp/The	Sigorta	\$205,22	-9,43	\$1.638.845
WDC	Western Digital Corp	Teknoloji Donanımı	\$513,84	-8,78	\$2.257.711
ELV	Elevance Health Inc	Sağlık Bakım Tesisleri & Hizmetleri	\$390,33	-8,54	\$918.523
SNDK	Sandisk Corp	Teknoloji Donanımı	\$1.615,00	-8,12	\$4.338.517
MU	Micron Technology Inc	Yarıiletkenler	\$904,28	-8,02	\$15.633.821

EN YÜKSEK HACİM					
Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
NVDA	NVIDIA Corp	Yarıiletkenler	\$212,50	0,33	\$37.734.536
INTC	Intel Corp	Yarıiletkenler	\$102,99	-4,43	\$27.678.676
PYPL	PayPal Holdings Inc	Özel Finans	\$55,52	17,20	\$26.705.963
AAPL	Apple Inc	Teknoloji Donanımı	\$327,50	4,01	\$20.062.636
MU	Micron Technology Inc	Yarıiletkenler	\$904,28	-8,02	\$15.633.821
AMZN	Amazon.com Inc	E-Ticaret	\$254,96	3,02	\$14.722.840
BAC	Bank of America Corp	Bankacılık	\$61,59	1,60	\$11.507.741
WBD	Warner Bros Discovery Inc	Eğlence İçeriği	\$27,27	-0,76	\$11.122.796

Teknik Öneri: Cintas Corporation(CTAS)

- Cintas Corporation (CTAS) , ABD merkezli iş yeri hizmetleri ve kurumsal üniforma çözümleri sağlayıcısıdır. Şirket; iş kıyafeti kiralama ve bakım hizmetleri, tesis ve hijyen ürünleri, ilk yardım ve iş güvenliği ekipmanları ile yangın koruma hizmetleri sunmaktadır. Rota bazlı dağıtım modeli, geniş müşteri ağı ve tekrarlayan gelir yapısı sayesinde ölçek avantajı ve yüksek gelir görünürlüğü sağlayan Cintas, sağlık, eğitim, konaklama ve kamu gibi farklı sektörlerde faaliyet göstermektedir.
- Cintas için yatırım teması, geleneksel üniforma kiralama faaliyetlerinin yanında daha hızlı büyüyen tesis hizmetleri, ilk yardım ve yangın koruma segmentlerine yönelik genişlemeye destekleniyor. Şirketin 4Ç sonuçlarında düzeltilmiş hisse başına karı 1,29 USD ile 1,24 USD seviyesindeki beklentiyi aşarken, gelirleri yıllık %8,9 artışla 2,91mlr USD'ye yükseldi. Organik gelir büyümesi %8,4 olarak gerçekleşirken, üniforma kiralama gelirleri %7,9, ilk yardım ve güvenlik gelirleri %13,2, yangın koruma gelirleri ise %10,7 arttı. FY2027 için 12,10-12,25mlr USD gelir ve 5,36-5,50 USD hisse başına kar beklentisi paylaştan yönetim, orta-uzun vadede orta ila yüksek tek haneli satış büyümesinin korunabileceğine işaret ediyor.
- Şirketin UniFirst'ü 5,5mlr USD bedelle satın alma planı, ölçek, rota yoğunluğu ve çapraz satış imkanlarını artırabilecek önemli bir katalist konumunda bulunuyor. İşlemin onaylanması halinde operasyonel verimlilik ve marj artışı desteklenebilirken, düzenleyici onay süreci temel risk unsuru olmaya devam ediyor. T
- Teknik açıdan hisse 197 USD seviyesinde işlem görürken, yeni bir momentum başlamış olabilir. MACD göstergesinin pozitif bölgede kalması yükseliş eğilimini desteklerken, RSI'nın 68,8 seviyesine ulaşması kısa vadede fiyattaki güçlenmeyi gösteriyor. 196,70 USD üzerindeki fiyatlamalarda 205 USD ve üzeri seviyeler gündeme gelebilirken, 190 USD kısa vadeli destek, 181 USD seviyesi ise ana destek olarak izlenebilir.

CTAS	Cintas Corp
Sektör	Ticari Destek Hizmetleri
P. Değer (USD mn)	76.976
F/K (x)	39,2x
FD/FAVÖK (x)	25,1x
Sektör F/K (x)	34,6x
Sektör FD/FAVÖK (x)	22,6x
12 Ay Fiyat Aralığı (USD)	161,16 - 226,75
Beta	0,86
12 Ay rölatif Perf	-7,53%
Değişim	1G 5G 1A 3A YBB
	4,36% 6,77% 8,86% 8,37% 2,29%
Alım Fiyatı (\$)	197,39
Hedef Fiyatı (\$)	205,29
Zarar Kes (\$):	190,48



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	132,49	257,17	94,11%	43	7	1	51	84%
CHTR UW Equity	Charter Communications Inc	131,24	232,17	76,90%	6	12	7	25	24%
MU UW Equity	Micron Technology Inc	904,28	1567,25	73,31%	53	5	0	58	91%
ALB UN Equity	Albemarle Corp	124,74	213,24	70,95%	15	9	0	24	63%
CTSH UW Equity	Cognizant Technology Solutions	43,18	72,96	68,97%	15	14	0	29	52%
BSX UN Equity	Boston Scientific Corp	43,04	71,93	67,13%	29	4	0	33	88%
INTU UW Equity	Intuit Inc	279,7	464,74	66,16%	25	6	2	33	76%
EPAM UN Equity	EPAM Systems Inc	85,93	138,76	61,49%	11	8	0	19	58%
LKQ UW Equity	LKQ Corp	24,92	39,78	59,62%	7	3	0	10	70%
TRMB UW Equity	Trimble Inc	51,92	82,54	58,97%	14	0	0	14	100%
C-SGP UW Equity	CoStar Group Inc	28,49	44,40	55,84%	15	5	1	21	71%
ADSK UW Equity	Autodesk Inc	208,98	320,62	53,42%	30	3	0	33	91%
NFLX UW Equity	Netflix Inc	73,68	112,51	52,70%	51	13	0	64	80%
CRM UN Equity	Salesforce Inc	167	248,77	48,96%	46	13	2	61	75%
LVS UN Equity	Las Vegas Sands Corp	44,79	66,31	48,05%	15	6	0	21	71%
NRG UN Equity	NRG Energy Inc	137,9	203,65	47,68%	17	2	0	19	89%
CPRT UW Equity	Copart Inc	27,28	40,00	46,63%	7	5	1	13	54%
APP UW Equity	AppLovin Corp	452,73	660,61	45,92%	33	2	1	36	92%
PODD UW Equity	Insulet Corp	159,28	232,25	45,81%	23	3	0	26	88%
UBER UN Equity	Uber Technologies Inc	72,67	105,88	45,70%	51	7	1	59	86%
EXE UW Equity	Expand Energy Corp	87,63	127,31	45,28%	25	5	0	30	83%
HPE UN Equity	Hewlett Packard Enterprise Co	47,39	68,60	44,76%	14	9	0	23	61%
ZTS UN Equity	Zoetis Inc	74,53	107,80	44,64%	10	11	0	21	48%
SMCI UW Equity	Super Micro Computer Inc	26,89	38,72	44,00%	7	12	4	23	30%
PTC UW Equity	PTC Inc	123,61	177,05	43,23%	12	7	1	20	60%
NEM UN Equity	Newmont Corp	95,21	136,30	43,16%	22	3	0	25	88%
ISRG UW Equity	Intuitive Surgical Inc	388,97	555,65	42,85%	25	10	1	36	69%
VST UN Equity	Vistra Corp	160,23	228,89	42,85%	22	0	0	22	100%
TYL UN Equity	Tyler Technologies Inc	303,52	432,48	42,49%	18	4	0	22	82%
NVDA UW Equity	NVIDIA Corp	212,5	302,50	42,35%	78	3	1	82	95%
PLTR UW Equity	Palantir Technologies Inc	133,76	189,61	41,75%	23	9	2	34	68%
MSFT UW Equity	Microsoft Corp	395,63	558,02	41,04%	69	3	1	73	95%
CEG UW Equity	Constellation Energy Corp	258,12	360,95	39,84%	21	6	0	27	78%
EQT UN Equity	EQT Corp	49,25	68,48	39,05%	23	6	0	29	79%
WYNN UW Equity	Wynn Resorts Ltd	97,05	134,90	39,00%	21	1	0	22	95%

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.