

Yurtdışı Piyasalar Bülteni

Teknik ve Temel Görünüm

03.08.2026



- Küresel piyasalarda risk iştahı, ABD-İran geriliminde tansiyonun yeniden düşebileceğine yönelik haber akışı ve petrol fiyatlarındaki sert gerilemeyle toparlandı. S&P 500 vadeli kontratları %0,5, Nasdaq 100 vadeli kontratları %0,2 ve Dow Jones vadeli kontratları %1,1 yükselirken, Avrupa'da Stoxx 600 %0,3 artış kaydetti. Başkan Trump'ın İran'a yönelik planlanan saldırıyı durdurması ve görüşmelerin yeniden başlayacağına ilişkin açıklamalar, piyasalarda kısa vadeli rahatlama sağladı.
- Petrol fiyatlarındaki düşüş, hem hisse senetleri hem de tahviller için ana destekleyici unsur oldu. Brent petrol gün içinde %7,3'e kadar düşerek 81,55 USD/varil seviyesine inerken, WTI petrol %6,8 gerileyerek 78,95 USD/varil oldu. İran tarafının Hürmüz Boğazı'ndan gemi geçişlerinin yeniden başlamasına yönelik müzakerelerde ilerleme sinyali vermesi, arz sıkışıklığı ve enerji kaynaklı enflasyon endişelerini hafifletti. Buna karşın opsiyon piyasasında petrol fiyatlarında yukarı yönlü risklerin hâlen güçlü fiyatlanması, jeopolitik risk priminin tamamen ortadan kalkmadığını gösteriyor.
- Tahvil piyasalarında güçlü alımlar görüldü. ABD 10 yıllık tahvil faizi 6 baz puan düşüşle %4,67'ye, Almanya 10 yıllık faizi 7 baz puan düşüşle %3,14'e ve İngiltere 10 yıllık faizi 10 baz puan gerileyerek %4,95'e indi. Petrol fiyatlarındaki gevşeme, Fed'in daha agresif sıkılaştırma ihtiyacının azalabileceği beklentisini destekliyor. Ancak yatırımcıların odağı bu hafta açıklanacak ABD Temmuz istihdam verisinde olacak; veri, Fed'in faiz patikasına ilişkin beklentiler açısından kritik önem taşıyor.
- Kur tarafında Japon yeni sert dalgalandı. Japonya Maliye Bakanlığı'nın ABD Hazine Bakanlığı ile koordineli şekilde yen alım operasyonu yaptığını açıklaması sonrası yen dolar karşısında güçlendi, ancak kazançların bir kısmı geri verildi. Dolar endeksi %0,2 gerilerken, euro 1,1529 seviyesinde yatay kaldı. Japonya'nın gerekirse yeni müdahalelere açık olduğunu belirtmesi, USD/JPY tarafında kısa vadeli oynaklığın sürebileceğine işaret ediyor.
- Şirket haberlerinde M&A, teknoloji ve turizm başlıkları öne çıktı. Bristol-Myers Squibb, AstraZeneca'nın olası satın alma ilgisine yönelik haber akışı sonrası piyasa öncesi işlemlerde %8'in üzerinde yükselirken, AstraZeneca Londra'da %7'nin üzerinde geriledi. Marriott International zayıf kâr görünümü sonrası %3,7 düştü. SpaceX'in halka arz sonrası ilk bilançosu Salı günü izlenecek. Genel görünümde piyasa teması "petrol fiyatlarında sert rahatlama + tahvil faizlerinde düşüş + ABD-İran diplomasi beklentisi + istihdam verisi öncesi temkinli iyimserlik" ekseninde şekilleniyor.

S&P Teknik Görünüm

- S&P 500 günlük grafikte teknik görünüm yeniden toparlanma eğilimi gösteriyor. Endeks, 7.300 civarındaki destek bölgesinden aldığı tepkiyle 7.490 seviyesine yaklaşmış ve kısa vadeli direnç bölgesini yeniden test etmeye başlamıştır. Fiyatın Ichimoku bulutunun üzerinde kalması ve orta vadeli hareketli ortalamaya yakın bölgeden yukarı yönlü tepki üretmesi, ana trendin pozitif kalmaya devam ettiğini gösteriyor.
- Momentum tarafında da dengelenme sinyalleri öne çıkıyor. MACD halen negatif bölgede kalsa da histogramdaki zayıflamanın sınırlanması, satış baskısının hız kaybettiğine işaret ediyor. RSI'nın 52,8 seviyesine yükselmesi ise endeksin yeniden nötr bölgenin üzerine çıktığını ve kısa vadeli alım iştahının toparlandığını gösteriyor. RSI'nın 55-60 bandına yönelmesi, yükseliş momentumunun güçlendiğini teyit edebilir.
- Teknik seviyeler açısından 7.490-7.500 bandı ilk direnç bölgesi olarak izlenebilir. Bu bölgenin üzerinde kapanışlar alınması halinde 7.550-7.600 bandına doğru toparlanmanın devamı beklenebilir. Aşağıda ise 7.430-7.400 bandı ilk destek konumunda. Bu bölgenin altında 7.300-7.260 bandı daha kritik destek olarak takip edilebilir.
- Özetle, S&P 500'de ana trend pozitif ve son tepki hareketiyle kısa vadeli görünüm yeniden güçlenme eğilimi gösteriyor. 7.400 üzerinde kalındığı sürece geri çekilmeler trend içi düzeltme olarak değerlendirilebilir. 7.500 üzerinde kapanışlar toparlanmayı teyit ederken, 7.600 seviyesi kısa vadeli ana hedef direnç olarak izlenebilir.



EN ÇOK YÜKSELENLER					
Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
AMZN	Amazon.com Inc	E-Ticaret	\$271,58	15,32	\$35.686.212
DXCM	Dexcom Inc	Tıbbi Ekipman & Cihazlar	\$83,45	11,95	\$3.391.546
MPWR	Monolithic Power Systems Inc	Yarıiletkenler	\$1.426,03	8,35	\$417.053
ETN	Eaton Corp PLC	Elektrik Ekipmanları	\$415,20	7,32	\$918.158
GOOG	Alphabet Inc	İnternet Medya & Hizmetler	\$356,65	6,88	\$9.474.400
GOOGL	Alphabet Inc	İnternet Medya & Hizmetler	\$356,13	6,73	\$14.631.577
WY	Weyerhaeuser Co	GYO	\$25,03	6,51	\$3.361.659
ANET	Arista Networks Inc	Teknoloji Donanımı	\$180,35	5,46	\$1.890.071

EN ÇOK DÜŞENLER					
Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
GDDY	GoDaddy Inc	İnternet Medya & Hizmetler	\$82,74	-16,70	\$1.392.856
CTVA	Corteva Inc	Kimyasal	\$78,71	-11,90	\$2.424.680
COIN	Coinbase Global Inc	Kurumsal Finansal Hizmetler	\$146,26	-10,59	\$5.609.307
AAPL	Apple Inc	Teknoloji Donanımı	\$308,91	-7,35	\$42.444.223
ED	Edison International	Elektrik Hizmetleri	\$73,37	-6,81	\$2.742.767
NXPI	NXP Semiconductors NV	Yarıiletkenler	\$229,16	-6,53	\$2.219.005
SYK	Stryker Corp	Tıbbi Ekipman & Cihazlar	\$325,70	-6,42	\$927.411
TROW	T Rowe Price Group Inc	Varlık Yönetimi	\$111,75	-6,31	\$1.952.767

EN YÜKSEK HACİM					
Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
NVDA	NVIDIA Corp	Yarıiletkenler	\$200,75	2,93	\$44.111.375
AAPL	Apple Inc	Teknoloji Donanımı	\$308,91	-7,35	\$42.444.223
AMZN	Amazon.com Inc	E-Ticaret	\$271,58	15,32	\$35.686.212
INTC	Intel Corp	Yarıiletkenler	\$90,20	-1,02	\$26.217.659
MSFT	Microsoft Corp	Yazılım	\$464,72	3,02	\$18.385.177
T	AT&T Inc	Telekomünikasyon	\$23,25	0,17	\$16.305.807
GOOGL	Alphabet Inc	İnternet Medya & Hizmetler	\$356,13	6,73	\$14.631.577
MU	Micron Technology Inc	Yarıiletkenler	\$823,03	-5,90	\$13.364.374

Teknik Öneri: Delta Air Lines Inc (DAL)

- Delta Air Lines, yolcu, kargo ve posta taşımacılığı yapan küresel ölçekte büyük bir havayolu şirketidir. Şirket; ABD iç hatları ve uluslararası pazarlarda tarifeli uçuş hizmetleri, rezervasyon, bagaj, bakım-onarım, sadakat programı ve kargo operasyonları sunmaktadır. Delta, SkyTeam ittifakının kurucu üyelerinden biri olup, 800'den fazla destinasyona erişim sağlayan geniş uçuş ağıyla dünyanın en büyük havayolu şirketleri arasında yer almaktadır.
- Delta için yatırım teması, ABD-İran görüşmelerinin yeniden başlaması ve petrol fiyatlarındaki düşüşün havayolu şirketlerinin maliyet görünümünü desteklemesi üzerine kuruluyor. Havayolu şirketleri için jet yakıtı en önemli maliyet kalemlerinden biri olduğundan, petrol fiyatlarındaki geri çekilme Delta'nın marjları ve kârlılık görünümü açısından doğrudan olumlu etki yaratabilir. Orta Doğu kaynaklı jeopolitik risklerin azalması da hem yakıt maliyetleri hem de uluslararası seyahat algısı açısından destekleyici bir zemin oluşturuyor.
- Şirketin geniş iç hat ağı, uluslararası bağlantıları ve premium yolcu segmentindeki güçlü konumu, seyahat talebindeki toparlanmadan faydalanmasını sağlayabilir. Petrol fiyatlarının düşmesiyle birlikte birim maliyet baskısının hafiflemesi, güçlü yolcu talebiyle birleştiğinde Delta'nın operasyonel kârlılığını destekleyebilir. Buna karşın ABD-İran görüşmelerinin yeniden bozulması, petrol fiyatlarında ani yükseliş, tüketici harcamalarında yavaşlama ve rekabetçi fiyatlama baskısı izlenmesi gereken temel risklerdir. Genel olarak Delta, düşük petrol fiyatları, jeopolitik tansiyonda azalma ve dayanıklı seyahat talebiyle desteklenen pozitif bir havayolu yatırım teması sunuyor.

DAL	Delta Air Lines Inc				
Sektör	Taşımacılık & Lojistik				
P. Değer (USD mn)	57.503				
F/K (x)	15,8x				
FD/FAVÖK (x)	9,1x				
Sektör F/K (x)	11x				
Sektör FD/FAVÖK (x)	6,5x				
12 Ay Fiyat Aralığı (USD)	51,23 - 95,68				
Beta	1,10				
12 Ay rölatif Perf	15,16%				
Değişim	1G	5G	1A	3A	YBB
	-1,30%	2,80%	-5,73%	26,76%	25,99%
Alım Fiyatı (\$)	89,40				
Hedef Fiyatı (\$)	92,53				
Zarar Kes (\$):	86,27				

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	128,41	253,34	100,41%	42	8	1	51	82%
MU UW Equity	Micron Technology Inc	848,95	1548,38	82,39%	53	5	0	58	91%
CHTR UW Equity	Charter Communications Inc	131,37	228,00	73,58%	6	12	7	25	24%
ALB UN Equity	Albemarle Corp	120,78	204,86	69,62%	15	9	0	24	63%
BSX UN Equity	Boston Scientific Corp	44,03	72,46	64,58%	28	4	0	32	88%
CTSH UW Equity	Cognizant Technology Solutions	44,77	72,96	62,97%	15	14	0	29	52%
SMCI UW Equity	Super Micro Computer Inc	24,18	38,72	60,14%	7	12	4	23	30%
INTU UW Equity	Intuit Inc	291,09	460,77	58,29%	25	6	2	33	76%
NRG UN Equity	NRG Energy Inc	129,11	203,65	57,73%	17	2	0	19	89%
LKQ UW Equity	LKQ Corp	25,38	39,78	56,73%	7	3	0	10	70%
TRMB UW Equity	Trimble Inc	52,72	82,54	56,56%	14	0	0	14	100%
EPAM UN Equity	EPAM Systems Inc	88,66	138,76	56,51%	11	8	0	19	58%
APP UW Equity	AppLovin Corp	424,54	660,61	55,61%	33	2	1	36	92%
NEM UN Equity	Newmont Corp	89,7	135,87	51,47%	22	3	0	25	88%
HPE UN Equity	Hewlett Packard Enterprise Co	45,82	68,60	49,72%	14	9	0	23	61%
NVDA UW Equity	NVIDIA Corp	202,81	303,61	49,70%	78	2	1	81	96%
SNPS UW Equity	Synopsys Inc	384,28	567,61	47,71%	22	4	1	27	81%
VST UN Equity	Vistra Corp	155,44	228,89	47,25%	22	0	0	22	100%
C-SGP UW Equity	CoStar Group Inc	29,78	43,75	46,91%	15	5	1	21	71%
ADSK UW Equity	Autodesk Inc	218,35	320,62	46,84%	30	3	0	33	91%
JBL UN Equity	Jabil Inc	301,01	441,08	46,53%	9	3	0	12	75%
ISRG UW Equity	Intuitive Surgical Inc	345,42	503,53	45,77%	23	11	1	35	66%
UBER UN Equity	Uber Technologies Inc	72,46	105,60	45,74%	50	7	1	58	86%
LVS UN Equity	Las Vegas Sands Corp	45,36	65,81	45,08%	15	6	0	21	71%
CPRT UW Equity	Copart Inc	27,61	40,00	44,88%	7	5	1	13	54%
CRM UN Equity	Salesforce Inc	170,77	247,37	44,86%	46	14	2	62	74%
EXE UW Equity	Expand Energy Corp	88,13	126,81	43,89%	25	5	0	30	83%
NFLX UW Equity	Netflix Inc	68,95	98,94	43,50%	50	14	0	64	78%
PLTR UW Equity	Palantir Technologies Inc	132,38	189,61	43,23%	23	9	2	34	68%
CEG UW Equity	Constellation Energy Corp	252,39	360,95	43,01%	21	6	0	27	78%
MCHP UW Equity	Microchip Technology Inc	80,96	115,58	42,77%	18	6	0	24	75%
PTC UW Equity	PTC Inc	124,37	177,05	42,36%	12	7	1	20	60%
PODD UW Equity	Insulet Corp	164,06	233,43	42,29%	22	3	0	25	88%
COIN UW Equity	Coinbase Global Inc	157,12	223,15	42,02%	28	9	5	42	67%
MSFT UW Equity	Microsoft Corp	393,82	557,80	41,64%	70	3	1	74	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.