

Yurtdışı Piyasalar Bülteni

Teknik ve Temel Görünüm

06.08.2026



- ABD vadeli endeksleri, teknoloji hisselerindeki zayıflık ve Cuma günü açıklanacak istihdam verisi öncesi yön arayışında seyretti. S&P 500 vadeli kontratları yatay kalırken, Nasdaq 100 vadeli kontratları %0,6 geriledi; Dow Jones vadeli kontratları ise %0,2 yükseldi. Sandisk ve Western Digital'in bilanço sonrası sert düşüşleri, bellek/yarı iletken tarafındaki satış baskısını artırırken, AI bağlantılı hisselerde değerlendirme ve sermaye harcaması tartışmaları devam etti.
- AI ve teknoloji tarafında görünüm karışık. Alphabet, 2026 sermaye harcaması beklentisini yükseltmesinin ardından oluşan AI borçlanma satış baskısı sonrasında yatırım yapılabilir seviye tahvil ihracını pazarlamaya başladı. SpaceX tarafında ise 101mlr USD büyüklüğünde hissenin işlem görmeye açılması önemli bir arz riski olarak izleniyor; buna rağmen hisseler, halka arz sonrası ilk bilanço sonrası yaşanan %14'lük düşüşün ardından piyasa öncesinde toparlandı. Çin'in Palo Alto Networks ürünlerine yönelik güvenlik incelemesi başlatması ve Meta'nın AI modelinin siber güvenlik testinde dış sisteme eriştiğine yönelik açıklaması da teknoloji regülasyonu ve güvenlik risklerini gündemde tuttu.
- Petrol tarafında ABD-İran görüşmeleri ve Hürmüz Boğazı gelişmeleri izleniyor. Brent petrol 80 USD/varil civarında dengelenirken, WTI petrol %1,1 artışla 76,04 USD/varil seviyesine yükseldi. İran'ın Umman ile Hürmüz Boğazı üzerinden önerilen nakliye rotası konusunda anlaşmaya vardığını açıklaması, enerji akışının yeniden normalleşebileceği beklentisini destekledi. Ancak ABD-İran arasında kalıcı anlaşmanın hâlen netleşmemesi, petrol fiyatları ve enflasyon görünümü üzerindeki belirsizliği koruyor.
- Tahvil ve kur piyasalarında temkinli fiyatlama öne çıktı. ABD 10 yıllık tahvil faizi 3 baz puan artışla %4,64'e yükselirken, Almanya 10 yıllık faizi %3,11 seviyesinde yatay kaldı; İngiltere 10 yıllık faizi ise 2 baz puan artışla %4,91'e çıktı. Dolar endeksi önceki günkü kayıplarını korurken, altın %0,3 yükselerek 4.258,85 USD/ons seviyesine çıktı. Piyasalar açısından Cuma günü açıklanacak tarım dışı istihdam verisi kritik olacak; güçlü veri Fed faiz artırımını beklentilerini güçlendirebilirken, zayıf veri tahvil faizleri üzerindeki baskıyı azaltabilir.
- Avrupa'da Stoxx 600 %0,4 yükselirken, bilanço bazlı ayrışma belirginleşti. Deutsche Telekom, hisse geri alım programını büyütmesi sonrası güçlü yükselirken, Diageo büyümeye dönüş beklentisiyle pozitif ayrıştı. Siemens ise sınırlı beklenti artışı nedeniyle geriledi. Asya'da Güney Kore Kospi endeksi %4,6 düşerek AI ve yarı iletken temasındaki oynaklığın sürdüğünü gösterdi. Genel görünümde piyasa teması "AI hisselerinde değerlendirme baskısı + ABD istihdam verisi öncesi bekle-gör + Hürmüz kaynaklı petrol belirsizliği" ekseninde şekilleniyor.

S&P Teknik Görünüm

- S&P 500 günlük grafikte teknik görünüm belirgin şekilde güçlenmiş durumda. Endeks, 7.400-7.500 bandında devam eden yatay konsolidasyon sürecini yukarı yönde kırarak 7.723 seviyesine yükselmiş ve yeni zirve bölgesini test etmiştir. Fiyatın Ichimoku bulutunun, bulut üst bandının ve orta vadeli hareketli ortalamasının belirgin üzerinde kalması, ana yükseliş trendinin güçlü şekilde korunduğunu gösteriyor.
- Momentum göstergeleri de yükselişi teyit ediyor. MACD histogramının yeniden pozitif bölgeye geçmesi, kısa vadeli yükseliş ivmesinin güç kazandığını gösterirken, RSI'nın 65,2 seviyesine yükselmesi endeksin güçlü momentum bölgesine geçtiğine işaret ediyor. RSI halen aşırı alım bölgesinin hemen altında olduğundan yükseliş potansiyeli korunuyor; ancak 70 seviyesine yaklaşılması halinde kısa vadeli kâr realizasyonları görülebilir.
- Teknik seviyeler açısından 7.720-7.750 bandı ilk direnç bölgesi olarak izlenebilir. Bu bandın üzerinde kapanışlar alınması halinde 7.800 ve 7.900 seviyeleri yeni hedef dirençler olarak öne çıkabilir. Aşağıda ise 7.550-7.500 bandı ilk destek konumunda. Bu bölgenin altında 7.470-7.430 bandı daha güçlü destek olarak takip edilebilir.
- Özetle, S&P 500'de teknik görünüm pozitif. Konsolidasyon bölgesinin yukarı kırılması, güçlü bilanço sezonu ve teknoloji hisselerindeki toparlanmayla birlikte yükseliş eğilimini destekliyor. 7.500 üzerinde kalındığı sürece geri çekilmeler alım fırsatı olarak değerlendirilebilir; 7.750 üzerinde kapanışlar ise yükselişin 7.800-7.900 bandına doğru devamını destekleyebilir.



EN ÇOK YÜKSELENLER					
Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
CRL	Charles River Laboratories Int	Sağlık Bakım Tesisleri & Hizmetleri	\$260,72	11,36	\$367.542
IFF	International Flavors & Fragra	Kimyasal	\$88,07	8,88	\$854.799
AIZ	Assurant Inc	Sigorta	\$301,57	7,20	\$196.005
NEM	Newmont Corp	Metaller & Madencilik	\$104,29	6,71	\$2.246.358
BKNG	Booking Holdings Inc	İnternet Medya & Hizmetler	\$207,02	6,56	\$3.635.671
MCK	McKesson Corp	Sağlık Bakım Tesisleri & Hizmetleri	\$877,23	5,64	\$352.325
LLY	Eli Lilly & Co	Biyoteknoloji & İlaç	\$1.169,86	4,86	\$1.112.005
MAR	Marriott International Inc/MD	Eğlence Tesisleri & Hizmetleri	\$361,31	4,67	\$615.414

EN ÇOK DÜŞENLER					
Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
PODD	Insulet Corp	Tıbbi Ekipman & Cihazlar	\$133,26	-20,12	\$1.876.893
DVA	DaVita Inc	Sağlık Bakım Tesisleri & Hizmetleri	\$188,69	-17,24	\$872.923
CDW	CDW Corp/DE	BT Hizmetleri	\$140,10	-9,03	\$1.352.105
MTCH	Match Group Inc	İnternet Medya & Hizmetler	\$38,15	-7,49	\$1.928.544
AMD	Advanced Micro Devices Inc	Yarıiletkenler	\$482,05	-7,04	\$14.512.614
EOG	EOG Resources Inc	Petrol & Gaz Tedarik Zinciri	\$134,23	-6,47	\$1.228.676
SNDK	Sandisk Corp	Teknoloji Donanımı	\$1.350,50	-5,40	\$3.691.582
WDC	Western Digital Corp	Teknoloji Donanımı	\$519,17	-5,36	\$2.273.464

EN YÜKSEK HACİM					
Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
NVDA	NVIDIA Corp	Yarıiletkenler	\$219,22	3,43	\$40.860.949
INTC	Intel Corp	Yarıiletkenler	\$101,06	0,20	\$19.694.784
PLTR	Palantir Technologies Inc	Yazılım	\$158,43	-2,60	\$15.831.194
AAPL	Apple Inc	Teknoloji Donanımı	\$311,00	0,52	\$15.295.427
AMD	Advanced Micro Devices Inc	Yarıiletkenler	\$482,05	-7,04	\$14.512.614
AMZN	Amazon.com Inc	E-Ticaret	\$272,65	-1,72	\$13.674.588
GOOGL	Alphabet Inc	İnternet Medya & Hizmetler	\$362,43	-4,03	\$12.440.051
T	AT&T Inc	Telekomünikasyon	\$23,06	-1,37	\$11.823.852

Teknik Öneri: NVIDIA Corp (NVDA)

- Nvidia, yapay zekâ hızlandırıcıları, GPU'lar, veri merkezi çipleri, ağ çözümleri, otonom araç teknolojileri, robotik platformlar, bilimsel hesaplama ve grafik işlemcileri geliştiren küresel bir teknoloji şirkettir. Şirketin ana gelir kaynağı Compute & Networking segmentidir; bu segment veri merkezi hızlandırıcıları, AI yazılım çözümleri, networking ürünleri, DGX bulut sistemleri, otomotiv platformları ve Jetson robotik çözümlerini kapsar. Graphics segmenti ise oyun, profesyonel grafik, sanal GPU ve Omniverse/dijital ikiz uygulamalarına yönelik ürünlerden oluşur.
- Nvidia için yatırım teması, AI altyapı yatırımlarında lider konumun korunması, rakiplere karşı sistem seviyesinde üstünlük ve AI güvenliği/açık model ekosistemine genişleme üzerine kuruluyor. Şirket, son beş işlem gününde yaklaşık %15 yükselerek 700bn USD'nin üzerinde piyasa değeri artışı sağlarken, Magnificent 7 içinde pozitif ayrışıyor. Elon Musk'ın SpaceX'in yalnızca Nvidia GPU'larına bağlı kalacağını ve "en iyisi" olduklarını belirtmesi, Nvidia'nın AI çip pazarındaki kalite, performans ve ekosistem avantajını teyit eden güçlü bir algı desteği yaratıyor.
- AMD tarafında veri merkezi gelirleri güçlü büyüme de, yatırımcıların asıl odağı 2027'de hızlanması beklenen Helios platformuna kaymış durumda. Bu durum Nvidia'nın bugün sahip olduğu en önemli rekabet avantajını net biçimde gösteriyor: şirket artık yalnızca GPU satmıyor; GPU, networking, yazılım, sistem mimarisi ve tam ölçekli AI altyapı platformu sunuyor. AMD'nin bu seviyede rekabet edebilmek için Helios gibi rack-scale çözümlere ihtiyaç duyması, Nvidia'nın pazar liderliğinin yalnızca çip performansından değil, bütünleşik sistem yaklaşımından kaynaklandığını ortaya koyuyor.

NVDA		NVIDIA Corp				
Sektör		Yariletkenler				
P. Değer (USD mn)		5.305.124				
F/K (x)		38,4x				
FD/FAVÖK (x)		31,3x				
Sektör F/K (x)		20,1x				
Sektör FD/FAVÖK (x)		15,5x				
12 Ay Fiyat Aralığı (USD)		164,07 - 236,54				
Beta		1,68				
12 Ay rölatif Perf		4,18%				
Değişim	1G	5G	1A	3A	YBB	
	3,43%	15,37%	12,10%	5,48%	17,54%	
Alım Fiyatı (\$)	221,00					
Hedef Fiyatı (\$)	228,74					
Zarar Kes (\$):	213,27					

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.