

Yurtdışı Piyasalar Bülteni

Teknik ve Temel Görünüm

10.08.2026



- ABD vadeli endeksleri, S&P 500'ün Cuma günü tarihi zirvede kapanmasının ardından haftaya yatay başladı. S&P 500, Nasdaq 100 ve Dow Jones vadeli kontratları sınırlı hareket ederken, Avrupa'da Stoxx 600 %0,2 yükseldi. Piyasanın odağı bu hafta açıklanacak ABD TÜFE verisi, Fed'in olası faiz patikası ve ABD-İran arasında Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik müzakerelerde olacak.
- Petrol fiyatları, Hürmüz Boğazı konusunda henüz anlaşma sağlanamaması ve Husilerin Kızıldeniz yakınındaki Suudi rafinerisine saldırı iddiasıyla yükseldi. WTI petrol %1,8 artışla 79,59 USD/varil seviyesine çıkarken, Brent petrol 84 USD/varil üzerinde kalmaya devam etti. İran, Umman ile Hürmüz üzerinden yeni bir nakliye rotası konusunda anlaşmaya "çok yakın" olduğunu belirtse de, ABD ile doğrudan görüşmeleri şimdilik dışlaması enerji piyasasında belirsizliği sürdürüyor.
- Tahvil ve kur piyasalarında daha temkinli fiyatlama izlendi. ABD 10 yıllık tahvil faizi 2 baz puan artışla %4,66'ya, İngiltere 10 yıllık faizi ise %4,94'e yükselirken, Almanya 10 yıllık faizi %3,14 seviyesinde yatay kaldı. Bloomberg Dolar Spot Endeksi %0,2 yükseldi. Japon yeni, müdahale sonrası kazançlarını geri vermeye devam ederek dolar karşısında %0,6 değer kaybetti ve 158,70 seviyesine geriledi; bu durum yeni müdahale ihtimalini yeniden gündeme taşıyor.
- Hisse piyasaları açısından güçlü bilanço sezonu ve AI temasındaki toparlanma destekleyici olmaya devam ediyor. JPMorgan, güçlü kâr görünümü ve hyperscaler şirketlerde AI monetizasyonunun beklenenden hızlı ilerlediği gerekçesiyle S&P 500 yıl sonu hedefini 7.800'den 8.000'e yükseltti. Alphabet, Amazon ve Microsoft'ta artan cloud büyümesi ve güçlü backlog, AI sermaye harcamalarının geri dönüşüne ilişkin endişeleri azaltan ana başlıklar olarak öne çıkıyor.
- Şirket haberlerinde yarı iletken ve sermaye kullanımı temaları dikkat çekti. Intel, AI veri merkezi talebinin desteklediği iş görünümünden faydalanarak 15mlr USD tutarında hisse ihracı planladığını açıkladı. TSMC'nin aylık satışlarının %45 artması, AI donanım talebinin güçlü kaldığını gösterdi. Sony ve TSMC'nin Japonya'daki ortak fabrika yatırımı için toplam 1tr JPY, yaklaşık 6,4mlr USD harcama görüşmeleri yürüttüğü bildirildi. Berkshire Hathaway ise 2Ç'de yaklaşık 4,5mlr USD hisse geri alımı yaparken, 20mlr USD'ye yakın hisse alımıyla nakit pozisyonunu daha aktif kullanmaya başladı. Genel görünümde piyasa teması "rekor seviyelere yakın sakin seyir + TÜFE verisi öncesi bekleyiş + petrol kaynaklı jeopolitik risk + AI destekli bilanço iyimserliği" ekseninde şekilleniyor.

S&P Teknik Görünüm

- S&P 500 günlük grafikte teknik görünüm güçlü pozitif seyrini koruyor. Endeks, 7.400-7.500 bandındaki konsolidasyon sürecini yukarı yönde kırdıktan sonra 7.750 seviyesinin üzerine yerleşmiş ve yeni zirve bölgesinde tutunmaya başlamıştır. Fiyatın Ichimoku bulutunun, bulut üst bandının ve orta vadeli hareketli ortalamasının belirgin şekilde üzerinde kalması, ana yükseliş trendinin güçlü şekilde devam ettiğini gösteriyor.
- Momentum göstergeleri de yükselişi destekliyor. MACD histogramının pozitif bölgede güçlenmesi, kısa vadeli alım ivmesinin arttığına işaret ediyor. RSI'nın 66,3 seviyesine yükselmesi ise endeksin güçlü momentum bölgesinde kalmaya devam ettiğini gösteriyor. RSI halen aşırı alım eşiği olan 70 seviyesinin altında bulunduğu için yükseliş potansiyeli korunuyor; ancak 70 seviyesine yaklaşılması halinde kısa vadeli kâr realizasyonları görülebilir.
- Teknik seviyeler açısından 7.750-7.800 bandı ilk direnç bölgesi olarak izlenebilir. Bu bölgenin üzerinde kapanışlar alınması halinde 7.900 ve 8.000 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 ve momentum göstergelerindeki güçlenme yükseliş eğilimini destekliyor. 7.500 üzerinde kalındığı sürece geri çekilmeler trend içi düzeltme olarak değerlendirilebilir; 7.800 üzerinde kapanışlar ise yükselişin 7.900-8.000 bandına doğru devamını destekleyebilir.



EN ÇOK YÜKSELENLER					
Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
ABNB	Airbnb Inc	İnternet Medya & Hizmetler	\$178,07	17,43	\$4.669.321
MCHP	Microchip Technology Inc	Yarıiletkenler	\$84,69	13,89	\$6.394.345
PLTR	Palantir Technologies Inc	Yazılım	\$172,01	10,32	\$16.550.927
MRNA	Moderna Inc	Biyoteknoloji & İlaç	\$59,17	9,86	\$2.206.927
AXON	Axon Enterprise Inc	Havacılık & Savunma	\$571,01	9,29	\$432.593
NEM	Newmont Corp	Metaller & Madencilik	\$112,98	7,16	\$2.546.076
APTV	Aptiv PLC	Otomotiv	\$49,55	7,02	\$1.497.499
HPQ	HP Inc	Teknoloji Donanımı	\$30,05	6,64	\$5.085.053

EN ÇOK DÜŞENLER					
Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
TTD	Trade Desk Inc/The	Reklam & Pazarlama	\$13,80	-21,90	\$29.989.256
AKAM	Akamai Technologies Inc	Yazılım	\$110,54	-6,76	\$2.043.048
RMD	ResMed Inc	Tıbbi Ekipman & Cihazlar	\$211,94	-5,06	\$658.268
STX	Seagate Technology Holdings P	Teknoloji Donanımı	\$812,76	-4,71	\$1.040.583
CDW	CDW Corp/DE	BT Hizmetleri	\$135,81	-4,34	\$852.307
TRGP	Targa Resources Corp	Petrol & Gaz Tedarik Zinciri	\$256,87	-4,24	\$426.091
TPL	Texas Pacific Land Corp	Petrol & Gaz Tedarik Zinciri	\$340,65	-4,21	\$135.631
NWS	News Corp	Yayınçılık & Yayınçılık	\$32,45	-4,19	\$344.598

EN YÜKSEK HACİM					
Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
TTD	Trade Desk Inc/The	Reklam & Pazarlama	\$13,80	-21,90	\$29.989.256
NVDA	NVIDIA Corp	Yarıiletkenler	\$223,96	2,27	\$27.841.188
PLTR	Palantir Technologies Inc	Yazılım	\$172,01	10,32	\$16.550.927
INTC	Intel Corp	Yarıiletkenler	\$101,65	1,84	\$15.706.064
AAPL	Apple Inc	Teknoloji Donanımı	\$313,33	0,29	\$12.257.802
AMZN	Amazon.com Inc	E-Ticaret	\$274,48	0,82	\$10.559.020
PFE	Pfizer Inc	Biyoteknoloji & İlaç	\$26,76	2,14	\$9.438.151
BAC	Bank of America Corp	Bankacılık	\$63,17	0,27	\$9.153.735

Teknik Öneri: Occidental Petroleum Corp (OXY)

- Occidental Petroleum, ham petrol ve doğal gaz arama-üretimi, kimyasallar, midstream ve pazarlama faaliyetleri yürüten entegre enerji şirkettir. Şirketin ana operasyonları ABD, Orta Doğu ve Kuzey Afrika'da yoğunlaşırken, özellikle Permian Basin, DJ Basin ve offshore Gulf of Mexico bölgelerinde güçlü üretim varlığına sahiptir. Gelirlerinin büyük kısmı Oil & Gas segmentinden gelirken, OxyChem aracılığıyla temel kimyasallar ve vinil ürünleri üretmekte; Midstream & Marketing segmentiyle petrol, doğal gaz, NGL, kondensat ve CO2 taşıma, işleme, depolama ve pazarlama faaliyetleri yürütmektedir.
- Occidental için yatırım teması, güçlü 2Ç sonuçları, yüksek nakit akışı ve Midstream & Marketing segmentindeki pozitif katkıyla destekleniyor. Şirket 2Ç'de 2,40 USD düzeltilmiş EPS açıklayarak 1,87 USD beklentisini aşarken, net satışları 8,07mlr USD ile 7,2mlr USD beklentinin üzerinde gerçekleşti. Sonuçlarda yüksek sülfür fiyatları, petrol kargo satışları, doğal gaz taşıma kontratları ve midstream tarafındaki beklenenden güçlü kârlılık etkili oldu. Free cash flow öncesi işletme sermayesi etkisinin 3mlr USD seviyesine ulaşması, şirketin petrol fiyatlarına duyarlı üretim yapısı yanında operasyonel çeşitliliğinin de nakit üretimini desteklediğini gösteriyor.
- Şirketin 2030'a kadar 2025 seviyelerine kıyasla yaklaşık 4mlr USD sürdürülebilir nakit akışı artışı hedeflemesi, yatırım hikâyesinin en önemli unsurlarından biri olarak öne çıkıyor. Yıl sonuna kadar 1,2mlr USD'nin üzerinde serbest nakit akışı iyileştirmesi hedefleyen optimizasyon programı ve 2Ç'de gerçekleştirilen 1,9mlr USD borç azaltımı, bilanço riskinin kademeli olarak düşürüldüğünü gösteriyor. Permian ve Gulf of Mexico üretiminin beklentileri aşması operasyonel görünümü desteklerken, analistlerin bilanço sonrası hedef fiyatlarını yukarı revize etmesi güçlü nakit akışı, verimlilik kazanımları ve borç azaltımı temasının piyasa tarafından olumlu karşılandığını gösteriyor.

OXY	Occidental Petroleum Corp				
Sektör	Petrol & Gaz Tedarik Zinciri				
P. Değer (USD mn)	55.890				
F/K (x)	16,1x				
FD/FAVÖK (x)	5,4x				
Sektör F/K (x)	12,1x				
Sektör FD/FAVÖK (x)	3,9x				
12 Ay Fiyat Aralığı (USD)	38,8 - 67,45				
Beta	0,41				
12 Ay rölatif Perf	19,98%				
Değişim	1G	5G	1A	3A	YBB
	-0,23%	-2,03%	5,71%	5,43%	35,97%
Alım Fiyatı (\$)	56,90				
Hedef Fiyatı (\$)	58,89				
Zarar Kes (\$):	54,91				

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.