

Yurtdışı Piyasalar Bülteni

Teknik ve Temel Görünüm

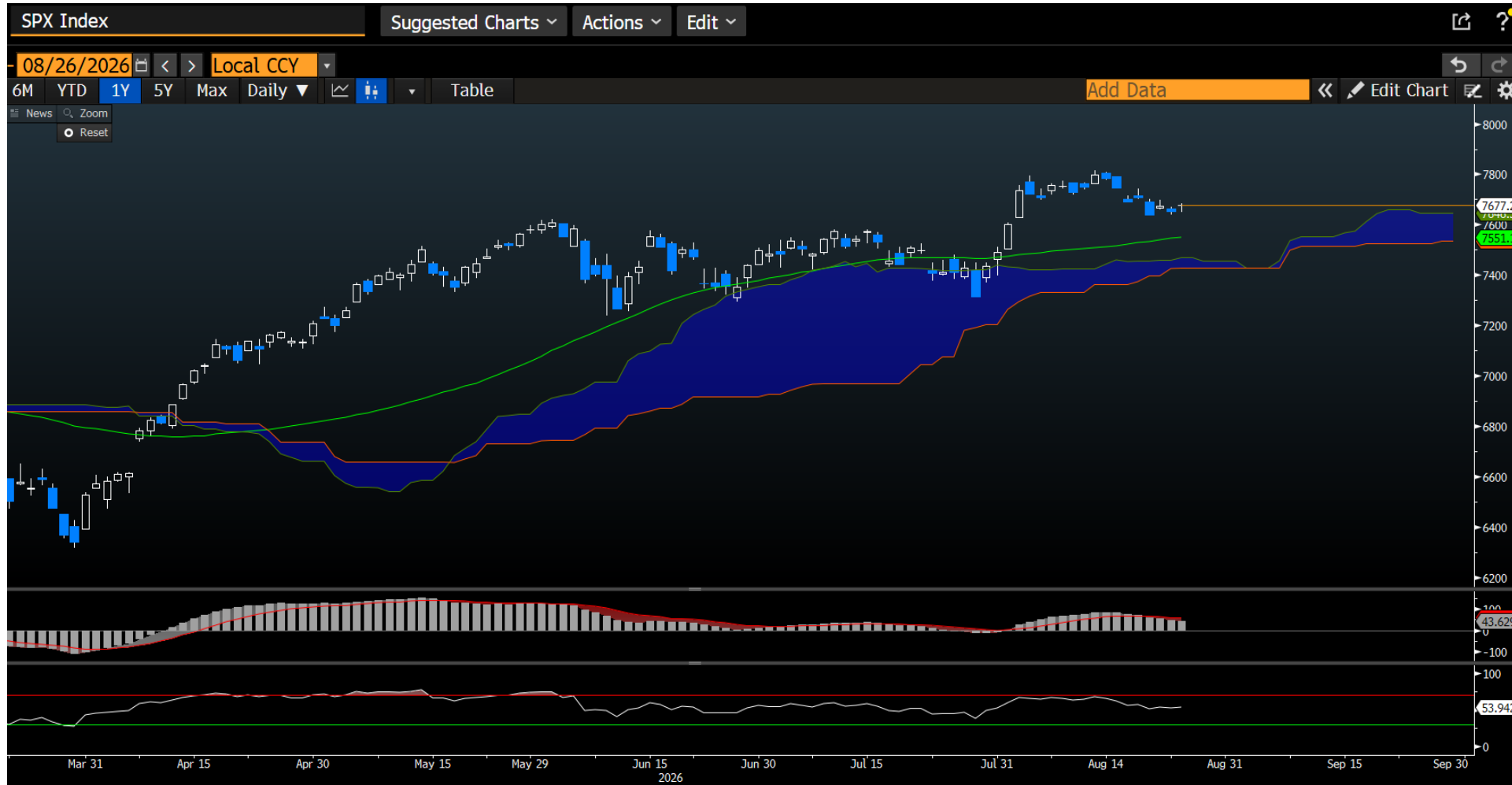
26.08.2026



- ABD vadeli endeksleri, karışık makro veriler ve Nvidia bilançosu öncesi temkinli seyretti. S&P 500 vadeli kontratları %0,1, Nasdaq 100 vadeli kontratları %0,4 gerilerken, Dow Jones vadeli kontratları yatay kaldı. Avrupa'da Stoxx 600 %0,2 yükseldi. Piyasalar, Nvidia sonuçlarının AI yatırım temasında yükselişin devam edip etmeyeceğine dair kritik sinyal vereceğini değerlendiriyor.
- Makro tarafta veriler karışık bir tablo sundu. ABD'de tüketici harcamaları Temmuz'da yatay kalırken, Fed'in yakından izlediği fiyat göstergesi beklentilere paralel arttı. Bu görünüm, Fed'in faizleri sabit tutması için alan yaratırken, büyüme tarafında ivme kaybı sinyali verdi. 2Ç GSYH büyümesi ise yıllıklandırılmış bazda %1,5 seviyesinde değişmedi; ancak detaylarda tüketici harcamaları ve şirket yatırımlarının ilk açıklamaya göre daha güçlü olduğu görüldü.
- Tahvil piyasasında kısa vadeli faizler yükseldi. ABD 2 yıllık tahvil faizi 3 baz puan artışla %4,21'e, 10 yıllık tahvil faizi ise 2 baz puan artışla %4,65'e çıktı. Uzun vadeli faizler son dönemdeki zirvelerden gerilemiş olsa da, piyasa hâlen enflasyon, bütçe açıkları ve AI altyapı yatırımlarını finanse etmek için artan borçlanma ihtiyacına karşı temkinli kalıyor.
- Petrol fiyatları, İran'ın Hürmüz Boğazı konusunda Umman ile gelir paylaşımı anlaşmasına vardığını açıklaması sonrası geriledi. WTI petrol %2,5 düşüşle 80,27 USD/varil seviyesine indi. Petrol fiyatlarındaki geri çekilme, enerji kaynaklı enflasyon risklerini azaltarak Fed'in faiz artırımını baskısını sınırlayabilecek bir gelişme olarak öne çıkıyor. Spot altın ise %0,7 düşüşle 4.624 USD/ons seviyesine geriledi.
- Şirket haberlerinde yazılım ve perakende tarafı öne çıktı. Intuit, beklentilerin altında kalan görünümü sonrası AI kaynaklı rekabet endişelerini artırarak geriledi. Zoom'un mevcut çeyrek satış beklentisi piyasa tahminlerine paralel kalsa da daha güçlü büyüme bekleyen yatırımcıları tatmin etmedi. Perakende tarafında Kohl's, yıllık kâr beklentisini yükselterek dönüşümde ilerleme sinyali verirken, JM Smucker, Bath & Body Works ve Abercrombie & Fitch beklentilerini yukarı revize etti. Genel görünümde piyasa teması "Nvidia bilançosu öncesi bekleyiş + karışık makro veri + petrol fiyatlarında gevşeme + şirket bazlı ayrışma" ekseninde şekilleniyor.

S&P Teknik Görünüm

- S&P 500 günlük grafikte ana trend pozitif kalmakla birlikte kısa vadede zirve bölgesinden gelen düzeltme/yataylaşma eğilimi devam ediyor. Endeks, 7.800 seviyesine yakın bölgeden geri çekildikten sonra 7.677 civarında dengelenmeye çalışıyor. Fiyatın halen Ichimoku bulutunun ve orta vadeli hareketli ortalamasının üzerinde kalması, ana yükseliş trendinin korunduğunu gösteriyor.
- Momentum tarafında ise güç kaybı dikkat çekiyor. MACD histogramı pozitif bölgede kalsa da önceki döneme göre zayıflama eğiliminde. RSI'nın 54 seviyesine yakın seyretmesi, endeksin aşırı alım bölgesinden uzaklaştığını ve kısa vadeli momentumun nötrleştiğini gösteriyor. RSI'nın yeniden 60 seviyesine yönelmesi, toparlanmanın güç kazandığını teyit edebilir.
- Teknik seviyeler açısından yukarıda 7.700-7.750 bandı ilk direnç bölgesi olarak izlenebilir. Bu bölgenin üzerinde kapanışlar alınması halinde 7.800 ve ardından 7.900 seviyeleri yeniden gündeme gelebilir. Aşağıda ise 7.600-7.550 bandı ilk destek konumunda. Bu bölgenin altında 7.500-7.470 bandı daha kritik destek olarak takip edilebilir.
- Özetle, S&P 500'de ana trend halen pozitif; ancak kısa vadede momentum kaybı ve zirve bölgesinde soluklanma izleniyor. 7.550-7.600 bandı üzerinde kalındığı sürece geri çekilmeler trend içi düzeltme olarak değerlendirilebilir. 7.750 üzerindeki kapanışlar toparlanmayı güçlendirirken, 7.500 altında kapanışlar satış baskısını artırabilir.



EN ÇOK YÜKSELENLER					
Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
MRNA	Moderna Inc	Biyoteknoloji & İlaç	\$158,83	14,36	\$9.944.825
SMCI	Super Micro Computer Inc	Teknoloji Donanımı	\$38,46	9,35	\$11.048.367
HOOD	Robinhood Markets Inc	Varlık Yönetimi	\$112,09	8,17	\$5.944.776
CDW	CDW Corp/DE	BT Hizmetleri	\$142,09	7,23	\$755.811
IBKR	Interactive Brokers Group Inc	Kurumsal Finansal Hizmetler	\$98,19	5,52	\$1.773.942
CDNS	Cadence Design Systems Inc	Yazılım	\$331,90	5,06	\$1.021.446
AMD	Advanced Micro Devices Inc	Yarıiletkenler	\$479,18	4,91	\$5.090.705
CVNA	Carvana Co	Perakende	\$75,77	4,76	\$2.341.432

EN ÇOK DÜŞENLER					
Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
ALB	Albemarle Corp	Kimyasal	\$133,18	-5,89	\$679.587
DOW	Dow Inc	Kimyasal	\$30,16	-4,07	\$2.193.289
LYB	LyondellBasell Industries NV	Kimyasal	\$62,55	-4,06	\$1.183.801
ERIE	Erie Indemnity Co	Sigorta	\$257,98	-3,97	\$73.343
TGT	Target Corp	Perakende - Tüketici Ürünleri	\$163,47	-3,78	\$1.407.653
APA	APA Corp	Petrol & Gaz Tedarik Zinciri	\$41,35	-3,75	\$1.739.434
COO	Cooper Cos Inc/The	Tıbbi Ekipman & Cihazlar	\$73,04	-3,64	\$521.491
DECK	Deckers Outdoor Corp	Giyim & Tekstil Ürünleri	\$88,74	-3,63	\$699.788

EN YÜKSEK HACİM					
Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
NVDA	NVIDIA Corp	Yarıiletkenler	\$213,05	2,19	\$27.332.523
INTC	Intel Corp	Yarıiletkenler	\$87,48	0,25	\$17.399.237
SMCI	Super Micro Computer Inc	Teknoloji Donanımı	\$38,46	9,35	\$11.048.367
MRNA	Moderna Inc	Biyoteknoloji & İlaç	\$158,83	14,36	\$9.944.825
AAPL	Apple Inc	Teknoloji Donanımı	\$309,90	-0,14	\$8.870.398
NKE	NIKE Inc	Giyim & Tekstil Ürünleri	\$39,48	-3,12	\$8.566.078
NFLX	Netflix Inc	Eğlence İçeriği	\$82,23	2,77	\$8.149.207
AMZN	Amazon.com Inc	E-Ticaret	\$261,06	-0,39	\$8.040.123

Teknik Öneri: Bank of America Corp (BAC)

- Bank of America, bireysel bankacılık, ticari bankacılık, mevduat, kredi kartları, mortgage, varlık yönetimi, yatırım bankacılığı ve sermaye piyasaları alanlarında faaliyet gösteren ABD merkezli büyük ölçekli bir finansal holdingdir. Şirket; Consumer Banking, Global Banking, Global Wealth and Investment Management ve Global Markets segmentleri üzerinden bireysel müşterilere, şirketlere, kurumsal yatırımcılara ve varlıklı bireylere finansal ürün ve hizmet sunmaktadır.
- Bank of America için yatırım teması, mevcut yüksek faiz ortamının net faiz gelirlerini desteklemesi, sermaye piyasalarındaki volatilitenin alım-satım ve yatırım bankacılığı gelirlerine katkı sağlaması ve ABD ekonomisinde tüketici harcamaları ile şirket yatırımlarının dirençli kalması üzerine kuruluyor. Geniş mevduat tabanı, güçlü dijital bankacılık altyapısı, büyük müşteri ölçeği ve çeşitlendirilmiş gelir yapısı sayesinde Bank of America, faiz görünümüne ve piyasa aktivitesine duyarlı, ancak bilanço kalitesiyle büyük banka teması içinde pozitif ayrışabilecek bir yatırım hikâyesi sunuyor.

BAC	Bank of America Corp				
Sektör	Bankacılık				
P. Değer (USD mn)	436.557				
F/K (x)	14,3x				
FD/FAVÖK (x)	A.D.				
Sektör F/K (x)	12,4x				
Sektör FD/FAVÖK (x)	A.D.				
12 Ay Fiyat Aralığı (USD)	46,115 - 65,225				
Beta	1,08				
12 Ay rölatif Perf	1,21%				
Değişim	1G	5G	1A	3A	YBB
	0,16%	-2,80%	0,61%	19,60%	13,51%
Alım Fiyatı (\$)	62,00				
Hedef Fiyatı (\$)	64,17				
Zarar Kes (\$):	59,83				

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	480,77	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	680,61	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	98%
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	128,81	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.