

Yurtdışı Piyasalar Bülteni

Teknik ve Temel Görünüm

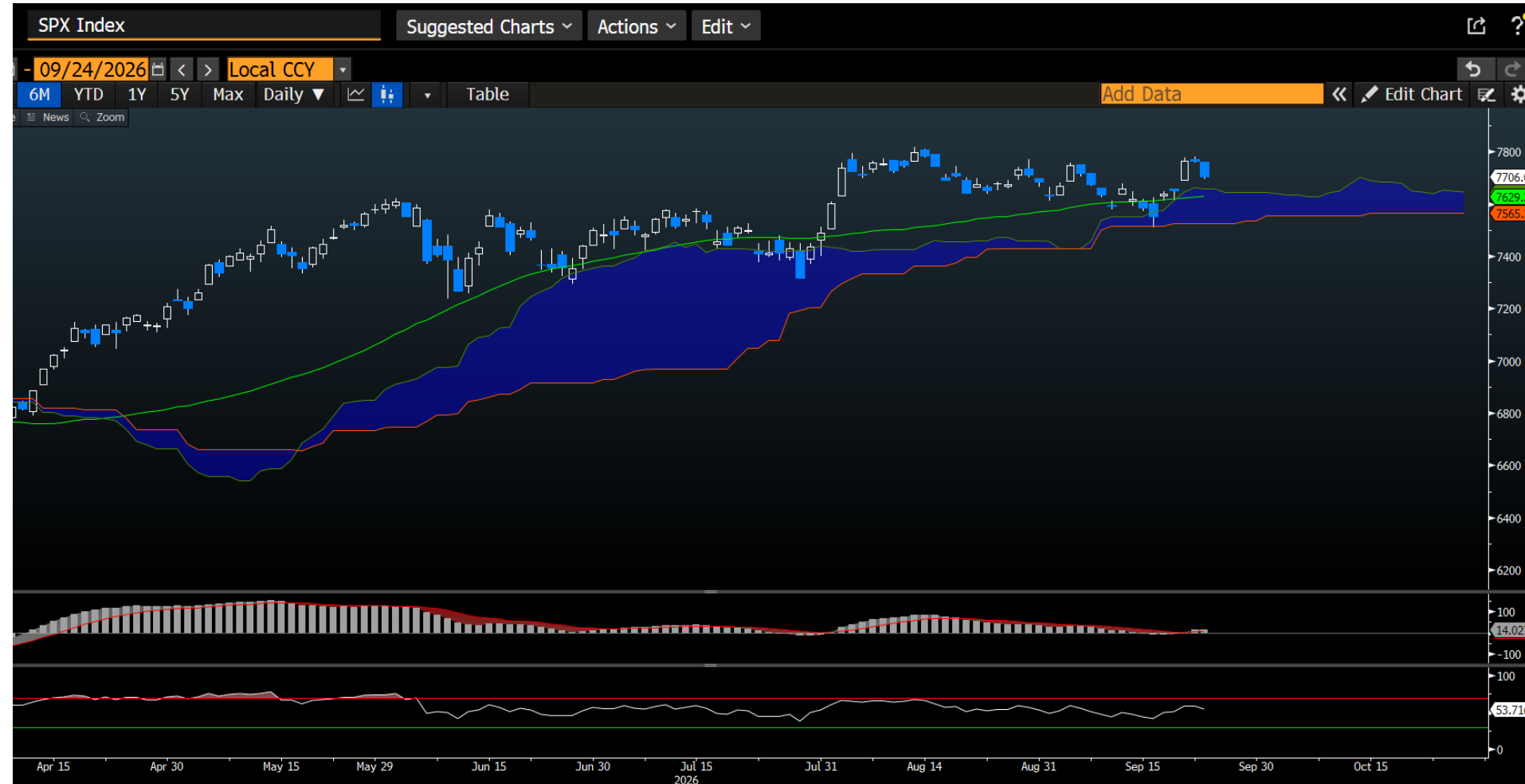
24.09.2026



- **Küresel piyasalar:** ABD vadeli endeksleri, petrol fiyatlarındaki yeni yükseliş ve uzun vadeli tahvil faizlerindeki artışla satıcılı seyretti. S&P 500 vadeli kontratları %0,6, Nasdaq 100 vadeli kontratları %1,1 ve Dow Jones vadeli kontratları %0,3 gerilerken, Avrupa'da Stoxx 600 %0,3 düştü. Oracle'ın New Mexico'daki veri merkezi projesi için mücbir sebep bildirimi yapması sonrası %5,4 gerilemesi de teknoloji tarafındaki baskıyı artırdı.
- **Petrol ve jeopolitik görünüm:** Brent petrol yeniden 105 USD/varil üzerine çıkarken, WTI %1,8 yükselişle 93,81 USD/varil seviyesine ulaştı. İranlı bir yetkilinin, ABD veya İsrail'in yeniden saldırması halinde çatışmanın Hint Okyanusu'na kadar genişleyebileceğini belirtmesi arz güvenliği endişelerini artırdı. Petrol fiyatlarının tekrar yükselmesi, enerji kaynaklı enflasyon baskısını ve merkez bankalarının daha uzun süre sıkı kalabileceği beklentisini güçlendiriyor.
- **Tahvil piyasası ve Fed:** Uzun vadeli tahvillerde satış baskısı devam ederken ABD 30 yıllık tahvil faizi %5,44 ile 2004'ten bu yana en yüksek seviyesine çıktı; 10 yıllık faiz ise %5,12 civarında kaldı. New York Fed Başkanı John Williams, yüksek enerji fiyatları ve AI yatırımlarının yarattığı güçlü talep nedeniyle enflasyonla mücadelede halen yapılacak iş olduğunu vurguladı. Swap piyasaları önümüzdeki 12 ayda üç adet 25 baz puanlık faiz artırımını tamamen fiyatlarken, dördüncü artırım ihtimaline yönelik koruma talebi de güçlenmiş durumda.
- **Döviz ve küresel para politikası:** Bloomberg Dolar Spot Endeksi %0,2 yükselerek uzun süredir görülen en güçlü yükseliş serilerinden birine yöneldi. Euro 1,1365'e, sterlin 1,3218'e gerilerken, yen dolar karşısında 158,81 seviyesine zayıfladı. Avrupa tarafında İsviçre Merkez Bankası enflasyon tahminini yükseltirken, Norges Bank bu yıl ikinci kez faiz artırdı ve gerektiğinde yeniden sıkılaştırabileceği mesajını verdi. Bu görünüm, küresel faizlerde "yüksek seviyelerin daha uzun süre korunması" temasını destekliyor.
- **Şirket ve ticaret gündemi:** Qualcomm, Apple ile küresel lisans anlaşmasını Nisan 2027'den itibaren yenilerken, Meta yeni AI cihazını tanıttı. Starbucks, Kuzey Amerika'da düşük performans gösteren 250 mağazayı kapatma kararı aldı. BlackRock ve IFM destekli konsorsiyum, Stack Infrastructure'ın Asya-Pasifik veri merkezleri için münhasır görüşmelere başladı. ABD-Çin tarafında ise Trump-Xi zirvesi öncesinde mevcut ticaret anlaşmasının 10 Ocak'a kadar iki ay uzatılması gerilimi kısmen azaltırken, nadir toprak elementleri, teknoloji kısıtları ve Tayvan başlıkları gündemde kalmaya devam ediyor. Genel görünümde piyasa teması "yüksek petrol + yükselen uzun vadeli faizler + şahin para politikası fiyatlaması + teknoloji hisselerinde baskı" ekseninde şekilleniyor.

S&P Teknik Görünüm

- SPX endeksinde teknik görünüm yeniden pozitif tarafa dönüyor. Endeks 7.706 seviyesinde işlem görürken hem yükselen hareketli ortalamaların (7.629) hem de Ichimoku bulutunun üzerinde kalmayı sürdürüyor. Son geri çekilmenin ardından 7.600–7.650 bölgesinden gelen tepki, kısa vadeli yükseliş yapısının korunduğuna işaret ediyor; ancak 7.780–7.800 bandı halen ana direnç bölgesi konumunda.
- Momentum göstergeleri de toparlanmayı destekliyor. MACD yaklaşık 14,0 ile pozitif bölgede kalırken, RSI'nın 53,7 seviyesinde bulunması alım momentumunun yeniden güç kazandığını ancak henüz aşırı alım bölgesine ulaşılmadığını gösteriyor. Bu görünüm yukarı yönlü hareket için halen alan bulunduğuna işaret ediyor.
- Yukarıda 7.750 ilk direnç, ardından 7.780–7.800 bandı izlenebilir. Bu bölgenin aşılması halinde 7.900 gündeme gelebilir. Aşağıda 7.680–7.650 ilk destek, 7.629 ve 7.565 ise daha kritik destek seviyeleri. 7.650 üzerinde kaldıkça kısa vadeli görünümü pozitif değerlendiriyoruz.



EN ÇOK YÜKSELENLER					
Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
PANW	Palo Alto Networks Inc	Yazılım	\$393,30	5,00	\$1.837.584
CRWD	CrowdStrike Holdings Inc	Yazılım	\$262,49	4,97	\$3.320.474
PLTR	Palantir Technologies Inc	Yazılım	\$191,79	3,68	\$7.984.685
APA	APA Corp	Petrol & Gaz Tedarik Zinciri	\$43,70	3,31	\$1.836.732
IR	Ingersoll Rand Inc	Makine	\$76,22	3,21	\$1.644.467
NOW	ServiceNow Inc	Yazılım	\$140,78	2,76	\$2.219.911
FTNT	Fortinet Inc	Yazılım	\$178,74	2,57	\$1.372.488
DVN	Devon Energy Corp	Petrol & Gaz Tedarik Zinciri	\$48,04	2,37	\$2.779.171

EN ÇOK DÜŞENLER					
Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
PAYX	Paychex Inc	Ticari Destek Hizmetleri	\$104,49	-8,77	\$2.559.859
EXPE	Expedia Group Inc	İnternet Medya & Hizmetler	\$259,04	-7,72	\$971.346
ABNB	Airbnb Inc	İnternet Medya & Hizmetler	\$149,58	-7,56	\$4.530.863
TPL	Texas Pacific Land Corp	Petrol & Gaz Tedarik Zinciri	\$335,74	-5,49	\$111.032
BKNG	Booking Holdings Inc	İnternet Medya & Hizmetler	\$155,90	-5,07	\$4.238.725
MCD	McDonald's Corp	Eğlence Tesisleri & Hizmetleri	\$238,32	-4,81	\$2.829.945
FSLR	First Solar Inc	Yenilenebilir Enerji	\$191,97	-4,39	\$721.486
BBY	Best Buy Co Inc	Perakende	\$90,80	-4,24	\$1.312.358

EN YÜKSEK HACİM					
Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
KHC	Kraft Heinz Co/The	Gıda	\$24,60	0,00	\$58.722.520
NVDA	NVIDIA Corp	Yarıiletkenler	\$225,51	-1,47	\$26.652.459
WMT	Walmart Inc	Perakende - Tüketici Ürünleri	\$110,53	0,37	\$22.770.767
INTC	Intel Corp	Yarıiletkenler	\$122,60	-1,02	\$19.129.904
WBD	Warner Bros Discovery Inc	Eğlence İçeriği	\$30,76	-0,23	\$14.176.130
AMZN	Amazon.com Inc	E-Ticaret	\$249,27	-2,24	\$13.723.224
PCG	PG&E Corp	Elektrik Hizmetleri	\$12,41	-3,65	\$12.120.368
AAPL	Apple Inc	Teknoloji Donanımı	\$337,02	-0,80	\$11.685.404

Yurtdışı Öneri: Welltower Inc (WELL)

- Welltower, yaşlılara yönelik konutlar, senior housing, bakım tesisleri ve sağlık hizmeti odaklı gayrimenkullere yatırım yapan ABD merkezli bir sağlık REIT'idir. Şirket; ABD, Kanada ve Birleşik Krallık'ta yaşlanan nüfusa hizmet veren konut ve sağlık tesislerinden kira ve işletme gelirleri elde ederken, sermaye tahsisi, portföy yönetimi ve gayrimenkul operasyonlarıyla büyümektedir.
- Welltower'ı, sağlık REIT'leri içinde görünür ve çok yıllık büyüme potansiyeli nedeniyle beğeniyoruz. JPMorgan'ın tavsiyeyi "Nötr"den "Endeks Üzeri Getiri"ye yükseltmesi ve 260 USD hedef fiyatını koruması, şirketin aynı mağaza net faaliyet geliri büyümesinin hem sağlık REIT'leri hem de genel REIT grubu içinde güçlü ayrışmasına dayanıyor. Yaşlanan nüfus, senior housing talebini yapısal olarak desteklerken, yüksek doluluk, kira artışları ve operasyonel verimlilik Welltower'ın NOI büyümesini sürdürebilir. Bu görünür gelir artışı, REIT sektöründe faiz hassasiyetinin yüksek olduğu bir dönemde şirketi daha güçlü operasyonel büyüme sunan isimlerden biri haline getiriyor. Buna karşın uzun vadeli faizlerde yüksek seyir, finansman maliyetleri ve gayrimenkul değerlemeleri temel riskler olarak izlenmeli.

WELL	Welltower Inc				
Sektör	GYO				
P. Değer (USD mn)	165.678				
F/K (x)	A.D				
FD/FAVÖK (x)	59,5x				
Sektör F/K (x)	72,9x				
Sektör FD/FAVÖK (x)	28,8x				
12 Ay Fiyat Aralığı (USD)	163,75 - 255,2				
Beta	0,52				
12 Ay rölatif Perf	10,02%				
Değişim	1G	5G	1A	3A	YBB
	0,00%	-1,03%	-4,22%	3,81%	23,85%
Alım Fiyatı (\$)	233,00				
Hedef Fiyatı (\$)	241,16				
Zarar Kes (\$):	224,85				

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.