

Yurtdışı Piyasalar Bülteni

Teknik ve Temel Görünüm

02.10.2026



ABD vadeli endeksleri tarım dışı istihdam verisi öncesinde pozitif seyrediyor. S&P 500 vadeli kontratları %0,5, Nasdaq 100 vadeli kontratları %0,8 yükselirken, ABD 10 yıllık tahvil faizi 1 baz puan gerileyerek %5,23 seviyesinde bulunuyor. Avrupa tahvil piyasalarındaki stresin güvenli liman talebini artırması ve petrol fiyatlarındaki geri çekilme, uzun vadeli faizlerde gün içi rahatlatma sağlıyor.

Bugünün ana makro katalizörü ABD Eylül ayı istihdam raporu olacak. Konsensüs tarım dışı istihdamın 90 bin artmasını beklerken, Ağustos artışı 162 bin olmuştu; işsizlik oranının ise %4,1 civarında kalması bekleniyor. Güçlü bir veri, ekonominin yüksek faizlere rağmen dirençli kaldığı algısını destekleyerek tahvil getirileri ve Fed faiz artışı beklentileri üzerinde yeniden yukarı yönlü baskı yaratabilir.

Fed fiyatlamasında hafta boyunca belirgin bir yumuşama görüldü. Ekim toplantısında faiz artışı olasılığı haftanın başındaki yaklaşık %70 seviyesinden %30 civarına gerilerken, Jefferson ve Williams gibi yetkililerin daha fazla veri görülmesi gerektiğine yönelik mesajları kısa vadeli faiz beklentilerini aşağı çekti; buna karşın Kashkari ve Dallas Fed tarafındaki daha şahin söylem enflasyon riskinin tamamen geri çekilmediğine işaret ediyor.

Dolar endeksi dört günlük yükselişin ardından %0,4 gerilerken, ABD 10 yıllık tahvil faizi 1 baz puan düşüşle %5,23 seviyesinde bulunuyor. Brent petrol, Avrupa ülkelerinin stratejik rezervlerin serbest bırakılmasını görüşmesiyle %3 düşerek 99 USD/varil civarına geriledi. Buna karşın ABD'nin Orta Doğu'ya üçüncü uçak gemisi ve yaklaşık 10 bin ilave asker göndermeye hazırlanması, enerji fiyatlarında jeopolitik riskin tamamen ortadan kalkmasını engelliyor.

Genel görünümde, yüksek tahvil getirileri hisse piyasaları üzerinde baskı oluşturmaya devam ederken, endeks seviyesinde YZ ve teknoloji hisseleri desteği sürüyor. Bu nedenle bugünkü istihdam verisinin özellikle faiz hassasiyeti yüksek büyüme hisseleri açısından belirleyici olması bekleniyor; yüksek bir veri tahvil satışlarını yeniden hızlandırabilirken, ılımlı bir veri mevcut rahatlatma eğilimini destekleyebilir.

Öne Çıkan Şirket Haberleri

(-) Nike: Şirketin son çeyrek satışları beklentilerin altında kalırken, Çin'deki zayıflık ve mali 2027 için daha temkinli görünüm yatırımcı algısını bozdu. Hisse piyasa öncesi işlemlerde yaklaşık %9 gerilerken, yönetim USD2,5mlr tasarruf hedefleyen yeniden yapılandırma planını açıkladı.

(+) Onsemi / Synaptics: Onsemi, Synaptics satın alım teklifini hisse yerine tamamen nakit ödemeli yapıya çevirdi. Haber sonrası Onsemi %6,6, Synaptics %15 yükseldi.

(+) Twilio: Şirketin 6 Ekim itibarıyla S&P 500 endeksine dahil edileceğinin açıklanması sonrası hisseler %1,1 yükseldi. Endekse girişe bağlı pasif fon talebi hissedeki pozitif fiyatlamayı destekledi.

(+) Moderna: Moderna'nın 9 Ekim'de Nasdaq 100 endeksine dahil edilerek Warner Bros. Discovery'nin yerini alacağı açıklandı. Hisse haber sonrası %2,9 yükseldi.

(=) Broadcom / Anthropic: Broadcom bağlantılı bankaların Anthropic ve diğer YZ şirketlerinin çip alımlarını desteklemek üzere USD60mlr'a kadar finansman toplamaya hazırlandığı bildirildi. Gelişme YZ altyapı harcamalarının finansman kapasitesini desteklerken, artan borçlanma ihtiyacı ve sermaye yoğunluğu yatırımcıların yakından izlediği başlıklar arasında kalıyor.

(=) Amazon: Amazon'un yaklaşık USD8mlr tutarındaki çip varlıklarını özel amaçlı bir yapıya devredip geri kiralamayı değerlendirdiği bildirildi. İşlem bilanço üzerindeki sermaye yükünü azaltmayı amaçlarken, YZ yatırımlarında finansal mühendislik ve bilanço dışı yapıların artması dikkat çekiyor.

(+) Mattel: Authentic Brands'in Mattel için hisse başına 20 USD'nin üzerinde bir potansiyel teklif değerlendirdiğine yönelik haberler sonrası hisseler sert yükseldi. Olası satın alma ilgisi şirket için değerlendirme desteği yaratırken, henüz kesinleşmiş bir işlem bulunmuyor.

(-) Paramount: Şirketin Warner Bros. Discovery satın alımını finanse etmek üzere gerçekleştirdiği USD52mlr'lık borç ihracının ardından tahvillerde sert satış görüldü ve yatırımcıların kısa sürede USD100mn'in üzerinde zarar ettiği bildirildi. Kredi piyasasındaki bu hareket, büyük ölçekli yeni ihraçlara yönelik risk iştahının zayıfladığına işaret ediyor.

S&P Teknik Görünüm

- S&P 500 Endeksi 7.666 seviyesinde bulunurken, 8 günlük hareketli ortalama 7.699 seviyesinde. Endeksin kısa vadeli ortalamanın altında kalması, son günlerdeki toparlanma denemelerine rağmen kısa vadeli momentumun henüz yeniden güçlenmediğine işaret ediyor.
- Endeksin 7.600 desteği üzerinde tutunmayı sürdürmesi kısa vadeli görünüm açısından olumlu olmakla birlikte, son fiyatlamının 7.700 bölgesinde yeniden zorlanması yukarı yönlü hareketin henüz kalıcı bir ivme kazanamadığını gösteriyor.
- RSI 49,6 seviyesinde ve nötr bölgenin hemen altında bulunuyor. Göstergenin önceki güne göre 50 seviyesine yaklaşması satış baskısının hafiflediğine işaret ederken, 50 üzerine yerleşmeden alım momentumunda belirgin bir güçlenmeden söz etmek için erken olduğunu düşünüyoruz. MACD pozitif bölgede kalmaya devam ederken 8,1 seviyesinde ve 11,2 seviyesindeki sinyal çizgisinin altında bulunuyor. Bu görünüm ana yükseliş eğiliminin tamamen bozulmadığını, ancak kısa vadede momentum kaybının devam ettiğini gösteriyor.
- Aşağı yönlü hareketlerde 7.600 seviyesi ilk önemli destek konumunu koruyor. Bu seviyenin altında grafikte yükselen ana trend çizgisinin geçtiği 7.550-7.500 bölgesi daha kritik destek olarak izlenebilir; bu bölgenin kaybedilmesi halinde 7.400 seviyesi yeniden gündeme gelebilir. Yukarı yönlü hareketlerde öncelikle 7.700 seviyesi ve 8 günlük ortalamanın bulunduğu 7.699 bölgesinin aşılması kısa vadeli görünümün güçlenmesi açısından önemli. Bu bölgenin üzerinde kalıcılık sağlanması halinde 7.780-7.816 direnç bölgesi yeniden hedef konumuna gelebilir.



EN ÇOK YÜKSELENLER					
Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
ACN	Accenture PLC	BT Hizmetleri	\$212,30	15,78	\$5.105.940
SNPS	Synopsys Inc	Yazılım	\$490,54	12,78	\$1.525.647
FICO	Fair Isaac Corp	Özel Finans	\$661,75	11,69	\$359.707
MPC	Marathon Petroleum Corp	Petrol & Gaz Tedarik Zinciri	\$420,15	6,25	\$627.039
CDNS	Cadence Design Systems Inc	Yazılım	\$350,73	6,22	\$1.070.841
CTSH	Cognizant Technology Solutions	BT Hizmetleri	\$60,88	5,99	\$3.114.213
CDW	CDW Corp/DE	BT Hizmetleri	\$135,83	5,98	\$621.657
EPAM	EPAM Systems Inc	BT Hizmetleri	\$114,35	5,53	\$265.779

EN ÇOK DÜŞENLER					
Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
CTVA	Corteva Inc	Kimyasal	\$12,57	-9,82	\$11.815.621
PSKY	Paramount Skydance Corp	Eğlence İçeriği	\$9,34	-9,58	\$9.558.831
MKC	McCormick & Co Inc/MD	Gıda	\$44,14	-4,87	\$2.364.513
DHR	Danaher Corp	Tıbbi Ekipman & Cihazlar	\$211,76	-4,42	\$1.189.290
MOH	Molina Healthcare Inc	Sağlık Bakım Tesisleri & Hizmetleri	\$180,85	-4,36	\$256.627
INCY	Incyte Corp	Biyoteknoloji & İlaç	\$117,14	-3,47	\$799.662
DIS	Walt Disney Co/The	Eğlence İçeriği	\$101,33	-3,40	\$2.319.677
AMGN	Amgen Inc	Biyoteknoloji & İlaç	\$407,27	-3,38	\$940.932

EN YÜKSEK HACİM					
Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
NVDA	NVIDIA Corp	Yarıiletkenler	\$230,86	1,09	\$27.982.950
WMT	Walmart Inc	Perakende - Tüketici Ürünleri	\$104,26	0,33	\$23.043.998
INTC	Intel Corp	Yarıiletkenler	\$120,00	-0,19	\$21.058.918
BAC	Bank of America Corp	Bankacılık	\$53,73	-1,29	\$15.326.062
AAPL	Apple Inc	Teknoloji Donanımı	\$330,32	-0,81	\$13.010.688
NKE	NIKE Inc	Giyim & Tekstil Ürünleri	\$35,15	-0,71	\$12.622.820
NFLX	Netflix Inc	Eğlence İçeriği	\$67,85	-2,49	\$12.006.367
CTVA	Corteva Inc	Kimyasal	\$12,57	-9,82	\$11.815.621

Yurtdışı Öneri: Rockwell Automation Inc. (ROK)

- **Rockwell Automation hissesi 442,45 USD kapanış fiyatı üzerinden kısa vadeli işlem açısından takip edilebilir.** Şirketin yaşam bilimleri (Life Sciences) tarafında yayımladığı araştırmada üreticilerin %90'ının dijital dönüşümü kritik gördüğünü, %58'inin ise akıllı üretim teknolojilerini ölçekli şekilde devreye aldığını belirtmesi, otomasyon ve dijitalleşme talebinin yapısal olarak güçlü kaldığına işaret ediyor.
- Araştırmada YZ ve makine öğrenmesi, süreç otomasyonu ve siber güvenliğin önümüzdeki dönemde en yüksek iş çıktısını yaratması beklenen teknoloji alanları olarak öne çıkarken, mevcut YZ kullanıcılarının %64'ünün önümüzdeki yıl kullanımı genişletmeyi planlaması ROK'un çözüm portföyü açısından destekleyici bir talep görünümü sunuyor.
- Wells Fargo da şirket için yarı iletkenler, veri merkezleri ve life sciences maruziyetinin yüksek tek haneli organik büyümeyi destekleyebileceğini belirtirken, marj iyileşmesinin yavaşlayabileceğini ve mevcut primli çarpanların yukarı potansiyeli sınırladığını değerlendirerek takibe başladı.
- Bu çerçevede haber akışını temel tarafta destekleyici, ancak değerlendirme tarafında daha dengeli görüyoruz.
- **Kısa vadeli işlem stratejisinde 442,45 USD kapanış seviyesi civarından alım, 453 USD hedef fiyat ve 432 USD zarar-kes seviyesi ile pozisyon alınabilir. 453 USD seviyesine doğru hareketin sürmesi için haber akışının hisseye yönelik alım iştahını desteklemeye devam etmesi önemli olacaktır. Buna karşılık 432 USD seviyesinin aşağı kırılması halinde kısa vadeli işlem tezinin zayıflayacağını ve pozisyonun kapatılmasının uygun olacağını düşünüyoruz. Bu nedenle ROK için gün içi yaklaşımımız, sınırlı yukarı hedefe karşı disiplinli stop kullanımıyla kısa vadeli alım yönünde olacaktır.**

ROK	Rockwell Automation Inc				
Sektör	Elektrik Ekipmanları				
P. Değer (USD mn)	49.133				
F/K (x)	31,1x				
FD/FAVÖK (x)	24,9x				
Sektör F/K (x)	29,7x				
Sektör FD/FAVÖK (x)	20,9x				
12 Ay Fiyat Aralığı (USD)	332,71 - 497,36				
Beta	1,00				
12 Ay rölatif Perf	1,54%				
Değişim	1G	5G	1A	3A	YBB
	1,64%	2,20%	4,02%	-6,20%	13,72%
Alım Fiyatı (\$)	442,45				
Hedef Fiyatı (\$)	453,00				
Zarar Kes (\$):	432,00				

Analist Tavsiyeleri

Kodu	Hisse Senedi	Fiyat	Ort. Hedef Fiyat	Ort. Getir Potansiyeli	"Al" Tavsiyesi	"Tut" Tavsiyesi	"Sat" Tavsiyesi	Toplam Rapor	Al / Toplam Oranı
NVDA UW Equity	NVIDIA Corp	230,86	322,97	39,90%	79	2	1	82	96%
AMZN UW Equity	Amazon.com Inc	248,23	331,83	33,68%	77	4	0	81	95%
META UW Equity	Meta Platforms Inc	725,93	789,77	8,79%	72	6	1	79	91%
MSFT UW Equity	Microsoft Corp	512,8	571,83	11,47%	69	3	0	72	96%
GOOGL UW Equity	Alphabet Inc	338,24	429,07	26,85%	64	7	0	71	90%
AVGO UW Equity	Broadcom Inc	343,64	529,70	54,14%	58	4	0	62	94%
MU UW Equity	Micron Technology Inc	1097,4	1595,24	45,37%	58	4	0	62	94%
AMD UW Equity	Advanced Micro Devices Inc	615,73	633,22	2,84%	56	12	0	68	82%
UBER UN Equity	Uber Technologies Inc	67,88	101,24	49,14%	49	8	1	58	84%
NFLX UW Equity	Netflix Inc	67,85	94,79	39,70%	49	15	1	65	75%
NOW UN Equity	ServiceNow Inc	137,76	146,82	6,58%	47	3	2	52	90%
MA UN Equity	Mastercard Inc	550	670,59	21,92%	47	2	0	49	96%
DDOG UW Equity	Datadog Inc	276,46	288,82	4,47%	47	3	1	51	92%
PANW UW Equity	Palo Alto Networks Inc	396,25	404,86	2,17%	47	13	1	61	77%
WMT UN Equity	Walmart Inc	104,28	128,29	23,02%	46	5	1	52	88%
V UN Equity	Visa Inc	359,85	424,44	17,95%	46	2	0	48	96%
CRM UN Equity	Salesforce Inc	236,69	281,22	18,81%	45	16	2	63	71%
CRWD UW Equity	CrowdStrike Holdings Inc	266,09	242,54	-8,85%	43	14	1	58	74%
ORCL UN Equity	Oracle Corp	138,07	240,01	73,83%	41	8	1	50	82%
XYZ UN Equity	Block Inc	74,04	98,24	32,69%	41	11	0	52	79%
DASH UW Equity	DoorDash Inc	182,18	262,60	44,15%	39	8	1	48	81%
AMAT UW Equity	Applied Materials Inc	529,3	658,37	24,39%	38	5	0	43	88%
DIS UN Equity	Walt Disney Co/The	101,33	127,84	26,16%	35	3	1	39	90%
ANET UN Equity	Arista Networks Inc	204,49	246,78	20,68%	34	2	1	37	92%
BKNG UW Equity	Booking Holdings Inc	160,28	238,24	48,64%	33	9	0	42	79%
AAPL UW Equity	Apple Inc	330,32	333,61	0,99%	33	17	6	56	59%
TTWO UW Equity	Take-Two Interactive Software	203,62	295,24	45,00%	32	0	0	32	100%
GEV UN Equity	GE Vernova Inc	987,45	1225,32	24,09%	32	7	2	41	78%
APP UW Equity	AppLovin Corp	281,31	494,76	75,88%	31	6	1	38	82%
ADSK UW Equity	Autodesk Inc	211,31	311,88	47,59%	31	5	0	36	86%
DVN UN Equity	Devon Energy Corp	47,16	59,93	27,08%	31	2	1	34	91%
DLR UN Equity	Digital Realty Trust Inc	176,49	223,65	26,72%	31	6	0	37	84%
ADI UW Equity	Analog Devices Inc	404,6	477,00	17,89%	31	3	0	34	91%
LRCX UW Equity	Lam Research Corp	340,1	376,93	10,83%	31	6	0	37	84%
EQIX UW Equity	Equinix Inc	1012,3	1233,94	21,89%	31	5	0	36	86%
COIN UW Equity	Coinbase Global Inc	189,29	206,67	9,18%	30	12	3	45	67%

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.