

Yurtdışı Piyasalar Bülteni

Teknik ve Temel Görünüm

08.10.2026



Petrol fiyatlarındaki yükseliş küresel piyasalarda satış baskısını artırıyor. Beyaz Saray'ın 3 Kasım ara seçimleri öncesinde İran'a yönelik yeni askeri operasyon seçenekleri hazırlattığına ilişkin haberler ve Körfez'de tankerleri hedef alan saldırılar, enerji arzına yönelik endişeleri yeniden artırdı. Brent petrol %3,90 yükselişle 104,12 USD seviyesine ulaşırken ABD 10 yıllık tahvil faizi 4 baz puan artışla %5,33'e çıktı. Yüksek enerji fiyatlarının enflasyon üzerindeki etkisi ve tahvil getirilerindeki yükseliş hisse senetlerini baskılarken S&P 500 vadelileri %0,30, Nasdaq 100 vadelileri %0,40 ve Dow Jones vadelileri %0,70 geriliyor.

Fed tutanakları yıl sonuna kadar ilave faiz artışı beklentisini destekliyor. Eylül toplantısına ilişkin tutanaklar, 19 Fed yetkilisinin tamamının faiz artırımını desteklediğini, çoğunluğun ise yıl sonuna kadar bir artışı daha uygun gördüğünü ortaya koydu. Piyasalar Ekim ayında faiz artışı olasılığını düşük değerlendirirken Aralık toplantısı için 25 baz puanlık artışı tamamen fiyatlıyor. Enerji kaynaklı enflasyon baskısı para politikasında ilave sıkılaşma beklentisini desteklerken yüksek faiz ortamının özellikle büyüme hisselerinin değerlemeleri üzerindeki baskısını koruduğunu değerlendiriyoruz.

ABD tahvil piyasasındaki hareketlilik risk iştahı açısından belirleyici olmaya devam ediyor. Uzun vadeli tahvil getirilerinin son yirmi yılı aşkın dönemin yüksek seviyelerine ulaşması, hisse senetlerinin göreceli cazibesini azaltırken yapay zeka yatırımlarının artan finansman ihtiyacı da dikkat çekiyor. IMF Başkanı Kristalina Georgieva, yüksek kamu borçları, kalıcı enflasyon ve yapay zeka yatırımlarına yönelik borçlanma talebinin getirilerdeki yükselişi desteklediğini belirterek gelişmiş ekonomilere mali disiplin çağrısında bulundu. Buna karşın dolar cephesinde daha dengeli bir görünüm izlenirken Bloomberg Dolar Spot Endeksi yatay, ons altın ise %0,40 yükselişle 4.127,11 USD seviyesinde bulunuyor.

Yaklaşan bilanço sezonu yapay zeka yatırımlarının sürdürülebilirliği açısından önemli bir sınav olacak. Samsung'un rekor seviyedeki faaliyet karına rağmen beklentilerin altında kalması ve hissesinin %2,40 gerilemesi, teknoloji sektöründeki yüksek büyüme beklentilerine karşı yatırımcıların daha seçici davrandığını gösteriyor. Yüksek finansman maliyetleriyle birlikte şirketlerin yatırımlarını ne ölçüde karlılığa dönüştürebildiği daha fazla önem kazanırken VIX'in 15 civarında kalması, artan makroekonomik ve jeopolitik risklerin henüz endeks volatilitesine aynı ölçüde yansımadığını gösteriyor.

Avrupa'daki tahvil satışları ve Çin'e yönelik ticaret önlemleri küresel görünümü zorlaştırıyor. Fransa'nın bütçe sorunları Avrupa bankacılık hisselerinde satışları derinleştirirken STOXX 600 Bankacılık Endeksi gün içerisinde %2,20'ye varan düşüş kaydetti. Çin'de tatil sonrası zayıf tüketim verileri ve AB'nin Çinli hibrit araçlara yönelik yeni ithalat sınırlamaları da Asya piyasalarında risk iştahını baskılıyor. **ABD tarafında bugün açıklanacak haftalık işsizlik başvuruları ve 30 yıllık tahvil ihalesi, faiz beklentileri ve tahvil piyasasındaki fiyatlamalar açısından takip edilecek.**

Öne Çıkan Şirket Haberleri

(=) Broadcom (AVGO), yapay zeka çipleri için yeni finansman hazırlığında... Şirketin, OpenAI ile geliştirdiği özel yapay zeka çiplerinin satın alınmasını finanse etmek amacıyla yeni bir borçlanma paketi üzerinde çalıştığı bildirildi. Bu girişim, Anthropic'in yapay zeka altyapısını desteklemek üzere başlatılan 60mlr USD tutarındaki finansmanın ardından geliyor.

(+) Micron Technology (MU), analist hedef fiyat artışıyla yükseldi... DA Davidson, bellek çiplerine yönelik yapay zeka talebinin büyüme potansiyelini gerekçe göstererek hedef fiyatını 2.100 USD'den 3.000 USD'ye yükseltti. Micron hisseleri dün %4,00 değer kazandı.

(-) Webull (BULL), ulusal güvenlik endişeleriyle geriledi... ABD Temsilciler Meclisi'nin Çin Komitesi tarafından hazırlanacak raporda, şirketin sahiplik ve teknoloji altyapısının Çin hükümetiyle bağlantılarına ilişkin endişelerin gündeme geleceği bildirildi. Webull hisseleri dün yaklaşık %19,00 geriledi.

(=) Alphabet (GOOGL), Isomorphic Labs için finansman görüşmelerinde... Google DeepMind bünyesinden çıkan yapay zeka destekli ilaç geliştirme şirketi Isomorphic Labs'ın en az 40mlr USD değerlendirme üzerinden yeni finansman sağlamak için görüşmeler yürüttüğü bildirildi. Şirketin çalışmaları özellikle onkoloji ve immünoloji alanlarına odaklanıyor.

(+) TSMC (TSM), güçlü çeyreklik satış büyümesi açıkladı... Şirketin üçüncü çeyrek geliri yıllık %51,00 artarken Eylül satışlarındaki büyüme yaklaşık %55,00 seviyesinde gerçekleşti. Veriler, yapay zeka altyapı yatırımlarının ileri teknoloji çip talebini desteklemeye devam ettiğini gösteriyor.

(-) Samsung Electronics, rekor kara rağmen beklentileri karşılayamadı... Şirketin üçüncü çeyrek faaliyet karı yıllık yaklaşık dokuz kat artmasına rağmen analist beklentilerinin altında kaldı. Samsung hisseleri Güney Kore'deki işlemlerde %2,40 gerilerken yatırımcıların odağında bellek çipi fiyatları ve yapay zeka yatırımlarının sürdürülebilirliği bulunuyor.

S&P Teknik Görünüm

- S&P 500 Endeksi, önceki gün 7.844,52 puanla tarihi zirvesini test etmesinin ardından dün %0,22 düşüşle 7.801,77 puandan kapanarak dört günlük yükseliş serisini sonlandırdı. Endeksin 7.800 bölgesinde tutunması ve 7.723,74 seviyesindeki 8 günlük hareketli ortalamasının üzerinde kalması, kısa vadeli yükseliş eğiliminin korunduğuna işaret ediyor.
- Teknik göstergelerde RSI'nın 60,31 seviyesinde bulunması pozitif momentumun devam ettiğini ancak önceki güne kıyasla sınırlı zayıfladığını gösterirken MACD'nin 30,22 ile 18,01 seviyesindeki sinyal çizgisinin üzerinde kalması mevcut trendi destekliyor.
- Yukarı yönlü hareketlerde 7.816 ve 7.844 seviyelerini ilk dirençler olarak izlerken tarihi zirve olan 7.844 üzerinde kalıcılık sağlanmasının yeni bir yükseliş hareketini destekleyebileceğini düşünüyoruz.
- Aşağı yönlü hareketlerde 7.780 ilk destek konumunda bulunurken bu seviyenin kaybedilmesi halinde 8 günlük hareketli ortalamanın da bulunduğu 7.700–7.724 bölgesi önem kazanacaktır. Bu bölgenin altında ise yükselen trend çizgisine yakın 7.600 seviyesi ana destek olarak izlenebilir.
- Bununla birlikte S&P 500 vadeli kontratlarının %0,30, Nasdaq 100 vadelilerinin %0,40 gerilemesi, ABD 10 yıllık tahvil faizinin %5,33'e yükselmesi ve Brent petrolün 104 USD seviyesini aşması kısa vadede kar realizasyonu riskini artırıyor. Mevcut teknik görünümde 7.780–7.724 destek bölgesi korunmadıkça satış baskısının derinleşebileceğini, 7.844 üzerinde kalıcılık sağlanmadıkça ise yükselişlerin sınırlı kalabileceğini değerlendiriyoruz.



EN ÇOK YÜKSELENLER					
Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
NRG	NRG Energy Inc	Elektrik Hizmetleri	\$108,61	4,84	\$1.552.308
MRNA	Moderna Inc	Biyoteknoloji & İlaç	\$196,48	4,81	\$2.741.217
MU	Micron Technology Inc	Yarıiletkenler	\$1.088,00	4,06	\$6.649.300
CTVA	Corteva Inc	Kimyasal	\$14,45	3,88	\$9.060.275
VST	Vistra Corp	Elektrik Hizmetleri	\$166,72	3,88	\$1.966.536
SMCI	Super Micro Computer Inc	Teknoloji Donanımı	\$44,94	3,41	\$10.206.305
NTAP	NetApp Inc	Teknoloji Donanımı	\$235,77	3,20	\$897.105
LLY	Eli Lilly & Co	Biyoteknoloji & İlaç	\$1.188,72	2,70	\$531.745

EN ÇOK DÜŞENLER					
Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
CAT	Caterpillar Inc	Makine	\$813,83	-5,75	\$791.470
EME	EMCOR Group Inc	Mühendislik & İnşaat	\$784,66	-4,83	\$107.383
CRWD	CrowdStrike Holdings Inc	Yazılım	\$265,44	-4,81	\$2.241.405
BLDR	Builders FirstSource Inc	Perakende	\$53,55	-4,75	\$571.158
ALLE	Allegion plc	Elektrik Ekipmanları	\$147,91	-4,70	\$492.762
MOS	Mosaic Co/The	Kimyasal	\$19,97	-4,63	\$3.252.138
ON	ON Semiconductor Corp	Yarıiletkenler	\$82,51	-4,40	\$4.827.722
TER	Teradyne Inc	Yarıiletkenler	\$411,78	-4,31	\$762.153

EN YÜKSEK HACİM					
Kod	Hisse Adı	Sektör	Kapanış	%	Hacim
NVDA	NVIDIA Corp	Yarıiletkenler	\$237,47	-0,74	\$22.382.865
WMT	Walmart Inc	Perakende - Tüketici Ürünleri	\$108,16	0,90	\$16.137.748
INTC	Intel Corp	Yarıiletkenler	\$113,12	0,55	\$16.087.060
MDT	Medtronic PLC	Tıbbi Ekipman & Cihazlar	\$85,51	-1,81	\$13.132.113
AAPL	Apple Inc	Teknoloji Donanımı	\$336,67	0,91	\$12.149.481
CMCSA	Comcast Corp	Kablo & Uydu	\$20,94	-2,88	\$11.139.245
AMZN	Amazon.com Inc	E-Ticaret	\$259,92	1,42	\$10.685.908
NFLX	Netflix Inc	Eğlence İçeriği	\$69,70	1,47	\$10.677.554

Yurtdışı Öneri: Evergy Inc (EVRG)

- ABD'nin Kansas ve Missouri eyaletlerinde elektrik üretim ve dağıtım faaliyetleri yürüten Evergy'yi (EVRG), veri merkezlerinden kaynaklanan artan elektrik talebi ve güçlü yatırım programı nedeniyle kısa vadeli alım için değerlendiriyoruz.
- Şirketin imzaladığı yaklaşık 3 GW büyüklüğündeki elektrik tedarik anlaşmaları, veri merkezi ve büyük ölçekli müşterilerden gelecek talebin görünürlüğünü artırıyor.
- Evergy, 2030 yılına kadar elektrik satışlarında yıllık %7–8 büyümeye öngörürken 21,6mlr USD tutarındaki yatırım programıyla düzenlemeye tabi varlık tabanını yıllık yaklaşık %12 büyütmeyi hedefliyor.
- Bu yatırımların 2030'a kadar yıllık %6–8 düzeltilmiş hisse başına kar büyümesini desteklemesi bekleniyor.
- Ayrıca mevcut anlaşmaların dışında 10 GW'ın üzerinde potansiyel talep bulunması, uzun vadeli büyümeye açısından ilave fırsat sunuyor.
- Şirketin 2Ç26'da düzeltilmiş hisse başına karını yıllık %7,3 artırarak 0,88 USD'ye yükseltmesini ve 2026 yılı için 4,14–4,34 USD beklentisini korumasını olumlu değerlendiriyoruz.
- Buna karşın yükselen tahvil faizleri, yüksek yatırım harcamaları ve düzenleyici onay süreçleri kısa vadeli riskler arasında bulunuyor.
- Son dönemdeki zayıf hisse performansının ardından 80,30 USD kapanış fiyatını kısa vadeli alım için referans alıyor, 83,20 USD hedef fiyatla yaklaşık %3,6 getiri potansiyeli öngörüyoruz.**
- Olası geri çekilmelerde 77,50 USD seviyesini stop-loss olarak belirlerken yaklaşık %3,5 aşağı yönlü risk karşılığında 1,04x getiri/risk oranıyla pozisyonun kısa vadeli değerlendirilmesini öneriyoruz.**

EVRG		Evergy Inc				
Sektör		Elektrik Hizmetleri				
P. Değer (USD mn)		18.449				
F/K (x)		20,3x				
FD/FAVÖK (x)		12,2x				
Sektör F/K (x)		17,9x				
Sektör FD/FAVÖK (x)		11x				
12 Ay Fiyat Aralığı (USD)		71,405 - 88,62				
Beta		0,44				
12 Ay rölatif Perf		-2,80%				
Değişim	1G	5G	1A	3A	YBB	
	-0,06%	2,37%	-2,36%	-6,53%	10,77%	
Alım Fiyatı (\$)	80,30					
Hedef Fiyatı (\$)	83,20					
Zarar Kes (\$):	77,50					

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	237,47	323,89	36,39%	79	2	1	82	96%
AMZN UW Equity	Amazon.com Inc	259,92	332,64	27,98%	77	4	0	81	95%
META UW Equity	Meta Platforms Inc	721,31	795,28	10,26%	72	6	1	79	91%
MSFT UW Equity	Microsoft Corp	529,76	582,31	9,92%	70	2	0	72	97%
GOOGL UW Equity	Alphabet Inc	350,5	429,25	22,47%	64	7	0	71	90%
AVGO UW Equity	Broadcom Inc	376,51	529,70	40,69%	58	4	0	62	94%
MU UW Equity	Micron Technology Inc	1088	1621,44	49,03%	58	4	0	62	94%
AMD UW Equity	Advanced Micro Devices Inc	645,86	648,97	0,48%	56	12	0	68	82%
NFLX UW Equity	Netflix Inc	69,7	94,46	35,52%	49	15	1	65	75%
UBER UN Equity	Uber Technologies Inc	68,45	101,33	48,03%	49	7	1	57	88%
DDOG UW Equity	Datadog Inc	271,34	289,61	6,73%	48	3	1	52	92%
NOW UN Equity	ServiceNow Inc	137,87	149,40	8,36%	47	3	2	52	90%
PANW UW Equity	Palo Alto Networks Inc	405,57	404,86	-0,18%	47	13	1	61	77%
MA UN Equity	Mastercard Inc	570,06	670,56	17,63%	46	3	0	49	94%
WMT UN Equity	Walmart Inc	108,11	128,29	18,67%	46	5	1	52	88%
V UN Equity	Visa Inc	372,1	424,39	14,05%	45	3	0	48	94%
CRM UN Equity	Salesforce Inc	224,56	281,22	25,23%	45	16	2	63	71%
CRWD UW Equity	CrowdStrike Holdings Inc	265,44	245,19	-7,63%	43	14	1	58	74%
ORCL UN Equity	Oracle Corp	143,56	240,01	67,19%	41	8	1	50	82%
XYZ UN Equity	Block Inc	76,07	96,33	29,27%	41	11	0	52	79%
DASH UW Equity	DoorDash Inc	191,24	262,72	37,38%	39	7	1	47	83%
AMAT UW Equity	Applied Materials Inc	520,65	658,14	26,41%	39	5	0	44	89%
DIS UN Equity	Walt Disney Co/The	104,75	127,69	21,90%	35	3	1	39	90%
ANET UN Equity	Arista Networks Inc	215,83	248,16	14,98%	34	2	1	37	92%
AAPL UW Equity	Apple Inc	336,67	333,61	-0,91%	33	17	6	56	59%
BKNG UW Equity	Booking Holdings Inc	155,87	236,11	51,48%	32	9	0	41	78%
TTWO UW Equity	Take-Two Interactive Software	204,01	295,24	44,72%	32	0	0	32	100%
GEV UN Equity	GE Vernova Inc	997,09	1225,32	22,89%	32	7	2	41	78%
APP UW Equity	AppLovin Corp	281,29	487,45	73,29%	31	6	1	38	82%
ADSK UW Equity	Autodesk Inc	235,05	311,88	32,68%	31	5	0	36	86%
DVN UN Equity	Devon Energy Corp	47,88	59,66	25,03%	31	2	1	34	91%
ADI UW Equity	Analog Devices Inc	410,08	477,00	16,32%	31	3	0	34	91%
LRCX UW Equity	Lam Research Corp	329,51	377,46	14,55%	31	6	0	37	84%
EQIX UW Equity	Equinix Inc	1031,8	1233,94	19,59%	31	5	0	36	86%
DLR UN Equity	Digital Realty Trust Inc	180,47	223,64	23,92%	30	6	0	36	83%
COIN UW Equity	Coinbase Global Inc	178,45	211,03	18,26%	30	12	3	45	67%
FSLR UW Equity	First Solar Inc	180,13	277,38	53,99%	30	8	2	40	75%
COST UW Equity	Costco Wholesale Corp	942,25	1074,23	14,01%	30	13	2	45	67%
LLY UN Equity	Eli Lilly & Co	1188,7	1347,31	13,34%	30	4	1	35	86%
HOOD UW Equity	Robinhood Markets Inc	109,51	135,73	23,94%	30	5	1	36	83%

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.