

ABD

Hafta boyunca yapay zekâ harcamaları ve yazılım sektöründeki negatif baskılar nedeniyle sert dalgalanmalar yaşansa da, haftanın sonunda Dow'un 50.000 puanı aşmasıyla piyasalar tarihi bir zirveye ulaştı. Haftanın ilk günlerinde güçlü veriler ve Palantir'in patlayan gelirleri iyimserlik yaratırken, salıdan perşembeye yazılım hisselerinde yüz milyarlarca dolarlık değer kaybı ve dev teknoloji şirketlerinin 2026 için açıkladığı devasa Capex planları risk iştahını bozdu. Amazon'un 200 milyar dolarlık AI harcama planı ve zayıf makro göstergeler satışları derinleştirdi.

ASYA

Asya borsaları hafta boyunca teknoloji merkezli dalgalanmalar yaşadı; özellikle Çin ve Güney Kore'de AI harcama patlaması ve yarı iletken talebine dair belirsizlikler satışları artırdı. Orta haftada Japonya'da zayıf fabrika verileri ve Çin'deki düzenleyici baskılar risk iştahını baskıarken, cuma günü küresel chip rallisinin Asya'ya sıçramasıyla Nikkei ve Kospı'de güçlü bir toparlanma görüldü. Kriptoya yeniden dönen perakende yatırımcı ilgisi ve yarı iletken ihracatındaki iyileşme sayesinde bölge haftayı pozitif kapattı.

AVRUPA

Avrupa'da haftanın ilk yarısı zayıf PMI verileri, yüksek enerji fiyatları ve ABD'deki dev AI Capex planlarının küresel maliyet baskısı yaratacağı endişeleriyle sert satışlarla geçti. Özellikle yazılım ve fintech hisseleri, küresel SaaS çöküşüne paralel olarak ağır kayıplar verdi. Ancak haftanın son gününde ABD'deki "dipten alım" rüzgârının etkisiyle DAX ve STOXX 600'de belirgin bir toparlanma yaşandı.

	Son	Değişim (%)
DÜNYA ENDEKSLERİ		
FTSE DÜNYA	696,29	0,19
FTSE GELİŞMİŐ ÜLKELER	713,85	0,13
FTSE GELİŐMEKTE OLAN	754,32	0,18
KÜRESEL PİYASALAR		
NASDAQ	25.268,14	0,77
SP 500	6.964,82	0,47
DOW JONES	50.135,87	0,04
DAX- ALMANYA	25.014,87	1,19
CAC 40 - FRANSA	8.323,28	0,60
FTSE100 - İNGİLTERE	10.388,50	0,02
AEX- AMSTERDAM	999,03	0,37
SHCOMP - SHANGHAI	4.128,38	0,13
HSI - HONG KONG	27.153,59	0,47
NIKKEI225 - JAPONYA	57.650,54	2,28
KOSPI - KORE	5.301,69	0,07
KÜRESEL VADELİ ENDEKSLER		
SP 500 Vadelİ	6.984,25	0,01
NASDAQ VADELİ	25.348,00	-0,02
RUSSEL 2000 VADELİ	2.695,90	-0,01
EURO SROXX 50 VADELİ	6.068,00	0,02
DAX VADELİ	25.064,00	-0,07
NIKKEİ VADELİ	57.770,00	0,30
HANG SENG VADELİ	27.174,00	0,45
GÖSTERGE TAHVİLLER		
ABD 10 YILLIK	4,18	-0,47
ALMANYA 10 YILLIK	2,82	-0,70
İNGİLTERE 10 YILLIK	4,50	-0,57
JAPONYA 10YILLIK	2,24	-2,10
FRANSA 10 YILLIK	3,42	-0,55
TÜRKİYE 10 YILLIK	31,38	0,16

HAFTALIK TEKNİK ANALİZ BAZLI YURT DIŐI HİSSE BEKLENTİLERİ

Hisse	Fiyat	Hedef	Stop	Getiri Potansiyeli	Risk
LRCX	\$ 231,01	\$ 242,51	\$ 224,68	5,00%	-2,74%
AMPX	\$ 12,24	\$ 12,92	\$ 11,83	5,54%	-3,30%
INTC	\$ 50,59	\$ 53,15	\$ 49,26	5,00%	-2,63%
DNN	\$ 3,69	\$ 3,87	\$ 3,60	5,00%	-2,40%
STX	\$ 429,32	\$ 453,36	\$ 419,00	5,60%	-2,40%

NCM INVESTMENT ARAŞTIRMA

Duhan Samet Akdağ

Bahriye Nur Balcıoğlu

ÇEKİNCE

****Burada yer alan tüm bilgi, yorum ve tavsiyeler; yatırımcıları bilgilendirmek amacı ile NCM Investment Değerler A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler; hukuki veya mali tavsiye olarak yorumlanamaz veya yatırım danışmanlığı kapsamında değerlendirilemez. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yatırım seçenekleri, yorumlar ve tavsiyeler; kişisel görüşlere dayanmakta olup bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.**