

## Piyasalarda Bugün

Küresel piyasalarda günün ana teması, Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.'nin güçlü mesajlarıyla yeniden canlanan yapay zekâ teması oldu. Şirketin 2026 için sermaye harcamalarını en az yüzde 25 artırarak 56 milyar dolara kadar çıkaracağını açıklaması ve beklenenden hızlı gelir artışı öngörmesi, teknoloji hisselerine olan güveni tazeledi. Bu gelişmeyle Nasdaq 100 vadeli endeksleri kayıplarını telafi ederek yükselişe geçti, S&P 500 vadeli kontratları artıya dönerken Avrupa'da teknoloji ağırlıklı alımlar Stoxx 600 ve Euro Stoxx 50 endekslerini yeni rekorlara taşıdı. ASML, Applied Materials ve Lam Research gibi çip ekipmanı üreticileri sert yükselirken, Nvidia ve Alphabet gibi büyük yapay zekâ hisseleri de daha sınırlı ama pozitif bir performans sergiledi.

Emtia tarafında ise son günlerde rekor seviyelere ulaşan değerli metallerde kâr realizasyonu öne çıktı; gümüş, altın ve platin gerilerken bakır da zayıfladı. Petrol fiyatları, Donald Trump'ın İran'a yönelik askeri müdahaleyi şimdilik ertelebileceğine dair açıklamalarıyla altı günlük yükselişin ardından düşüşe geçti ve jeopolitik risk primi bir miktar çözüldü. Tahvil piyasasında ABD ve Avrupa tahvil getirileri hafif yükselirken, İngiltere'den gelen görece güçlü büyüme sinyalleri Bank of England'ın faiz indirimlerine dair beklentileri törpüledi; iki yıllık ABD tahvil faizi sınırlı artış gösterdi.

Makro ve şirket gündeminde yatırımcıların odağında büyük bankaların bilanço sezonu yer almaya devam ediyor; JPMorgan ve Bank of America sonuçları beklentileri tam karşılamazken, gözler gün içinde açıklanacak Goldman Sachs ve Morgan Stanley bilançolarına çevrildi. Aynı zamanda Fed yetkililerinin konuşmaları, özellikle de denetim ve finansal istikrar başlıkları, para politikasının seyrine dair ipuçları açısından yakından izleniyor. Jeopolitik cephede ise ABD, Danimarka ve Grönland arasında yapılan görüşmelerde uzlaşma sağlanamaması belirsizlik yaratırken, genel risk iştahı yapay zekâ kaynaklı iyimserliğin etkisiyle şimdilik güçlü kalmayı sürdürüyor.

## Önemli Şirket Haberleri:

**Taiwan Semiconductor (TSM)**, Nvidia ve Apple dahil birçok şirkete tedarik sağlayan Taiwan Semiconductor, ekim-aralık döneminde net kârını yıllık bazda yüzde 35 artırarak analist beklentilerini aştı. Şirket ayrıca 2026 için sermaye harcamalarını geçen yılki yaklaşık 40 milyar dolardan 52-56 milyar dolar aralığına çıkarmayı planladığını açıkladı. **(Olumlu)**

**Dell Technologies (DELL)** Barclays'in bilgisayar ürünleri şirketini eşit ağırlıktan daha yüksek ağırlığa yükseltmesi ve yapay zekâ sunucu siparişlerindeki güce dikkat çekmesi sonrası DELL hisseleri 2,3% yükseldi. **(Olumlu)**

**Nokia (NOK)**, Morgan Stanley'nin hissedeki tavsiyesini eşit ağırlıktan daha yüksek ağırlığa çıkarması ve hedef fiyatı 4,20 eurodan 6,50 euroya yükseltmesiyle şirket hisseleri değer kazandı. Aracı kuruma göre yapay zekâ ve bulut artık Nokia gelirlerinin yüzde 6'sını oluşturuyor ve her çeyrek yaklaşık 1 puan artırıyor. **(Olumlu)**

**Lam Research (LRCX)**, Stifel, 2026 takvim yılında yarı iletken üretim ekipmanı harcamalarının yüzde 10-15 artmasını bekliyor; bunun Teradyne, Lam Research ve KLA'ya fayda sağlaması öngörülüyor. Bu artış yıllık bazda 10-15 milyar dolarlık ek hacme karşılık gelirken, önceki tahmin yüzde 7-8 seviyesindeydi. **(Olumlu)**

**Exxon (XOM)**, İran kaynaklı jeopolitik gerilimin azalması petrol fiyatlarını düşürdü ve bu durum Exxon hisselerine baskı yaptı. Reuters'a göre Chevron'un ise bu hafta ABD'den Venezuela'da üretim ve ihracatı artırabilecek genişletilmiş bir lisans alması bekleniyor. Gündem kaynaklı değer kazanan Exxon hisselerinde haberin etkisi ile kar satışları izlendi. **(Olumsuz)**

**Bugün Bilanço Açıklaması Beklenen Önemli Şirketler:** Goldman Sachs, Morgan Stanley, BlackRock.

## PİYASA VERİLERİ

| ABD        | Kapanış | G.Yüksek | G.Düşük | Gün (%) | Ay (%) |
|------------|---------|----------|---------|---------|--------|
| S&P 500    | 6.927   | 6.941    | 6.886   | -0,53   | 1,62   |
| Dow Jones  | 49.150  | 49.195   | 48.852  | -0,09   | 1,51   |
| Nasdaq     | 23.472  | 23.590   | 23.307  | -1,00   | 1,80   |
| Avrupa     | Kapanış | G.Yüksek | G.Düşük | Gün (%) | Ay (%) |
| DAX        | 25.270  | 25.295   | 25.233  | -0,07   | 4,29   |
| FTSE 100   | 10.187  | 10.202   | 10.174  | 0,03    | 4,47   |
| CAC 40     | 8.309   | 8.366    | 8.308   | -0,26   | 2,27   |
| Asya       | Kapanış | G.Yüksek | G.Düşük | Gün (%) | Ay (%) |
| Nikkei 225 | 54.111  | 54.154   | 53.710  | -0,42   | 7,86   |
| Hang Seng  | 26.924  | 27.207   | 26.808  | -0,28   | 5,05   |
| Shangai    | 4.113   | 4.133    | 4.097   | -0,33   | 6,33   |
| Pariteler  | Kapanış | G.Yüksek | G.Düşük | Gün (%) | Ay (%) |
| Altın      | 4.606,6 | 4.637,2  | 4.584,5 | -0,63   | 6,26   |
| WTI        | 60,03   | 61,14    | 59,82   | -3,21   | 5,93   |
| Brent      | 64,42   | 65,36    | 64,15   | -3,16   | 6,83   |
| EURUSD     | 1,1633  | 1,1647   | 1,1626  | -0,09   | -1,02  |
| GBPUSD     | 1,3440  | 1,3446   | 1,3423  | -0,02   | 0,48   |
| USDJPY     | 158,66  | 158,73   | 158,23  | -0,13   | -2,16  |

## ÖNE ÇIKAN HİSSELER

| S&P 500       | Kapanış | Yüksek  | Düşük   | Gün (%) | Ay (%) |
|---------------|---------|---------|---------|---------|--------|
| BANK OF AMERI | 52,48   | 53,46   | 51,67   | -3,78   | -5,15  |
| INTEL CORP    | 48,72   | 49,00   | 47,43   | 3,02    | 29,89  |
| NVIDIA CORP   | 183,14  | 184,45  | 180,83  | -1,44   | 3,89   |
| DOW 30        | Kapanış | Yüksek  | Düşük   | Gün (%) | Ay (%) |
| APPLE INC     | 259,96  | 261,81  | 256,71  | -0,42   | -5,16  |
| AMAZON.COM IN | 236,65  | 241,09  | 236,23  | -2,45   | 6,34   |
| NVIDIA CORP   | 183,14  | 184,45  | 180,83  | -1,44   | 3,89   |
| NASDAQ 100    | Kapanış | Yüksek  | Düşük   | Gün (%) | Ay (%) |
| INSPIRE VETER | 0,08    | 0,10    | 0,04    | 256,52  | 55,30  |
| NVIDIA CORP   | 183,14  | 184,45  | 180,83  | -1,44   | 3,89   |
| ORIENTAL CULT | 0,01    | 0,01    | 0,01    | 4,42    | -91,93 |
| DAX           | Kapanış | Yüksek  | Düşük   | Gün (%) | Ay (%) |
| BAYER AG-REG  | 41,55   | 41,81   | 41,27   | -0,29   | 15,42  |
| DEUTSCHE BANK | 33,76   | 33,80   | 33,64   | 0,31    | 5,17   |
| DEUTSCHE TELE | 27,57   | 27,91   | 27,56   | -1,92   | 3,80   |
| HANG SENG     | Kapanış | Yüksek  | Düşük   | Gün (%) | Ay (%) |
| ALIBABA HEALT | 7,17    | 7,71    | 6,95    | -7,84   | 37,36  |
| CHINA PETROLE | 4,83    | 4,90    | 4,76    | 0,21    | 9,28   |
| CHINA CONSTRU | 7,85    | 7,93    | 7,77    | 1,03    | 3,97   |
| NIKKEI 225    | Kapanış | Yüksek  | Düşük   | Gün (%) | Ay (%) |
| MITSUBISHI UF | 2.964,0 | 2.976,5 | 2.867,5 | 2,93    | 15,87  |
| NTT INC       | 159,50  | 160,20  | 158,00  | 0,31    | 2,64   |
| SOFTBANK CORP | 216,70  | 217,50  | 216,10  | -0,32   | 0,18   |

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ  
BRENT PETROL

Brent petrol, İran'a yönelik yakın vadeli ABD askeri müdahale riskinin azalmasıyla birlikte jeopolitik risk priminin çözülmesi sonucu yaklaşık yüzde 3 düşerek varil başına 64,5 dolar seviyesine geriledi. Donald Trump'ın İran'daki protestoculara yönelik infazların durduğuna dair güvence aldığını söylemesi, arz kesintisi ve sevkiyat riski endişelerini hafifletti ve beş günlük yükselişi sonlandırdı. Öte yandan Enerji Bilgi Dairesi verileri ABD'de ham petrol ve benzin stoklarının arttığını, distilat stoklarının ise gerilediğini gösterdi. Teknik olarak brent petrol, 50 ve 200 günlük ortalamaların altında kalarak orta vadede zayıf görünümünü koruyor, ancak son yükselişle kısa vadeli tepki denemesi var. RSI yaklaşık 57 seviyesinde ve aşırı alım bölgesine girmeden yukarı yönlü momentumun toparlandığını gösteriyor. Bollinger bantlarının daralması, kısa vadede yönlü ve daha sert bir hareketin yaklaşabileceğine işaret ediyor. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

**Dirençler :** 65,73 - 67,30 - 69,90

**Destekler:** 64,50 - 62,50 - 62,00

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ  
ALTIN

Altın fiyatları, önceki seansta görülen rekorun ardından kâr realizasyonları ve Trump'ın İran konusunda daha yumuşak bir ton kullanmasıyla güvenli liman talebinin azalması sonucu 4.590 dolar civarına geriledi. Donald Trump, İran'daki baskının hafiflediğine dair sinyaller aldığını ve Powell'i görevden alma planı olmadığını söylerken, bu açıklamalar jeopolitik ve politik risk algısını azalttı. Zayıf gelen ÜFE verileri ve ılımlı TÜFE ile birlikte Fed'in bu yıl birden fazla faiz indirimi yapabileceği beklentisi güçlenirken, bazı politika yapımcılar enflasyon risklerine karşı temkinli duruşunu koruyor. Teknik olarak, Ons altın yükselen trend içinde hareketini sürdürerek kısa ve orta vadeli ortalamaların üzerinde kalıyor, bu da ana yönün hâlâ yukarı olduğunu gösteriyor. RSI 60'ın üzerinde ve momentumun güçlü olduğunu işaret ederken, aşırı alım bölgesine yaklaşılmaması kısa vadede sınırlı kâr satışları riskini artırıyor. Bollinger bantları üst banda yakın seyrile trendin devamına işaret etse de, bant dışına taşma gelmeden önce yataylaşma görülebilir. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

**Dirençler:** 4650 - 4700 - 4750

**Destekler:** 4590 - 4450 - 4400

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ  
S&P 500

ABD vadeli borsaları, teknoloji ve banka hisselerindeki satışların etkisiyle ana endekslerin üst üste ikinci günü düşmesinin ardından hafif ekside seyrediyor. Çin'in bazı ABD menşeli çip ve siber güvenlik yazılımlarına kısıtlama getirdiğine dair haberler, Nvidia, Broadcom, Micron, Oracle ve Microsoft gibi büyük teknoloji hisselerinde belirgin kayıplara yol açtı. Bankacılık tarafında ise Wells Fargo'nun zayıf gelirle sert düşmesi ve Bank of America ile Citigroup'un kâr beklentilerini aşmasına rağmen, Donald Trump'ın kredi kartı faizlerine tavan getirme planına dair endişeler nedeniyle satışların sürmesi dikkat çekti. Teknik olarak, S&P500 endeksi yükselen trendini koruyor ve fiyat 50 ile 100 günlük ortalamaların üzerinde kalarak ana yönün hâlâ yukarı olduğunu gösteriyor. RSI yaklaşık 57 seviyesinde ve momentumun zayıflamadığını, ancak güçlü bir ivmeden ziyade dengeli bir seyir olduğunu işaret ediyor. Bollinger bantlarının daralmaya başlaması, kısa vadede yönlü bir hareketin ve volatilitenin yaklaşabileceğine işaret ediyor. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

**Dirençler:** 7030 - 7124 - 7220

**Destekler:** 6920 - 6874 - 6815

## HABER AKIŞ ENDEKSİ

| Şirket                       | Son Fiyat | Bloomberg Hedef | Haber Eğilim | Gün (%) | Yıllık (%) | 52 Hafta Yüksek | 52 Hafta Düşük |
|------------------------------|-----------|-----------------|--------------|---------|------------|-----------------|----------------|
| SAIZERIYA CO LTD             | 6.310     | 6.690           |              | 5,2     | 33,8       | 6.730,0         | 3.780,0        |
| SANSAN INC                   | 1.976     | 2.522           |              | 17,4    | -15,7      | 1.590,0         | 1.590,0        |
| CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG | 171       | 189             |              | -2,4    | 22,7       | 187,6           | 120,6          |
| ASML HOLDING NV              | 1.138     | 1.089           |              | 4,9     | 59,6       | 187,6           | 508,4          |
| GLOBE-ING INC                | 2.896     | 5.200           |              | 6,1     | 65,5       | 1.167,0         | 1.596,0        |
| ASAHI GROUP HOLDINGS LTD     | 1.652     | 2.253           |              | -0,5    | 3,7        | 3.420,0         | 1.563,0        |
| KDDI CORP                    | 2.661     | 2.806           |              | -2,8    | 9,9        | 2.758,5         | 2.227,0        |
| TRIP.COM GROUP LTD-ADR       | 63        | 86              |              | -17,0   | -3,4       | 79,0            | 51,4           |
| ORACLE CORP                  | 194       | 296             |              | -4,3    | 22,3       | 345,7           | 118,9          |
| CHUBU ELECTRIC POWER CO INC  | 2.179     | 2.640           |              | -0,6    | 37,9       | 2.485,0         | 1.444,0        |

## EKONOMİK TAKVİM

| Saat  | Ülke | Veri                                        | Beklenti | Önceki |
|-------|------|---------------------------------------------|----------|--------|
| 16:30 | USD  | Philadelphia Fed İmalat Endeksi (Oca)       | -1,60    | -10,20 |
| 16:30 | USD  | New York Empire State İmalat Endeksi (Oca)  | 0,80     | -3,90  |
| 16:30 | USD  | İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları | 215K     | 208K   |
| 16:35 | USD  | Atlanta Fed Başkanı Bostic'in Konuşması     |          |        |
| 18:30 | USD  | ABD Enerji Bilgi Dairesi Doğal Gaz Stokları | -89B     | -119B  |
| 20:40 | USD  | Richmond Fed Başkanı Barkin'in Konuşması    |          |        |

*\*Haber akış endeksi Bloomberg News Sentiment verilerine göre seçilmiştir.*

**Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Gedik Uluslararası Piyasalar Birimi**

**E-Posta :** ydb@gedik.com

**Adres :** Altayçeşme Mahallesi Çamlı Sokak Pasco Plaza No :21 İç Kapı No :45 Kat: 10-11,12, 34843 Maltepe/İstanbul

**Tel :**(0216) 453 00 88

**Uluslararası Piyasalar Satış Birimi**

|                  |                |                 |                            |
|------------------|----------------|-----------------|----------------------------|
| Mehmet Karakavuk | Müdür          | (Dahili - 1921) | mehmet.karakavuk@gedik.com |
| Sefa Özgür       | Yatırım Uzmanı | (Dahili - 1530) | sefa.ozgur@gedik.com       |
| Bilge Uğuz       | Yatırım Uzmanı | (Dahili - 1525) | bilge.uguz@gedik.com       |

**Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Yatırım Danışmanlığı Birimi**

**E-Posta :** gyd@gedik.com

**Adres :** Altayçeşme Mahallesi Çamlı Sokak Pasco Plaza No :21 İç Kapı No :45 Kat: 10-11,12, 34843 Maltepe/İstanbul

**Tel :**(0216) 453 00 53

**Yatırım Danışmanlığı Birimi**

|              |                   |                        |
|--------------|-------------------|------------------------|
| Eda KARADAĞ  | Müdür Yardımcısı  | eda.karadag@gedik.com  |
| Onurcan BAL  | Müdür Yardımcısı  | onurcan.bal@gedik.com  |
| Ceren TABAN  | Yönetmen          | ceren.taban@gedik.com  |
| Yılmaz ALTUN | Yatırım Danışmanı | yilmaz.altun@gedik.com |
| Elif KAYA    | Uzman             | elif.kaya@gedik.com    |

**YASAL UYARI**

Burada yer alan bilgiler Gedik Yatırım tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım sinyal, 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 sinyal, yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve sadece burada yer alan bilgilere ve sinyallere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan sinyaller, fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm sinyal ve veriler, Gedik Yatırım tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu sinyal ve kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan ve zararlardan Gedik Yatırım sorumlu değildir.