

Piyasalarda Bugün

Küresel piyasalarda risk iştahı teknoloji ve yarı iletken hisseleri öncülüğünde güçlü kalmaya devam ederken, yatırımcılar aynı anda bilanço sezonunun kritik aşamasını, jeopolitik gelişmeleri ve para politikası beklentilerini fiyatlıyor. ABD tarafında teknoloji ağırlıklı endekslerde yukarı yönlü ivme korunurken, yatırımcı odağında hem mega-cap şirketlerin sonuçları hem de ABD Merkez Bankası'nın faiz kararı bulunuyor. Vadeli işlemlerde Nasdaq100'ün Ekim ayındaki rekor seviyelere yaklaşması, yapay zekâ ve yarı iletken yatırımlarının hâlen ana tema olmaya devam ettiğini gösterirken, S&P 500'ün 7.000 seviyesini test etmesi piyasalardaki iyimserliğin geniş tabana yayıldığını ortaya koyuyor. Dolar, son yılların en düşük seviyelerinden gelen tepkiyle dengelenirken, yatırımcılar zayıf dolar-küresel likidite ilişkisini ve bunun emtia fiyatları üzerindeki etkisini yakından izliyor; bu ortamda altın jeopolitik riskler ve para birimi istikrarına yönelik endişelerle yüksek seviyelerde tutunmayı sürdürüyor.

Avrupa cephesinde ise daha seçici ve ayrıışan bir görünüm söz konusu. EURO STOXX 50'ün %0,4 yükselmesi büyük ve likit hisselerde sınırlı da olsa pozitif havaya işaret ederken, daha geniş kapsamlı STOXX Europe 600'ün yatay seyri sektörler arası güçlü ayrışmayı yansıtıyor. Teknoloji hisseleri Avrupa'da da ana itici güç konumunda; özellikle ASML'nin beklentilerin oldukça üzerinde gelen siparişleri ve rekor satış rakamları, küresel çip yatırımlarında ivmenin sürdüğüne işaret ederek hissede sert yükseliş getirdi. Bu güçlü tablo yarı iletken ekosistemine yayılarak STMicroelectronics ve Infineon gibi firmalarda da belirgin alımları beraberinde getirdi. Sanayi tarafında Volvo'nun faaliyet kârındaki düşüşün beklentilerden sınırlı kalması, ekonomik yavaşlama endişelerine rağmen şirket bazlı dayanıklılığın hâlen önem taşıdığını gösterdi.

Buna karşılık Avrupa'da lüks tüketim sektörü baskı altında kalmayı sürdürüyor. LVMH'nin karışık finansal sonuçlar ve temkinli ileriye dönük beklentiler açıklaması, küresel talepteki yavaşlamanın özellikle yüksek fiyat segmentinde daha net hissedildiğine işaret ederken, sektöre yayılan satış baskısı Kering, Hermès ve Brunello Cucinelli hisselerinde de geri çekilmelere yol açtı. Genel çerçevede piyasalar, teknoloji ve yapay zekâ yatırımlarının desteklediği büyüme hikâyesi ile tüketim tarafındaki yavaşlama sinyalleri arasında denge ararken, merkez bankalarının temkinli duruşu ve jeopolitik belirsizlikler kısa vadede dalgalı fakat seçici bir fiyatlama ortamının sürebileceğine işaret ediyor.

Önemli Şirket Haberleri:

Texas Instruments (TXN), Şirketin dördüncü çeyrek sonuçları genel olarak beklentilerle uyumlu gelirken, gelirlerin %10 artışla 4,42 milyar dolara çıkması ve Analog ile gömülü sistemler tarafındaki toparlanma öne çıktı. İlk çeyrek için hem kâr hem de satış beklentilerinin orta noktası analist tahminlerinin üzerinde gerçekleşti. **(Olumlu)**

Stride (LRN), Eğitim teknolojileri şirketi, beklentilerin çok üzerinde gelen güçlü mali ikinci çeyrek sonuçları ve yukarı yönlü beklentileri sonrası sert şekilde %36 yükseldi. Büyümenin ana kaynağı Career Learning segmenti olurken, bu alanda gelir %24,5 artarak 289,9 milyon dolara çıktı. Şirket üçüncü çeyrek gelirini piyasa beklentileriyle uyumlu olarak 615-645 milyon dolar aralığında, yıl geneli gelirini ise 2,48-2,555 milyar dolar aralığında bekliyor. **(Olumlu)**

Bugün Açıklanması Beklenen Önemli Şirket Bilançoları: Microsoft Corporation, Meta Platforms, Tesla, ASML Holding, Lam Research, International Business Machines, Amphenol Corporation, GE Vernova, Starbucks Corporation, ServiceNow,

PİYASA VERİLERİ

ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	6.979	6.989	6.959	0,41	0,70
Dow Jones	49.003	49.158	48.863	-0,83	0,60
Nasdaq	23.817	23.865	23.694	0,91	0,95
Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	24.833	24.926	24.796	-0,25	2,03
FTSE 100	10.177	10.226	10.174	-0,30	3,10
CAC 40	8.064	8.113	8.055	-1,09	-0,49
Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	53.359	53.507	52.788	0,05	5,14
Hang Seng	27.827	27.827	27.258	2,58	7,78
Shanghai	4.151	4.170	4.138	0,27	4,73
Pariteler	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	5.309,3	5.345,0	5.193,6	3,69	15,78
WTI	62,18	63,00	62,07	-0,34	9,94
Brent	67,22	68,16	67,13	-0,52	11,59
EURUSD	1,1980	1,2045	1,1971	-0,51	1,76
GBPUSD	1,3783	1,3849	1,3775	-0,48	2,01
USDJPY	152,69	153,07	152,18	-0,31	2,21

ÖNE ÇIKAN HİSSELER

S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
INTEL CORP	43,93	44,53	43,10	3,39	21,35
NVIDIA CORP	188,52	190,00	185,71	1,10	-1,05
AT&T INC	23,00	23,49	22,96	-1,92	-6,69
DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	258,27	261,95	258,21	1,12	-5,53
AMAZON.COM IN	244,68	244,88	238,09	2,63	5,23
NVIDIA CORP	188,52	190,00	185,71	1,10	-1,05
NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
INTEL CORP	43,93	44,53	43,10	3,39	21,35
NVIDIA CORP	188,52	190,00	185,71	1,10	-1,05
RICHTECH ROBO	5,51	5,60	4,06	44,62	63,99
DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DEUTSCHE BANK	33,16	33,66	33,08	-1,10	-0,42
DEUTSCHE TELE	26,72	26,91	26,70	-1,00	-2,77
E.ON SE	17,50	17,62	17,42	-0,74	9,48
HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
IND & COMM BK	6,59	6,60	6,35	3,62	7,50
CHINA PETROLE	5,45	5,50	5,24	3,61	20,31
CHINA CONSTRU	8,03	8,03	7,75	3,35	6,22
NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NTT INC	154,6	155,1	154,0	-0,39	-2,64
TOKYO ELECTRI	557,40	605,70	550,60	-8,56	-13,69
SOFTBANK GROU	4.201,00	4.408,00	4.011,00	3,70	-5,60

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
BRENT PETROL

Brent petrol, ABD'de şiddetli kış fırtınasının üretimi günlük yaklaşık 2 milyon varil azaltması ve Körfez kıyısı ihracatını geçici olarak durdurmasıyla 4 aya yakın zirvelerde 67 doların üzerinde tutunuyor. Orta Doğu'da artan askeri gerilim ve İran'a yönelik olası adımlara dair risk algısı arz endişelerini canlı tutarken, API verilerinin ABD ham petrol stoklarında beklenmedik düşüşe işaret etmesi fiyatları destekliyor. Buna ek olarak, ABD dolarının yaklaşık dört yılın en düşük seviyelerine gerilemesi dolar bazlı emtiaların cazibesini artırarak petrol fiyatlarına ek destek sağlıyor. Teknik olarak Brent petrol, uzun süredir devam eden yatay bant içinde üst Bollinger bandına yaklaşırken kısa vadede yukarı yönlü momentumun güçlendiğine işaret ediyor. RSI'nın 60 seviyesinin üzerinde kalması alım iştahının sürdüğünü gösterirken, hareketli ortalamaların yakınsaması trendin henüz net bir şekilde kırılmadığını düşündürüyor. Mevcut görünümde 67-68 bandı kısa vadeli direnç olarak öne çıkarken, bu bölge aşılmadıkça yükselişlerin sınırlı ve dalgalı kalması olası görülüyor. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler : 67,30 - 69,95 - 72,65

Destekler: 63,90 - 62,70 - 62,00

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
ALTIN

Altın, doların yaklaşık dört yılın en düşük seviyelerine gerilemesinin güvenli liman talebini artırmasıyla ons başına 5.200 doların üzerine çıkarak yeni rekorlar kırdı. ABD Başkanı Donald Trump'ın zayıf dolar konusunda rahat bir duruş sergilemesi, Washington'daki tarife tehditleri ve ABD Merkez Bankası'nın bağımsızlığına yönelik tartışmalarla birleşince değerli metallere olan ilgiyi daha da güçlendirdi. Fed'in faizleri sabit tutması beklenirken, merkez bankası alımlarının ve ETF girişlerinin sürmesi altını yıl başından bu yana yaklaşık %20, gümüşü ise %60'a yakın yükselten ana destek unsurları olarak öne çıkıyor. Teknik olarak, Ons altın fiyatı güçlü yükselen trend içinde Fibonacci %100 seviyesine yaklaşırken parabolik bir ivmenin oluştuğunu ve kısa vadede aşırı alım bölgesine girildiğini gösteriyor. RSI'nın 80'in üzerinde seyretmesi momentumun çok güçlü olduğunu ancak düzeltme riskinin de arttığını düşündürüyor. Yukarı yönlü trend bozulmadıkça ana görünüm pozitif kalsa da, 5.200-5.300 bandı üzerinde kalıcılık sağlanamazsa kısa vadeli kâr realizasyonları görülebilir. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 5420 - 5550 - 5680

Destekler: 5263 - 5007 - 4750

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ
S&P 500

S&P 500, Fed kararına ve yoğun teknoloji bilançolarına odaklanan yatırımcılarla vadeli işlemlerde rekor seviyelere tırmanırken, spot piyasada da %0,41 yükselişle yeni zirvede kapandı. Piyasalar Fed'in faizi sabit tutmasını beklerken, yıl sonuna kadar iki çeyrek puanlık indirim ihtimaline dair yönlendirmeler endeks için ana katalizör konumunda. Teknoloji hisselerinin desteği endeksi yukarı taşıırken, UnitedHealth'teki sert düşüş ve Boeing'in zayıf sonuçları Dow tarafında baskı yaratarak S&P 500'ün görece pozitif ayrışmasına neden oldu. Teknik olarak, S&P500 endeksi, yükselen trend yapısını korurken 7.000 seviyesi üzerinde tutunarak önceki zirvelere yakın konsolidasyon sürecine girmiş görünüyor. RSI'nin 60 civarında dengelenmesi momentumun pozitif ama aşırı alımda olmadığını, bu da yükselişin sindirilerek devam edebileceğini gösteriyor. 6.900-6.950 bandı kısa vadede güçlü destek konumundayken, 7.050 üzerindeki kalıcılık yeni zirve denemelerinin önünü açabilir. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 7124 - 7220 - 7230

Destekler: 7028 - 6969 - 6922

HABER AKIŞ ENDEKSİ

Şirket	Son Fiyat	Bloomberg Hedef	Haber Eğilim	Gün (%)	Yıllık (%)	52 Hafta Yüksek	52 Hafta Düşük
OBIC CO LTD	4.529	5.320		-2,1	-2,1	5.658,0	4.236,0
EZAKI GLICO CO LTD	5.654	4.033		-4,2	20,9	4.348,0	4.348,0
HOWTELEVISION INC	1.229	-		-2,5	7,1	1.500,0	850,0
SAGE GROUP PLC/THE	999	1.280		0,9	-24,8	1.500,0	988,4
AROUNDTOWN SA	3	3		3,0	-1,1	1.349,0	2,1
BLACKROCK TCP CAPITAL CORP	5	7		2,7	-42,7	3,5	4,9
CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	2.193	2.640		-0,7	36,8	2.485,0	1.444,0
BELLRING BRANDS INC	26	36		1,9	-66,6	80,7	21,7
COUPANG INC	20	33		2,7	-13,2	34,1	18,6
HUMANA INC	208	286		-21,1	-31,4	315,3	206,2

EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
17:45	CAD	Kanada Merkez Bankası Faiz Oranı Kararı	2,25%	2,25%
18:30	CAD	Kanada Merkez Bankası Başkanı Macklem'in Basın Toplantısı		
18:30	USD	ABD Enerji Bilgi Dairesi Ham Petrol Stokları		3,602M
22:00	USD	Fed Faiz Oranı Kararı	3,75%	3,75%
22:30	USD	Fed Başkanı Powell'in Basın Toplantısı		

*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.