

Piyasalarda Bugün

Küresel piyasalarda satış baskısı derinleşirken, yatırımcıların riskli varlıklardan hızlı bir çıkışa yöneldiği görülüyor. ABD vadeli endeksleri haftaya sert bir tonla girerken S&P 500 vadeli işlemleri %0,6, Nasdaq 100 vadeli kontratları ise %0,9 düşüşle dördüncü ardışık kayıp gününe işaret ediyor. Kripto tarafında da riskten kaçış net; Bitcoin hafta sonu satışlarının ardından 77 bin dolar civarında tutunmaya çalışıyor. Asya piyasalarında tablo daha sert: yapay zekâ ve yarı iletken temasıyla yakından izlenen Güney Kore Kospi endeksi %5,3'lük düşüşle küresel risk algısındaki bozulmayı en net yansıtan piyasalardan biri olurken, Avrupa borsaları şimdilik daha sınırlı kayıplarla yatay-negatif bir seyir izliyor.

Piyasalardaki ana odak noktası ise emtialardaki aşırı oynaklık. Değerli metallerde cuma günü başlayan sert satış dalgası haftaya da taşınırken, altın gün içinde %10'a varan düşüşün ardından tepki alımlarıyla kayıplarını kısmen telafi etti. Gümüş tarafında ise likidite ve kaldıraç etkisi çok daha sert hissedildi; fiyatlar bir ara %16 geriledikten sonra hızlı bir toparlanma gösterdi. Bloomberg stratejistleri, satışlardaki kısa süreli duraklamanın hareketin sona erdiği anlamına gelmediğini, özellikle hâlâ kârda olan yatırımcıların pozisyon kapatma eğiliminde olabileceğini vurguluyor. Enerji cephesinde Brent petrol yaklaşık %5 düşerken, bu geri çekilmede ABD Başkanı Donald Trump'ın İran'la görüşmelerin sürdüğüne dair açıklaması arz risk primini aşağı çekti.

Tahvil piyasasında ise riskten kaçışın daha kontrollü bir yansıması var. ABD 10 yıllık tahvil faizi iki baz puan gerileyerek %4,22'ye inerken, dolar endeksi genel olarak yatay seyrediyor. Ancak makro cephede belirsizlikler sürüyor. ABD hükümeti, Kongre'de bütçe anlaşmasının onay sürecinin uzaması nedeniyle hafta sonu kısmi kapanmaya girdi; bunun kısa süreli olması bekleniyor olsa da siyasi başlıkların yarattığı gürültü piyasa algısını zayıflatıyor. Deutsche Bank'tan Jim Reid, 2026'nın başından bu yana süregelen karmaşık ve çelişkili haber akışının yatırımcı güvenini aşındırdığını ve oynaklığı beslediğini belirtiyor.

Haftanın en kritik gündem maddelerinden biri Cuma günü açıklanacak ABD Ocak ayı istihdam raporu olacak. Bloomberg anketine göre tarım dışı istihdamın yaklaşık 68 bin artması bekleniyor; bu rakam son dört ayın en güçlü artışı anlamına gelse de Fed'in "soğuyan ama dengelenen" iş gücü piyasası anlatısıyla uyumlu. Veri, 2025'in ikinci yarısındaki belirgin istihdam yavaşlamasının ardından ekonominin ne ölçüde toparlandığına dair önemli sinyaller verecek. Avrupa tarafında ise STOXX 50 ve STOXX 600 endeksleri sırasıyla %0,7 ve %0,5 düşerken, Kevin Warsh'ın Fed başkanlığına adaylığının daha şahin bir para politikası çerçevesine işaret edebileceği beklentisi dolar ve emtia fiyatları üzerinde baskı yaratıyor. Buna ek olarak, Wall Street Journal'ın Nvidia'nın OpenAI'ye yönelik 100 milyar dolarlık yatırım planının askıya alındığına dair haberi, yapay zekâ hisselerinde değerlendirme endişelerini yeniden gündeme taşıyor. Bu ortamda madencilik ve enerji hisseleri satışlara liderlik ederken, ASML, Shell, TotalEnergies, BP ve Rio Tinto %2'nin üzerinde değer kaybederken, Nestlé, Allianz ve Unilever gibi defansif hisseler ise sınırlı yükselişlerle ayrıştı.

Önemli Şirket Haberleri:

XPeng (XPEV) şirketin Ocak ayında 20.011 araç teslim etti ve bu sonuçlar Aralık ayına göre %47 ve yıllık bazda %28 düşüşe işaret etti. Buna rağmen XPeng, 2025 yılı sonunda 60 ülkede faaliyet gösterdiğini, yurt dışı mağaza sayısının yıllık %150 artışla 380'e ulaştığını ve dünya genelinde 1.000'in üzerinde satış ve servis noktasına sahip olduğunu açıkladı. **(Olumsuz)**

Oracle (ORCL), genişleyen bulut altyapısı kapasitesini finanse etmek için 2026 yılında 45–50 milyar dolar tutarında borç ve özkaynak karışımı bir fonlama planladığını duyurdu. Finansmanın yaklaşık yarısının zorunlu dönüştürülebilir imtiyazlı menkul kıymetler ve 20 milyar dolara kadar yeni yetkilendirilen piyasa içi hisse satışı programı dahil olmak üzere özkaynak bağlantılı araçlardan gelmesi, seyrelme endişelerini artırırken; Oracle, Nvidia, Meta, AMD, OpenAI, TikTok ve xAI gibi büyük OCI müşterilerinden güçlü sözleşmeli talep gördüğünü vurguladı. **(Olumsuz)**

Bugün Açıklanması Beklenen Önemli Şirket Bilançoları: Palantir Technologies, The Walt Disney Company, Mizuho Financial Group, Simon Property Group, NXP Semiconductors, IDEXX Laboratories, Tyson Foods, Woodward.

PİYASA VERİLERİ

ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	6.939	6.964	6.893	-0,43	1,17
Dow Jones	48.892	49.048	48.460	-0,36	1,05
Nasdaq	23.462	23.662	23.352	-0,94	0,97
Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	24.598	24.616	24.384	0,24	0,24
FTSE 100	10.230	10.234	10.145	0,07	2,81
CAC 40	8.134	8.138	8.081	0,09	-0,75
Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	52.655	54.247	52.655	-1,25	4,60
Hang Seng	26.776	27.100	26.508	-2,23	1,66
Shangai	4.016	4.103	4.014	-2,48	1,18
Pariteler	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	4.736,9	4.905,6	4.423,2	-0,17	8,60
WTI	62,21	64,74	61,39	-4,60	8,91
Brent	66,35	68,83	65,45	-4,28	9,80
EURUSD	1,1867	1,1875	1,1840	0,14	1,26
GBPUSD	1,3713	1,3715	1,3661	0,20	1,91
USDJPY	154,80	155,51	154,55	-0,01	1,32

ÖNE ÇIKAN HİSSELER

S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
FIFTH THIRD B	50,22	50,48	49,16	0,86	5,26
HUNTINGTON BA	17,48	17,64	17,12	1,10	0,00
NVIDIA CORP	191,13	194,49	189,49	-0,72	1,21
DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	259,48	261,89	252,18	0,46	-4,25
NVIDIA CORP	191,13	194,49	189,49	-0,72	1,21
VERIZON COMMU	44,52	44,63	41,38	11,83	9,87
NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
FIFTH THIRD B	50,22	50,48	49,16	0,86	5,26
HUNTINGTON BA	17,48	17,64	17,12	1,10	0,00
NVIDIA CORP	191,13	194,49	189,49	-0,72	1,21
DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DEUTSCHE BANK	33,10	33,22	32,09	-0,60	-1,37
DEUTSCHE TELE	28,68	28,90	28,56	1,81	3,09
SAP SE	172,14	173,16	169,10	0,93	-14,76
HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
CSPC PHARMACE	9,15	10,10	9,12	-4,69	7,90
IND & COMM BK	6,41	6,50	6,36	-1,23	1,10
CHINA CONSTRU	7,83	7,95	7,76	-1,01	0,38
NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NTT INC	156,2	157,2	155,8	0,84	-0,95
SOFTBANK CORP	210,90	213,30	210,10	0,91	-1,82
TOKYO ELECTRI	581,10	604,20	572,70	0,03	-11,59

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
BRENT PETROL

Brent petrol fiyatları, ABD ile İran arasında süren görüşmelerin arz kesintisi riskini azaltabileceği beklentisiyle %5'in üzerinde düşerek varil başına 66 doların altına geriledi. Ocak ayında fiyatları yukarı taşıyan jeopolitik tansiyon, İran'ın Hürmüz Boğazı'nda tatbikat planlamadığına dair haberler ve Trump'ın müzakere mesajlarıyla kısmen yumuşadı. Buna ek olarak OPEC+, Mart ayında üretimi sabit tutma kararını teyit ederek arz tarafında ek bir sıkılaşma sinyali vermedi. Teknik olarak Brent petrol, 50 ve 100 günlük ortalamaların üzerine çıkarak kısa vadede toparlanma sinyali verirken 69,5-70,6 bandı önemli bir ara direnç olarak öne çıkıyor. RSI'nin 50'nin üzerine yerleşmesi ve Bollinger bantlarının genişlemeye başlaması, momentumun yukarı yönlü güçlendiğine işaret ediyor. Ancak 70,6 üzerinde kalıcılık sağlanamazsa fiyatın yeniden 66-67 destek bölgesine doğru bir düzeltme yapma riski korunuyor. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler : 67,25- 69,95 - 72,65

Destekler: 63,90- 60,70 -58,50

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
ALTIN

Altın fiyatları, Kevin Warsh'ın Fed başkanlığına aday gösterilmesinin daha şahin bir para politikası beklentisi yaratmasıyla %4'ün üzerinde düşerek 4.700 doların altına indi ve önceki seansta yaşanan sert satışları sürdürdü. Merkez bankalarının güçlü alımları, borç artışı endişeleri ve güvenli liman talebiyle rekor seviyelere çıkan rallinin ardından kâr realizasyonları satışları hızlandırdı. Özellikle Çinli spekülörlerin momentum kaynaklı alımlarla şişen pozisyonlarını kapatması, düşüşü daha da sertleştirdi. Teknik olarak fiyat, sert geri çekilmenin ardından 50 ve 100 günlük ortalamaların üzerinde kalmayı sürdürerek ana yükseliş trendinin henüz bozulmadığını gösteriyor. RSI'nin 50 civarında dengelenmesi ve MACD'nin pozitif bölgede kalması, momentumun zayıflamış olsa da tamamen kaybolmadığına işaret ediyor. Ancak 4.900-5.000 bandı altında kalındığı sürece yükselişler tepki niteliğinde kalabilir ve kısa vadede yatay-aşağı bir konsolidasyon süreci izlenebilir. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 4754- 4950 - 5193

Destekler: 4463 -4315- 4200

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ
S&P 500

ABD vadeli endeksleri, bu hafta 100'den fazla S&P 500 şirketinin bilanço açıklayacak olması nedeniyle yatırımcıların temkinli duruşu sürdürmesiyle geriledi. Palantir, Disney, AMD, Alphabet ve Amazon bilançoları öne çıkarken, Nvidia'nın OpenAI'ye yönelik 100 milyar dolarlık yatırım planının askıya alındığı haberleri yapay zekâ temasına dair endişeleri artırdı. Piyasalar ayrıca Kevin Warsh'ın Fed başkanlığına aday gösterilmesinin ardından daha sıkı bir para politikası algısını ve değerli metallerde yaşanan sert satışların çapraz varlıklara etkisini izlerken, Cuma günü açıklanacak ABD istihdam verisine odaklanmış durumda. Teknik olarak, S&P500 endeksi, ana yükselen trend içinde kalmaya devam ederken kısa vadede 6.900–7.050 bandında yatay bir konsolidasyon sürecine girmiş görünüyor. RSI'nın 50 civarında dengelenmesi momentumun nötrleştiğini, Bollinger bantlarının sıkışması ise yakın vadede yönlü bir kırılım ihtimalinin arttığını gösteriyor. 7.100 üzeri kalıcılık yeni zirveleri gündeme getirirken, 6.800 altı kapanışlar düzeltmeyi 6.650–6.600 bölgesine doğru derinleştirebilir. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 6970 - 7028 - 7124

Destekler: 6874- 6815 - 6720

HABER AKIŞ ENDEKSİ

Şirket	Son Fiyat	Bloomberg Hedef	Haber Eğilim	Gün (%)	Yıllık (%)	52 Hafta Yüksek	52 Hafta Düşük
OBIC CO LTD	4.221	5.289		-1,8	-9,2	5.658,0	4.221,0
EZAKI GLICO CO LTD	5.699	4.033		3,0	21,7	4.348,0	4.348,0
HOWTELEVISION INC	1.210	-		-2,3	4,8	1.500,0	850,0
SAGE GROUP PLC/THE	967	1.281		1,0	-28,3	1.500,0	944,8
AROUNDTOWN SA	3	3		0,8	-6,1	1.349,0	2,1
BLACKROCK TCP CAPITAL CORP	5	7		-1,0	-42,8	3,5	4,9
CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	2.246	2.640		-0,1	38,8	2.485,0	1.444,0
BELLRING BRANDS INC	25	36		-0,7	-67,8	79,6	21,7
COUPANG INC	20	33		0,9	-14,2	34,1	18,6
HUMANA INC	195	283		-0,7	-33,4	315,3	191,4

EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
17:45	USD	İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Oca)		51,9
18:00	USD	ISM İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Oca)	48,5	47,9
18:00	USD	ISM İmalat Fiyatları (Oca)	59,3	58,5
20:30	USD	Atlanta Fed Başkanı Bostic'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.