

Piyasalarda Bugün

Son dönemde, teknoloji hisselerindeki küresel satışlar, yapay zekanın sektörlere olan etkisi ve yüksek değerlemelerle ilgili endişelerle bir süreliğine hız kesti. Nasdaq 100 vadeli işlemleri, önceki iki seansta yılın kazançlarını silen düşüşlerin ardından %0.2 yükseldi. Avrupa borsaları ise %0.4 gerileyerek otomotiv ve enerji hisselerindeki kayıplar nedeniyle değer kaybetti. S&P 500 sözleşmeleri dalgalanarak işlem gördü. Teknoloji hisselerine yönelik satış baskısı, yatırımcıları yapay zekanın iş modellerine olan potansiyel etkileri ve aşırı değerlemeler konusunda endişelendiriyor. Öte yandan, Alphabet Inc.'in yapay zeka altyapısı harcamalarındaki yüksek artış beklentisi, Broadcom gibi şirketlerin hisselerine olumlu yansıdı. Ancak, Google'ın ana şirketi Alphabet, bu açıklamanın ardından %1.6 değer kaybetti.

Bunun dışında, dikkatler değerli metallere yöneldi. Gümüş, tarihi bir çöküşün ardından %17'ye kadar gerileyerek, fiyat zeminini bulmakta zorlandı. Altın, ons başına 4,900 doların altına düşerken, Bitcoin ise 70,000 dolara yakın işlem gördü. Yatırımcılar, yazılım hisselerindeki düşüşün ardından "aşırı satılan" bölgelere yönelerek bazı hisselerde dip alımları yaptı. KBC Securities'in global hisse senetleri başkanı Andrea Gabellone, yazılım sektörünün geçen yılki momentum ticaretinin şu an baskı altında olduğunu ancak yakın zamanda bir toparlanma beklentisinin olduğunu belirtti.

Dolar %0.2 yükselerek son iki haftanın en yüksek seviyesine ulaştı, ABD Hazine tahvilleri ise fazla değişim göstermedi. İngiliz sterlini, büyük dövizler arasında en fazla değer kaybeden para birimi oldu. Aynı zamanda, İngiltere'deki siyasi belirsizlikler ve Başbakan Keir Starmer'a duyulan güvensizlik, piyasalarda risk primini artırdı. Avrupa Merkez Bankası (ECB) ve İngiltere Merkez Bankası (BoE), faiz oranlarını değiştirmemeye karar verdi ve bu kararlar piyasalarda temkinli bir hava oluşturdu.

Genel olarak, küresel piyasalarda yaşanan dalgalanma, yatırımcıların yapay zeka, değerli metaller ve ekonomik göstergelerle ilgili belirsizlikler arasında denge kurmaya çalıştığını gösteriyor. Kısa vadeli volatilité yüksek olsa da, bazı analistler ABD ekonomisinin dayanıklılığını vurgulayarak, piyasalardaki sağlam temellerin uzun vadede fırsatlar sunacağını belirtiyor.

Önemli Şirket Haberler:

Alphabet (GOOGL), son çeyrekteki kazanç raporuyla beklentileri aşarak gelirlerini %18 artırarak 113.8 milyar dolara yükseltti. Google Cloud'un %47.8'lik büyümesi, şirketin genel gelir artışını destekledi. Net gelir %30 artarak 34.46 milyar dolara ulaşırken, işletme geliri %16 artarak 35.9 milyar dolara çıktı. Ancak, yatırımcılar için en dikkat çekici gelişme, 2026 yılı için beklenen sermaye harcamalarının 175-185 milyar dolar arasında olmasıydı, bu da piyasa beklentilerinin oldukça üzerinde. CEO Sundar Pichai, AI yatırımlarının gelir ve büyümeyi hızlandığını ve bu yatırımların Google Cloud ve arama gibi alanlarda güçlü büyüme sağladığını belirtti. 2025 yılı için sermaye harcaması 91.5 milyar dolar seviyesinde gerçekleşirken, 2026 için bu rakamın büyük oranda artacağı tahmin ediliyor. Şirket hisseleri, son dönemde piyasada oluşan risk iştahındaki keskin düşüş nedeniyle açılış öncesi işlemlerde düşüş yaşadı.

Bugün Açıklanması Beklenen Önemli Şirket Bilançoları: Amazon.com, Shell plc, Linde plc, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, ConocoPhillips.

PİYASA VERİLERİ

ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	6.883	6.936	6.839	-0,51	-0,28
Dow Jones	49.501	49.650	49.112	0,53	1,07
Nasdaq	22.905	23.270	22.685	-1,51	-2,10
Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	24.521	24.664	24.438	-0,33	-1,40
FTSE 100	10.363	10.404	10.345	-0,38	3,58
CAC 40	8.271	8.313	8.252	0,10	0,72
Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	53.818	54.459	53.653	-0,88	3,83
Hang Seng	26.885	26.919	26.411	0,14	2,04
Shanghai	4.076	4.089	4.049	-0,64	1,30
Pariteler	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	4.888,8	5.045,0	4.805,0	-1,25	9,03
WTI	64,31	64,65	63,48	-1,27	10,73
Brent	68,57	68,76	67,71	-1,28	11,73
EURUSD	1,1789	1,1809	1,1780	-0,15	0,57
GBPUSD	1,3583	1,3663	1,3557	-0,52	0,30
USDJPY	157,22	157,34	156,69	-0,23	-0,53

ÖNE ÇIKAN HİSSELER

S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
ADVANCED MICR	200,19	218,55	199,16	-17,31	-9,45
INTEL CORP	48,60	49,69	47,01	-1,32	23,44
NVIDIA CORP	174,19	179,57	171,91	-3,41	-7,40
DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	276,49	278,95	272,31	2,60	3,45
AMAZON.COM IN	232,99	238,77	231,85	-2,36	-0,03
NVIDIA CORP	174,19	179,57	171,91	-3,41	-7,40
NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
ADVANCED MICR	200,19	218,55	199,16	-17,31	-9,45
INTEL CORP	48,60	49,69	47,01	-1,32	23,44
NVIDIA CORP	174,19	179,57	171,91	-3,41	-7,40
DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DEUTSCHE BANK	31,79	32,45	31,64	-0,53	-5,97
DEUTSCHE TELE	30,13	30,57	30,01	-0,82	9,68
INFINEON TECH	40,58	41,02	40,28	0,67	1,67
HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
IND & COMM BK	6,46	6,50	6,40	0,47	4,03
XIAOMI CORP-C	34,92	35,14	33,32	2,83	-11,24
CHINA CONSTRU	7,92	7,94	7,83	0,51	3,26
NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NTT INC	154,5	156,1	152,3	0,72	-3,13
SOFTBANK CORP	213,70	216,40	213,40	-0,19	-1,16
TOKYO ELECTRI	592,10	620,10	589,00	-2,93	-17,53

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
BRENT PETROLEMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
ALTIN

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ
S&P 500

S&P 500 ve Nasdaq 100 vadeli işlemleri, teknoloji hisselerindeki iki günlük ağır satışların ardından Perşembe günü yükseldi, dip alımları yapan yatırımcılar ve yeni kazanç raporlarını değerlendiren piyasa katılımcıları sayesinde toparlanma görüldü. Uzun vadeli işlemlerde, Google'ın ana şirketi Alphabet, bu yıl yapay zeka harcamalarında keskin bir artış beklentisi duyurmasının ardından %1'den fazla değer kaybetti, ancak bu durum Nvidia (%1.9) ve Broadcom (%6.5) gibi yapay zeka odaklı hisseleri destekledi. Çarşamba günü yapılan normal işlemlerde ise, S&P 500 ve Nasdaq Composite sırasıyla %0.51 ve %1.51 düştü, yazılım hisselerindeki kayıplar ve yapay zekanın sektöre etkisi endişelerini artırdı. Buna karşın, Dow Jones %0.53 yükseldi, yatırımcılar teknoloji hisselerinden çıkarak daha makul fiyatlandırılmış sektörlerle yöneldi. Teknik olarak, S&P500 50 ve 200 periyotluk hareketli ortalamaların üzerinde işlem görmekte ve Fibonacci düzeltme seviyeleri göz önünde bulundurulduğunda, %38,2 seviyesinde (6874) güçlü bir destek bulunuyor. RSI 46.8 seviyesinde, bu da aşırı alım bölgesinden uzak olduğunu ve daha fazla yukarı yönlü potansiyel bulunduğunu gösteriyor, ancak dikkat edilmesi gereken bir diğer faktör de Bollinger Bantları'nın fiyatın üst banda yaklaşması, bu da volatilitenin arttığını ve olası bir düzeltme hareketinin yakın olabileceğini işaret ediyor. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 6920 - 6969- 7028

Destekler: 6874 - 6815 - 6720

HABER AKIŞ ENDEKSİ

Şirket	Son Fiyat	Bloomberg Hedef	Haber Eğilim	Gün (%)	Yıllık (%)	52 Hafta Yüksek	52 Hafta Düşük
QIAGEN N.V.	52	55		-0,3	17,9	57,8	37,7
YAMAICHI ELECTRONICS CO LTD	7.730	7.400		14,9	231,2	1.650,0	1.650,0
ELMOS SEMICONDUCTOR SE	114	119		0,5	66,2	118,0	47,1
ENPHASE ENERGY INC	52	45		38,6	-20,8	118,0	25,8
SANKO SANGYO CO LTD	613	-		19,5	57,6	70,8	298,0
INFOSYS LTD	1.520	1.822		-1,0	-19,9	613,0	1.307,0
TOSOH CORP	2.556	2.467		-6,8	25,5	2.789,0	1.755,0
NIKE INC -CL B	64	76		5,4	-13,9	82,4	52,3
ARDENT HEALTH INC	9	13		0,6	-43,3	15,6	8,1
INTERGLOBE AVIATION LTD	4.932	5.704		-0,6	11,7	6.232,5	4.157,9

EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
15:00	GBP	İngiltere Merkez Bankası Faiz Oranı Kararı (Şub)	3,75%	3,75%
15:30	GBP	İngiltere Merkez Bankası Başkanı Bailey'in Basın Toplantısı		
16:15	EUR	Avrupa Merkez Bankası Faiz Oranı Kararı (Şub)	2,15%	2,15%
16:30	USD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	210K	209K
16:45	EUR	Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde'ın Basın Toplantısı		
18:00	USD	İş İmkanları ve Personel Değişim Oranı (JOLTS) (Ara)		7,146M
18:30	USD	ABD Enerji Bilgi Dairesi Doğal Gaz Stokları		-242B
18:50	USD	Atlanta Fed Başkanı Bostic'in Konuşması		
20:25	CAD	Kanada Merkez Bankası Başkanı Macklem'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.