

Piyasalarda Bugün

Küresel piyasalarda satış baskısı derinleşirken, ABD hisse senetleri son aylardaki en sert düzeltme sürecini uzatmaya hazırlanıyor; ana endişe yapay zekânın mevcut iş modellerini hızla aşındırma potansiyeli ile bu dönüşümün gerektirdiği olağanüstü sermaye harcamalarının şirket bilançoları üzerindeki yükü etrafında yoğunlaşıyor. Nasdaq 100 vadeli işlemleri gün içinde yüzde 1,7'ye varan kayıpları telafi etse de hâlâ eksiye ve endeks nisan ayından bu yana en kötü haftalık performansına ilerliyor; Amazon'un bu yıl büyük bölümü yapay zekâ altyapısına gidecek şekilde yaklaşık 200 milyar dolarlık yatırım harcaması planı açıklaması, gelir artışının bu tempoyu karşılayıp karşılayamayacağı sorunu gündeme taşıdı. Anthropic'in yazılım ve finansal araştırma alanlarını doğrudan tehdit eden yeni modelleri, yazılım hisselerinde satışları hızlandırırken, yatırımcıların "AI başarılı olacak mı" sorusundan ziyade "bu başarıya giden yol ne kadar pahalı" endişesine odaklandığı görülüyor. ABD'de S&P 500 vadeli işlemleri de gerilerken, riskten kaçış eğilimi altın ve gümüşte sınırlı bir taban oluşturdu; Bitcoin ise ekimden bu yana en düşük seviyelerden gelen tepki alımlarıyla toparlanmaya çalıştı. Avrupa cephesinde şirket haberleri piyasaya yön verirken, Stellantis'in elektrikli ve hibrit dönüşüm kapsamında açıkladığı yüksek yeniden yapılanma maliyetleri hisselerde sert satışa yol açtı, bankacılık ve madencilik hisseleri zayıf seyretti; buna karşılık Novo Nordisk ABD düzenleyici cephesinden gelen haberlerle pozitif ayrıştı. Genel görünümde dolar yatay kalırken, kısa vadeli ABD tahvil faizlerindeki yükseliş ve hisse senetlerindeki oynaklık, piyasalarda temkinli duruşun ve değerlendirme sorgulamasının sürdüğüne işaret ediyor.

Önemli Şirket Haberleri:

Stellantis(STLA), elektrikli araç stratejisinde geri adım atarak Kanada'daki batarya ortak girişimi NextStar Energy'deki yüzde 49 hissesini ortağı LG Energy Solution'a sembolik olarak 100 dolara satacak, ancak batarya tedarikini sürdürmeye devam edecek. 2022'de kurulan ve Windsor'da bulunan tesise bugüne kadar 5 milyar Kanada dolarından fazla yatırım yapıldı ve 1.300'den fazla kişiye istihdam sağlanıyor. Bu adımla LG Energy tesisin tamamını kontrol ederken, Stellantis batarya arz güvenliğini korumayı hedefliyor. **(Olumsuz)**

Amazon(AMZN) hisseleri, dördüncü çeyrek sonuçlarının ardından zayıflayan nakit akışı ve yüksek harcama planları nedeniyle yaklaşık yüzde 8 değer kaybetti. Şirketin serbest nakit akışı, özellikle yapay zekâ altyapısına yönelik agresif yatırımlar sonucu ciddi şekilde gerilerken, 2026 için yaklaşık 200 milyar dolarlık sermaye harcaması planı marjlar üzerindeki baskı endişesini artırdı. İlk çeyrek gelir beklentisi piyasa tahminlerinin hafif üzerinde olsa da, operasyonel kâr öngörüsünün beklentilerin belirgin şekilde altında kalması bu endişeleri pekiştirdi. **(Olumsuz)**

Roblox(RBLX) hisseleri, dördüncü çeyrekte kullanıcı sayısı, etkileşim ve rezervasyonlarda güçlü artış yaşanmasıyla yüzde 14 yükseldi. Güçlü operasyonel performans, çocuk güvenliği önlemlerinin platform aktivitesini olumsuz etkileyeceği endişelerini azalttı. Şirketin ilk çeyrek ve yıl geneline yönelik olumlu satış beklentileri de hissedeki yükselişi destekledi. **(Olumlu)**

Bugün Açıklanması Beklenen Önemli Şirket Bilançoları: Philip Morris International, Cboe Global Markets, Biogen, AerCap Holdings N.V.

PİYASA VERİLERİ

ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	6.798	6.858	6.780	-1,23	-2,11
Dow Jones	48.909	49.341	48.829	-1,20	-1,12
Nasdaq	22.541	22.841	22.461	-1,59	-4,27
Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	24.497	24.528	24.393	0,03	-1,59
FTSE 100	10.282	10.309	10.253	-0,26	1,58
CAC 40	8.197	8.229	8.175	-0,50	-0,49
Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	54.254	54.254	52.950	0,81	3,30
Hang Seng	26.560	26.710	26.295	-1,21	-0,56
Shanghai	4.066	4.095	4.030	-0,25	-0,44
Pariteler	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	4.869,2	4.921,6	4.670,0	-0,42	7,51
WTI	64,22	64,35	62,31	1,47	12,79
Brent	68,45	68,60	66,87	1,33	13,50
EURUSD	1,1793	1,1802	1,1766	0,14	0,89
GBPUSD	1,3573	1,3579	1,3509	0,31	0,53
USDJPY	157,03	157,08	156,52	0,01	-0,24

ÖNE ÇIKAN HİSSELER

S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
ALPHABET INC-	331,25	332,69	306,46	-0,54	5,38
INTEL CORP	48,24	50,85	46,79	-0,74	20,48
NVIDIA CORP	171,88	176,81	171,03	-1,33	-8,20
DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
AMAZON.COM IN	222,69	226,30	220,40	-4,42	-7,57
MICROSOFT COR	393,67	408,30	392,34	-4,95	-17,73
NVIDIA CORP	171,88	176,81	171,03	-1,33	-8,20
NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
ALPHABET INC-	331,25	332,69	306,46	-0,54	5,38
INTEL CORP	48,24	50,85	46,79	-0,74	20,48
NVIDIA CORP	171,88	176,81	171,03	-1,33	-8,20
DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DEUTSCHE BANK	31,07	31,12	30,52	1,21	-7,00
DEUTSCHE TELE	30,43	30,69	30,30	-0,56	11,06
E.ON SE	17,68	17,78	17,59	1,03	7,41
HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
IND & COMM BK	6,49	6,50	6,40	0,46	4,51
XIAOMI CORP-C	35,18	35,48	34,30	0,74	-9,24
CHINA CONSTRU	7,97	7,98	7,85	0,63	3,10
NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NTT INC	152,5	155,8	152,5	-1,29	-5,10
SOFTBANK CORP	214,20	214,40	212,60	0,23	-1,47
TOKYO ELECTRI	634,00	636,40	580,40	7,08	-16,58

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
BRENT PETROL

Brent petrol, ABD-İran görüşmelerinde gündem anlaşmazlıklarının ilerlemeyi belirsiz kılması ve ABD'nin vatandaşlarına İran'ı terk etme çağrısı yapmasıyla yüzde 1'in üzerinde yükselerek 68 doların üzerine çıktı. ABD'nin nükleer konuların yanı sıra füze programı ve bölgesel faaliyetleri masaya getirmek istemesi, İran'ın ise yalnızca yaptırımlar ve nükleer başlıkta ısrar etmesi jeopolitik risk algısını artırdı. Buna karşın Suudi Arabistan'ın Asya'ya yönelik petrol fiyatlarını düşürmesi arz fazlası sinyali verirken, petrol altı haftanın ardından ilk haftalık düşüşüne yönelmiş durumda. Teknik olarak Brent petrol, 50 ve 100 günlük ortalamaların üzerine çıkarak kısa vadeli toparlanma sinyali üretirken, Bollinger üst bandına yakın seyir yükselişin şimdilik sınırlı kalabileceğine işaret ediyor. RSI 57 civarında ve aşırı alım bölgesine girmeden yukarı eğimli, bu da momentumun pozitif ama henüz güçlü olmadığını gösteriyor. Genel görünümde 70-71 bandı direnç olarak öne çıkarken, olası geri çekilmelerde 65-63 aralığı ilk önemli destek bölgesi konumunda. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler : 69,95 - 72,65 - 76,00

Destekler: 67,25 - 63,90 - 60,70

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
ALTIN

Altın, artan oynaklık ortamında önceki kayıplarını telafi ederek 4.870 dolar civarına yükselse de, ocakta görülen rekorlar sonrası gelen satışlarla yılbaşından bu yana kazançlarının büyük bölümünü geri verdi. ABD'de işten çıkarmaların 2009'dan bu yana en yüksek ocak seviyesine çıkması ve zayıf istihdam verileri, ABD Merkez Bankası'nın haziran ayı itibarıyla faiz indirimine gidebileceği beklentisini güçlendirdi. Jeopolitik cephede Washington'un İran'la diplomasi vurgusuna rağmen, altın haftayı üst üste ikinci kez düşüşle kapatmaya hazırlanıyor. Teknik olarak ons altın, güçlü yükseliş trendi korunmakla birlikte fiyat, sert rallinin ardından Fibonacci %23,6-38,2 bandında dalgalanarak sindirme sürecine girmiş görünüyor. RSI 55-57 civarında yatay seyrederken aşırı alım baskısının azaldığını, momentumun ise hâlen pozitif kaldığını gösteriyor. Yukarıda 5.300-5.350 bölgesi önemli direnç olurken, geri çekilmelerde 4.850-4.750 aralığı ana destek bölgesi olarak öne çıkıyor. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 4950 - 5193 - 5320

Destekler: 4750 - 4560 - 4463

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ
S&P 500

ABD vadeli borsaları, Amazon hisselerinin bilanço sonrası yüzde 10'u aşan düşüşüyle birlikte teknoloji satışlarının derinleşmesi sonucu geriledi; Nasdaq 100 vadeli işlemleri yüzde 1'den fazla kayıp yaşadı. Amazon'un bu yıl yapay zekâ altyapısına yönelik yaklaşık 200 milyar dolarlık harcama planı, dev AI yatırımlarının ölçeği ve sürdürülebilirliğine dair endişeleri artırdı. Qualcomm'un zayıf görünümüyle çip hisseleri ve yapay zekânın sektörü bozabileceği korkusuyla yazılım hisseleri üzerindeki baskı da satışları güçlendirdi. Teknik olarak endeks ana yükseliş trendi korunmakla birlikte fiyat, üst bant ve önceki zirveler bölgesinden geri çekilerek kısa vadeli düzeltme sürecine girmiş görünüyor. RSI 41 civarında ve zayıf momentum sinyali verirken, 50 günlük ortalama ilk önemli destek olarak öne çıkıyor. Yukarıda 7.000-7.050 bandı güçlü direnç konumundayken, bu bölge aşılmadıkça yatay-aşağı yönlü dalgalanma riski devam ediyor. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 6900 - 7050 - 7100

Destekler: 6800 - 6700 - 6530

HABER AKIŞ ENDEKSİ

Şirket	Son Fiyat	Bloomberg Hedef	Haber Eğilim	Gün (%)	Yıllık (%)	52 Hafta Yüksek	52 Hafta Düşük
QIAGEN N.V.	51	56		-0,9	20,5	57,8	37,7
YAMAICHI ELECTRONICS CO LTD	8.970	7.400		16,0	303,0	1.650,0	1.650,0
ELMOS SEMICONDUCTOR SE	113	119		-0,2	64,1	118,0	47,1
ENPHASE ENERGY INC	47	45		-8,5	-28,9	118,0	25,8
SANKO SANGYO CO LTD	780	-		27,2	103,7	70,8	298,0
INFOSYS LTD	1.503	1.822		-1,1	-21,5	817,0	1.307,0
TOSOH CORP	2.601	2.471		1,8	22,1	2.789,0	1.755,0
NIKE INC -CL B	63	76		-2,4	-12,6	82,4	52,3
ARDENT HEALTH INC	9	13		0,4	-42,3	15,6	8,1
INTERGLOBE AVIATION LTD	4.895	5.704		-0,8	11,4	6.232,5	4.157,9

EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
16:30	CAD	İstihdam Değişimi (Oca)	5,2K	8,2K
16:30	CAD	İşsizlik Oranı (Oca)	6,80%	6,80%
17:30	TRY	Hazine Nakit Dengesi(TL)		-333,150B
18:00	CAD	Ivey Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Oca)	49,7	51,9
18:00	USD	Michigan Tüketici Hissiyatı (Şub)	55	56,4
21:00	USD	ABD Baker Hughes Toplam Sondaj Kuyusu Sayısı		

**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.