

Piyasalarda Bugün

ABD vadeli endeksleri, önceki seansta yaşanan sert dalgalanmanın ardından risk iştahının toparlanmasıyla yükselişe geçti. S&P 500 vadeli kontratları yüzde 0,4 artarak son bir haftanın en güçlü günlük performansına işaret ederken, Avrupa ve Asya borsaları ABD'ye kıyasla daha güçlü bir seyir izledi. Yapay zekâ temasıyla aylardır yükselen küresel hisse piyasalarında son dönemde temkinli hava öne çıkıyor; yatırımcılar yüksek harcamaların kısa vadede anlamlı kâra dönüşüp dönüşmeyeceğini sorgularken, portföylerde coğrafi ve sektörel çeşitlendirme eğilimi artıyor.

Bu çerçevede savunma sektörü öne çıkan alanlardan biri oldu. Avrupa'da Stoxx 50 yüzde 0,4, Stoxx 600 ise yaklaşık yüzde 0,5 yükselirken savunma hisseleri yüzde 2'nin üzerinde prim yaptı. BAE Systems'ın beklentileri aşan kâr açıklaması sonrası hisseleri yaklaşık yüzde 6 sıçarken, Almanya'nın KNDS'de azınlık pay almayı değerlendirdiğine yönelik haber akışı da sektöre destek verdi. Buna karşılık Carrefour hisseleri operasyonel kârdaki düşüş sonrası yüzde 5 geriledi.

Emtia tarafında değerli metaller toparlanma gösterdi ve altın ons başına 4.900 doların üzerine çıktı. Tahvil piyasasında ABD 10 yıllık getirisi 1 baz puan artışla yüzde 4,07'ye yükselirken, dolar G10 para birimlerinin çoğuna karşı değer kazandı. Yeni Zelanda Merkez Bankası'nın faizleri sabit tutmasının ardından ülke para birimi en fazla değer kaybedenlerden biri oldu.

Avrupa Merkez Bankası Başkanı Christine Lagarde'ın görev süresi dolmadan ayrılabilmesine ilişkin haberler euro üzerinde sınırlı baskı yarattı; ancak banka sözcülüğü, Lagarde'ın görevine odaklandığını ve sürenin sonuna ilişkin bir karar alınmadığını belirtti. Piyasalar bugün ayrıca ABD Merkez Bankası toplantı tutanaklarını takip ederek para politikasının seyrine dair yeni ipuçları arayacak.

Önemli Şirket Haberleri:

Nvidia (NVDA) ve **Meta (META)**, hisseleri şirketlerin çok yıllık kapsamlı bir yapay zekâ altyapı ortaklığı duyurmasının ardından yükseldi. Anlaşma, Meta'nın Nvidia Grace işlemcilerini ilk kez büyük ölçekli kullanıma almasını, gelecekte Vera işlemcilerinin entegrasyonunu, Spectrum-X ağ altyapısının genişletilmesini, veri merkezleri için GB300 sistemlerini ve WhatsApp'ta yapay zekâ gizliliğini artıracak Nvidia gizli bilişim teknolojisini içeriyor. **(Olumlu)**

Palo Alto Networks (PANW), İkinci mali çeyrek sonuçlarının karışık gelmesi sonrası -%8 geriledi. Yıllık bazda %15 gelir artışı ve yukarı yönlü gelir beklentisine rağmen, daha zayıf kârlılık öngörüsü baskı yarattı; şirket üçüncü çeyrek gelirini yaklaşık 2,94 milyar dolar ile beklentilerin üzerinde öngörürken, şirket hisse başına kârı 0,78–0,80 dolar aralığında tahmin ederek 0,92 dolarlık beklentinin altında kaldı. 2026 mali yılı için gelir beklentisini yaklaşık 11,3 milyar dolara yükselten şirket, hisse başına kârı 3,65–3,70 dolar aralığında öngörerek marj baskısına işaret etti. **(Olumsuz)**

Bugün Açıklanması Beklenen Önemli Şirket Bilançoları: Analog Devices, Booking Holdings ,Moody's Corporation, Carvana Co, Occidental Petroleum, eBay.

PİYASA VERİLERİ

ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	6.843	6.867	6.776	0,10	-1,39
Dow Jones	49.533	49.732	49.170	0,07	0,35
Nasdaq	22.578	22.691	22.257	0,14	-3,98
Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	25.159	25.179	25.105	0,64	-0,55
FTSE 100	10.630	10.634	10.554	0,70	3,86
CAC 40	8.389	8.404	8.366	0,33	1,58
Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	57.144	57.393	56.734	1,02	5,95
Hang Seng	26.706	26.734	26.382	0,52	0,82
Shangai	4.082	4.124	4.080	-1,26	-1,31
Pariteler	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	4.939,8	4.962,2	4.868,5	0,69	6,70
WTI	62,54	62,74	62,12	0,34	5,39
Brent	67,63	67,87	67,36	0,31	6,57
EURUSD	1,1830	1,1857	1,1829	-0,21	1,58
GBPUSD	1,3568	1,3578	1,3550	0,00	1,07
USDJPY	153,79	153,80	153,07	-0,31	2,81

ÖNE ÇIKAN HİSSELER

S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	263,88	266,29	255,54	3,17	3,27
INTEL CORP	46,18	46,83	45,46	-1,30	-1,66
NVIDIA CORP	184,97	187,14	179,18	1,18	-0,68
DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	263,88	266,29	255,54	3,17	3,27
AMAZON.COM IN	201,15	201,73	196,13	1,19	-15,88
NVIDIA CORP	184,97	187,14	179,18	1,18	-0,68
NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NVIDIA CORP	184,97	187,14	179,18	1,18	-0,68
OLB GROUP INC	1,48	1,80	0,67	256,54	87,58
RIVIAN AUTOMO	16,47	17,64	16,38	-7,11	-1,20
DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
BAYER AG-REG	45,10	48,79	44,67	-8,55	8,64
DEUTSCHE BANK	30,50	30,75	30,36	0,59	-9,11
DEUTSCHE TELE	33,16	33,55	33,03	-0,60	22,59
HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
IND & COMM BK	6,40	6,48	6,36	-0,16	0,79
BANK OF CHINA	4,66	4,67	4,60	0,22	3,56
LENOVO GROUP	9,30	9,30	9,08	0,43	4,73
NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NTT INC	153,0	153,7	153,0	-0,07	-2,61
SOFTBANK CORP	213,90	215,90	213,70	-0,28	-0,97
TOKYO ELECTRI	713,70	719,00	692,00	1,81	4,72

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
BRENT PETROL

Brent petrol 67 doların üzerinde dengelenirken yatırımcılar ABD-İran görüşmelerindeki ilerlemeyi ve bölgedeki askeri gelişmeleri yakından izliyor; tarafların nükleer anlaşma konusunda "yol gösterici ilkeler" üzerinde ön mutabakata vardığı belirtilse de nihai anlaşma hâlâ uzak görünüyor. İran'ın Hürmüz Boğazı'nın bir bölümünü geçici olarak kapatması ve ABD'nin bölgeye ikinci uçak gemisi göndermesi jeopolitik riskleri artırırken, Cenevre'de süren ABD arabuluculuğundaki Rusya-Ukrayna temasları da piyasaların radarında. Arz tarafında ise Kazakistan'daki Tengiz sahasında üretimin yeniden artması ve haftalık Amerikan Petrol Enstitüsü ile ABD Enerji Enformasyon İdaresi stok verileri fiyatların yönü açısından belirleyici olacak. Teknik olarak petrol, 66-67 bandındaki %61,8 Fibonacci desteği üzerinde tutunarak kısa vadeli toparlanma eğilimini koruyor ve 69-71 aralığı (%50-%38,2 Fib) ilk önemli direnç bölgesi olarak öne çıkıyor. RSI 52 seviyesinde nötr-pozitif bölgede, momentum zayıf ama yukarı yönlü denemeyi destekler nitelikte. 66 altına sarkmalarda 64,40 ve 60,60 seviyeleri güçlü destek; 71 üzeri kapanışlarda ise 76 ve 81,40 dirençleri gündeme gelebilir. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 69,95 - 72,65 - 76,00

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

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
ALTIN

Altın ons fiyatı 4.930 dolar seviyesine yükselerek iki günlük düşüşün ardından tepki alımlarıyla toparlandı; yatırımcılar ABD Merkez Bankası'nın faiz patikasına ilişkin mesajları yeniden fiyatlıyor. Fed yetkilileri enflasyon yüzde 2 hedefine yaklaşıp kadar faizlerin bir süre sabit kalabileceğini belirtirken, yılın ilerleyen döneminde olası faiz indirimlerine dair beklentiler de tamamen ortadan kalkmış değil ve piyasalar FOMC tutanakları ile büyüme ve PCE verilerini bekliyor. Öte yandan Çin'de Ay Yeni Yılı tatili nedeniyle kısa vadeli fiziki talebin zayıflaması ve ABD-İran ile Rusya-Ukrayna hattındaki diplomatik ilerleme sinyalleri güvenli liman talebini sınırlıyor. Teknik olarak altın, 5.586 zirvesinden gelen düzeltme sonrası %38,2 Fibonacci seviyesi (4.951) altında dalgalı bir seyir izliyor ve 4.875-4.950 bandı kısa vadeli yön açısından kritik eşik konumunda. RSI 51 seviyesinde nötr bölgede, momentum zayıflamış olsa da trend tamamen negatife dönmüş değil. 4.750 (%50 Fib) ve 4.637 (%61,8 Fib) destek olarak izlenirken, 4.950 üzeri kapanışlarda 5.190 ve 5.586 dirençleri yeniden hedef haline gelebilir. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 4951 - 5193 - 5330

Destekler: 4754 - 4560 - 4315

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ
S&P 500

S&P 500 vadeli endeksleri, yatırımcıların ABD Merkez Bankası toplantı tutanakları ve Cuma günü açıklanacak PCE enflasyon verisini beklemesiyle sınırlı yükseliş gösterdi. Endeks, önceki seansta yüzde 0,1 artış kaydederken finans hisselerindeki güçlenme yukarı yönü destekledi. Buna karşın yapay zekâ temalı hisselerde seçici alımlar sürerken, yüksek değerlemeli yazılım hisselerinde satış baskısı devam etti. Teknik olarak S&P500 7.050 zirvesine çok yakın seyrederken ana yükseliş trendini koruyor ancak 7.000–7.050 bandı güçlü direnç bölgesi olarak çalışıyor. RSI 47 seviyesinde nötr bölgede ve momentumda hafif zayıflama var, bu da kısa vadede yatay-düzeltme olasılığını artırıyor. Olası geri çekilmelerde 6.800 ve 6.525 (%23,6 Fib) ilk destekler; 7.050 üzeri kalıcı kırılımda ise yeni zirve denemesi gündeme gelebilir. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 6920 - 7050 - 7100

Destekler: 6800 - 6700 - 6526

HABER AKIŞ ENDEKSİ

Şirket	Son Fiyat	Bloomberg Hedef	Haber Eğilim	Gün (%)	Yıllık (%)	52 Hafta Yüksek	52 Hafta Düşük
A2 MILK CO LTD	12	11		3,2	42,2	11,6	7,8
AKATSUKI CORP	738	-		1,0	46,7	400,0	400,0
WINTEST CORP	138	-		-2,8	-17,4	185,0	90,0
MANAGEMENT SOLUTIONS CO LTD	1.422	1.560		0,2	-29,4	185,0	1.209,0
TOTO LTD	6.301	4.846		4,6	67,0	2.400,0	3.269,0
OLA ELECTRIC MOBILITY LTD	28	31		0,7	-53,3	6.435,0	27,4
TREASURY WINE ESTATES LTD	5	6		-0,4	-56,4	11,3	4,6
VARONIS SYSTEMS INC	25	34		-0,2	-42,7	63,9	20,1
BAIDU INC - SPON ADR	137	175		0,2	52,3	165,3	74,7
F5 INC	271	310		-1,2	-12,0	346,0	223,8

EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
16:30	USD	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık) (Ara)	-1,70%	5,30%
16:30	USD	Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık) (Ara)	0,30%	0,40%
21:00	USD	Fed Yönetim Kurulu Üyesi Bowman'ın Konuşması		
22:00	USD	Federal Açık Piyasa Komitesi (FOMC) Toplantı Tutanakları		

**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	Kıdemli Uzman	yilmaz.altun@gedik.com
Elif KAYA	Uzman	elif.kaya@gedik.com
Mehmet Bilal GÜNEY	Uzman Yardımcısı	mehmet.guney@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.