

Piyasalarda Bugün

Küresel piyasalar, Orta Doğu'daki artan jeopolitik tansiyona rağmen haftanın son işlem gününde temkinli bir iyimserlik sergiliyor. ABD'nin İran'a nükleer anlaşma için süre vermesi ve bölgeye kapsamlı askeri yığınak yapması petrol fiyatlarını altı ayın zirvesine taşıırken, Brent haftalık bazda %5'in üzerinde yükseldi ancak son seansta kısmi geri çekilme görüldü. İlk etapta enerji fiyatlarındaki artış riskli varlıklarda baskı yaratsa da yatırımcılar son dönemdeki jeopolitik gelişmelerin piyasalar üzerindeki etkisinin sınırlı kaldığını değerlendiriyor; S&P 500 vadeli işlemleri %0,2 yükselirken altın 5.000 doların üzerinde kalmayı sürdürdü ve dolar endeksi Kasım'dan bu yana en güçlü haftasını yaşıyor.

ABD tarafında dikkatler 4. çeyrek GSYH ve PCE enflasyon verilerine çevrilmiş durumda. Büyümenin yıllıklandırılmış bazda yaklaşık %3 seviyesinde gerçekleşmesi beklenirken, PCE verisinin mal fiyatlarındaki artış nedeniyle önceki aylara kıyasla daha yüksek gelebileceği öngörülmüyor; bu durum faiz indirimi beklentilerinin ötelenmesine yol açabilir. Tahvil piyasasında özellikle kısa vadeli getirilerin yükselmesi, yatırımcıların enflasyon sürprizlerine karşı hassas olduğunu ve para politikasında sıkı duruşun daha uzun süre korunabileceğini fiyatladığını gösteriyor.

Avrupa tarafında ise ekonomik veriler risk iştahını destekledi. Euro Bölgesi'nde açıklanan PMI verileri özel sektör faaliyetinin Kasım'dan bu yana en hızlı artışı kaydettiğini ortaya koyarken, Almanya imalat sektörü 2022'den bu yana ilk kez genişleme bölgesine geçti; bu gelişmeler Euro Stoxx 50'yi %0,8 yükselterek rekor seviyelere yaklaştırdı, Stoxx Europe 600 ise %0,5 prim yaptı. Avrupa Merkez Bankası Başkanı Christine Lagarde'ın görev süresini tamamlayacağını açıklaması politika belirsizliğini azaltırken, şirket bilançolarında Moncler güçlü gelir artışıyla %11 yükseldi, Danone beklentileri aşmasına rağmen sınırlı geriledi ve Anglo American temettü düzenlemesi ve birleşme planları sonrası değer kazandı.

Önemli Şirket Haberler:

Opendoor Technologies (OPEN), 4. çeyrekte gelir ve FAVÖK beklentilerini aşmasının ardından hisselerinde güçlü yükseliş yaşadı. Şirketin satın aldığı konut sayısı bir önceki çeyreğe göre %46 arttı; yani Opendoor piyasadan çok daha fazla ev alarak operasyonlarını hızlandırdı, aynı zamanda daha az sermaye kullanıp elindeki evleri daha hızlı sattı. Ancak 1. çeyrekte gelirin yaklaşık %10 düşmesi ve 30 milyon dolar civarında FAVÖK zararı beklenmesi kısa vadede baskı yaratabilir; şirket 2026 sonuna kadar pozitif düzeltilmiş net kâr hedefliyor. **(Olumlu)**

Akamai Technologies (AKAM), internet içerik dağıtım hizmetleri, siber güvenlik ve bulut çözümleri sunan ABD merkezli teknoloji şirketi son çeyrekte beklentileri aşmasına rağmen ileriye dönük kâr beklentisinin zayıf gelmesi ardından hisseleri satış baskısı yaşadı. İlk çeyrek için açıklanan hisse başı kâr tahmini piyasa beklentisinin altında kalırken, 2026 yılına ilişkin kâr projeksiyonu da konsensüsü karşılamadı. Gelir tahmini ise sınırlı ölçüde beklentilerin üzerinde açıklandı. **(Olumsuz)**

Bugün Açıklanması Beklenen Önemli Şirket Bilançoları:
Cheniere Energy Partners, L.P. Common Units, PPL Corporation,
Lamar Advertising Company, ESAB Corporation

PİYASA VERİLERİ

ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	6.862	6.879	6.833	-0,28	0,96
Dow Jones	49.395	49.606	49.198	-0,54	1,87
Nasdaq	22.683	22.769	22.584	-0,31	-1,18
Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	25.108	25.143	25.005	0,26	1,64
FTSE 100	10.684	10.690	10.627	0,54	5,51
CAC 40	8.465	8.475	8.421	0,79	4,99
Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	56.826	56.980	56.681	-1,12	7,24
Hang Seng	26.413	26.694	26.357	-1,10	-0,28
Shangai	4.082	4.124	4.080	-1,26	-1,31
Pariteler	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	5.051,3	5.063,0	4.999,3	1,08	5,22
WTI	66,62	67,05	66,30	0,29	10,37
Brent	71,70	72,34	71,35	0,06	11,70
EURUSD	1,1766	1,1776	1,1743	-0,06	0,35
GBPUSD	1,3472	1,3479	1,3435	0,05	0,25
USDJPY	155,42	155,64	154,90	-0,26	1,76

ÖNE ÇIKAN HİSSELER

S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
INTEL CORP	44,62	45,17	43,92	-1,85	-8,11
NVIDIA CORP	187,90	188,43	185,66	-0,04	5,52
WALMART INC	124,87	130,09	124,49	-1,38	5,19
DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	260,58	264,47	260,06	-1,43	5,63
NVIDIA CORP	187,90	188,43	185,66	-0,04	5,52
WALMART INC	124,87	130,09	124,49	-1,38	5,19
NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
INTEL CORP	44,62	45,17	43,92	-1,85	-8,11
NVIDIA CORP	187,90	188,43	185,66	-0,04	5,52
WALMART INC	124,87	130,09	124,49	-1,38	5,19
DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DEUTSCHE BANK	30,70	30,74	30,40	0,95	-5,26
DEUTSCHE TELE	32,43	32,60	32,29	-0,61	20,92
E.ON SE	18,58	18,60	18,46	-0,11	8,88
HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
IND & COMM BK	6,41	6,51	6,34	0,16	1,58
BANK OF CHINA	4,67	4,71	4,61	0,21	4,47
LENOVO GROUP	9,22	9,43	9,06	-0,86	4,06
NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NTT INC	151,0	152,7	151,0	-0,98	-5,74
SOFTBANK CORP	210,00	213,00	210,00	-1,59	-3,31
TOKYO ELECTRI	703,30	709,30	688,30	-1,64	2,60

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
BRENT PETROL

Brent petrol, ABD Başkanı'nın İran'a nükleer anlaşma için 10-15 günlük süre vermesi sonrası 71,5 dolar civarında işlem görerek altı ayın zirvesinde kalmaya devam ediyor. Orta Doğu'daki askeri yığınak ve Hürmüz Boğazı'nda olası arz kesintisi riski fiyatları destekliyor. Ayrıca ABD ham petrol stoklarının 9 milyon varil azalması, haftalık kazancın %5'in üzerine çıkmasına katkı sağladı. Teknik olarak petrol, 71,6 seviyesinde işlem görürken 72,6 (Fib %38,2) direncine yaklaşmış durumda ve kısa vadede bu bölge aşılmadıkça yatay-hafif düzeltme görülebilir. RSI 62 seviyesinde olup aşırı alım bölgesinde değil ancak momentumun güçlü olduğunu gösteriyor; Bollinger üst banda yakın seyir de kısa vadeli sıkışmaya işaret ediyor. Olası geri çekilmelerde 69,9-67,2 bandı ilk destek bölgesi olurken, yukarıda 76 ve 81,4 seviyeleri ana direnç olarak öne çıkıyor. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler : 72,65 - 76,00 - 81,40

Destekler: 69,95 - 67,25 - 63,90

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
ALTIN

Altın, ABD-İran geriliminin artmasıyla 5.010 dolar seviyesine yükselse de Fed'in daha temkinli faiz duruşu nedeniyle kazançları sınırlı kaldı. Güçlü iş gücü verileri ve bazı Fed üyelerinin gerekirse faiz artışını gündeme alabileceğini belirtmesi, faiz indirimi beklentilerini zayıflattı. Yatırımcılar ABD PCE ve GSYH verilerini beklerken, altın haftayı sınırlı kayıpla kapatmaya hazırlanıyor. Teknik olarak altın, 4.975 civarında konsolide olurken 5.050 (Fib %50) seviyesi kısa vadede ana direnç, 4.800-4.650 bandı ise ilk güçlü destek bölgesi olarak öne çıkıyor. Orta ve uzun vadeli hareketli ortalamaların üzerinde kalınması trendin halen yukarı yönlü olduğunu gösterirken RSI 54 seviyesinde nötr-pozitif bölgede bulunuyor. 5.200 üzeri kalıcı hareket yeni zirve denemesini gündeme getirebilirken, 4.650 altı kapanışlarda düzeltme derinleşebilir. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 5193 - 5295 - 5500

Destekler: 4950 - 4754 - 4560

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ
S&P 500

S&P 500 vadeli işlemleri, kritik GSYH ve PCE verileri öncesinde önceki seansta yaşanan %0,28'lik düşüşün ardından yatay seyrediyor. Endekste 11 sektörün 8'i negatif kapanırken, özellikle finans, tüketim ve teknoloji hisseleri satış baskısı gördü. Fed'in faiz görünümüne dair belirsizlik sürse de piyasalar yıl sonuna kadar iki faiz indirimi beklentisini fiyatlamaya devam ediyor. Teknik olarak S&P500 6.900 civarında yatay seyrediyor ve 7.050-7.100 bandı kısa vadede güçlü direnç olarak öne çıkarken, 6.650-6.550 bölgesi ilk önemli destek alanı konumunda. Hareketli ortalamaların üzerinde kalınması ana trendin yukarı yönlü olduğunu gösterse de RSI 47 seviyesinde olup momentumda zayıflamaya işaret ediyor. 7.100 üzeri kalıcı kırılım yeni zirve denemesi getirebilirken, 6.550 altı kapanışlarda düzeltme derinleşebilir. 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
SEIKO CORP	1.779	-		1,4	108,3	1.820,0	677,0
MEDIOBANCA SPA	19	20		2,5	17,4	13,2	13,2
LOVISA HOLDINGS LTD	26	31		-3,1	-13,1	43,7	20,2
BAE SYSTEMS PLC	2.145	2.227		-0,8	67,1	43,7	1.254,0
RASPBERRY PI HOLDINGS PLC	387	393		1,3	-42,8	2.178,0	253,8
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	1.709	2.123		0,9	-4,3	683,5	1.575,0
NEXTERA ENERGY INC	92	92		0,5	30,7	95,6	61,7
TOHOKU ELECTRIC POWER CO INC	1.301	1.378		-1,6	24,0	1.323,0	881,1
PAYPAL HOLDINGS INC	42	50		0,7	-46,2	79,5	38,5
DOMINION ENERGY INC	65	64		1,1	16,2	67,6	48,1

EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
16:30	USD	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYİH) (çeyreklik) (4. Çeyrek)	3,00%	4,40%
16:30	USD	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYİH) Fiyat Endeksi (çeyreklik) (4. Çeyrek)	2,80%	3,80%
16:30	USD	Kişisel Tüketim harcamaları Fiyat Endeksi (Aylık) (Ara)	0,40%	0,20%
16:30	USD	Kişisel Tüketim Harcamaları Fiyat Endeksi (Yıllık) (Ara)	2,80%	2,80%
16:30	USD	Çekirdek Kişisel Tüketim Giderleri Endeksi (Aylık) (Ara)	0,30%	0,20%
16:30	USD	Çekirdek Kişisel Tüketim Giderleri Fiyat Endeksi (Yıllık) (Ara)	2,90%	2,80%
16:30	CAD	Perakende Satışlar (Aylık) (Ara)	-0,50%	1,30%
17:45	USD	Öncü İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Şub)	52,40	52,40
17:45	USD	Öncü Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Şub)	53,00	52,70

**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 olduğu inanan kaynaklardan alınmıştır. Bu sinyal ve kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan ve zararlardan Gedik Yatırım sorumlu değildir.