

Piyasa Gündemi

ABD

Küresel piyasalarda son günlerin ana teması haline gelen yapay zeka kaynaklı “korku işlemleri” zayıflama sinyali verirken, Asya borsaları ve ABD endeks vadeli kontratlarında toparlanma dikkat çekiyor. ABD’de yazılım ve hizmet şirketlerinde görülen sert satışlara karşın, Asya piyasaları özellikle yarı iletken üreticileri öncülüğünde yükselişe geçti. Yatırımcılar yapay zekâ dönüşümünden olumsuz etkilenebilecek sektörlerden çıkış yaparken, bu dönüşümün altyapısını sağlayan çip üreticilerine yöneliyor.

SK Hynix, Samsung Electronics ve Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. hisseleri rekor seviyelere yükselirken, bölgesel ölçekte MSCI Asia Pacific Index yılbaşından bu yana güçlü performans sergiledi. S&P 500 aynı dönemde yatay bir seyir izliyor. Bu ayrışma, küresel portföylerde ABD teknoloji yoğunlaşmasının azaltılıp Asya ve gelişmekte olan piyasalara daha bilinçli bir yönelim başladığını gösteriyor.

ABD tarafında ise yapay zekânın gelir modellerini bozabileceği endişesi özellikle yazılım, sigorta aracılık, özel kredi ve siber güvenlik şirketlerinde satış baskısı yarattı. International Business Machines Corp. hisseleri son 25 yılın en sert düşüşlerinden birini yaşarken, zayıflık sektör geneline yayıldı. Bunun yanında eski Başkan Donald Trump’ın küresel tarifeleri %10’dan %15’e çıkarma tehdidi ve Yüksek Mahkeme’nin önceki tarifeleri iptal etmesi sonrası oluşan politika belirsizliği de risk iştahını baskılayan unsurlar arasında yer alıyor.

Makro cephede dolar endeksi 97,8 seviyesinin üzerine toparlanırken, ABD tahvilleri güvenli liman talebinin azalmasıyla kazançlarının bir kısmını geri verdi. Dört günlük yükselişin ardından altın %1’e yakın gerileyerek 5.170 dolar civarına, gümüş ise %2’den fazla düşüşle 86 doların altına indi. Kripto para piyasasında Bitcoin 63.000 dolar civarında işlem görürken, yatırımcıların kısa vadede kar realizasyonuna yöneldiği görülüyor.

Genel görünümde, yapay zekâ temalı satış dalgasının ABD’de sektör bazlı bir yeniden fiyatlama süreci olduğu, Asya’da ise yarı iletken ağırlıklı endekslerin bu dönüşümden pozitif ayrıştığı bir tablo öne çıkıyor. Ticaret politikalarındaki belirsizlik ve ABD–İran görüşmeleri gibi jeopolitik başlıklar kısa vadede oynaklığı artırmaya devam edebilirken, küresel sermayenin ABD teknoloji yoğunlaşmasından çıkarak daha dengeli coğrafi dağılıma yönelmesi piyasaların yeni ana teması haline geliyor.

Euro Bölgesi

Avrupa borsaları, önceki günkü kayıpların ardından artan risk iştahıyla salı günü pozitif açılışa hazırlanırken yatırımcılar yapay zekâ kaynaklı sektör bozulması endişeleri, ABD’nin değişken tarife politikası ve jeopolitik riskleri değerlendirmeye devam ediyor. Wall Street’teki AI odaklı satış dalgası büyük ölçüde geride bırakılırken, Asya’da teknoloji hisselerinin rekor seviyelere yükselmesi küresel risk algısını destekledi. Trump’ın mevcut ticaret anlaşmalarını sorgulayan ülkelere daha yüksek vergi uyarısı belirsizlik yaratmaya devam ederken, piyasalar Fransa iş dünyası güven endeksi ile birlikte Standard Chartered, Endesa ve Telefonica bilançolarını yakından izleyecek.

Türkiye

Kurda düşük volatilitede yatay seyirlerin izlendiği bir günü geride bıraktık. Dün yurt içerisinde önemli bir veri akışı bulunmazken, ABD’de tarife belirsizliği yaşanmakta. ABD Yüksek Mahkemesi’nin “karşılıklı tarifeleri” iptal etmesinin ardından ABD Başkanı D. Trump’ın küresel tarifelere yüzde 10’dan yüzde 15’e yükseltme planı tarife belirsizliğini artırırken, karar dolar endeksinde baskı yarattı. Diğer taraftan ABD’de fabrika siparişleri aralık ayında yüzde 0,7 oranında beklentilerin üzerinde azalış kaydederken, verinin fiyatlamalara etkisi olmadı. Bugün yurt içinde veri akışı sakin seyredecek olup, ABD tarafında ise tüketici güven endeksi verisi takip edilecek. Dolar/TL, bu sabah saat 08:00 itibarıyla 43,85 civarında yataya yakın seyreliyor. Dolar endeksi ise 97,89 civarında bulunuyor.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

Saat	Ülke	Açıklanacak Veriler	Beklenti	Önceki
16:00	USD	Chicago Fed Başkanı Goolsbee'nin Konuşması		
17:00	USD	Boston Fed Başkanı Collins'in Konuşması		
17:00	USD	Atlanta Fed Başkanı Bostic'in Konuşması		
17:10	USD	Fed Yönetim Kurulu Üyesi Waller'ın Konuşması		
17:35	USD	Fed Yönetim Kurulu Üyesi Cook'un Konuşması		
18:00	USD	Conference Board (CB) Tüketici Güveni (Şub)	87,6	84,5
18:00	USD	Richmond İmalat Endeksi (Şub)	-4	-6
23:15	USD	Richmond Fed Başkanı Barkin'in Konuşması		
23:15	USD	Boston Fed Başkanı Collins'in Konuşması		

EUR/USD

Euro, ABD-AB ticaret anlaşmasının onay sürecinin askıya alınması ve Trump'ın geçici tarifeyi %15'e çıkarma planı sonrası artan belirsizliğe rağmen 1,18 doların üzerine yükseldi. Almanya'da iş dünyası güveninin altı ayın zirvesine çıkması da ortak para birimini destekledi. Piyasalar şimdi Almanya, Fransa ve İspanya'dan gelecek enflasyon verilerini ve bunun Avrupa Merkez Bankası politikalarına olası etkisini bekliyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,1763 – 1,1738 – 1,1703

Dirençler: 1,1824 – 1,1859 – 1,1884



GBP/USD

Sterlin, ABD ticaret politikasına yönelik belirsizlik ve doların zayıflamasıyla 1,35 dolar seviyesine toparlandı. Trump'ın geçici küresel tarifeyi %15'e çıkarma planı soru işaretleri yaratırken, mevcut ABD-İngiltere anlaşmasının yürürlükte olduğu vurgulandı ancak yeni oranın ne zaman devreye gireceği netleşmedi. Öte yandan güçlü PMI verileri, beklentileri aşan perakende satışlar ve rekor bütçe fazlası sterline ek destek sağladı. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,3466 – 1,3441 – 1,3407

Dirençler: 1,3526 – 1,3560 – 1,3585

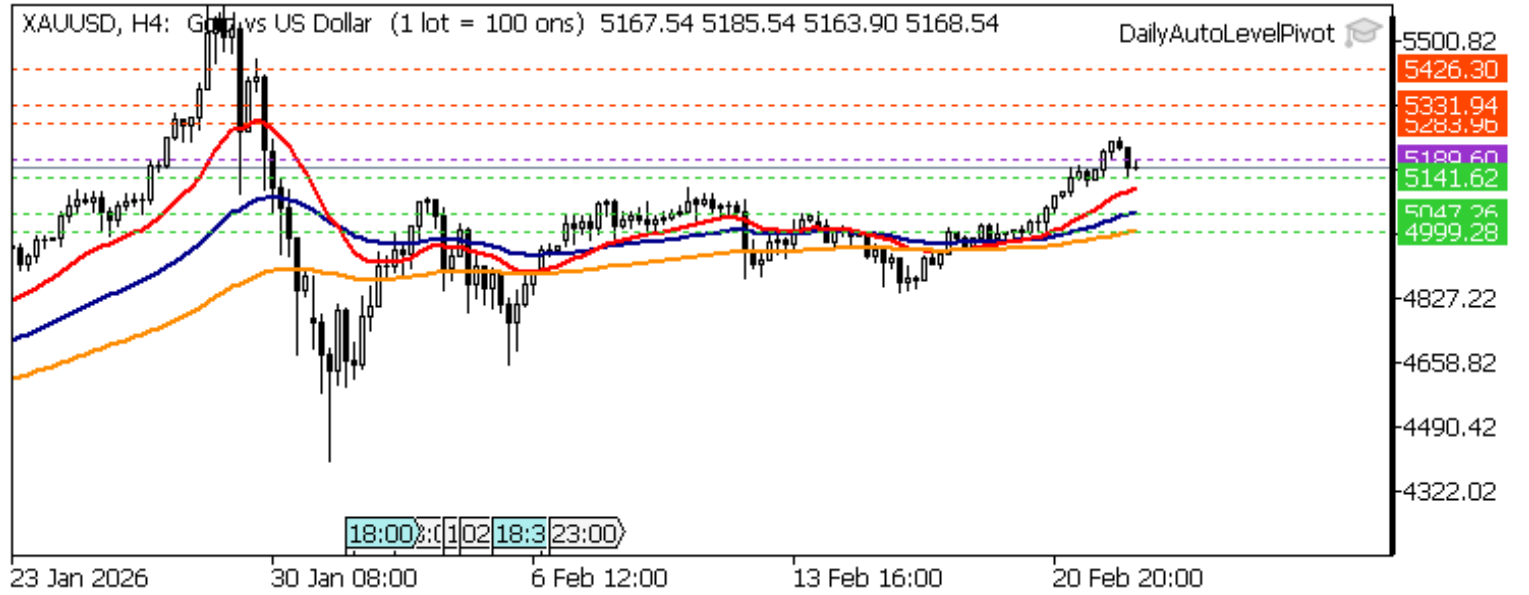


XAU/USD

Altın, dört günlük yükselişin ardından artan tarife riskleri ve jeopolitik belirsizlikler eşliğinde %1 düşerek 5.170 dolar civarına geriledi. Trump'ın %10'luk küresel tarifesi yürürlüğe girerken, oranın %15'e çıkarılabileceği beklentisi ve AB ile Hindistan'ın ticaret süreçlerini yavaşlatması piyasalarda temkinli havayı artırdı. Ayrıca ABD-İran nükleer görüşmeleri öncesi belirsizlik sürerken, olası bir anlaşmazlık risk iştahını sınırlamaya devam ediyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 5141 – 5047 – 4999

Dirençler: 5283 – 5331 – 5426



XAG/USD

Gümüş, dört günlük yükselişin ardından kâr realizasyonlarıyla %2'den fazla düşerek 86 doların altına geriledi. Trump'ın tarifeleri %15'e çıkarma tehdidi ve ticaret politikalarındaki belirsizlik piyasalarda dalgalanmayı artırırken, FedEx'in tarifeler sonrası dava açması sürece yeni bir boyut kattı. Ayrıca ABD-İran görüşmeleri öncesi jeopolitik riskler yatırımcıların temkinli kalmasına neden oluyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 86,10 – 83,34 – 81,88

Dirençler: 90,34- 91,77 – 94,54

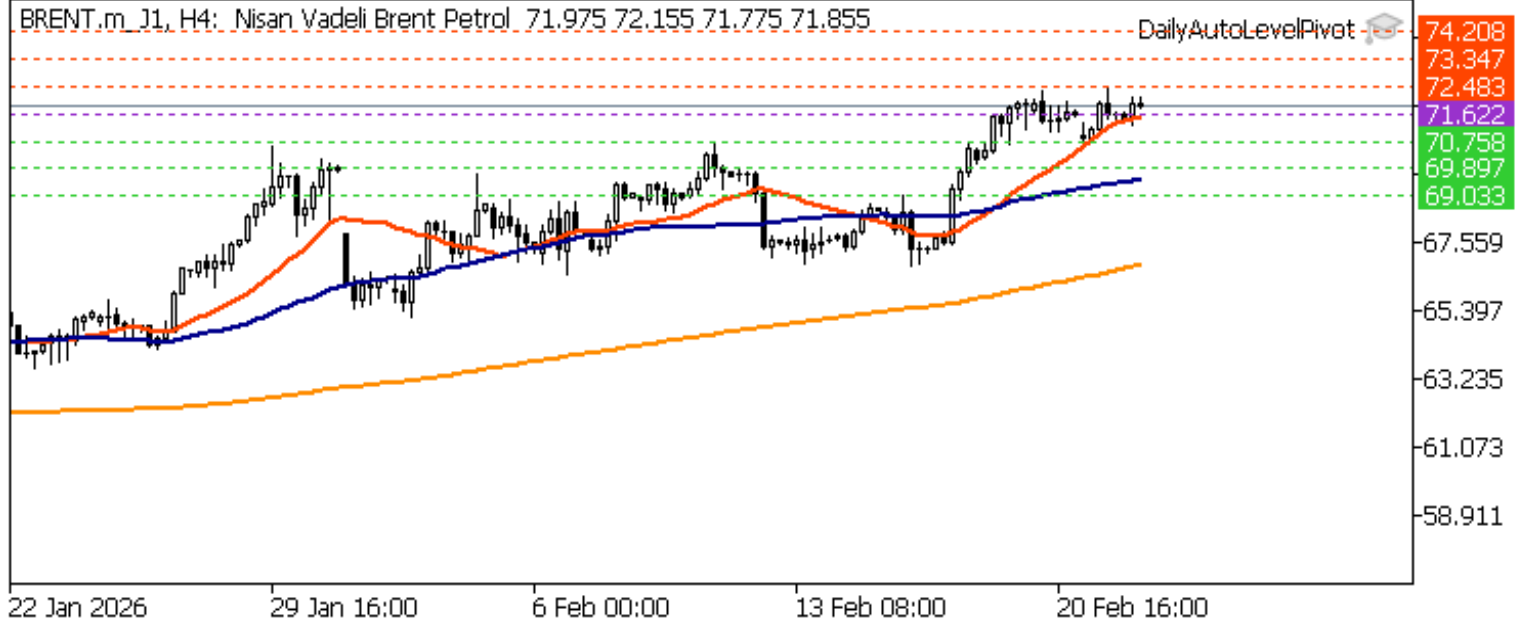


Brent Petrol

Brent petrol, ABD-İran görüşmeleri öncesi artan jeopolitik riskler ve Orta Doğu'da olası askeri gerilim endişeleriyle varil başına 72 dolara yaklaşarak yaklaşık yedi ayın zirvesini gördü. Trump'ın anlaşma tercihinin rağmen sert uyarıları ve arz kesintileri fiyatları desteklerken, yıl genelinde beklenen arz fazlası beklentileri ikinci planda kaldı. Öte yandan ABD'de yeni tarife adımlarına ilişkin belirsizlikler de piyasada yakından izleniyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 70,75 – 69,89 – 69,03

Dirençler: 72,48 – 73,34 – 74,20

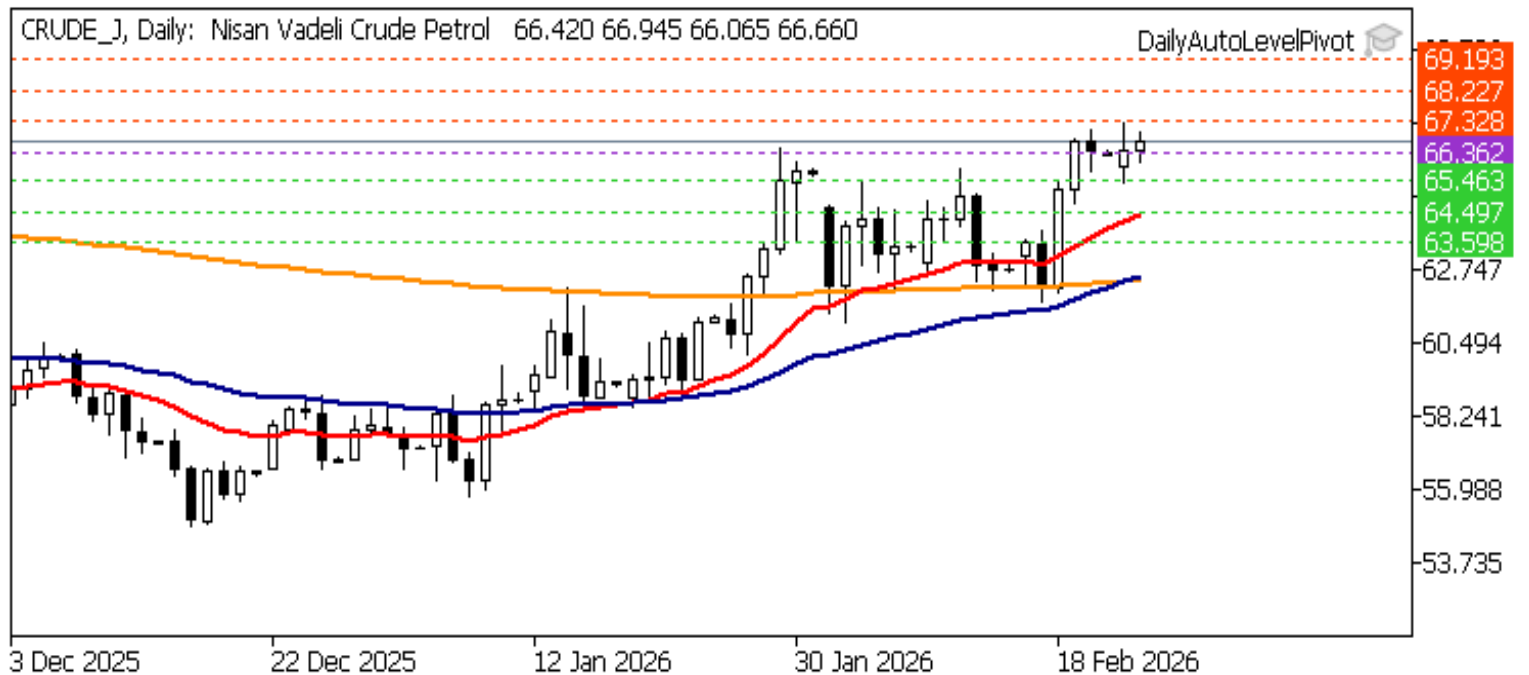


Crude Petrol

WTI petrol, ABD-İran görüşmeleri öncesi artan jeopolitik riskler ve Orta Doğu'da olası çatışma endişeleriyle 66,8 dolar seviyesine yükselerek yaklaşık yedi ayın zirvesini gördü. Trump'ın anlaşma mesajına rağmen sert uyarıları ve arz kesintileri fiyatları desteklerken, yıl genelinde beklenen arz fazlası beklentileri geri planda kaldı. Ayrıca ABD'de yeni tarife adımlarına yönelik belirsizlikler enerji piyasasında temkinli iyimserliği sürdürüyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 65,46 – 64,49 – 63,59

Dirençler: 67,32 – 68,22 – 69,13



Nasdaq Yakın Vade

Nasdaq, yapay zekâ kaynaklı sektör bozulması endişeleri ve artan ticaret/jeopolitik risklerin etkisiyle %1,13 gerileyerek satış baskısının merkezinde yer aldı. Özellikle yazılım ve ödeme şirketlerinde sert düşüşler görülürken, International Business Machines Corp. %13'ü aşan kayıpla öne çıktı. Endeks için kısa vadede odak noktası, Nvidia ve diğer büyük teknoloji şirketlerinin açıklayacağı bilançolar olacak. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 24539 – 24375 - 24145

Dirençler: 24933 – 25163 - 25327

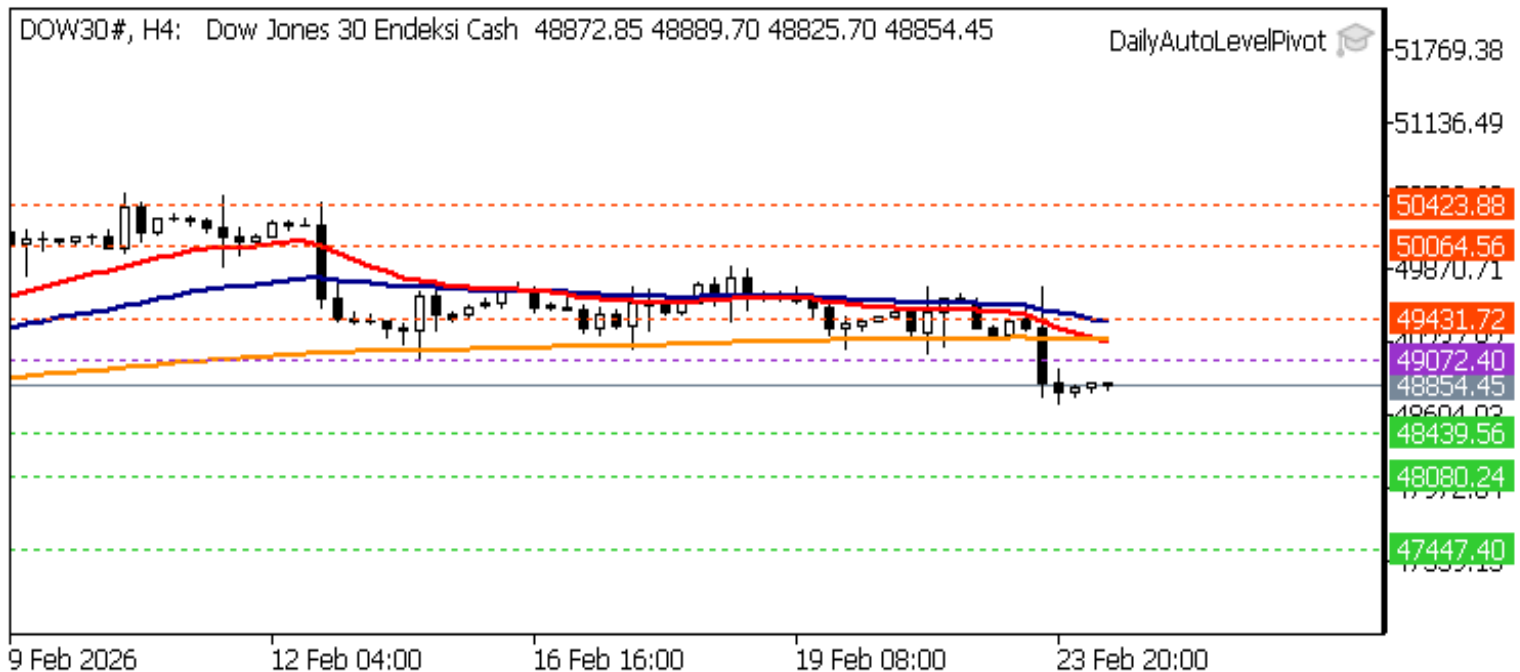


Dow Jones Yakın Vade

Dow Jones 30 endeksi, yapay zekânın iş modellerini bozabileceği endişesi ve Trump'ın tarife tehdidiyle %1,66 düşerek satış baskısının en sert hissedildiği ana endeks oldu. Endekste özellikle finans ve ödeme tarafındaki zayıflık dikkat çekerken, American Express hisselerindeki sert gerileme kayıpları derinleştirdi. Jeopolitik riskler ve ticaret belirsizliği kısa vadede endeks üzerinde baskı oluşturmaya devam ediyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 48439 – 48080 - 47447

Dirençler: 49431 – 50064 - 50423



**Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Gedik Forex Birimi**

E-Posta : forex@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 01 20**Forex Satış Birimi**

Mehmet Karakavuk	Müdür	(Dahili - 1921)	mehmet.karakavuk@gedik.com
Kaan Can	Yatırım Uzmanı	(Dahili - 1266)	kaan.can@gedik.com
Şahin Gülcen	Yatırım Uzmanı	(Dahili - 1320)	sahin.gulcen@gedik.com
Zeliha Avşar	Yatırım Uzmanı	(Dahili - 1411)	zeliha.avsar@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.