

Piyasalarda Bugün

Küresel piyasalarda haftanın ortasında risk iştahı temkinli şekilde toparlanırken, yatırımcıların ana odağında Nvidia'nın açıklayacağı bilanço sonuçları yer alıyor. ABD'de S&P 500 vadeli kontratları hafif yükselirken, önceki gün sert satış yaşayan yazılım hisselerindeki toparlanma endeksleri destekledi; buna karşılık tahvil piyasasında satışlar görülerek uzun vadeli faizler yükseldi. Nvidia'nın sonuçları, yapay zeka yatırımlarının sürdürülebilirliği ve çip talebinin gücü konusunda belirleyici olacak; şirketin son aylarda yarı iletken endeksine kıyasla zayıf performans göstermesi ve Nasdaq 100'ün dört aydır yeni zirve yapamaması, teknoloji sektöründe rotasyon ve kar realizasyonlarının sürdürülmesine işaret ediyor.

Asya tarafında teknoloji hisseleri öncülüğünde güçlü bir seyriz izlenirken, Güney Kore borsasının toplam piyasa değeri Fransa'yı geride bırakarak dikkat çekti. Japonya'da uzun vadeli tahvil faizleri yükselirken, hükümetin merkez bankası politika kuruluna daha güvercin isimler önermesi sonrası yen dolar karşısında değer kaybetti. Avrupa'da ise Euro Stoxx 50 ve Stoxx 600 endeksleri rekor seviyelere tırmanırken, özellikle HSBC'nin beklentilerin üzerinde gelen finansalları bankacılık hisselerine alım getirdi; Almanya'da zayıflayan tüketici güveni ve Fransa'daki toparlanma ise karışık bir makro tablo ortaya koydu.

Döviz piyasasında dolar, Trump'ın tarifeler konusundaki sert söylemlerini sürdürmesine rağmen yön arayışını korurken, yatırımcılar olası yeni ticaret adımlarının küresel büyüme üzerindeki etkilerini fiyatlamaya devam ediyor. Güvenli liman talebi canlı kalırken altın ve gümüş yükseliş eğilimini sürdürdü, Bitcoin ise 65.500 dolar civarında dengelendi. Genel görünümde piyasalar, Nvidia bilançosu ve yapay zeka temalı harcamalara ilişkin yeni sinyaller doğrultusunda yön arayışını sürdürüyor.

Önemli Şirket Haberleri:

First Solar (FSLR), Zayıf çeyrek kârı ve beklentilerin altında kalan 2026 gelir tahmini hissede -%13 gibi sert bir düşüşe neden oldu. Şirket, izin süreçlerindeki gecikmeler ve gümrük vergileri belirsizliğinin sonuçları baskıladığını belirtti. Ayrıca ticaret politikalarına bağlı maliyet artışlarının kârlılığı olumsuz etkileyebileceği vurgulandı. **(Olumsuz)**

Workday (WDAY), Güçlü çeyrek sonuçlarına rağmen gelecek dönem için açıklanan gelir beklentilerinin piyasa tahminlerinin altında kalması şirket hisselerinin satış baskısı altında kalmasına neden oldu. Özellikle abonelik gelirleri ve yıllık gelir tahmini beklentileri tam karşılamadı. Bu durum yatırımcıların büyüme hızına dair endişelerini artırdı. **(Olumsuz)**

HP (HPQ), İlk çeyrek sonuçları beklentileri aşsa da, ikinci çeyrek ve nakit akışı beklentilerinin temkinli olması hisse üzerinde baskı yarattı. Özellikle önümüzdeki dönem kârlılık tahminlerinin net bir ivme göstermemesi yatırımcıları temkinli bıraktı. Karışık görünüm nedeniyle hissede %5 oranında geri çekilme yaşandı. **(Olumsuz)**

Axon Enterprise (AXON) hisseleri, şirketin çeyrek sonuçlarında beklentileri aşması ve 2026 yılı için güçlü gelir artışı öngörmesi sonrası yükseldi. Donanım, yazılım ve yapay zeka destekli ürünlere talebin artmasıyla uzun vadeli gelir hedeflerini yukarı çekti. Yinelenen gelirlerde ve sözleşmeli siparişlerde güçlü artış, büyümenin devam edebileceğine işaret etti. **(Olumlu)**

CAVA Group (CAVA) Beklentilerin üzerinde finansal sonuçlar ve 2026 için olumlu tahminler hisseleri destekledi. Gelir artışı, yeni restoran açılışları ve aynı mağaza satışlarındaki büyüme şirketin güçlü imgesini gösterdi. Yönetim, marjların ve kârlılığın artmaya devam edeceğini öngörüyor. **(Olumlu)**

Bugün Açıklanması Beklenen Önemli Şirket Bilançoları: NVIDIA, HSBC Holdings, Salesforce, Lowe's Companies, Synopsys, Snowflake.

PİYASA VERİLERİ

ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	6.890	6.899	6.815	0,77	-0,37
Dow Jones	49.175	49.295	48.753	0,76	0,15
Nasdaq	22.864	22.895	22.528	1,04	-2,71
Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	25.043	25.090	24.989	0,23	0,57
FTSE 100	10.782	10.783	10.681	0,95	6,30
CAC 40	8.539	8.557	8.535	0,23	4,87
Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	58.583	58.875	57.657	2,20	8,80
Hang Seng	26.766	26.870	26.633	0,66	0,06
Shangai	4.147	4.168	4.123	0,72	0,27
Pariteler	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	5.210,8	5.230,0	5.135,9	0,67	3,86
WTI	65,76	66,60	65,74	0,20	8,18
Brent	70,93	71,76	70,83	0,23	9,01
EURUSD	1,1787	1,1808	1,1772	0,13	-0,78
GBPUSD	1,3513	1,3534	1,3489	0,18	-1,22
USDJPY	156,48	156,66	155,35	-0,39	-1,47

ÖNE ÇIKAN HİSSELER

S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
ADVANCED MICR	213,84	216,71	206,53	8,77	-17,65
INTEL CORP	46,12	46,60	43,54	5,71	2,33
NVIDIA CORP	192,85	193,77	187,40	0,68	2,76
DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	272,14	274,89	267,74	2,24	9,72
AMAZON.COM IN	208,56	210,36	203,25	1,60	-12,79
NVIDIA CORP	192,85	193,77	187,40	0,68	2,76
NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
ADVANCED MICR	213,84	216,71	206,53	8,77	-17,65
INTEL CORP	46,12	46,60	43,54	5,71	2,33
NVIDIA CORP	192,85	193,77	187,40	0,68	2,76
DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DEUTSCHE BANK	30,36	30,68	30,35	0,71	-7,69
DEUTSCHE TELE	33,49	33,49	33,13	0,51	23,76
E.ON SE	19,33	19,33	18,32	3,12	14,01
HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
XIAOMI CORP-C	35,60	36,02	35,44	-0,39	-1,77
BANK OF CHINA	4,68	4,72	4,67	-0,21	4,93
CHINA CONSTRU	8,13	8,20	8,08	0,87	6,83
NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NIPPON STEEL	627,3	645,0	624,0	-5,51	-6,64
NTT INC	150,90	151,90	150,70	0,07	-4,19
SOFTBANK CORP	210,40	210,90	209,00	0,67	-1,96

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
BRENT PETROL

Brent petrol fiyatları iki günlük düşüşün ardından 71,1 dolar seviyesine yükselirken piyasalar ABD-İran nükleer görüşmeleri öncesinde arz risklerini fiyatlıyor. Trump'ın diploması vurgusuna rağmen sert açıklamaları ve Hürmüz Boğazı'nda olası bir gerilim ihtimali fiyatları destekliyor. Buna karşılık ABD'nin yürürlüğe giren %10'luk tarifesi ve %15'e çıkarma planı talep tarafında belirsizlik yaratmaya devam ediyor. Teknik olarak petrol, 69-72 bandında yükselen kanal içinde hareket ederken kısa vadeli ortalamaların üzerinde tutunarak pozitif görünümünü koruyor. RSI 60 seviyesinin üzerinde seyrederek alım momentumunun sürdüğünü gösteriyor ancak aşırı alım bölgesine henüz girmemiş. 69 seviyesi ilk destek, 76 seviyesi ise güçlü direnç olarak izleniyor. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler : 72,65 - 76,00 - 81,40

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

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
ALTIN

Altın, ticaret ve jeopolitik belirsizliklerin etkisiyle 5.180 dolar seviyesine yükselerek önceki kayıplarını büyük ölçüde telafi etti. Trump'ın yürürlüğe giren %10'luk tarifesi ve ABD-İran görüşmeleri güvenli liman talebini destekledi. Ancak Fed'in yakın vadede faiz indirimi planlamadığı yönündeki açıklamalar yükselişi sınırladı. Teknik olarak altın güçlü bir yükseliş trendi sonrası 5.000-5.300 bandında yatay konsolidasyona girmiş görünüyor ve ana hareketli ortalamaların üzerinde kalmaya devam ediyor. RSI 60 civarında seyrederek momentumun pozitif ancak aşırı alımda olmadığını gösteriyor. 4.950-4.700 bölgesi destek, 5.350 ve üzeri ise yeniden ivmelenme için kritik direnç alanı olarak öne çıkıyor. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 5193 - 5295 - 5500

Destekler: 4950 - 4754 - 4560

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ
S&P 500

ABD vadeli endeksleri Nvidia bilançosu öncesinde yatay seyrederken yatırımcılar yapay zekâ talebinin gücüne dair sinyal bekliyor. Önceki seansta Dow, S&P 500 ve Nasdaq yükselerek AI kaynaklı satışların ardından toparlandı. AMD'nin Meta anlaşması ve yazılım şirketlerindeki yükseliş, AI'nın mevcut iş modellerini desteklediği algısını güçlendirdi. Teknik olarak S&P500 uzun vadeli yükseliş trendini korurken son dönemde 6.600-6.900 bandında yatay bir sıkışma sürecine girmiş görünüyor. RSI 45 seviyesine gerileyerek momentumun zayıfladığını ve kısa vadede kararsız bir görünüm oluştuğunu gösteriyor. 6.550 bölgesi kritik destek, 7.050 seviyesi ise ana direnç olarak izlenmeli. 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
K PHARMA INC	805	-		6,8	21,1	1.420,0	537,0
NOMURA RESEARCH INSTITUTE LT	3.800	6.450		6,7	-27,3	3.518,0	3.518,0
CONVATEC GROUP PLC	244	306		-2,6	-1,1	311,2	209,4
UNION TOOL CO	15.980	12.720		10,2	255,3	311,2	3.118,1
CRODA INTERNATIONAL PLC	3.154	3.542		-1,8	-1,6	16.210,0	2.427,0
REDDIT INC-CL A	142	228		-0,3	-11,2	3.371,0	79,7
IDFC FIRST BANK LTD	70	87		-0,8	19,8	87,0	52,5
IBIDEN CO LTD	9.652	7.784		-2,3	428,7	9.980,0	1.476,4
KYNDRYL HOLDINGS INC	12	19		2,1	-68,5	44,2	10,1
SPICEJET LTD	14	26		-2,4	-70,9	56,8	12,9

EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
18:30	USD	ABD Enerji Bilgi Dairesi Ham Petrol Stokları		-9,014M
18:40	USD	Richmond Fed Başkanı Barkin'in Konuşması		
21:20	USD	St. Louis Fed Başkanı Musalem'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	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 sinyali, 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.