

Piyasalarda Bugün

Küresel piyasalarda İran savaşı sonrası görülen kısa süreli toparlanma kırılganlığını korurken artan jeopolitik riskler yatırımcıların temkinli duruşunu sürdürüyor. Asya borsaları savaşın başlamasından bu yana ilk kez yükselirken Güney Kore piyasası önceki gün yaşanan sert satışların ardından yaklaşık %9,6 artışla güçlü bir tepki verdi ve bölgesel endeksleri yukarı taşıdı. Ancak Avrupa vadeli işlemlerinin düşüşe işaret etmesi ve ABD endeks vadeli kontratlarındaki zayıflık, küresel risk iştahındaki toparlanmanın kalıcı olmayabileceğine dair temkinli bir tablo ortaya koyuyor. Döviz piyasasında dolar güvenli liman talebinin etkisiyle yeniden güç kazanırken Tahvil piyasasında satış baskısı sürerken ABD 10 yıllık tahvil faizi yaklaşık 3 baz puan artarak %4,13 seviyesine yükseldi ve yatırımcıların yüksek enerji fiyatlarının yeniden enflasyon baskısı yaratabileceği endişesini fiyatladığı görüldü.

Enerji piyasaları ise küresel fiyatlamaların merkezinde yer almaya devam ediyor. İran savaşının küresel petrol arzını tehdit etmesi ve Hürmüz Boğazı'nda sevkiyatların aksaması nedeniyle Brent petrol 85 dolar seviyesine yaklaşırken hafta başından bu yana yaklaşık %12 yükseldi, WTI petrol ise 78 dolar civarında işlem görüyor. Çin'in büyük rafinerilere dizel ve benzin ihracatını durdurma talimatı vermesi ve Körfez bölgesinden petrol akışının ciddi şekilde yavaşlaması arz endişelerini artırarak enerji fiyatlarındaki yükselişi destekliyor. Bölgedeki çatışmaların enerji altyapısına sızma ihtimali yatırımcıların en büyük risk senaryolarından biri olarak görülürken petrol fiyatlarındaki yükseliş küresel enflasyon görünümünü yeniden yukarı çekebilecek bir faktör olarak değerlendiriliyor.

Avrupa borsaları güne zayıf başlamasının ardından gün içinde toparlanarak yükselişe geçti. STOXX 50 ve STOXX 600 endeksleri yaklaşık %0,3 artarak önceki seansta görülen %1'in üzerindeki yükselişi sürdürdü. Piyasalarda yatırımcılar İran ile yaşanan çatışmaya ilişkin gelişmeleri ve olası müzakere sinyallerini yakından takip ederken, İran'ın geçmiş görüşmelerde yüksek oranda zenginleştirilmiş uranyum stoklarını azaltmaya hazır olduğunu belirtmesi diplomatik çözüm ihtimalini gündeme taşıdı.

Genel görünümde yatırımcılar Orta Doğu'daki çatışmanın süresi ve enerji piyasalarına etkisini yakından izlemeye devam ediyor. Birçok piyasa katılımcısı fiyatlamaları Rusya-Ukrayna savaşının ilk dönemindeki piyasa tepkileriyle karşılaştırırken yüksek petrol fiyatlarının enflasyonu yeniden yukarı çekebileceği ve doların güçlü kalmasına neden olabileceği senaryosu öne çıkıyor. Bu nedenle küresel hisse senedi piyasalarındaki toparlanmanın sürdürülebilirliği büyük ölçüde jeopolitik gelişmelere ve enerji fiyatlarının seyrine bağlı kalmaya devam ediyor.

Önemli Şirket Haberleri:

Broadcom (AVGO), Yarı iletken ve yazılım devi Broadcom'un mali yılın ilk çeyreğine ilişkin açıkladığı finansal sonuçlar ve ileriye dönük beklentilerin piyasa tahminlerini aşmasının ardından şirket hisseleri yükseldi. Şirket, ikinci mali çeyrekte yaklaşık 22 milyar dolar gelir ve yaklaşık %68 düzeltilmiş FAVÖK marjı beklediğini açıkladı; bu rakam piyasa beklentisi olan 20,5 milyar doların belirgin şekilde üzerinde bulunuyor. Broadcom ayrıca yapay zeka yarı iletken çözümlerindeki güçlü ivmeye dikkat çekerek ilk çeyrekte yapay zeka gelirinin yıllık bazda %106 artarak 8,4 milyar dolara ulaştığını ve özel yapay zeka hızlandırıcıları ile ağ ürünlerine yönelik talep sayesinde ikinci çeyrekte 10,7 milyar dolara çıkmasının beklediğini belirtti. **(Olumlu)**

Bugün Bilanço Açıklaması Beklenen Önemli Şirketler: Costco Wholesale, Marvell Technology, Ciena Corporation, JD.com, Burlington Stores, Samsara.

PİYASA VERİLERİ

ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	6.870	6.886	6.812	0,78	1,05
Dow Jones	48.739	48.854	48.354	0,49	-0,35
Nasdaq	22.807	22.892	22.571	1,29	1,18
Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	24.084	24.149	24.046	-0,50	-1,66
FTSE 100	10.538	10.584	10.528	-0,28	2,22
CAC 40	8.120	8.139	8.115	-0,59	-1,44
Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	55.278	56.620	54.910	1,90	2,71
Hang Seng	25.321	25.737	25.237	0,28	-5,82
Shanghai	4.109	4.126	4.091	0,64	0,80
Pariteler	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	5.151,7	5.204,3	5.129,0	0,33	5,36
WTI	77,44	78,09	75,56	3,72	22,90
Brent	84,00	84,74	82,13	3,19	25,41
EURUSD	1,1588	1,1647	1,1582	-0,40	-1,60
GBPUSD	1,3320	1,3387	1,3306	-0,41	-1,56
USDJPY	157,26	157,38	156,46	-0,13	-0,14

ÖNE ÇIKAN HİSSELER

S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
INTEL CORP	45,58	46,12	43,28	5,75	-5,51
NVIDIA CORP	183,04	184,70	180,06	1,66	6,49
TESLA INC	405,94	408,33	394,59	3,44	2,20
DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	262,52	266,13	261,43	-0,47	-4,85
AMAZON.COM IN	216,82	217,53	210,15	3,88	-2,64
NVIDIA CORP	183,04	184,70	180,06	1,66	6,49
NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
ACTELIS NETWO	0,54	0,73	0,40	186,56	23,64
DECENT HOLDIN	0,20	0,29	0,10	152,34	-68,54
NVIDIA CORP	183,04	184,70	180,06	1,66	6,49
DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
BAYER AG-REG	36,65	37,46	36,30	-2,01	-18,22
DEUTSCHE BANK	28,39	28,50	28,28	-0,79	-7,54
DEUTSCHE TELE	33,19	33,23	32,85	0,58	8,46
HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
CHINA PETROLE	5,20	5,34	5,18	-2,07	-2,07
PETROCHINA CO	10,26	10,50	9,92	1,38	12,75
CHINA CONSTRU	7,85	7,96	7,83	0,77	-0,88
NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NTT INC	150,2	152,2	150,2	-0,66	-2,78
SOFTBANK CORP	209,50	212,20	209,50	-0,57	-1,97
TOKYO ELECTRI	650,10	684,00	648,40	1,96	9,80

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
BRENT PETROL

Brent petrol, Orta Doğu'daki çatışmanın küresel arzı tehdit etmesi ve Hürmüz Boğazı'nda sevkiyatların aksamasıyla %3'ten fazla yükselerek varil başına 84 dolar seviyesine yaklaştı. Çin'in artan gerilim nedeniyle dizel ve benzin ihracatını durdurma kararı ve İran çevresindeki jeopolitik riskler piyasadaki arz endişelerini güçlendirdi. Buna karşın Amerika Birleşik Devletleri Enerji Bilgi İdaresi verilerine göre ham petrol stoklarının 3,5 milyon varil artarak 439,3 milyon varile yükselmesi olası arz şoklarına karşı sınırlı bir tampon oluşturdu. Teknik olarak petrol güçlü bir yükseliş imesiyle 82-85 direnç bandına ulaşırken Bollinger üst bandına dayanmış durumda ve RSI yaklaşık 80 seviyesinde, bu da kısa vadede aşırı alım sinyaline işaret ediyor. Yukarı yönlü kırılımın devam etmesi halinde 85 seviyesi psikolojik direnç, üzerinde ise trend ivmesi hızlanabilir. Olası düzeltmelerde ilk destek 79-80 bölgesi, daha güçlü destek ise 72 seviyesi (Fibonacci %50 ve önceki konsolidasyon alanı) olarak izlenebilir. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 85,00 - 87,00 - 90,00

Destekler: 82,00 - 79,00 - 75,00

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
ALTIN

Altın, Orta Doğu'daki artan jeopolitik gerilimler ve güvenli liman talebiyle ons başına yaklaşık 5.160 dolar seviyesine yükselerek önceki günkü kazançlarını genişletti. ABD ve İsrail'in İran'daki hedeflere saldırması ve İran'ın bölgedeki enerji tesislerini de kapsayan misillemeleri piyasada risk algısını artırdı. Artan enerji fiyatlarının enflasyon endişelerini güçlendirmesi nedeniyle piyasalar Amerika Birleşik Devletleri merkez bankasının ilk faiz indirimini eylül ayına öteledi ve 2026 için iki faiz indirimi beklentisini korudu. Teknik olarak altın güçlü yükseliş trendini korurken 23,6 Fibonacci seviyesi olan 5.193 civarında yatay konsolidasyon oluşturuyor ve ana trend halen yukarı yönlü görünüyor. Yukarı yönde 5.427-5.586 direnç bandı (son zirve ve Fibonacci seviyesi) kırılırsa yükseliş trendi yeniden hız kazanabilir. Olası geri çekilmelerde ise 4.951 (Fibo %38,2) ve 4.754 (Fibo %50) seviyeleri ilk güçlü destek bölgeleri olarak öne çıkıyor. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 5200- 5430- 5586

Destekler: 5077-4951- 4754

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ
S&P 500

ABD hisse senedi vadeli işlemleri, teknoloji ve yarı iletken hisselerindeki güçlü alımların ardından önceki seansta görülen toparlanmanın ardından yatay seyreliyor. S&P 500 endeksi teknoloji hisselerinin desteğiyle %0,78 yükselirken, Nvidia, Tesla, Micron Technology ve Amazon gibi büyük şirketlerdeki yükseliş endeks performansını destekledi. Yatırımcılar bir yandan küresel %15 gümrük tarifesinin yürürlüğe girmesini takip ederken diğer yandan haftalık işsizlik başvuruları ile Kroger, Costco ve Marvell Technology bilançolarına odaklandı. Teknik olarak S&P500 yükseliş trendi içinde 6.700-7.050 direnç bandında yatay konsolidasyon oluştururken RSI yaklaşık 47 seviyesinde nötr görünüm sergiliyor. Yukarı yönde 7.050 seviyesi (önceki zirve) kırılırsa trend ivmesi yeniden güçlenebilir. Olası geri çekilmelerde ise orta vadede 6.526 (Fibonacci %23,6) ve 6.026 (Fibonacci %38,2) seviyeleri ilk güçlü destek bölgeleri olarak izlenebilir. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 6930- 7050 - 8000

Destekler: 6800 - 6700 - 6600

HABER AKIŞ ENDEKSİ

Şirket	Son Fiyat	Bloomberg Hedef	Haber Eğilim	Gün (%)	Yıllık (%)	52 Hafta Yüksek	52 Hafta Düşük
LAXUS TECHNOLOGIES INC	122	-		-0,8	-43,8	308,0	116,0
PINTEREST INC- CLASS A	19	23		1,5	-46,5	13,8	13,8
GIFTEE INC	1.066	3.830		4,7	-24,6	1.954,0	942,0
KUDAN INC	2.048	-		5,8	35,8	1.954,0	930,0
THALES SA	250	294		-0,4	1,7	2.670,0	207,0
COREWEAVE INC-CL A	80	118		7,8	-	279,3	33,5
CATERPILLAR INC	732	705		1,4	116,2	789,8	267,3
NIDEC CORP	2.320	2.824		-4,1	-12,9	3.296,0	1.797,0
VARONIS SYSTEMS INC	23	34		-0,3	-44,0	63,9	20,1
ARDENT HEALTH INC	10	13		2,4	-37,1	15,5	8,1

EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
16:30	USD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	215K	212K
18:30	USD	ABD Enerji Bilgi Dairesi Doğal Gaz Stokları	-122B	-52B
20:00	EUR	Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde'ın 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.