

Piyasalarda Bugün

Küresel piyasalarda haftanın sonuna yaklaşırlken enerji fiyatlarındaki yükseliş ve Orta Doğu'daki savaşın enflasyon üzerindeki etkisine yönelik endişeler risk iştahını zayıflatıyor. Petrol fiyatlarının yükselmesi tahvil piyasasında satışları hızlandırırken, küresel tahvil getirilerinde yukarı yönlü hareket dikkat çekiyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi yüzde 4,17 seviyesine yükselerek haftalık bazda nisan ayından bu yana en güçlü artışına yönelirken, hisse senedi piyasalarında dalgalı ve temkinli bir görünüm öne çıkıyor.

Enerji piyasasında Brent petrolün yüzde 2 yükselerek varil başına 87 doların üzerine çıkması, savaşın enerji arzını etkileyebileceği endişelerini artırdı. Katar enerji bakanının çatışmanın sürmesi halinde Körfez ülkelerinde üretimin birkaç hafta içinde durdurulabileceğine yönelik açıklaması petrol fiyatlarının 150 dolara kadar yükselebileceği senaryosunu gündeme taşıdı. Bu gelişmeler enflasyon baskılarının yeniden güçlenebileceği beklentisini artırırken yatırımcıların ABD Merkez Bankası'nın faiz indirimi beklentilerini azaltmasına neden oldu.

Piyasaların odağında ise ABD'de açıklanacak istihdam verisi bulunuyor. Beklentiler istihdam artışının ocak ayındaki güçlü seyrin ardından şubat ayında bir miktar yavaşlayacağı ancak işsizlik oranının stabil kalacağı yönünde. Güçlü bir istihdam verisinin enerji fiyatlarındaki yükselişe rağmen ekonominin stagflasyona girmeyeceği algısını güçlendirebileceği ve bu nedenle hisse senetlerini destekleyebileceği değerlendiriliyor.

Avrupa piyasalarında ise haftalık bazda sert kayıplar dikkat çekiyor. Stoxx Europe 600 endeksi haftalık yaklaşık yüzde 5 gerileyerek nisan ayından bu yana en kötü performansına yönelirken, tahvil piyasasında da faizler hızla yükseliyor. İngiltere'de iki yıllık tahvil faizi 12 baz puan artarak yüzde 3,92'ye yükselirken, para piyasaları Avrupa Merkez Bankası'nın bu yıl faiz artırabileceğini fiyatlamaya başladı.

Haftanın son işlem gününde enerji fiyatlarındaki rallinin kısa süreli duraklaması Avrupa hisselerinde sınırlı toparlanma sağladı. STOXX 50 yüzde 0,5 yükselirken STOXX 600 yüzde 0,2 artış gösterdi. Sanayi ve tüketim sektörleri yükselişe öncülük ederken savunma hisselerinde güçlü alımlar görüldü. Dassault Aviation, Rheinmetall ve Leonardo gibi savunma şirketleri yükseliş kaydederken Lufthansa beklentileri aşan bilançosunun ardından değer kazandı. Buna karşın ASML, Roche, Novartis ve Unilever hisselerinde satış baskısı devam etti. Buna rağmen haftalık bazda Avrupa endeksleri halen sert kayıplarını koruyor.

Önemli Şirket Haberleri:

Marvell Technology (MRVL) hisseleri, şirketin açıkladığı dördüncü çeyrek sonuçları ve beklentilerin üzerinde gelen ileriye dönük tahminlerin ardından güçlü yükseldi. Yapay zekâ kaynaklı talebin desteğiyle mali yıl 2026 gelirleri yıllık bazda %42 artarak 8,20 milyar dolarla rekor seviyeye ulaştı. Hisse başına kâr %81 artışla 2,84 dolar olarak gerçekleşti. CEO Matt Murphy güçlü operasyonel kaldıraç etkisine dikkat çekerken, şirket 2027 mali yılının ilk çeyreğinde yaklaşık 0,79 ± 0,05 dolar düzeltilmiş hisse başına kâr ve yaklaşık 2,4 milyar dolar ± %5 gelir beklediğini açıkladı. Bu tahminler sırasıyla 0,74 dolar ve 2,28 milyar dolar olan piyasa beklentilerinin üzerinde bulunurken, veri merkezi segmentindeki güçlü momentum ve kazanılan yeni tasarım projelerinin büyümeyi desteklemeye devam etmesi bekleniyor. **(Olumlu)**

PİYASA VERİLERİ

ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	6.831	6.870	6.771	-0,56	-1,47
Dow Jones	47.955	48.527	47.577	-1,61	-4,31
Nasdaq	22.749	22.877	22.500	-0,26	-1,23
Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	23.907	24.028	23.882	0,38	-3,29
FTSE 100	10.445	10.481	10.414	0,30	0,73
CAC 40	8.068	8.105	8.058	0,28	-2,48
Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	55.621	55.687	54.513	0,62	2,52
Hang Seng	25.757	25.807	25.268	1,72	-3,02
Shanghai	4.124	4.129	4.086	0,38	1,44
Pariteler	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	5.107,7	5.151,3	5.074,0	0,57	2,57
WTI	82,03	82,04	78,24	1,26	29,47
Brent	85,67	86,09	83,16	0,30	26,97
EURUSD	1,1584	1,1621	1,1583	-0,22	-1,96
GBPUSD	1,3341	1,3379	1,3340	-0,12	-1,98
USDJPY	157,83	157,90	157,39	-0,15	-0,39

ÖNE ÇIKAN HİSSELER

S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	260,29	261,55	257,25	-0,85	-6,41
INTEL CORP	45,95	46,48	44,70	0,81	-9,17
NVIDIA CORP	183,34	184,05	177,89	0,16	-1,12
DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	260,29	261,55	257,25	-0,85	-6,41
AMAZON.COM IN	218,94	220,47	215,60	0,98	4,10
NVIDIA CORP	183,34	184,05	177,89	0,16	-1,12
NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
BLUE HAT INTE	0,04	0,06	0,04	27,40	-95,03
INTEL CORP	45,95	46,48	44,70	0,81	-9,17
NVIDIA CORP	183,34	184,05	177,89	0,16	-1,12
DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
BAYER AG-REG	37,50	37,87	37,26	-0,74	-18,13
DEUTSCHE BANK	27,70	28,17	27,67	-0,77	-11,36
DEUTSCHE TELE	32,79	33,10	32,76	-0,82	8,36
HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
IND & COMM BK	6,41	6,43	6,35	0,79	-1,23
CHINA PETROLE	5,22	5,22	5,06	0,38	-2,43
PETROCHINA CO	10,40	10,59	10,20	1,36	12,07
NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NTT INC	151,1	151,7	150,3	0,60	-0,92
SOFTBANK CORP	210,60	211,50	208,70	0,53	-1,68
TOKYO ELECTRI	642,70	657,90	628,90	-1,14	1,37

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
BRENT PETROL

Brent petrol fiyatı Orta Doğu'daki çatışmaların enerji akışını ciddi şekilde bozması nedeniyle 85 doların üzerine çıkarak 2022'den bu yana en güçlü haftalık yükselişine yöneldi. Hürmüz Boğazı'ndan geçen günlük yaklaşık 20 milyon varillik petrol akışının güvenlik ve sigorta riskleri nedeniyle neredeyse durma noktasına gelmesi arz endişelerini artırırken bazı üreticiler de üretimi kısmaya başladı. ABD stratejik rezervlerden petrol bırakma seçeneğini değerlendirirken Suudi Arabistan Asya'ya satış fiyatlarını artırdı ve sevkiyatlarını Hürmüz'u bypass etmek için Kızıldeniz limanlarına yönlendirdi. Teknik olarak petrol güçlü bir yükseliş trendiyle hızlı şekilde 87-88 bölgesindeki ana dirence yaklaşmış durumda ve Bollinger bandının üstüne taşarak momentumun oldukça güçlü olduğunu gösteriyor. RSI göstergesi 84 seviyesine çıkarak aşırı alım bölgesine girdiği için kısa vadede kar satışları veya yatay bir konsolidasyon görülebilir. Olası geri çekilmelerde 80,8 (23,6 fibo) ve 76 dolar seviyeleri ilk güçlü destekler olarak öne çıkarken 87,5 üzeri kalıcılık sağlanırsa yükseliş hareketi ivmesini koruyabilir. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler : 87,50 - 90,00 - 92,00

Destekler:85,00 - 82,00 - 80,80

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
ALTIN

Altın fiyatları jeopolitik risklerin etkisiyle 5.110 dolar seviyesine yükselse de güçlü dolar ve yükselen ABD tahvil faizleri nedeniyle son beş haftanın ilk haftalık düşüşüne yöneldi. Petrol fiyatlarındaki yükselişin enflasyon endişelerini artırması, piyasaların ABD merkez bankasından faiz indirimi beklentilerini azaltmasına yol açtı ve yıl için yalnızca bir faiz indirimi fiyatlanmaya başladı. Öte yandan ABD verilerinin güçlü gelmesi ve Orta Doğu'da İran ile İsrail arasındaki çatışmaların tırmanması piyasalardaki belirsizliği yüksek tutuyor. Teknik olarak altın güçlü yükseliş trendinin ardından 5.566 dolar zirvesinden geri çekilerek şu anda 5.090 dolar civarında ve 23,6-38,2 Fibonacci aralığında konsolide oluyor. RSI'nın 50 civarında olması momentumun nötrleştiğini ve kısa vadede yatay bir toparlanma sürecine girildiğini gösteriyor. 4.950 ve 4.754 dolar seviyeleri önemli destekler olurken, 5.306 ve 5.427 dolar üzerindeki hareketler yeni bir yükseliş dalgasını tetikleyebilir. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 5200- 5430- 5586

Destekler: 5077 -4951 - 4754

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ
S&P 500

ABD endeks vadeli işlemleri, İran savaşı ve yükselen petrol fiyatlarının yarattığı belirsizlik nedeniyle önceki gün yaşanan satışların ardından yatay seyretmeye başladı. Perşembe günü Dow Jones yüzde 1,61 düşerken S&P 500 yüzde 0,56 ve Nasdaq yüzde 0,26 geriledi; özellikle temel tüketim, sanayi ve emtia sektörleri satışlara öncülük etti. Petrol fiyatlarındaki sert yükseliş piyasaları baskımlarken yatırımcılar ABD iş gücü piyasasının gücünü görmek için açıklanacak şubat ayı istihdam verisine odaklandı. Teknik olarak S&P500 7.049 zirvesine yakın bölgede yatay bir konsolidasyon sürecine girerken fiyat şu anda yaklaşık 6.800–6.930 bandında sıkışmış durumda. RSI'nı 40–45 seviyesinde olması momentumun zayıfladığını ve kısa vadede aşağı yönlü baskının devam edebileceğini gösteriyor. 6.625 ve 6.200 seviyeleri önemli destekler olurken 7.000–7.050 bandı aşılmadıkça yukarı yönlü hareketlerin sınırlı kalması beklenebilir. 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
SYSMEX CORP	1.541	2.011		8,6	-44,2	2.932,4	1.268,0
MONEY FORWARD INC	3.698	5.265		9,3	-13,0	2.750,5	2.750,5
ZILLOW GROUP INC - A	47	73		2,0	-34,9	90,2	41,9
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	30	32		18,4	-54,2	90,2	21,1
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	48	72		1,9	18,6	91,5	27,2
NIDEC CORP	2.307	2.824		-0,6	-14,0	71,7	1.797,0
MURATA MANUFACTURING CO LTD	3.783	4.156		-0,7	44,4	4.322,0	1.825,5
CORCEPT THERAPEUTICS INC	34	65		-4,6	-37,3	117,3	28,7
NAVAN INC-CL A	11	24		6,7	-	22,8	8,8
SNOWFLAKE INC	177	243		5,5	13,6	280,7	120,1

EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
16:30	USD	Perakende Satışlar (Aylık) (Oca)	-0,30%	0,00%
16:30	USD	Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık) (Oca)	0,10%	0,00%
16:30	USD	Tarım Dışı İstihdam (Şub)	58K	130K
16:30	USD	İşsizlik Oranı (Şub)	4,30%	4,30%
16:30	USD	Ortalama Saatlik Kazanç (Aylık) (Şub)	0,30%	0,40%
16:30	USD	Ortalama Saatlik Kazanç (Yıllık) (Şub)	3,70%	3,70%
18:00	CAD	Ivey Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Şub)	51,1	50,9
21:00	USD	ABD Baker Hughes Toplam Sondaj Kuyusu Sayısı		550
21:30	USD	Cleveland Fed Başkanı Hammack'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.