

Piyasalarda Bugün

Küresel piyasalarda risk iştahı sert şekilde bozulurken, Orta Doğu'da artan jeopolitik gerilimler tüm varlık sınıflarında satış baskısını tetikliyor. İran'ın Hürmüz Boğazı konusunda ABD'ye verdiği yanıt sonrası Körfez genelinde artan saldırılar, enerji arzına yönelik endişeleri zirveye taşıırken petrol fiyatları 113 doların üzerine çıkarak enflasyon korkularını yeniden alevlendirdi. Bu gelişmelerin etkisiyle S&P 500 vadeli işlemleri %0.9 gerilerken, Avrupa ve Asya borsaları da düzeltme sürecine girerek geniş tabanlı kayıplar yaşadı.

Güvenli liman algısında ise dikkat çekici bir kırılma yaşanıyor; altın ve gümüşte sert satışlar görülürken dolar güç kazanıyor ve tahvil piyasaları da klasik kriz davranışının aksine değer kaybediyor. Artan petrol fiyatlarının enflasyonu kalıcı hale getirebileceği beklentisiyle küresel tahvil getirileri yükselirken, özellikle kısa vadeli faizlerde sert hareketler öne çıkıyor. İngiltere'de iki yıllık tahvil faizleri 2024'ten bu yana en yüksek seviyeye ulaşırken, ABD'de de benzer şekilde kısa vadeli getiriler yukarı yönlü baskı altında.

Piyasalar giderek stagflasyon senaryosunu fiyatlamaya başlarken, mart ayında küresel tahvil piyasasında 2.5 trilyon dolarlık değer kaybı yaşanması bu endişeyi güçlendiriyor. ABD Merkez Bankası'nın yüksek enerji fiyatları karşısında faiz indirimlerinden uzaklaşıp yeniden sıkılaştırma sinyali verebileceği beklentisi, riskli varlıklar üzerindeki baskıyı artırıyor. Özellikle petrol fiyatlarının kalıcı şekilde yüksek seyretmesi, Fed'in politika alanını daraltarak büyüme üzerinde aşağı yönlü riskleri artırıyor.

Avrupa tarafında da satışlar derinleşmiş durumda; STOXX 50 ve STOXX 600 endeksleri %1.5 civarında gerileyerek son ayların en düşük seviyelerine yaklaşırken, finans ve sanayi hisseleri düşüşe öncülük ediyor. Mega-cap şirketlerde de zayıflık dikkat çekerken, Telecom Italia haberi gibi spesifik gelişmeler dışında genel eğilim negatif kalmaya devam ediyor. Genel resimde, piyasaların henüz tam anlamıyla fiyatlamadığı bir riskten "kapitülasyon" evresine geçiş ihtimali giderek daha fazla konuşuluyor.

Önemli Şirket Haberler:

Synopsis (SNPS) hisseleri, aktivist yatırımcı Elliott Investment Management'ın milyar dolarlık bir pozisyon aldığını açıklaması sonrası %4 yükseldi. Elliott, şirketin yarı iletken ekosistemindeki kritik rolüne vurgu yaparak operasyonel ve finansal iyileştirmelerle büyüme ve kârlılık potansiyelinin artırılabilceğini belirtti. **(Olumlu)**

Altın ve gümüşte %5'i aşan sert geri çekilme, artan enflasyon beklentileri ve Fed'in şahin duruşuyla birlikte sektörde güçlü satış baskısı yarattı. **Newmont (NEM)** %6 düşerken, **Avino Silver & Gold (ASM)** %9, **Hecla Mining (HL)** %7 geriledi. **Barrick (B)**, **Kinross (KGC)**, **Pan American Silver (PAAS)** ve **Alamos Gold (AGI)** yaklaşık %6 düşüş kaydederken; **Coeur Mining (CDE)**, **Iamgold (IAG)**, **Gold Fields (GFI)** ve **Silvercorp Metals (SVM)** hisseleri de %7 civarında değer kaybetti. **(Olumsuz)**

PİYASA VERİLERİ

ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	6.506	6.595	6.474	-1,51	-4,84
Dow Jones	45.577	46.068	45.369	-0,96	-6,61
Nasdaq	21.648	21.997	21.523	-2,01	-4,33
Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	22.380	23.176	22.369	-2,01	-10,45
FTSE 100	9.918	10.128	9.916	-1,44	-7,17
CAC 40	7.666	7.883	7.660	-1,82	-9,79
Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	53.373	54.333	53.190	-3,38	-6,08
Hang Seng	25.277	25.564	25.121	-0,88	-6,66
Shanghai	3.957	4.023	3.956	-1,24	-3,06
Pariteler	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	4.609,6	4.773,3	4.512,1	-0,67	-9,96
WTI	98,23	98,75	92,47	2,80	48,29
Brent	112,19	113,11	105,05	3,26	57,35
EURUSD	1,1537	1,1564	1,1535	-0,30	-2,10
GBPUSD	1,3316	1,3351	1,3303	-0,19	-1,30
USDJPY	159,32	159,38	159,07	-0,06	-2,93

ÖNE ÇIKAN HİSSELER

S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
COMCAST CORP-	29,02	29,52	28,84	0,14	-7,40
FORD MOTOR CO	11,52	11,68	11,38	-1,03	-17,77
NVIDIA CORP	172,70	178,26	171,73	-3,28	-9,02
DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	247,99	249,18	246,02	-0,39	-6,27
CISCO SYSTEMS	77,65	79,04	76,72	-1,10	-1,96
NVIDIA CORP	172,70	178,26	171,73	-3,28	-9,02
NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
COMCAST CORP-	29,02	29,52	28,84	0,14	-7,40
INTEL CORP	43,87	47,55	43,65	-5,00	-0,54
NVIDIA CORP	172,70	178,26	171,73	-3,28	-9,02
DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DEUTSCHE BANK	24,76	25,89	24,60	-1,55	-20,26
DEUTSCHE TELE	31,62	32,43	31,58	-1,65	-3,36
E.ON SE	18,48	19,60	18,48	-4,22	-0,81
HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
XIAOMI CORP-C	33,20	35,64	33,20	-8,59	-9,19
BANK OF CHINA	4,70	4,73	4,66	0,64	-1,26
CHINA CONSTRU	8,08	8,15	8,04	-0,12	-1,58
NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NTT INC	158,6	160,0	156,7	0,38	5,03
SOFTBANK CORP	215,60	218,40	215,60	-0,87	2,67
TOKYO ELECTRI	653,40	697,90	641,60	-8,41	-7,10

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
BRENT PETROLEMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
ALTIN

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ
S&P 500

ABD vadeli endeksleri, İran ile süren gerilimin yatışmaması nedeniyle haftaya düşüşle başlarken piyasalar üzerindeki baskı devam ediyor. Trump'ın Hürmüz Boğazı konusunda tehditlerini artırması ve İran'ın karşılık açıklamaları, yüksek petrol fiyatları üzerinden enflasyon endişelerini canlı tutuyor ve Fed'den kısa vadede faiz indirimi beklentilerini zayıflatıyor. Geçtiğimiz hafta ana endeksler üst üste dördüncü haftayı da düşüşle kapatırken, yatırımcılar şimdi ekonomik dayanıklılığı görmek için açıklanacak PMI verilerine odaklanmış durumda. Teknik olarak S&P 500 uzun süredir devam eden yükseliş trendinden çıkarak 6700 bölgesinin altına sarkmış ve kısa vadeli ortalamaların altına inerek zayıflama sinyali vermiş. RSI 30 seviyesine yaklaşarak aşırı satım bölgesine girerken, bu durum kısa vadeli tepki ihtimalini artırır da genel momentum aşağı yönlü kalmaya devam ediyor. Yukarıda 6700-6800 bandı güçlü direnç haline gelirken, aşağıda 6500 ve özellikle 6200 seviyeleri kırılırsa satışların derinleşme riski artar. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 6530 - 6700 - 6800

Destekler: 6300 - 6200 - 5940

HABER AKIŞ ENDEKSİ

Şirket	Son Fiyat	Bloomberg Hedef	Haber Eğilim	Gün (%)	Yıllık (%)	52 Hafta Yüksek	52 Hafta Düşük
HF SINCLAIR CORP	60	60		-0,4	79,6	62,0	24,7
MICRON TECHNOLOGY INC	423	544		-4,8	346,5	61,5	61,5
ARM HOLDINGS PLC-ADR	132	150		1,9	11,2	183,2	80,0
ASML HOLDING NV	1.128	1.398		-3,5	70,8	183,2	508,4
CHART INDUSTRIES INC	207	213		0,0	33,4	1.312,8	104,6
BELLRING BRANDS INC	17	30		-0,7	-75,6	208,2	16,0
EOS ENERGY ENTERPRISES INC	5	11		-6,0	18,2	19,9	3,1
HUB GROUP INC-CL A	35	46		0,9	-7,1	53,3	30,8
BLACKSTONE INC	110	159		-2,7	-25,5	190,1	101,7
SYNLAIT MILK LTD	0	1		0,0	-52,0	1,0	0,4

EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
15:30	ABD	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi		18,00%
17:00	ABD	İnşaat Harcamaları (Aylık)	0,10%	0,30%
18:00	Euro B.	Tüketici Güven Endeksi	-15	-12,2

*Haber akışı 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 olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu sinyal ve kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan ve zararlardan Gedik Yatırım sorumlu değildir.