

Piyasa Gündemi

ABD

Küresel piyasalarda risk iştahı yeniden güç kazanırken, yatırımcıların odağında Orta Doğu'daki tansiyonun düşebileceğine yönelik beklentiler ve yapay zekâ temalı teknoloji rallisi yer aldı. ABD Başkanı Donald Trump'ın İran ile nihai anlaşmaya yönelik ilerleme sağlandığını söylemesi, enerji piyasalarında jeopolitik risk primini azaltırken hisse senetlerinde güçlü alımları tetikledi. Özellikle teknoloji hisseleri öncülüğünde yükselen küresel endeksler tarihi zirvelere ulaşırken, MSCI Asya Pasifik endeksi %2,5'e kadar yükselerek rekor kırdı. Güney Kore Kospi endeksindeki %6'yı aşan sert yükseliş ve Samsung Electronics hisselerinin %15 primle 1 trilyon dolar piyasa değerine yaklaşması, yapay zekâ yatırım temasının Asya piyasalarında yeniden hız kazandığını gösterdi.

Enerji tarafında ise Brent petrolün %1'den fazla gerileyerek 109 doların altına inmesi, piyasaların çatışma riskinin azalabileceğini fiyatladığını ortaya koydu. Düşen petrol fiyatları, küresel enflasyon baskılarının hafifleyebileceği beklentisini güçlendirirken tahvil piyasalarında da alımları destekledi; ABD 30 yıllık tahvil faizleri yeniden %5 seviyesinin altına geriledi. Bununla birlikte piyasalarda ilginç bir ikili görünüm oluşuyor: Bir tarafta düşen enerji fiyatları ve büyüme beklentileri hisse piyasalarını desteklerken, diğer tarafta Fed'in faiz indiriminden çok yeniden faiz artırımı yapabileceğine yönelik beklentiler tamamen ortadan kalkmış değil. Özellikle petrol fiyatlarının kalıcı olarak yüksek seyretmesi halinde Asya merkez bankalarının daha şahin kalabileceği yorumları dikkat çekiyor.

ABD tarafında ise teknoloji odaklı iyimserlik sürüyor. Advanced Micro Devices ve Super Micro Computer bilançolarının beklentilerin üzerinde gelmesi sonrası Nasdaq vadeli endekslerinde yükseliş hızlandı. Yapay zekâ ve yüksek performanslı bilgi işlem yatırımlarının yarı iletken sektöründe uzun vadeli yapısal büyüme yarattığı görüşü güç kazanırken, özellikle Asya'daki tedarik zinciri şirketlerine yönelik risk iştahının arttığı görülüyor. Piyasalar şu aşamada jeopolitik tansiyonun düşmesi, enerji maliyetlerinin gerilemesi ve AI yatırımlarının yeniden hızlanması kombinasyonunu risk-on senaryosu olarak fiyatlıyor. Ancak fiziki tarafta Hürmüz Boğazı'ndaki sevkiyatların halen tam olarak normale dönmemesi, sigorta maliyetlerinin yüksek seyretmesi ve petrol akışındaki belirsizlikler nedeniyle piyasalardaki iyimserliğin haber akışına oldukça duyarlı kalmaya devam ettiği görülüyor.

Euro Bölgesi

Avrupa piyasalarında pozitif görünüm sürerken, Orta Doğu'daki tansiyonun düşmesi ve güçlü şirket bilançoları risk iştahını destekledi. ABD'nin İran ile ateşkesi teyit etmesi ve Hürmüz Boğazı'ndaki operasyonları geçici olarak durdurması, enerji piyasalarındaki endişeleri azaltırken Avrupa vadeli endekslerinde %1'i aşan yükseliş getirdi.

Şirketler tarafında Infineon Technologies, yapay zekâ altyapısına yönelik güçlü talep sayesinde gelir beklentilerini yukarı çekerek teknoloji hisselerine destek verdi. Novo Nordisk ise Wegovy ilacına olan talebin toparlanmasıyla satış görünümünün beklenenden daha iyi olabileceğini açıkladı. Piyasalar gün içinde ayrıca BMW, Daimler Truck ve AXA bilançolarını takip edecek. Genel görünümde ise düşen jeopolitik riskler ve AI temalı güçlü beklentiler Avrupa borsalarını desteklemeye devam ediyor.

Türkiye

Kurda düşük volatilitede yataya yakın seyirlerin izlendiği bir günü geride bıraktık. Yurt için TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru endeksi nisan ayında önceki aya göre 1,59 puan artışla 106,30'a yükseltildi. Nisan ayında mevsimsellikten arındırılmış aylık enflasyon yüzde 3,4 ile Temmuz 2024'ten bu yana en yüksek seviyeye çıktı. TCMB Başkanı Fatih Karahan, savaş dezenflasyon sürecinin olumsuz etkilediğini, bu süreçte sıkı parasal duruşun korunduğunu bildirdi. ABD tarafında yeni konut satışları martta 682 bin ile beklentileri aşarken, ISM imalat dışı PMI nisanda 53,6 ile beklentilerin hafif altında gerçekleşse de güçlü görünümünü korudu. Bugün ABD'de ADP özel sektör istihdam değişimi ve jeopolitik gelişmeler izlenecek. Dolar/TL, bu sabah 08:00 itibarıyla 45,22 civarında yataya yakın görünüm sergiliyor.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

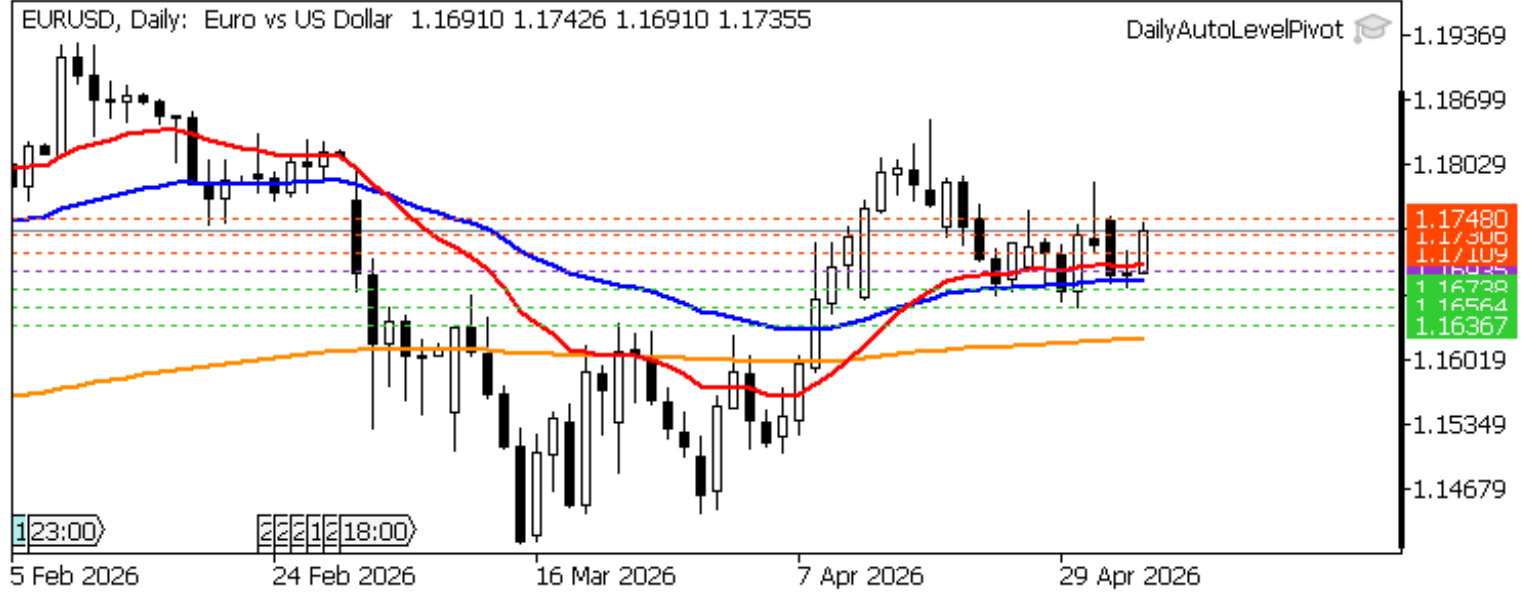
Saat	Ülke	Açıklanacak Veriler	Beklenti	Önceki
15:15	USD	ADP Tarım Dışı İstihdam (Nis)	116K	62K
16:30	USD	St. Louis Fed Başkanı Musalem'in Konuşması		
17:30	USD	ABD Enerji Bilgi Dairesi Ham Petrol Stokları	-2,800M	-6,234M
20:00	USD	Chicago Fed Başkanı Goolsbee'nin Konuşması		

EUR/USD

Euro, ABD ile İran arasında olası bir anlaşmaya yönelik iyimserliğin artmasıyla birlikte 1,17 dolar seviyesinin üzerine çıkarak 21 Nisan'dan bu yana en yüksek seviyesine ulaştı. ABD Başkanı Donald Trump'ın Hürmüz Boğazı'ndaki gemilere rehberlik eden "Project Freedom" operasyonunu görüşmelerde ilerleme sağlandığını belirterek durdurması piyasalarda risk iştahını destekledi. Ancak ABD'nin İran limanlarına yönelik deniz ablukasını sürdürmesi, bölgedeki jeopolitik belirsizliğin tamamen ortadan kalkmadığını gösteriyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,1730 – 1,1710 – 1,1693

Dirençler: 1,1748 – 1,1766 – 1,1786

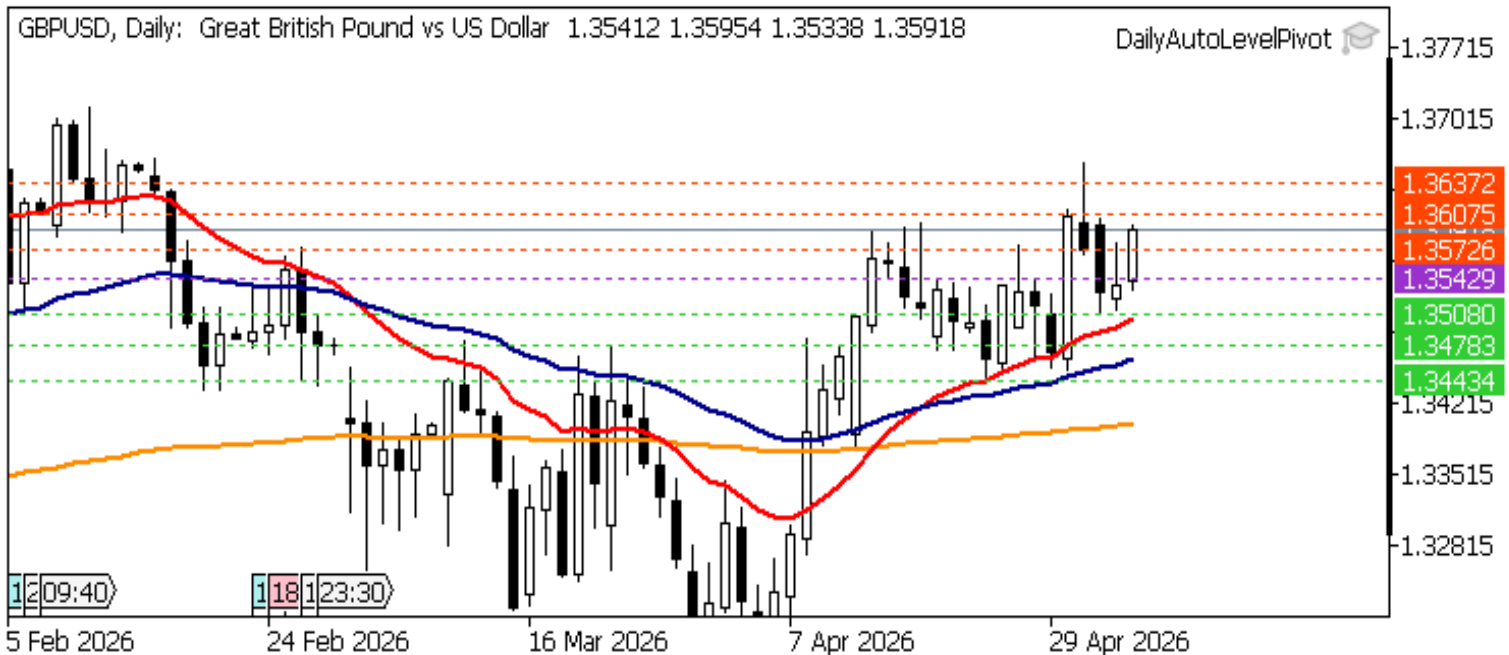


GBP/USD

İngiliz sterlini, ABD ile İran arasında olası bir anlaşmaya yönelik iyimserliğin artmasıyla birlikte 1,36 dolar seviyesine yaklaşarak son iki ayın zirvesine yakın seyretti. ABD Başkanı Donald Trump'ın Hürmüz Boğazı operasyonlarını geçici olarak durdurması piyasalarda olumlu karşılanırken, İran'a yönelik deniz ablukasının devam edeceğinin belirtilmesi jeopolitik belirsizliklerin sürdüğüne işaret etti. Öte yandan yatırımcılar, Başbakan Keir Starmer liderliğindeki İşçi Partisi'nin zayıf sonuç alabileceğine yönelik beklentilerin öne çıktığı İngiltere yerel seçimlerini de yakından takip ediyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,3572 – 1,3542 – 1,3508

Dirençler: 1,3607 – 1,3637 – 1,3664



XAU/USD

Altın fiyatları 4.600 doların üzerine çıkarak ikinci gününde de yükselişini sürdürdü; Orta Doğu'daki tansiyonun azalabileceğine yönelik sinyaller ve petrol fiyatlarındaki geri çekilme enflasyon endişelerini hafifleterek piyasaları destekledi. ABD yönetiminin ateşkesin sürdüğünü açıklaması ve Hürmüz Boğazı'ndaki operasyonları geçici olarak durdurması, İran ile olası bir anlaşma beklentilerini artırırken bölgedeki deniz ablukasının devam edecek olması belirsizliklerin tamamen sona ermediğini gösterdi. Son dönemde yükselen enerji maliyetleri nedeniyle baskı altında kalan altın, merkez bankalarının daha sert faiz politikaları uygulayabileceği korkusuyla satış yemişti ancak düşen petrol fiyatlarıyla birlikte yeniden toparlanma sinyali vermeye başladı. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 4663 – 4624- 4590

Dirençler: 4707 – 4747 - 4788



XAG/USD

Gümüş fiyatları 75 dolar seviyesinin üzerine çıkarak hafta başındaki kayıplarını geri aldı; Orta Doğu'daki tansiyonun azalabileceğine yönelik gelişmeler ve petrol fiyatlarındaki düşüş enflasyon endişelerini hafifletti. ABD yönetiminin ateşkesin sürdüğünü açıklaması ve Hürmüz Boğazı'ndaki operasyonları geçici olarak durdurması, İran ile olası bir anlaşma beklentilerini güçlendirse de İran limanlarına yönelik ablukaların devam edecek olması jeopolitik risklerin tamamen bitmediğini gösterdi. Son dönemde yükselen enerji maliyetleri ve merkez bankalarının faizleri uzun süre yüksek tutabileceği beklentisi nedeniyle baskı altında kalan gümüş, petrol fiyatlarının geri çekilmesiyle birlikte yeniden toparlanma sinyali verdi. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 75,62 – 74,90 – 73,83

Dirençler: 77,00 – 78,30 – 79,75



Brent Petrol

Brent petrol fiyatları 108 dolar seviyesine doğru gerileyerek üst üste ikinci işlem gününde de düşüşünü sürdürdü; ABD'nin Orta Doğu'daki operasyonların tamamlandığını açıklaması ve İran ile olası anlaşma beklentileri piyasadaki risk primini azalttı. ABD Başkanı Donald Trump'ın Hürmüz Boğazı'ndaki mahsur gemilere yönelik operasyonları geçici olarak durdurması diplomasi umutlarını artırır da İran limanlarına yönelik deniz ablukasının devam edecek olması belirsizliklerin sürdüğünü gösterdi. Buna rağmen ABD ile İran arasında müzakerelerde halen somut ilerleme sağlanamaması ve Tahran yönetiminin görüşmeler için ablukanın kaldırılmasını şart koşması, enerji piyasalarında temkinli görünümün korunmasına neden oluyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 108,58 – 106,68 – 103,77

Dirençler: 113,39 – 116,30 – 118,20

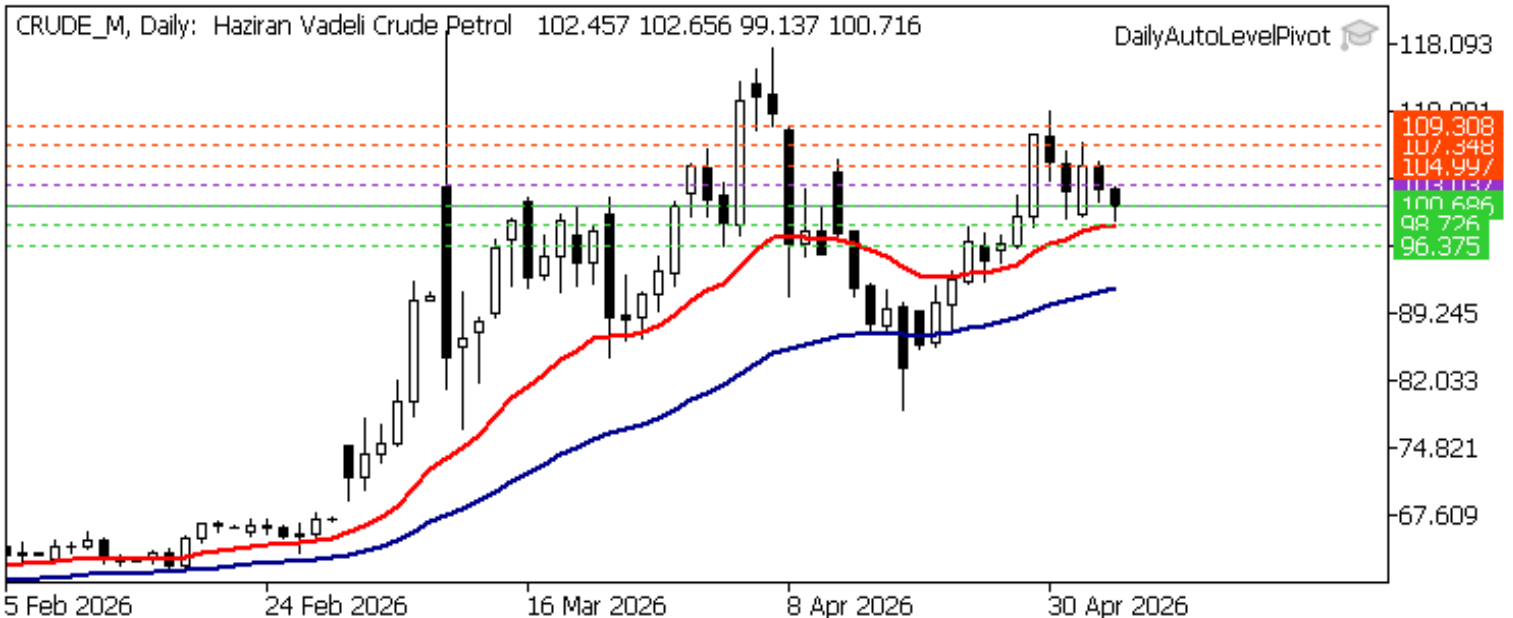


Crude Petrol

WTI petrol fiyatları 100 dolar seviyesine gerileyerek ikinci işlem gününde de düşüşünü sürdürdü; ABD'nin Orta Doğu operasyonlarının tamamlandığını açıklaması ve İran ile olası anlaşma beklentileri piyasadaki tansiyonu azalttı. ABD Başkanı Donald Trump'ın Hürmüz Boğazı'ndaki mahsur gemilere yönelik destek operasyonlarını geçici olarak durdurması diplomasi umutlarını artırırken, İran limanlarına yönelik deniz ablukasının devam edecek olması belirsizliklerin sürdüğüne işaret etti. Öte yandan ABD ile İran arasındaki müzakerelerde halen ilerleme sağlanamaması ve Tahran'ın görüşmeler için ablukanın kaldırılmasını şart koşması, enerji piyasalarında temkinli görünümün korunmasına neden oluyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 100,68 – 98,72 – 96,37

Dirençler: 104,99 – 107,34 – 109,30

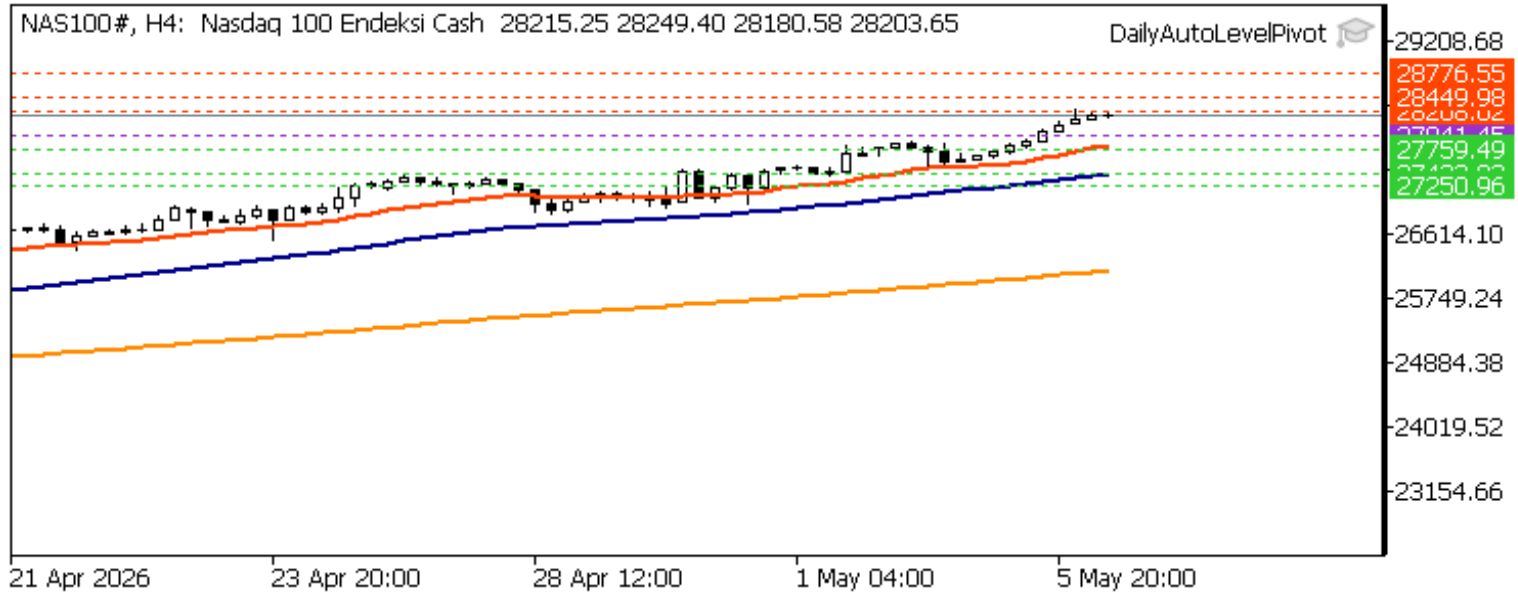


Nasdaq Yakın Vade

Nasdaq vadeli endeksi, İran ile olası anlaşma beklentileri ve teknoloji şirketlerinden gelen güçlü bilançoların desteğiyle yükselişini sürdürdü. Özellikle Advanced Micro Devices hisselerinin güçlü sonuçlar sonrası %16'dan fazla sıçraması ve Super Micro Computer tarafındaki güçlü beklentiler, yapay zekâ ve yarı iletken hisselerine yeniden güçlü alım getirdi. Buna karşın Arista Networks zayıf marj beklentileri nedeniyle sert düşerken, piyasaların odağı bugün açıklanacak büyük teknoloji bilançoları ve ABD istihdam verilerinde olacak. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 27759 – 27432 - 27250

Dirençler: 28268 – 28449 - 28776

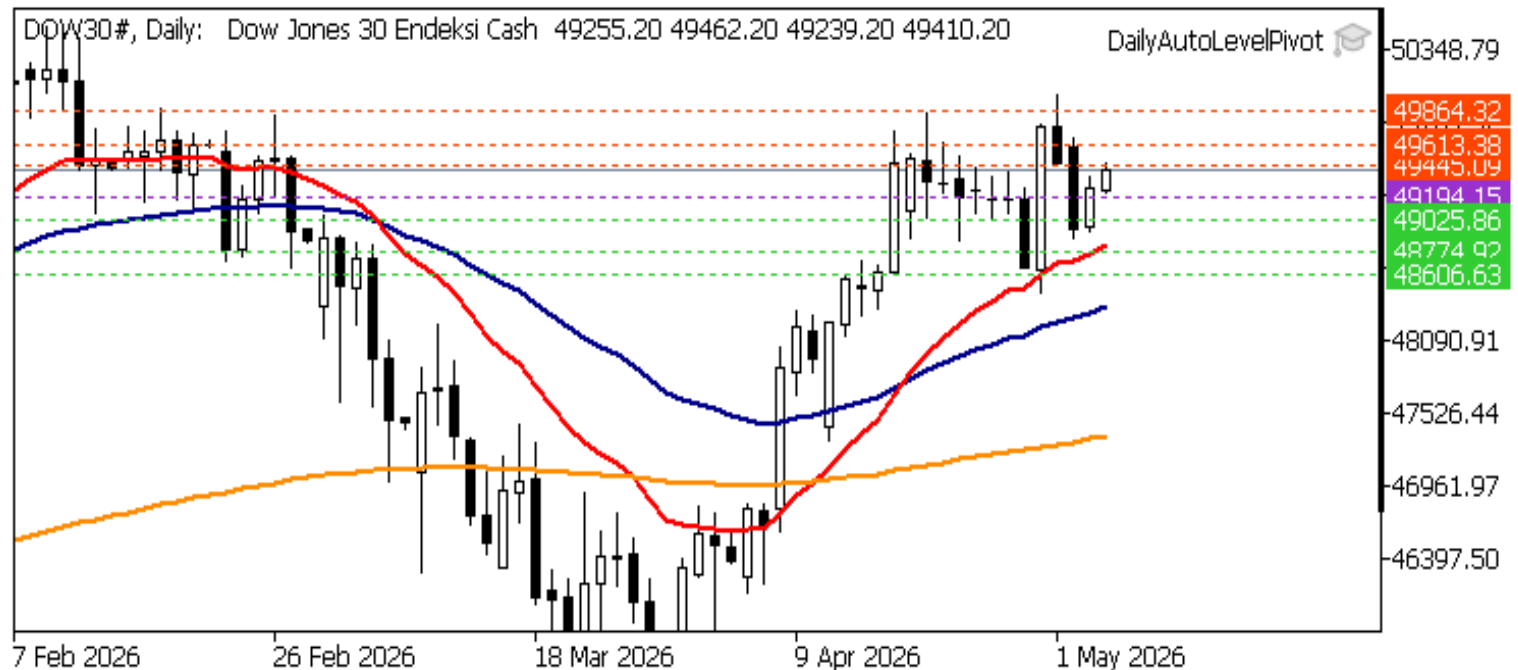


Dow Jones Yakın Vade

DJ30 vadeli endeksi, Orta Doğu'daki tansiyonun düşebileceğine yönelik beklentiler ve ABD'nin İran'a yönelik saldırı operasyonlarını sonlandırdığını açıklamasıyla sınırlı yükseliş gösterdi. Teknoloji hisselerindeki güçlü performans Nasdaq tarafını daha fazla desteklerken, Dow Jones endeksi daha çok sanayi, finans ve savunma hisselerindeki dengeli hareketle pozitif bölgede kaldı. Piyasalar bugün özellikle ABD istihdam verileri ile birlikte Walt Disney gibi büyük şirketlerin bilançolarını takip ederek ekonomik görünüm hakkında yeni sinyaller arayacak. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 49025 – 48774 - 48606

Dirençler: 49445 – 49613 - 49864



**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 Gülçen	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 karar verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan sinyaller, fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verileksizin 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.