GedikYatırım
35.yıl

Uluslararası Piyasalar Günlük Bülten

Piyasalarda Bugün

Küresel piyasalarda satış baskısı giderek belirginleşirken, yatırımcı davranışlarında temkinli ve savunmacı bir tonun öne çıktığı görülüyor. Çin'in ABD'ye karşı başlattığı yeni ticaret soruşturmaları, zaten Orta Doğu kaynaklı jeopolitik risklerle baskı altında olan piyasalarda ek bir stres unsuru yaratmış durumda. Bu gelişmelerin etkisiyle ABD endeks vadeli işlemlerinde zayıf seyir sürerken, tahvil piyasalarında da satışların genişlediği ve kısa vadeli faizlerin yeniden yukarı yönlü hareket ettiği dikkat çekiyor. Piyasa fiyatlaması, yatırımcıların artık sadece büyüme riskini değil, aynı zamanda yeniden hız kazanabilecek bir enflasyon sürecini de ciddiye almaya başladığını gösteriyor.

Enerji tarafı ise mevcut belirsizliğin merkezinde yer almayı sürdürüyor. ABD ile İran arasında devam eden gerilim ve Hürmüz Boğazı'ndaki akışın ciddi ölçüde aksaması, küresel arz görünümünü bozarken petrol fiyatlarında yukarı yönlü baskıyı artırıyor. Brent petrolün 110 doların üzerine yerleşmesi, sadece arz endişelerini değil aynı zamanda piyasanın daha uzun süreli bir kriz senaryosunu fiyatlamaya başladığını da ortaya koyuyor. Bölgedeki askeri hareketliliğin artması ve taraflar arasındaki diplomatik temasların sonuçsuz kalması, risklerin kısa vadede kolay kolay ortadan kalkmayacağına işaret ediyor. Buna karşılık ABD'nin deniz taşımacılığını destekleyici adımlar atması ve bölgesel aktörlerin Hürmüz'ün yeniden açılmasına yönelik girişimleri, sınırlı da olsa dengeleyici unsurlar olarak takip ediliyor.

Makroekonomik açıdan bakıldığında, enerji fiyatlarındaki yükselişin enflasyon üzerindeki etkisi yeniden ön plana çıkıyor. Özellikle Avrupa'da açıklanan son veriler, maliyet baskılarının hızla fiyatlara yansımaya başladığını gösterirken, bu durum merkez bankalarının politika alanını daraltabilecek bir gelişme olarak değerlendiriliyor. Enflasyon beklentilerinin yeniden yukarı yönlü revize edilmesi, faiz indirim beklentilerinin ötelenmesine neden olurken, bu da hem hisse senetleri hem de tahviller üzerinde baskı yaratıyor. Altın fiyatlarında görülen yükseliş ise yatırımcıların belirsizlik ortamında güvenli liman arayışını sürdürdüğünü teyit ediyor.

Avrupa hisse piyasalarında ise daha sınırlı ancak genele yayılan bir zayıflık söz konusu. STOXX 50 ve STOXX 600 günü hafif kayıplarla tamamlarken, özellikle enerji maliyetlerine duyarlı sektörlerde baskı hissediliyor. Şirket bazında ASML Holding, HSBC Holdings ve Siemens gibi büyük ölçekli hisselerde geri çekilmeler öne çıkarken, daha defansif yapıya sahip AstraZeneca ve teknoloji tarafında SAP pozitif ayrışmayı başardı. Haftalık bazda endekslerin halen artıda kalması, satışların şimdilik kontrollü ilerlediğini ancak kırılganlığın arttığını gösteriyor.Mevcut tabloda piyasalarda kısa vadeli yön arayışı sürse de, risklerin aşağı yönlü olmaya devam ettiği bir denge sürecine girildiği söylenebilir.

Önemli Şirket Haberler:

Unity Software (U) hisseleri şirketin 1. çeyrek gelir beklentisini 505–508 milyon dolar aralığına yükseltmesi ile açılış öncesi işlemelerde %15 yükseldi. Bu rakam hem önceki 480–490 milyon dolar tahmininin hem de piyasa beklentilerinin üzerinde gerçekleşti. Büyümenin ana nedeni Unity Vector ürününün güçlü performansı olurken, Create tarafında yaklaşık 115 milyon dolar, Grow tarafında ise yaklaşık 353 milyon dolar gelir bekleniyor. **(Olumlu)**

PİYASA VERİLERİ					
ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	6.477	6.573	6.474	-1,74	-5,84
Dow Jones	45.960	46.548	45.911	-1,01	-6,16
Nasdaq	21.408	21.824	21.396	-2,38	-5,56
Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	22.301	22.632	22.287	-1,38	-11,80
FTSE 100	9.910	10.024	9.906	-0,62	-9,17
CAC 40	7.710	7.785	7.706	-0,76	-10,15
Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	53.373	53.715	52.517	-0,43	-9,31
Hang Seng	24.952	25.096	24.713	0,38	-6,30
Shangai	3.914	3.924	3.852	0,63	-5,99
Pariteler	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	4.458,4	4.502,6	4.400,6	1,12	-15,68
WTI	96,16	96,75	92,08	1,78	43,76
Brent	110,07	110,68	105,09	1,91	51,05
EURUSD	1,1523	1,1546	1,1514	-0,03	-2,45
GBPUSD	1,3315	1,3347	1,3304	-0,11	-1,24
USDJPY	159,78	159,98	159,46	0,02	-2,33

ÖNE ÇIKAN HİSSELER					
S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
INTEL CORP	44,10	46,60	43,92	-6,53	-3,31
NETFLIX INC	93,32	95,85	91,01	1,13	-3,03
NVIDIA CORP	171,24	176,50	171,14	-4,16	-3,36
DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	252,89	257,00	250,80	0,11	-4,27
AMAZON.COM IN	207,54	212,87	207,12	-1,97	-1,17
NVIDIA CORP	171,24	176,50	171,14	-4,16	-3,36
NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
INTEL CORP	44,10	46,60	43,92	-6,53	-3,31
MARA HOLDINGS	8,58	9,39	8,47	3,62	-4,03
NVIDIA CORP	171,24	176,50	171,14	-4,16	-3,36
DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DEUTSCHE BANK	24,77	25,40	24,68	-1,94	-18,25
DEUTSCHE TELE	31,43	31,90	31,35	-1,63	-7,80
VONOVIA SE	20,73	21,02	20,71	-1,29	-27,74
HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
CHINA PETROLE	4,58	4,59	4,48	2,23	-15,96
BANK OF CHINA	4,86	4,88	4,78	0,41	4,74
CHINA CONSTRU	8,09	8,15	8,01	1,00	1,25
NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NTT INC	159,0	159,7	158,5	0,13	3,72
SOFTBANK CORP	218,50	220,50	218,50	-0,27	2,20
SOFTBANK GROU	3.946,00	4.010,00	3.768,00	3,24	-3,50

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ

BRENT PETROL

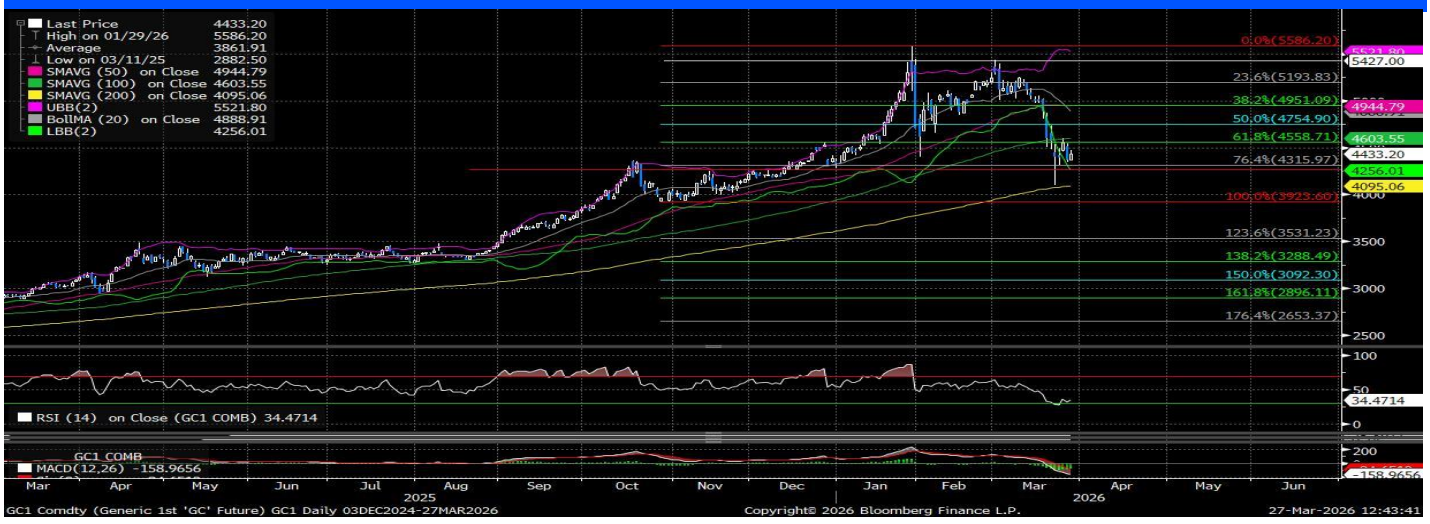
Brent petrol fiyatları, ABD ile İran arasında kısa vadede anlaşma sağlanacağına dair şüphelerin artmasıyla yeniden 110 dolar seviyesine yaklaştı. Bölgedeki askeri hareketlilik artarken, ABD'nin ek asker gönderme planı ve İran'ın geniş çaplı mobilizasyonu gerilimi yükseltmeye devam ediyor. Hürmüz Boğazı'ndaki aksaklıklar nedeniyle petrol fiyatları savaşın başından bu yana yaklaşık %50 artış göstererek arz endişelerini güçlü tutuyor. Teknik olarak petrol, güçlü yükseliş sonrası 118–119 direnç bölgesine yakın konsolide olurken, 109–110 bandı kısa vadeli destek olarak öne çıkıyor ve bu seviyenin korunması trendin devamı açısından kritik. RSI 65 civarında kalarak aşırı alım bölgesine girmeden gücünü koruyor, ancak momentumda hafif zayıflama sinyalleri dikkat çekiyor. 118 üzeri kalıcı kırılım yeni zirve hareketini tetikleyebilirken, 109 altına sarkma durumunda 97–98 bölgesine doğru düzeltme riski artabilir.Teknik seviyeler olarak;

Dirençler : 110 - 119,00 - 122,00

Destekler: 105,00 - 96,28 - 89,00

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ

ALTIN



Altın fiyatları, önceki sert düşüşün ardından ABD'nin İran'a yönelik süreyi uzatmasıyla yeniden 4.400 doların üzerine yükseldi. Ancak İran'ın ABD teklifini reddetmesi ve Hürmüz üzerindeki gerilimin sürmesi, piyasalardaki belirsizliği canlı tutuyor. Artan enerji fiyatlarının enflasyonu tetiklemesi ve faiz artırımı beklentilerini güçlendirmesi ise altın üzerinde baskı oluşturmaya devam ediyor. Teknik olarak ons altın, sert düşüş sonrası 4.250–4.300 destek bölgesine kadar geri çekilirken, bu seviyede tepki arayışı dikkat çekiyor ancak genel trendde zayıflama sürüyor. RSI 34 seviyesine gerileyerek aşırı satıma yaklaşmış durumda ve kısa vadede teknik tepki potansiyeline işaret ediyor. Yukarıda 4.600–4.950 bandı güçlü direnç olarak öne çıkarken, 4.250 altında kalıcılık durumunda satış baskısı 4.100 ve altına doğru derinleşebilir. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 4558 - 4754- 4950

Destekler: 4315- 3923 -3531

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ

S&P 500

ABD vadeli işlemleri yükselirken, özellikle S&P 500 önceki sert kayıpların ardından toparlanma sinyali verdi. Trump'ın İran'a yönelik saldırı süresini uzatması kısa vadede piyasaya destek sağlasa da, İran'ın ABD planını reddetmesi ve Hürmüz Boğazı'ndaki belirsizlik riskleri yüksek tutuyor. Önceki seansta S&P 500'ün %1,74 düşmesi, yükselen tahvil faizleri ve enerji fiyatlarındaki artışın yarattığı stagflasyon endişeleriyle satış baskısının devam ettiğini gösteriyor. Teknik olarak S&P 500 6.500–6.530 destek bölgesine doğru geri çekilmiş durumda ve bu seviyede tutunma çabası öne çıkıyor. RSI 33 seviyesine gerileyerek zayıf momentum ve satış baskısının devam ettiğini gösterirken, kısa vadede tepki alımı ihtimali oluşuyor. 6.800 üzeri yeniden güçlenme sinyali verirken, 6.500 altı kapanışlarda düşüşün 6.200 ve altına doğru derinleşme riski artar. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 6700 - 6800 - 6980

Destekler: 6526- 6300 - 6200

HABER AKIŞ ENDEKSİ

Şirket	Son Fiyat	Bloomberg Hedef	Haber Eğilim	Gün (%)	Yıllık (%)	52 Hafta Yüksek	52 Hafta Düşük
HF SINCLAIR CORP	63	61		3,8	90,0	63,6	24,7
MICRON TECHNOLOGY INC	355	543		-7,0	289,9	61,5	61,5
ARM HOLDINGS PLC-ADR	155	162		-1,4	37,6	183,2	80,0
ASML HOLDING NV	1.148	1.394		-1,5	78,6	183,2	508,4
CHART INDUSTRIES INC	207	214		-0,1	34,8	1.312,8	104,6
BELLRING BRANDS INC	15	29		-2,3	-79,5	208,2	14,7
EOS ENERGY ENTERPRISES INC	5	11		-5,5	19,3	19,9	3,1
HUB GROUP INC-CL A	36	44		-0,7	-5,0	53,3	30,8
BLACKSTONE INC	110	157		1,2	-24,1	190,1	101,7
SYNLAIT MILK LTD	0	0		2,1	-37,0	0,9	0,4

EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
17:00	USD	Michigan Tüketici Hissiyatı (Mar)	54	55,5
17:00	USD	Michigan 5 Yıllık Enflasyon Beklentisi (Mar)	3,20%	3,50%
18:00	USD	Richmond Fed Başkanı Barkin Konuşması		
18:30	USD	San Francisco Fed Başkanı Daly Konuşması		
18:30	USD	Philadelphia Fed Başkanı Paulson Konuşması		
20:00	USD	ABD Baker Hughes Toplam Sondaj Kuyusu Sayısı		

**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 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.