

Piyasalarda Bugün

Küresel piyasalarda Perşembe günü yoğun veri eksikliği, yüksek teknoloji değerlemeleri ve hükümet kapanışının sona ermesi sonrası yön arayışı hâkim olurken, hem ABD hem Avrupa endeksleri farklı seyir izledi. ABD'de Dow Jones finans hisselerindeki güçlü yükselişle rekor seviyeden kapanırken, Nasdaq büyük teknoloji ve AI hisselerindeki satış baskısıyla geriledi; S&P 500 vadeli işlemler ise hükümetin yeniden açılmasının büyük ölçüde fiyatlanmasıyla sınırlı yükseldi. Yatırımcılar, kapanışın ardından ekonomik veri akışının yeniden başlamasıyla oynaklığın artabileceğini öngörürken, analistler Fed'in sonraki adımına dair belirsizliğin yeni bir ralli için güçlü bir katalizör gerektiğini vurguluyor. Tahvil getirilerinin gerilemesi ve altın fiyatlarının yükselmesi risk iştahının temkinli olduğunu gösterdi.

Avrupa tarafında STOXX 50 ve STOXX 600 dördüncü gün üst üste rekor seviyelere tırmanarak ABD piyasalarını geride bıraktı; Merck'in beklentiyi aşan sonuçları, Deutsche Telekom'un güçlü rehberi ve ASML, Hermès, L'Oréal gibi devlerin artıda seyretmesi ralliyi destekledi. Siemens'in zayıf net kâr nedeniyle %4 kayıp yaşamaya ise Avrupa piyasasında nadir zayıf noktalardan biri oldu.

Piyasalardaki yön arayışı, son haftalarda yaşanan sert yükselişlerin ardından veri akışının durması, teknoloji hisselerinde oluşan aşırı değerlendirme endişeleri ve AI rallisinin sürdürülebilirliğine yönelik soru işaretleriyle bağlantılı. XS.com analisti Linh Tran, piyasanın yeni zirvelere gitmesi için güçlü bir katalizöre ihtiyaç olduğunu, aksi hâlde para politikası veya AI kazançları konusunda karışık sinyaller gelmesi durumunda düzeltme yaşanabileceğini belirtti.

Genel olarak, hükümet kapanışının bitmesi küresel risk iştahını desteklese de, veri akışının yeniden başlaması, Fed belirsizliği ve teknoloji hisselerindeki değerlendirme riskleri piyasaların kısa vadeli yönünü hâlâ belirsiz kılıyor.

Önemli Şirket Haberleri:

Cisco (CSCO), beklentilerin üzerinde FQ1 sonuçları açıklayıp tüm yıl görünümünü yükseltmesi ile %7 yükseldi. CEO Chuck Robbins, güvenli ağ çözümleri ve yapay zekâ odaklı teknolojilere güçlü talebi gerekçe göstererek şimdiye kadarki en güçlü yılımıza gidiyoruz dedi. Şirket FQ2 için 15-15.2 milyar dolar gelir (beklenti 14.6 milyar dolar) ve 1.01-1.03 dolar düzeltilmiş hisse başı kâr (beklenti 0.98 dolar) öngörüyor; FY2026 için de hem gelir hem hisse başı kar tahminini yukarı yönlü revize etti. **(Olumlu)**

Toyota Motor (TM), önümüzdeki beş yıl içinde ABD'deki operasyonlarını güçlendirmek için 10 milyar dolara kadar yatırım yapacağını doğruladı. **(Nötr)**

Volkswagen AG (VOW3.DE) ve Rivian Automotive (RIVN) birlikte geliştirdikleri elektrikli araç teknolojilerini gelecekte diğer otomobil üreticilerine satmayı hedefliyor. **(Olumlu)**

Alibaba (BABA) ana mobil yapay zekâ uygulamasını önümüzdeki aylarda yeniden yapılandırarak onu OpenAI'in ChatGPT'sine daha çok benzeyen bir yapıya dönüştürmeye hazırlanıyor. **(Olumlu)**

Bugün Bilanço Açıklaması Beklenen Önemli Şirketler: The Walt Disney Company, Applied Materials, Nu Holdings Ltd, JD.com.

PİYASA VERİLERİ

ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	6.847	6.855	6.807	0,21	4,49
Dow Jones	47.928	47.974	47.385	1,18	5,38
Nasdaq	23.468	23.508	23.315	-0,25	5,69
Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	24.367	24.396	24.235	1,16	0,52
FTSE 100	9.889	9.929	9.889	-0,11	4,89
CAC 40	8.234	8.242	8.185	0,95	3,99
Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	51.063	51.072	50.538	0,43	6,19
Hang Seng	26.923	27.016	26.739	0,85	2,41
Shangai	4.000	4.020	3.981	-0,07	2,65
Pariteler	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	4.129,7	4.151,5	4.104,4	0,33	3,24
WTI	60,43	61,06	60,36	-1,00	3,33
Brent	64,56	65,15	64,50	-0,92	3,66
EURUSD	1,1569	1,1588	1,1568	-0,11	-0,01
GBPUSD	1,3114	1,3164	1,3114	-0,27	-1,64
USDJPY	154,85	154,91	154,05	-0,45	-1,66

ÖNE ÇIKAN HİSSELER

S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	275,25	275,84	269,83	2,16	12,22
NVIDIA CORP	193,16	195,41	191,31	-2,96	5,46
PFIZER INC	25,51	25,51	24,45	4,59	2,95
DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	275,25	275,84	269,83	2,16	12,22
CISCO SYSTEMS	71,71	72,23	71,10	-0,53	5,55
NVIDIA CORP	193,16	195,41	191,31	-2,96	5,46
NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
COREWEAVE INC	88,39	98,00	88,00	-16,31	-36,15
NVIDIA CORP	193,16	195,41	191,31	-2,96	5,46
OPENDOOR TECH	8,48	8,61	7,79	6,40	12,02
DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DEUTSCHE TELE	27,25	27,34	27,10	0,66	-8,06
E.ON SE	15,67	16,01	15,56	-2,28	-2,55
INFINEON TECH	36,08	36,14	33,82	6,49	12,68
HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
IND & COMM BK	6,58	6,64	6,49	1,39	16,25
BANK OF CHINA	4,71	4,74	4,68	0,86	12,14
CHINA CONSTRU	8,40	8,45	8,34	0,84	14,44
NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NTT INC	152,4	154,8	152,2	0,00	-0,26
SOFTBANK CORP	223,80	225,80	222,80	0,27	4,14
TOKYO ELECTRI	880,00	887,60	858,60	1,38	15,26

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
BRENT PETROL

Brent petrolü, OPEC'in arzın güçlü olduğuna dair mesajları ve artan ABD üretim tahminleriyle %4'e yakın düşerek 62.5 dolar civarına geriledi. IEA'nın küresel petrol talebinin 2050'ye kadar artacağı öngörüsü ve yükselen ABD stokları fiyatları baskılamayı sürdürdü. Piyasalar bugün açıklanacak IEA raporundan gelebilecek ek negatif sinyallere odaklanmış durumda. Teknik olarak Brent petrol 62.5 desteği üzerinde tutunmaya çalışıyor ancak hem EMA'ların altında kalması hem de 65.7-67.5 bölgesinin güçlü direnç oluşturması yükselişi sınırlıyor. RSI tarafında belirgin bir güçlenme yok, momentum zayıf seyrini koruyor. MACD yatay ve zayıf olduğundan, kırılma için 64.6 üzeri güçlenme ya da 62.5 altı yeni düşüş sinyali izlenmeli. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 63,54 - 65,73 - 69,29

Destekler: 62,18 - 60,00 - 59,50

PARİTE VADELİ GÖRÜNÜMÜ
ALTIN

Altın, hükümetin yeniden açılması sonrası Fed'in faiz indirim beklentilerinin güçlenmesiyle 4.230 doların üzerine çıkarak üç haftanın zirvesine ulaştı. Resmî istihdam ve enflasyon verilerinin gecikebileceği uyarısı ve özel sektör verilerinde görülen zayıflık, daha fazla faiz indirimi ihtimalini artırdı. Bu ortamda piyasalar gelecek ay 25 bp indirim olasılığını %65 fiyatlarırken, altın haftalık bazda yaklaşık %5 yükseldi. Teknik olarak, Altın fiyatı 4.146 üzerindeki tutunmayla kısa vadede güç kazanırken ana hedef olarak 4.250 direncine yaklaşmış görünüyor. RSI yeniden yukarı dönerken aşırı alım bölgesine henüz girmediği için hareketin devamı için alan var. MACD pozitif eğilime dönmeye çalışıyor, bu da 4.250 üzeri kırılım olursa yeni bir yükseliş ivmesinin başlayabileceğine işaret ediyor. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 4250 - 4390 - 4500

Destekler: 4100 - 4000 - 3880

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ
S&P 500

S&P 500, hükümet kapanışının sona ermesi sonrası vadeli piyasalarda hafif toparlanma görülmesine rağmen, önceki seansta yalnızca %0.06'lık sınırlı bir yükselişle daha temkinli bir görünüm sergiledi. Endeks, sağlık ve finans sektörlerindeki güçlü kazançlardan destek alırken teknoloji ve AI hisselerindeki zayıflık geniş çaplı yükselişi sınırladı. Bu sektör rotasyonu, yatırımcıların yüksek değerlemeli teknoloji hisselerinden uzaklaşıp daha dengeli ve değer odaklı bir S&P 500 bileşimine yöneldiğini gösteriyor. Teknik olarak S&P 500 endeksi 6.900 bölgesindeki güçlü dirençte sıkışırken, kısa vadede yukarı yönlü kırılım için hacim ve momentum eksikliği öne çıkıyor. RSI nötr bölgede yatay seyrederek trendin zayıf da olsa pozitif kalmasını sağlıyor. MACD'de belirgin bir ivme görülmediğinden, yükseliş için 6.900 üzeri kapanış; düşüş için ise 6.760 altı kritik eşik olarak izlenmeli. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 6900 - 7000 - 7100

Destekler: 6850 - 6800 - 6700

HABER AKIŞ ENDEKSİ

Şirket	Son Fiyat	Bloomberg Hedef	Haber Eğilim	Gün (%)	Yıllık (%)	52 Hafta Yüksek	52 Hafta Düşük
XPENG INC - ADR	28	26		7,8	105,3	28,2	11,1
BROTHER INDUSTRIES LTD	3.068	2.980		2,7	11,5	2.188,0	2.188,0
SHARP CORP	846	710		-3,8	-4,8	1.038,0	635,0
ISTYLE INC	487	0		-4,1	9,4	1.038,0	366,0
ADNOC LOGISTICS & SERVICES	6	7		-1,2	-3,3	685,0	4,0
MOLINA HEALTHCARE INC	144	173		1,9	-55,0	6,2	139,3
CARMAX INC	34	43		2,7	-55,5	91,3	30,3
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	26	38		-1,5	-48,6	58,8	24,4
KOSE CORP	5.119	6.234		1,2	-27,2	7.285,0	5.056,0
SYNOPSIS INC	396	554		-1,3	-28,5	651,7	365,7

EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
20:00	USD	ABD Enerji Bilgi Dairesi Ham Petrol Stokları		5,202M
20:15	USD	St. Louis Fed Başkanı Musalem'in Konuşması		

*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
Betül GEDİK	Yönetmen	betul.gedik@gedik.com
Ceren TABAN	Yönetmen	ceren.taban@gedik.com
Yılmaz ALTUN	Kıdemli Uzman	yilmaz.altun@gedik.com
Elif KAYA	Uzman	elif.kaya@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.