

Uluslararası Piyasalar Günlük Bülten

28.03.2025

Piyasalarda Bugün

Başkan Trump'ın önümüzdeki haftadan itibaren tüm otomobil ithalatlarına %25'lik bir tarife uygulayacağını duyurmasının ardından risk iştahı darbe aldı ve bu durum büyük ticaret ortaklarından misilleme ve olası ekonomik sonuçlar konusunda korkuları artırdı. Belirsizlik ortamının yeniden artış göstermesi ile altın ons başına 3.070 dolara yükselerek yeni bir rekor kırdı. Perşembe günü seansta Dow %0,37, S&P 500 %0,33 ve Nasdaq Composite %0,53 düştü. General Motors ve Ford, her iki şirket de yabancı üretime güvendiği için sırasıyla %7,4 ve %3,9 düştü. Seans sonrası işlemlerde, Lululemon, ilk çeyrek ve 2025 için beklenenden daha zayıf bir görünüm yayınladıktan sonra %10,1 düştü. Richmond Fed Başkanı Tom Barkin, yüksek düzeydeki ekonomik belirsizlik ve hızlı politika değişiklikleri göz önüne alındığında, merkez bankasının orta derecede kısıtlayıcı duruşunun uygun olmaya devam ettiğini belirtti. ABD hisse senedi vadeli işlemleri, yatırımcıların Fed'in tercih ettiği enflasyon göstergesi olan son PCE fiyat endeksi raporunu beklemesiyle Cuma günü karışık seyreliyor. Fed, tarifelerin etkisiyle ilgili endişeler arasında enflasyon tahminini yükseltti ve bu durum daha fazla faiz oranı indirimi için görünümü gölgeledi. Bugün açıklanacak PCE raporunda, yıllık PCE enflasyonunun 2,5 düzeyini koruması, çirkekte PCE enflasyonunun ise 2,6'dan 2,7'ye yükselmesi bekleniyor.

Euro Bölgesi'nin önümüzdeki 12 ay için medyan enflasyon beklentileri, Ocak ayındakile aynı şekilde Şubat 2025'te %2,6'da sabit kalırken, önümüzdeki üç yıl için enflasyon beklentileri de %2,4'te sabitlendi. Önceki 12 ayda algılanan enflasyon %3,1 düzeyindeydi. Bu da tüketicilerin enflasyonda bir yavaşlama beklediğini gösteriyor. Önümüzdeki 12 ay için enflasyon beklentileri hakkındaki belirsizlik, Ocak 2022'den bu yana en düşük seviyesine geriledi. Cuma günü STOXX 50 %0,5, STOXX 600 %0,4 düştü ve kayıpları neredeyse iki haftadır görülmemiş seviyelere taşıyarak üst üste üçüncü seansta da devam etti. Yatırımcı güveni, Trump yönetimi tarafından uygulanan ve ekonomik görünümle ilgili endişeleri artırmaya devam eden tarifeler nedeniyle baskı altında kalmaya devam ediyor. Otomobillerle %25 vergi dahil olmak üzere ABD ithalatına uygulanan yeni karşılıklı tarifelerin 2 Nisan'da yürürlüğe girmesi planlanıyor. Veri cephesinde, Fransa ve İspanya'daki enflasyon Mart ayındaki beklentilerin altında kalırken, Almanya'daki tüketici güveni beklendiği kadar iyileşmedi. SAP, ASML Holding ve Siemens hisseleri %1'den fazla düştü. Hafta boyunca STOXX 50 %0,9 ve STOXX 600 %0,6 düştü

Önemli Şirket Haberleri:

Lululemon Athletica (LULU), güçlü bir dördüncü çeyreğe rağmen hayal kırıklığı yaratan öngörüler ve beklenenden zayıf aynı mağaza satışları nedeniyle düştü. Gelir %13 artarak 3,6 milyar dolara ulaşarak beklentileri aşarken, kârlılık %16 arttı ve brüt marjlar 100 baz puan yükseldi. Ancak, karşılaştırılabilir mağaza satışları yalnızca %3 arttı ve %4,26'lık konsensüs beklentisini kaçırdı. **(Olumsuz)**

CureVac (CVAC) hisseleri, Avrupa Patent Mahkemesi'nin BioNTech (BNTX) tarafından yapılan itiraza rağmen önemli bir mRNA teknoloji patentinin geçerliliğini onaylamasının ardından yükseldi. BioNTech, Nisan 2023'te patentin geçerliliğine itiraz etmişti. 1 Temmuz'da Düsseldorf Mahkemesi'nde yapılacak duruşmada, değiştirilmiş patentin ihlal edilip edilmediği belirlenecek ve bu durum CureVac'e tazminat hakkı doğurabilir. **(Olumlu)**

Rocket Lab (RKLB) Stoke Space Technologies ile birlikte ABD Hava Kuvvetleri'nden 5,6 milyar dolara kadar çıkabilecek bir Ulusal Güvenlik Uzay (NSS) Fırlatma Faz Üç Şerit Bir mali yıl 2025 sözleşmesi kazanmasının ardından yükseldi. **(Olumlu)**

United States Steel (X), Nippon Steel'in (NPSCY) Beyaz Saray yetkilileriyle bir araya gelerek ABD'li United States Steel'in 14 milyar dolarlık satın alımını kurtarmak için eskiyen Rust Belt tesislerini modernize etmek amacıyla milyarlarca dolarlık ek yatırım teklif ettiği haberlerinin ardından yükseldi. Eski Başkan Donald Trump başlangıçta anlaşmaya karşı çıksa da, son zamanlarda azınlık hissesi alımına açık olduğunu belirtti. Biden yönetimi, ulusal güvenlik gerekçesiyle devralmayı engelledi ve her iki şirket de bu karara mahkemede itiraz etti. Nippon, Ticaret Bakanı Howard Lutnick de dahil olmak üzere Trump yönetimi yetkilileriyle görüşmeye devam ediyor. **(Olumlu)**

PİYASA VERİLERİ

ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	5.693	5.732	5.671	-0,33	-4,39
Dow Jones	42.300	42.524	42.142	-0,37	-3,52
Nasdaq	17.804	17.988	17.744	-0,53	-5,54
Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	22.485	22.615	22.438	-0,85	-0,29
FTSE 100	8.655	8.694	8.638	-0,13	-1,75
CAC 40	7.935	7.976	7.922	-0,69	-2,18
Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	37.120	37.360	36.865	-1,80	-0,09
Hang Seng	23.427	23.775	23.254	-0,65	2,12
Shanghai	3.351	3.375	3.346	-0,67	0,92
Pariteler	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	3.108,9	3.124,4	3.096,3	0,58	8,09
WTI	69,92	70,09	69,53	0,00	0,84
Brent	74,05	74,20	73,63	0,03	1,70
EURUSD	1,0774	1,0802	1,0768	-0,25	3,85
GBPUSD	1,2945	1,2968	1,2938	-0,03	2,93
USDJPY	150,67			0,25	-0,03

ÖNE ÇIKAN HİSSELER

S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
FORD MOTOR CO	9,90	10,22	9,82	-3,88	3,66
NVIDIA CORP	111,43	114,45	110,67	-2,05	-10,80
TESLA INC	273,13	291,83	271,87	0,39	-6,78
DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	223,85	224,99	220,58	1,05	-7,44
AMAZON.COM IN	201,36	203,78	199,32	0,11	-5,14
NVIDIA CORP	111,43	114,45	110,67	-2,05	-10,80
NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NVIDIA CORP	111,43	114,45	110,67	-2,05	-10,80
LYTUS TECHNOL	0,12	0,17	0,09	89,41	-30,8
TESLA INC	273,13	291,83	271,87	0,39	-6,78
DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DEUTSCHE BANK	22,21	22,69	22,12	-2,80	7,14
E.ON SE	13,69	13,75	13,62	1,00	11,26
DEUTSCHE TELE	33,64	33,91	33,54	0,69	-3,19
HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
CHINA CONSTRU	6,70	6,80	6,67	-0,74	1,67
BANK OF CHINA	4,59	4,63	4,56	-0,43	4,08
XIAOMI CORP-C	51,05	52,15	49,60	-1,26	-1,54
NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
SOFTBANK CORP	212,1	212,5	208,9	-2,21	-0,75
MITSUBISHI HE	2.641,00	2.726,50	2.596,50	-1,01	32,91
NIPPON TELEGR	146,60	147,90	146,30	-2,27	0,83

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
BRENT PETROL

Brent petrol vadeli işlemleri Cuma günü dört haftanın en yüksek seviyesi olan varil başına 74 doların yakınında seyretti ve küresel arzın sıkılaşmasına ilişkin endişelerin etkisiyle üst üste üçüncü haftalık kazancına doğru ilerliyor. Haftanın başlarında ABD, Venezuela ham petrolü satın alan ülkelere %25 gümrük vergisi tehdidinde bulunarak, özellikle Venezuela'nın en büyük alıcısı olan Çin'e yönelik ticaret akışlarını aksattı. Bu da petrolü kısa vadede destekleyen gelişmeler arasında yer aldı. Petrolde teknik olarak 73,00 - 73,70 bölgesini takip ediyoruz. Fiyatlamalar bölge üzerinde kaldığı sürece yukarı yönlü görünüm ön planda olabilir. Yükselişlere 75,50 - 76,50 seviyeleri hedeflenbilir. 73,00 seviyesi etrafında gerçekleşebilecek satış baskısında 73,00 - 72,00 seviyeleri destek olarak izlenebilir. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler : 74,30 - 73,70 - 74,30

PARİTE VADELİ GÖRÜNÜMÜ
ALTIN

Altın, önümüzdeki hafta ek ABD tarifeleri öncesinde artan ticaret gerginlikleri ortasında güvenli liman talebiyle desteklenerek Cuma günü ons başına yaklaşık 3.080 dolara yükselerek yeni bir rekor kırdı. Ons altında kısa vadede teknik olarak 3061 seviyesini takip ediyoruz. 3061 seviyesi destek olarak çalıştığı sürece yukarı yönlü görünümün devam etmesi beklenebilir. Yükselişin devamında 3115 - 3198 seviyeleri hedeflenebilir. Rekor seviyelerde işlem gören altında kar satışlarının yoğunlaşması durumunda 3063 desteği etrafındaki satış baskısında kısa vadede yükselişin sönümlenmesi beklenebilir. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 3115 - 3063 - 3115

Destekler: 3063 - 3021 - 2979

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ
S&P 500

ABD hisse senedi vadeli işlemleri, yatırımcıların Federal Rezerv'in tercih ettiği enflasyon göstergesi olan son PCE fiyat endeksi raporunu beklemesiyle Cuma günü negatif seyretti. Fed, tarifelerin etkisiyle ilgili endişeler arasında enflasyon tahminini yükseltti ve bu durum daha fazla faiz oranı indirimi için görünümü gölgeledi. Perşembe günü normal seansta Dow %0,37, S&P 500 %0,33 ve Nasdaq Composite %0,53 düştü. Kısa vadede fibonacci 38,2% seviyesi 5813 seviyesi altındaki satış baskısında 5716 - 5650 seviyeleri destek olarak takip edilebilir. Yukarı yönlü görünüm için 5813 direncin aşılması gerekebilir Bu koşulla gerçekleşebilecek yükselişlerde 5892 - 5970 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 5813 - 5892 - 5970

Destekler: 5716 - 5650 - 5559

HABER AKIŞ ENDEKSİ

Şirket	Son Fiyat	Bloomberg Hedef	Haber Eğilim	Gün (%)	Yıllık (%)	52 Hafta Yüksek	52 Hafta Düşük
VARIO SECURE INC	674,00	0,00		-2,46	-4,67	851,00	532,00
RAKUTEN BANK LTD	6699,00	5.947,78		-1,31	122,19	6.926,00	2.568,00
SHIKINO HIGH-TECH CO LTD	1.103,00	0,00		-3,25	-55,29	2.626,00	916,00
YUKE'S CO LTD	403,00	0,00		-1,23	-14,98	2.626,00	315,00
NUCOR CORP	127,47	150,42		0,13	-35,59	483,00	112,25
NEXTERA ENERGY INC	70,03	84,91		0,43	9,58	203,00	61,31
NEXTERA ENERGY INC	70,03	84,91		0,43	9,58	86,10	61,31
CROCS INC	110,59	129,92		0,99	-23,09	165,32	88,25
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	67,50	67,26		1,76	-3,57	76,06	53,95
NEXTERA ENERGY INC	70,03	84,91		0,43	9,58	86,10	61,31

EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
15:30	USD	Çekirdek Kişisel Tüketim Giderleri Endeksi (Aylık) (Şub)	0,30%	0,30%
15:30	USD	Çekirdek Kişisel Tüketim Giderleri Fiyat Endeksi (Yıllık) (Şub)	2,70%	2,60%
15:30	USD	Kişisel Tüketim Harcamaları Fiyat Endeksi (Yıllık) (Şub)	2,50%	2,50%
15:30	USD	Kişisel Tüketim harcamaları Fiyat Endeksi (Aylık) (Şub)	0,30%	0,30%
15:30	CAD	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYİH) (Aylık) (Oca)	0,20%	0,20%
17:00	USD	Michigan Tüketici Hissiyatı (Mar)	57,9	57,9
22:45	USD	FOMC Üyesi Bostic'in Konuşması		

*Haber akış endeksi Bloomberg News Sentiment verilerine göre seçilmiştir.

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

Mesut KURT	Müdür	mesut.kurt@gedik.com
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	Yatırım Danışmanı	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.