

Piyasalarda Bugün

Küresel piyasalarda risk iştahı zayıflarken yatırımcılar yeniden Orta Doğu'daki jeopolitik gelişmelere ve petrol fiyatlarındaki hızlı yükselişe odaklandı. Bölgedeki tanker saldırıları ve petrol taşımacılığındaki aksaklıklar enerji arzına yönelik endişeleri artırırken Brent petrol kısa süreliğine yeniden 100 doların üzerine çıktı. Irak'ın iki petrol tankerine yönelik saldırı sonrası bazı petrol terminallerindeki faaliyetleri askıya alması ve Umman'ın önemli ihracat merkezlerinden birini geçici olarak tahliye etmesi, arz tarafındaki riskleri büyütürken petrol piyasasında volatilitiyi artırdı. Bu gelişmeler küresel hisse piyasalarında satış baskısını tetiklerken S&P 500 vadeli işlemleri yaklaşık %0.4 geriledi, Avrupa borsaları %0.5 düşüş kaydetti ve Asya hisselerini izleyen endeks yaklaşık %1.2 değer kaybetti. Yükselen enerji fiyatlarının enflasyonu yeniden hızlandırabileceği ve ekonomik büyümeyi baskılayabileceği endişesi yatırımcıların riskten kaçınmasına yol açtı.

Enerji fiyatlarındaki yükselişin yarattığı enflasyon riski aynı zamanda tahvil piyasasında da baskı oluşturdu. Küresel tahvil endeksi yıl başından bu yana elde ettiği kazançları büyük ölçüde geri verirken Avrupa tahvil getirileri Asya'daki hareketi takip ederek yükseldi. ABD tarafında ise 10 yıllık tahvil faizi yaklaşık %4.22 seviyesinde kalırken dolar güvenli liman talebiyle yaklaşık %0.2 değer kazandı. Piyasalarda ayrıca özel kredi piyasasında artan stres de dikkat çekti. Morgan Stanley ve Clifwater'ın milyarlarca dolarlık özel kredi fonlarında yatırımcı çekimlerini sınırlandırması, kredi kalitesine yönelik endişelerin arttığını göstererek risk algısını daha da zayıflattı.

Avrupa hisse piyasalarında da jeopolitik riskler ve enerji fiyatlarındaki yükseliş nedeniyle satışlar geniş tabana yayıldı. STOXX 50 ve STOXX 600 endeksleri yaklaşık %0.6 düşüş kaydederken tüketim, finans ve sağlık sektörleri en fazla değer kaybeden alanlar arasında yer aldı. Şirket bazında BMW hisseleri, gümrük tarifelerinin 2026 kârılığını olumsuz etkileyebileceği uyarısının ardından yaklaşık %2.3 gerilerken HSBC ve Roche hisseleri de sert düşüşler yaşadı. Buna karşılık savunma sektörü jeopolitik gerilimden destek bulmaya devam etti; Leonardo hisseleri yaklaşık %7.8 yükselirken Rheinmetall %3.5 prim yaptı. Öte yandan bazı şirketler pozitif ayrıştı. RWE 35 milyar euroluk yatırım planını açıklamasıyla değer kazandı. Zalando ise 300 milyon euroluk hisse geri alım programı duyurmasının ardından %5'in üzerinde yükseldi.

Emtia piyasasında petrol fiyatlarının yükselmesi enflasyon beklentilerini yukarı çekerken bu durum altın üzerinde baskı yarattı. Ons altın yaklaşık 5.180 dolar seviyesinde işlem görürken güçlü dolar ve yükselen tahvil getirileri değerli metalin yukarı yönlü hareketini sınırladı. Ayrıca petrol piyasasında Uluslararası Enerji Ajansı'nın açıkladığı 400 milyon varillik stratejik rezerv salımının da piyasadaki arz endişelerini tamamen gidermeye yetmediği görülüyor. Piyasalarda genel beklenti, Orta Doğu'daki savaşın uzaması halinde enerji fiyatlarının uzun süre yüksek kalabileceği ve bunun küresel enflasyon ile merkez bankalarının faiz politikaları üzerinde yeniden baskı oluşturabileceği yönünde şekilleniyor. Bu nedenle yatırımcılar hem jeopolitik gelişmeleri hem de enerji piyasasındaki arz kesintilerini yakından izlemeye devam ediyor.

Önemli Şirket Haberleri:

UiPath (PATH), Şirketin 4. çeyrekte beklentileri aşmasına rağmen hisseleri açılış öncesi işlemlerde geriledi. Gelir yıllık %13,5 artarak 481 milyon dolara yükselirken hisse başına kâr da piyasa tahminlerini aştı. Şirket ayrıca önümüzdeki çeyrek ve 2027 mali yılı için gelir ve kârlılıkta artış beklediğini açıklasa da yatırımcıların temkinli kalması hissede satış baskısı yarattı. **(Olumsuz)**

PİYASA VERİLERİ

ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	6.776	6.811	6.746	-0,08	-0,83
Dow Jones	47.417	47.711	47.186	-0,61	-4,11
Nasdaq	22.716	22.878	22.602	0,08	0,53
Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	23.541	23.578	23.507	-0,42	-5,28
FTSE 100	10.296	10.355	10.282	-0,56	-1,02
CAC 40	7.995	8.015	7.978	-0,58	-4,14
Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	54.453	54.733	53.796	-1,04	-5,53
Hang Seng	25.717	25.933	25.521	-0,70	-4,87
Shangai	4.129	4.142	4.103	-0,10	-0,12
Pariteler	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	5.186,5	5.195,9	5.130,0	0,14	4,81
WTI	92,11	95,97	88,61	5,57	47,02
Brent	97,98	101,59	95,20	6,52	46,44
EURUSD	1,1548	1,1575	1,1532	-0,16	-2,72
GBPUSD	1,3385	1,3414	1,3361	-0,20	-1,74
USDJPY	158,88	159,24	158,67	0,04	-3,86

ÖNE ÇIKAN HİSSELER

S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
INTEL CORP	47,98	48,83	46,66	2,57	3,23
NVIDIA CORP	186,03	187,62	184,46	0,68	-0,49
TESLA INC	407,82	416,35	402,15	2,15	-2,22
DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	260,81	262,13	259,58	-0,01	-0,35
AMAZON.COM IN	212,65	217,00	211,35	-0,78	6,54
NVIDIA CORP	186,03	187,62	184,46	0,68	-0,49
NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
ACTELIS NETWO	0,56	0,68	0,43	47,57	141,30
INTEL CORP	47,98	48,83	46,66	2,57	3,23
NVIDIA CORP	186,03	187,62	184,46	0,68	-0,49
DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DEUTSCHE BANK	26,72	27,00	26,69	-1,55	-13,33
DEUTSCHE TELE	32,51	32,68	32,49	-0,55	0,90
VONOVIA SE	24,21	24,36	24,08	-0,04	-8,02
HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
IND & COMM BK	6,31	6,34	6,16	1,45	-2,92
CNOOC LTD-H	29,10	29,48	28,54	3,71	15,84
CHINA CONSTRU	7,92	7,92	7,70	1,80	-1,98
NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NTT INC	155,7	155,7	153,8	0,13	1,50
SOFTBANK CORP	213,80	215,20	212,40	-1,43	0,66
SOFTBANK GROU	3.748,00	3.836,00	3.675,00	-3,60	-22,19

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
BRENT PETROL

Orta Doğu'daki savaş ve tanker saldırıları nedeniyle petrol arzına ilişkin riskler artarken Brent petrol fiyatı kısa süreliğine 100 doların üzerine çıktı. Irak'ın petrol terminallerini durdurması ve Hürmüz Boğazı'nda ticari gemilerin hedef alınması küresel petrol arzını daha da sıkılaştırdı. Uluslararası Enerji Ajansı'nın 400 milyon varillik acil rezerv salımına rağmen piyasalar İran savaşının uzamasının enerji fiyatlarını yüksek tutabileceğini fiyatlıyor. Teknik olarak petrolde güçlü bir yükseliş trendi görülüyor. Fiyat sert ralli sonrası Fibonacci %38.2 seviyesine yakın bölgede (yaklaşık 96-98 bandı) konsolide olurken ana trend yukarı yönlü kalmaya devam ediyor. RSI yaklaşık 73 seviyesinde olduğu için piyasa kısa vadede aşırı alım bölgesine yaklaşmış durumda ve bu nedenle kısa süreli düzeltme veya yatay hareket görülebilir. 96-90 bandı ilk güçlü destek olarak izlenirken bu bölgenin korunması halinde 105 ve ardından 110 seviyeleri yukarı yönlü potansiyel hedefler olarak öne çıkıyor. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler : 105,20 - 108,00 - 112,00

Destekler:96,30 -89,10- 84,80

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
ALTIN

Altın fiyatları yaklaşık 5.180 dolar seviyesinde işlem görürken yükselen petrol fiyatlarının enflasyon riskini artırması ve faiz indirim beklentilerini zayıflatması nedeniyle baskı altında kaldı. İran savaşının uzayabileceğine dair endişeler petrol fiyatlarını yükseltirken Uluslararası Enerji Ajansı'nın 400 milyon varillik rezerv salımı piyasaları rahatlatmak için yetersiz görüldü. Güçlenen dolar ve yükselen ABD tahvil faizleri de altın üzerinde baskı yaratırken piyasalarda bu yıl yalnızca bir faiz indirimi beklentisi öne çıkıyor. Teknik olarak altında ana trend yukarı yönlü kalmaya devam ederken fiyat 5.180 dolar civarında Fibonacci %23.6 seviyesi yakınında yatay bir konsolidasyon sürecine girmiş görünüyor. RSI yaklaşık 56 seviyesinde olduğu için piyasada ne aşırı alım ne de güçlü satış baskısı var ve momentum dengeli bir görünüm seriliyor. 5.000-4.975 bandı güçlü destek olarak izlenirken bu bölgenin üzerinde kalıcılık sağlanması halinde 5.400 ve ardından 5.586 seviyeleri yeniden hedef haline gelebilir. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 5193- 5430 -5586

Destekler: 5000- 4950 - 4754

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ
S&P 500

ABD vadeli endeksleri petrol fiyatlarının yeniden yükselmesi ve enflasyon endişelerinin artmasıyla gerilerken WTI petrol 90 doların üzerine çıktı. İran savaşının uzayabileceğine dair riskler ve Uluslararası Enerji Ajansı'nın 400 milyon varillik rezerv salımının piyasaları rahatlatmak için yetersiz görülmesi enerji piyasasındaki baskıyı artırdı. Çarşamba günü işlemlerde Dow Jones %0.61 ve S&P 500 %0.08 düşerken Nasdaq %0.08 yükseldi; enerji ve teknoloji hisseleri görece güçlü kalırken temiz enerji fonları alternatif enerji talebiyle rekor seviyelere ulaştı. Teknik olarak S&P500 yükselen trend korunmasına rağmen fiyatın 6.800–6.900 bölgesinde güçlü bir dirençle karşılaşmış geri çekildiği görülüyor. RSI yaklaşık 38 seviyesine gerileyerek momentumun zayıfladığını ve kısa vadede satış baskısının devam edebileceğini gösteriyor. 6.700–6.560 bandı kritik destek olarak izlenirken bu bölgenin altına inilmesi halinde 6.200 seviyesine doğru daha derin bir düzeltme riski oluşabilir. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 6820 - 7000 - 7050

Destekler: 6700 - 6526 - 6350

HABER AKIŞ ENDEKSİ

Şirket	Son Fiyat	Bloomberg Hedef	Haber Eğilim	Gün (%)	Yıllık (%)	52 Hafta Yüksek	52 Hafta Düşük
HAPPIEST MINDS TECHNOLOGIES	409	620		-0,6	-40,3	700,0	305,3
NINTENDO CO LTD	10.150	12.697		2,2	-0,1	8.326,0	8.326,0
KANAMOTO CO LTD	4.360	4.600		0,6	33,7	4.450,0	2.698,0
PERSIMMON PLC	1.234	1.627		-2,8	3,3	4.450,0	1.030,5
RYOHIN KEIKAKU CO LTD	3.684	3.787		-2,2	98,5	1.552,0	1.797,0
CENTENE CORP	36	43		-1,5	-38,6	3.894,0	25,1
CORCEPT THERAPEUTICS INC	34	65		0,6	-38,7	117,3	28,7
BOSTON SCIENTIFIC CORP	70	104		-0,5	-27,8	109,5	68,2
ENPHASE ENERGY INC	43	47		-0,6	-25,9	64,5	25,8
DRIVEN BRANDS HOLDINGS INC	11	19		2,3	-36,3	19,7	9,8

EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
14:00	TRY	TCMB Faiz Kararı	37,00%	37,00%
14:00	TRY	TCMB Gecelik Borç Verme Faiz Oranı		40,00%
14:00	TRY	TCMB Gecelik Borçlanma Faiz Oranı		35,50%
14:30	TRY	Para ve Banka İstatistikleri		
14:30	TRY	Menkul Kıymet İstatistikleri		
15:30	USD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	214K	213K
17:30	USD	ABD Enerji Bilgi Dairesi Doğal Gaz Stokları	-42B	-132B
18:00	USD	Fed Yönetim Kurulu Üyesi Bowman'ın Konuşması		

*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 sinyali, 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 olduğu inanan kaynaklardan alınmıştır. Bu sinyal ve kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan ve zararlardan Gedik Yatırım sorumlu değildir.