

Piyasalarda Bugün

Küresel piyasalarda haftaya güçlü bir risk iştahı ile başlanırken, ana gündem ABD ile İran arasında Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik anlaşma ihtimalinin güçlenmesi oldu. Bu gelişme, son haftalarda piyasalarda en büyük baskı unsurlarından biri olan petrol fiyatlarını sert şekilde aşağı çekerken, hisse senedi piyasalarında daha iyimser bir fiyatlamayı beraberinde getirdi. Brent petrolün yüzde 4'ün üzerinde düşerek 99 dolar civarına gerilemesi, enerji maliyetleri ve enflasyon baskısına ilişkin endişeleri bir miktar hafifletti. Özellikle Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılacağı beklentisi, küresel petrol arzına yönelik risklerin azalabileceği algısını güçlendirdi ve bu durum hem Avrupa hem de ABD vadeli endekslerinde alımları destekledi.

Hisse senedi tarafında küresel görünüm oldukça pozitif seyretti. MSCI küresel endeksi rekor seviyeye yükselirken, Avrupa'da STOXX 600 altıncı işlem gününde de yükselişini sürdürerek İran savaşı sonrası en yüksek seviyelerine yaklaştı. ABD piyasalarının tatil nedeniyle kapalı olması ve Avrupa'da bazı ülkelerde işlem hacimlerinin düşük kalması fiyat hareketlerini sınırlasa da, S&P 500 vadeli kontratlarının yaklaşık yüzde 0,9 yükselmesi yatırımcıların riskli varlıklara yönelme isteğinin devam ettiğini gösterdi. Avrupa'da bankacılık hisseleri yükselişe öncülük ederken BBVA, Santander, UniCredit ve BNP Paribas gibi büyük bankalarda güçlü alımlar görüldü. Sanayi tarafında Safran ve Siemens öne çıkarken, petrol fiyatlarındaki düşüştü doğrudan fayda sağlayan Lufthansa ve Air France-KLM gibi havayolu şirketlerinde belirgin yükselişler yaşandı.

Piyasalardaki bu iyimserliğin arkasında yalnızca jeopolitik risklerin azalacağı beklentisi değil, aynı zamanda yapay zekâ temasının hisse senetlerine verdiği güçlü destek de bulunuyor. Son dönemde teknoloji ve yapay zekâ bağlantılı hisselerde devam eden ilgi, küresel risk iştahını canlı tutarken, yatırımcıların olası bir İran anlaşması sonrası ralliyi kaçırmama isteği de piyasalarda alımları hızlandırıyor. Bu nedenle piyasada belirgin bir "fırsatı kaçırma korkusu" fiyatlaması dikkat çekiyor. Ancak bu yükselişin önemli bir kısmının şimdiden fiyatlara yansımış olabileceği de unutulmamalı. Anlaşmanın resmîyet kazanması halinde ilk tepki pozitif olsa bile, kısa vadede "haber sat" tarzı kâr realizasyonları görülebilir.

Emtia tarafında petrol fiyatlarındaki sert düşüş piyasalar açısından en kritik gelişme olurken, altın tarafında daha karmaşık bir görünüm öne çıktı. Normal şartlarda jeopolitik risklerin azalması güvenli liman talebini zayıflatabilir; ancak altın, geçen haftaki kayıpların ardından yeniden toparlanarak 4.600 dolar seviyesine yaklaştı. Burada yatırımcıların yalnızca İran anlaşmasını değil, aynı zamanda merkez bankalarının faiz politikalarını, enflasyon görünümünü ve doların zayıflamasını da fiyatladığı görülüyor. Doların G10 para birimlerinin tamamına karşı değer kaybetmesi, altın ve diğer dolar bazlı varlıklar üzerinde destekleyici bir etki yarattı. Buna rağmen altının Orta Doğu geriliminin başladığı dönemden bu yana hâlâ belirgin şekilde aşağıda olması, piyasaların jeopolitik riskten çok faiz ve enflasyon beklentilerine odaklandığını gösteriyor.

Tahvil ve faiz tarafında ise tablo hâlâ temkinli. Petrol fiyatlarındaki gerileme kısa vadede enflasyon korkularını azaltmış olsa da, piyasalar Fed'in yıl sonuna kadar faiz artırabileceği ihtimalini fiyatlamaya devam ediyor. Yeni Fed Başkanı Kevin Warsh'ın göreve başlamasıyla birlikte para politikasında nasıl bir yön izleneceği piyasalar açısından kritik önem taşıyor. Başkan Trump'ın Warsh'ın bağımsız şekilde hareket edeceğini vurgulaması, yatırımcı kaygılarını bir miktar azaltmaya çalışsa da, Fed'in bundan sonraki adımlarında enflasyon verileri belirleyici olacak. Bu hafta açıklanacak ABD kişisel tüketim harcamaları verisi ve Avrupa'daki enflasyon rakamları, faiz beklentileri açısından piyasanın yönünü belirleyebilir.

PİYASA VERİLERİ

ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	7.473	7.506	7.463	0,37	4,30
Dow Jones	50.580	50.830	50.435	0,58	2,74
Nasdaq	26.344	26.505	26.310	0,19	6,07
Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	25.225	25.232	25.063	1,35	4,54
FTSE 100	10.466	10.497	10.436	0,22	0,84
CAC 40	8.230	8.232	8.184	1,40	0,88
Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	65.158	65.409	63.563	2,87	9,11
Hang Seng	25.606	25.732	25.483	0,86	-1,43
Shangai	4.153	4.154	4.120	0,96	1,78
Pariteler	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	4.598,9	4.615,4	4.565,1	0,93	-3,71
WTI	91,21	93,90	90,32	-5,58	1,82
Brent	97,89	100,73	97,10	-5,46	-1,25
EURUSD	1,1642	1,1649	1,1621	0,34	-0,67
GBPUSD	1,3494	1,3496	1,3440	0,45	-0,30
USDJPY	158,93	159,04	158,74	0,16	0,31

ÖNE ÇIKAN HİSSELER

S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
FORD MOTOR CO	14,93	14,95	13,81	9,22	20,60
INTEL CORP	119,84	122,77	118,09	1,13	45,19
NVIDIA CORP	215,33	220,79	214,86	-1,90	3,39
DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	308,82	311,40	305,85	1,26	13,93
NVIDIA CORP	215,33	220,79	214,86	-1,90	3,39
WALMART INC	120,27	121,94	118,91	-0,88	-7,43
NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NVIDIA CORP	215,33	220,79	214,86	-1,90	3,39
QTREX QUANTUM	0,73	1,06	0,44	140,01	35,84
RIGETTI COMPU	26,42	27,79	22,66	19,87	59,06
DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DEUTSCHE TELE	29,30	29,53	29,20	-0,03	6,12
INFINEON TECH	74,48	75,80	73,27	1,44	37,54
VONOVIA SE	21,50	21,52	21,40	1,80	-6,36
HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
BANK OF CHINA	5,23	5,26	5,17	0,58	1,55
SEMICONDUCTOR	79,85	80,10	73,60	7,61	24,18
LENOVO GROUP	15,75	15,82	13,79	19,77	31,25
NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NTT INC	150,7	152,3	150,4	-1,25	-0,53
SOFTBANK CORP	217,60	223,20	217,50	-2,42	-1,18
SOFTBANK GROU	7.070,00	7.276,00	6.642,00	4,63	18,56

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
BRENT PETROL

Teknik olarak, Brent petrol 97,95 seviyesinde ve 5 günlük ortalamasının altında, 50 günlük ortalamaya yakın seyrediyor; bu da kısa vadede momentumun zayıfladığını ve 100,55 direncinin yeniden aşılmadan güçlü toparlanmanın teyit edilmeyeceğini gösteriyor. RSI'nın 42 civarında olması satış baskısının sürdüğünü ancak aşırı satım bölgesine henüz inilmediğini gösterirken, Bollinger bandının orta-alt bölgesinde kalınması 92,57 ve 84,58 desteklerinin önemli hale geldiğine işaret ediyor. 100,55 üzerine kalıcı geçişte 104,84 ve 110,44 seviyeleri hedeflenebilir, fakat 92,57 altına sarkma halinde teknik görünüm zayıflayıp devamında 88,29 desteğine doğru geri çekilme riski artabilir. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 100,55 - 110,44 - 120,00

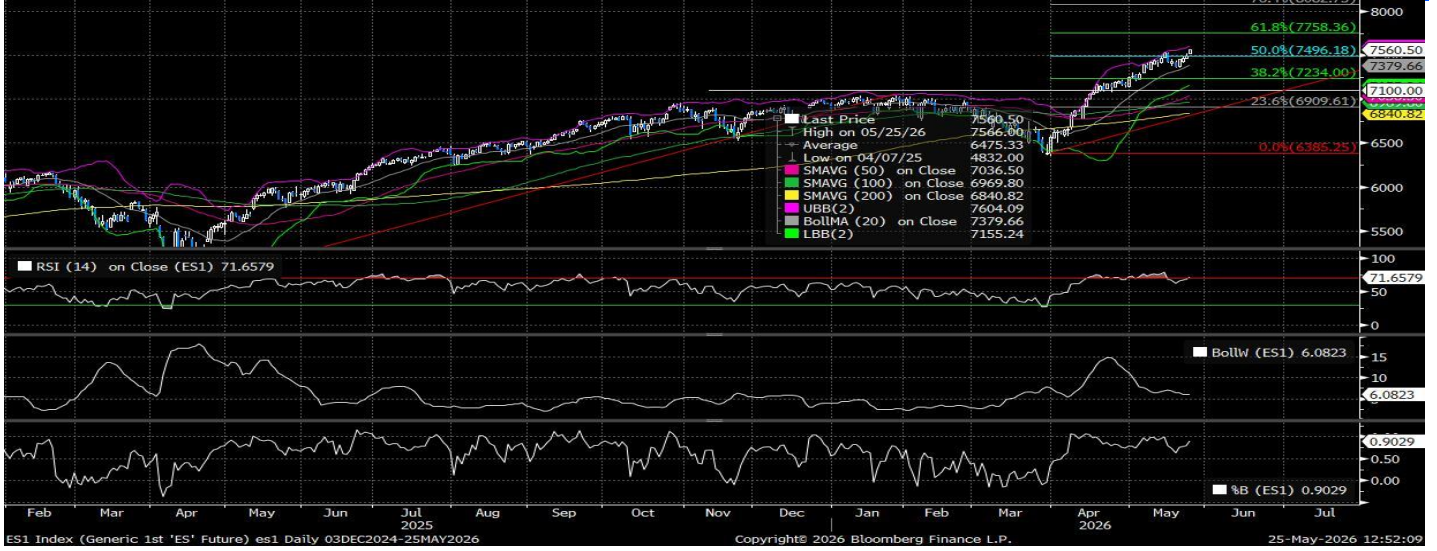
Destekler: 92,57 - 84,58 - 74,69

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
ALTIN

Altın 4.566 seviyesinde, 5 günlük ortalamasının ve 20 günlük ortalamasının altında kalarak kısa vadede zayıf bir momentum sergiliyor; 4.667 seviyesi yeniden aşılmadan toparlanmanın güç kazandığını söylemek zor. RSI'nın 43 civarında olması satış baskısının sürdüğünü ancak aşırı satım bölgesine henüz inilmediğini gösterirken, MACD'nin negatif bölgede kalması yukarı hareketlerin şimdilik tepki niteliğinde kalabileceğine işaret ediyor. 4.456 desteği korunursa 4.667 ve 4.843 seviyelerine doğru toparlanma denenebilir; ancak 4.456 altında kalıcılık olursa 4.436 ve 4.100 bölgesine doğru geri çekilme riski artabilir. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 4667 - 4843 - 5018

Destekler: 4450 - 4364 - 4100

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ
S&P 500

Teknik olarak S&P 500 vadeli endeksi 7.560 seviyesinde yeni zirve bölgesinde işlem görüyor. Fiyatın 50, 100 ve 200 günlük ortalamaların üzerinde kalması ana trendin hâlâ güçlü olduğunu ve yükseliş eğiliminin korunduğunu gösteriyor. RSI'nin 71 seviyesinde olması momentumun güçlü fakat kısa vadede aşırı alım bölgesine yaklaşıldığını gösterirken, Bollinger üst bandına yakın hareket edilmesi yükselişin devam edebileceğini ancak ara düzeltme riskinin de arttığını işaret ediyor. 7.496 üzerinde kalıcılık korunursa 7.758 seviyesi bir sonraki direnç olarak izlenebilir, aşağıda ise 7.234 ve 7.100 seviyeleri olası geri çekilmelerde ilk önemli destek bölgeleri olarak öne çıkıyor. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 7758 - 7900 - 8000

Destekler: 7496 - 7234 - 7100

HABER AKIŞ ENDEKSİ

Şirket	Son Fiyat	Bloomberg Hedef	Haber Eğilim	Gün (%)	Yıllık (%)	52 Hafta Yüksek	52 Hafta Düşük
QUALTEC CO LTD	2.193	-		9,4	76,7	2.350,0	1.240,0
YASKAWA ELECTRIC CORP	7.481	6.409		6,1	129,6	2.807,0	2.807,0
EICHER MOTORS LTD	7.408	7.823		6,1	37,2	8.232,8	5.219,5
MURATA MANUFACTURING CO LTD	7.928	5.575		11,2	286,2	8.232,8	2.018,5
FUJIKURA LTD	5.550	6.113		14,4	433,1	8.413,0	1.030,8
NIDEC CORP	2.821	2.578		3,9	4,2	7.933,0	1.797,0
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	90	210		-27,5	-19,7	202,5	80,5
PICK N PAY STORES LTD	2.266	2.625		-6,4	-19,9	3.290,0	1.767,0
KOBE BUSSAN CO LTD	2.641	4.102		-2,9	-43,5	4.916,7	2.607,0
BURSA MALAYSIA BHD	9	9		0,8	11,2	9,2	7,4

EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
Tüm Gün	ABD	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olacaktır.		
Tüm Gün	İngiltere	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olacaktır.		

*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
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.