

Piyasalarda Bugün

Başkan Donald Trump'ın 1 Ağustos'ta yürürlüğe girecek olan geniş kapsamlı karşılıklı tarifeleri doğrulamasının ardından ABD 10 yıllık Hazine tahvil faizi, Pazartesi günü %4,33 civarında seyrediyor. ABD Hazine Bakanı Scott Bessent, daha önce yaptığı açıklamada, 1 Ağustos'a kadar ABD ile ticaret anlaşması yapmayan ülkelere, 2 Nisan'da geçerli olan eski tarife oranlarının yeniden uygulanacağını belirtti. Bu, ülkelere müzakere için ek süre tanıdığı anlamına geliyor. Şu ana kadar yalnızca Çin, Birleşik Krallık ve Vietnam, ABD ile kısmi ticaret anlaşmalarına varabildi. Cuma günü açıklanan güçlü istihdam verileri sonrası, faizlerde sert bir yükseliş yaşanmıştı. Haziran ayında ABD ekonomisi 147.000 yeni istihdam yaratarak beklentileri aştı, ayrıca Nisan ve Mayıs verileri de yukarı yönlü revize edildi. İşsizlik oranı sürpriz bir şekilde %4,1'e gerilerken, ücret artışı %0,2 ile beklentilerin altında kaldı. Bu durum, Fed üzerindeki faiz indirim baskısını azalttı ancak ücret verisindeki zayıflık dengeli bir tablo oluşturdu.

ABD endeks vadeli işlemleri, Başkan Donald Trump'ın tarifelerin 1 Ağustos'ta yürürlüğe gireceğini teyit etmesinin ardından Pazartesi günü geriledi. Geçtiğimiz hafta, S&P 500 ve Nasdaq Composite sırasıyla %1,72 ve %1,62 artarak, ticaret gerginliklerinin azalmasına yönelik iyimserlikle yeni rekor seviyelere ulaştı. Dow da %2,3 artarak yeni tüm zamanların en yüksek seviyelerine yaklaştı. Yatırımcılar, geleceğe bakıldığında, yaklaşan bilanço sezonunda yeni piyasa itici güçlerini göz önünde bulunduruyor. Hafta başında, Ons başına yaklaşık 3.310 dolara düşerek bir haftalık düşük seviyeye ulaştı. ABD'nin birkaç ticaret anlaşmasında ilerleme sinyali vermesi ve bazı ülkeler için tarife ertelemesinin uzatıldığını duyurmasının ardından güvenli liman talebi zayıfladı. OPEC+, Cumartesi günü, piyasa beklentisinin üzerinde günlük 548 bin varillik üretim artışı açıkladı. Petrol karar ile haftaya düşüşe başladı.

Avrupa borsaları, ABD ile süregelen ticaret gerilimleri nedeniyle geride bıraktığımız Cuma günü sert düşüşle kapandı. Euro Bölgesi'nin STOXX 50 5.300 civarında ve STOXX 600 541'de sabit kaldı. Avrupa Komisyonu, 9 Temmuz'daki süre dolmadan agresif tarifelerin yeniden uygulanmasını önlemek amacıyla ABD ile bir ticaret anlaşması için çerçeveye yakın olduklarını belirtti. Aynı zamanda, ABD'li yetkililer bu tarihin uzatılmayacağını ve ticaret anlaşması olmayan ekonomilere %70'e varan tek taraflı tarifeler uygulanabileceğini açıkladı.

Öte yandan, Avrupa Merkez Bankası (ECB) yetkilileri, Euro uzun süre 1,20 dolar civarında güçlü kalırsa enflasyonun %2 hedefinin altında kalabileceğini ifade etti. Verilere göre, Euro Bölgesi'nde üretici fiyatları Mayıs ayında bir önceki aya göre %0,6 düştü. Bankacılık, teknoloji ve sanayi sektörleri kayıplara öncülük etti; BBVA, Siemens ve ASML hisseleri yaklaşık %2,5 değer kaybetti. Ayrıca LVMH hissesi, Çin'in AB'den ithal edilen brendlere vergi uygulayacağını açıklamasının ardından %1,8 düştü.

Son gelişmede, ABD Başkanı Donald Trump, BRICS'e yönelik "Amerikan karşıtı politikalar" olarak adlandırdığı ülkelere ek %10 gümrük vergisi koymakla tehdit etti. Yatırımcılar ayrıca, piyasanın daha fazla yön bulması için Euro Bölgesi perakende satışları ve İngiltere'nin Halifax konut fiyat endeksi de dahil olmak üzere açıklanacak verileri takip edecek.

Önemli Şirket Haberleri:

WNS (WNS) hisseleri, Capgemini (CAPMF)'nin WNS'i hisse başı 76,50 dolardan 3,3 milyar dolarlık tamamı nakit bir anlaşmayla satın alacağını açıklamasının ardından %12 ile sert şekilde yükseldi. Bu anlaşmanın, 2026'da düzeltilmiş hisse başı kazancı %4 artırmaya bekleniyor. Ek olarak anlaşma, alma, Capgemini'nin Agent AI (karmaşık iş süreçlerini baştan sona yönetebilen yeni nesil yapay zeka) alanındaki yetkinliklerini de güçlendiriyor. **(Olumlu)**

Tesla (TSLA) Donald Trump'ın Elon Musk'ın yeni bir siyasi parti kurma planını "saçma" bulduğunu açıklamasının ardından %7 düştü. Trump, ABD'nin hâlâ iki partili bir sistem olduğunu vurguladı. Musk, hafta sonu Trump'ın imzaladığı ve elektrikli araç teşviklerini azaltan vergi ve harcama yasasını eleştirdikten sonra "America Party" (Amerika Partisi) adını verdiği oluşumu duyurdu. Bu açıklama, X platformunda yaptığı ve %65 destek aldığını iddia ettiği bir anket sonrası geldi, ancak henüz resmi bir başvuru yapılmadı. **(Olumsuz)**

MGM Resorts (MGM) hisseleri, Goldman Sachs'ın şirkete 'Sat' notu vermesi sonrası geriledi. Goldman ayrıca, şirketin devam eden yatırım döngüsünün serbest nakit akışı üzerinde ciddi baskı yaratabileceği uyarısında bulundu. Hedef fiyat 34 dolar olarak belirlendi; bu da yaklaşık %10'luk bir düşüş potansiyeline işaret ediyor. **(Olumsuz)**

PIYASA VERİLERİ

| ABD | Kapanış | G.Yüksek | G.Düşük | Gün (%) | Ay (%) |
|------------|---------|----------|---------|---------|--------|
| S&P 500 | 6.279 | 6.285 | 6.246 | 0,83 | 4,65 |
| Dow Jones | 44.829 | 44.886 | 44.550 | 0,77 | 4,83 |
| Nasdaq | 20.601 | 20.625 | 20.480 | 1,02 | 5,48 |
| Avrupa | Kapanış | G.Yüksek | G.Düşük | Gün (%) | Ay (%) |
| DAX | 23.940 | 23.942 | 23.837 | 0,64 | -1,50 |
| FTSE 100 | 8.823 | 8.827 | 8.799 | 0,00 | -0,17 |
| CAC 40 | 7.705 | 7.707 | 7.682 | 0,11 | -1,28 |
| Asya | Kapanış | G.Yüksek | G.Düşük | Gün (%) | Ay (%) |
| Nikkei 225 | 39.588 | 39.829 | 39.524 | -0,56 | 4,89 |
| Hang Seng | 23.888 | 23.911 | 23.714 | -0,12 | 0,40 |
| Shanghai | 3.473 | 3.475 | 3.463 | 0,02 | 2,59 |
| Pariteler | Kapanış | G.Yüksek | G.Düşük | Gün (%) | Ay (%) |
| Altın | 3.317,8 | 3.352,9 | 3.309,6 | -0,75 | -0,86 |
| WTI | 67,09 | 67,13 | 65,40 | 0,13 | 5,44 |
| Brent | 68,74 | 68,80 | 67,22 | 0,64 | 4,58 |
| EURUSD | 1,1733 | 1,1790 | 1,1722 | -0,38 | 2,72 |
| GBPUSD | 1,3601 | 1,3662 | 1,3576 | -0,36 | 0,37 |
| USDJPY | 145,46 | | | -0,68 | -0,61 |

ÖNE ÇIKAN HİSSELER

| S&P 500 | Kapanış | Yüksek | Düşük | Gün (%) | Ay (%) |
|---------------|---------|--------|--------|---------|--------|
| INTEL CORP | 22,49 | 22,63 | 21,99 | 2,79 | 12,11 |
| NVIDIA CORP | 159,34 | 160,98 | 157,77 | 1,33 | 12,43 |
| TESLA INC | 315,35 | 318,44 | 312,76 | -0,10 | 6,85 |
| DOW 30 | Kapanış | Yüksek | Düşük | Gün (%) | Ay (%) |
| APPLE INC | 213,55 | 214,65 | 211,83 | 0,52 | 4,72 |
| AMAZON.COM IN | 223,41 | 224,01 | 221,38 | 1,59 | 4,61 |
| NVIDIA CORP | 159,34 | 160,98 | 157,77 | 1,33 | 12,43 |
| NASDAQ 100 | Kapanış | Yüksek | Düşük | Gün (%) | Ay (%) |
| NVIDIA CORP | 159,34 | 160,98 | 157,77 | 1,33 | 12,43 |
| LUCID GROUP I | 2,16 | 2,23 | 2,07 | 5,37 | 0,47 |
| TESLA INC | 315,35 | 318,44 | 312,76 | -0,10 | 6,85 |
| DAX | Kapanış | Yüksek | Düşük | Gün (%) | Ay (%) |
| DEUTSCHE BANK | 24,77 | 24,77 | 24,54 | 1,16 | 0,26 |
| E.ON SE | 15,87 | 15,97 | 15,84 | 0,00 | 3,39 |
| DEUTSCHE TELE | 30,80 | 31,04 | 30,76 | -0,10 | -8,96 |
| HANG SENG | Kapanış | Yüksek | Düşük | Gün (%) | Ay (%) |
| AIA GROUP LTD | 68,40 | 69,15 | 68,00 | -1,08 | 2,01 |
| CHINA CONSTRU | 8,20 | 8,22 | 8,14 | -0,12 | 12,64 |
| ALIBABA HEALT | 4,20 | 4,24 | 4,18 | -0,47 | -6,67 |
| NIKKEI 225 | Kapanış | Yüksek | Düşük | Gün (%) | Ay (%) |
| NTT INC | 155,3 | 156,4 | 154,2 | 0,91 | -2,02 |
| NISSAN MOTOR | 336,90 | 362,00 | 335,80 | -4,91 | -6,29 |
| TOKYO ELECTRI | 518,10 | 550,20 | 518,00 | -4,23 | 38,94 |

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
BRENT PETROL

1D FU BZU5 EMA 20 (1D) EMA 50 (1D) EMA 200 (1D) BOLL 20; 2



Brent petrol vadeli işlemleri OPEC+'nın üretim artışlarını hızlandırmasının ardından geçen haftaki kayıpları sürdürerek Pazartesi günü varil başına 68 doların altına düştü. Grup, Ağustos ayında üretimi önceki aylık 411.000 varil/gün artışlardan 548.000 varil/gün artırmayı kabul etti. Bu hamle ile, sekiz OPEC üreticisinin gönüllü kesintilerindeki 2,2 milyon varil/gün'ün yaklaşık %80'ini piyasaya geri dönmüş olucak. Brent petrol fiyatı, %50 Fibonacci düzeltme seviyesi olan 68,69'un hemen altında kapanış yaparak yatay sıkışma sinyali vermektedir. RSI 52 seviyesinde olup ne aşırı alım ne de satım bölgesinde yönüzsür. MACD yatayda zayıf sinyal üretirken, 20-50-200 günlük EMA'ların birbirine yakın seyretmesi kararsız bir piyasa yapısına işaret etmektedir. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler : 68,69 - 71,21 - 74,32

Destekler: 66,17 - 63,06 - 58,03

PARİTE VADELİ GÖRÜNÜMÜ
ALTIN

1D FU GCQ5 EMA 20 (1D) EMA 50 (1D) EMA 200 (1D) BOLL 20; 2



ABD'nin birkaç ticaret anlaşmasında ilerleme kaydetmesi ve bazı ülkeler için tarife ertelemesinin uzatıldığını duyurmasının ardından güvenli liman talebinin zayıflamasıyla 3310 seviyesi etrafında seyreliyor. Teknik olarak altın, 3.274 seviyesindeki %50 Fibonacci desteği üzerinde tutunmaya çalışıyor ve bu bölge kısa vadeli yön tayini için kritik öneme sahip. RSI 46 seviyesinde olup piyasada nötr-satıcı bir görünüm olduğunu gösteriyor. MACD çizgileri yatayda kesişmeye yakın ve momentum zayıf seyreliyor; bu da yön konusunda belirsizliğe işaret ediyor. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 3336 - 3414 - 3470

Destekler: 3274 - 3211 - 3133

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ
S&P 500

S&P500 endeksi 6.385 seviyesindeki dirençten hafif geri çekilerek 6.275 seviyelerinde kapanış yaptı. RSI göstergesi 70 seviyesine yaklaşarak aşırı alım bölgesine girmiş durumda, bu da kısa vadede kar satışlarını tetikleyebilir. MACD pozitif bölgede ancak histogram zayıflıyor; bu da momentumda yavaşlamaya işaret ediyor. Pozitif beklentinin devamı için 6.385 direncinin üzerinde kalıcılık sağlanması kritik önem taşıyor. Bu seviye kırılırsa, sıradaki hedef 6.500 olabilir. Aksi halde, 6.109 seviyesi ilk güçlü destek konumunda. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 6385 - 6500 - 6600

Destekler: 6275 - 6109 - 6024

HABER AKIŞ ENDEKSİ

| Şirket | Son Fiyat | Bloomberg Hedef | Haber Eğilim | Gün (%) | Yıllık (%) | 52 Hafta Yüksek | 52 Hafta Düşük |
|------------------------------|-----------|-----------------|--------------|---------|------------|-----------------|----------------|
| INDIAN RENEWABLE ENERGY DEVE | 167,25 | 150,00 | | 0,35 | -26,91 | 310,00 | 137,00 |
| ZOJIRUSHI CORP | 1777,00 | 1.650,00 | | 3,13 | 19,64 | 1.845,65 | 1.186,42 |
| ORACLE CORP | 237,32 | 223,08 | | 3,19 | 63,86 | 237,99 | 118,86 |
| PLUG POWER INC | 1,47 | 1,85 | | 5,00 | -43,24 | 237,99 | 0,69 |
| INDIAN RENEWABLE ENERGY DEVE | 167,25 | 150,00 | | 0,35 | -26,91 | 3,34 | 137,00 |
| ORGANON & CO | 9,96 | 13,14 | | -1,87 | -50,47 | 310,00 | 8,01 |
| HIMS & HERS HEALTH INC | 47,98 | 48,17 | | 1,10 | 130,90 | 72,98 | 13,47 |
| NEXTERA ENERGY INC | 73,88 | 81,12 | | 1,18 | 2,48 | 86,10 | 61,72 |
| STANDARD CHARTERED PLC | 1.229,00 | 1.231,35 | | 1,82 | 69,99 | 1.281,00 | 665,80 |
| ORGANON & CO | 9,96 | 13,14 | | -1,87 | -50,47 | 23,10 | 8,01 |

EKONOMİK TAKVİM

| Saat | Ülke | Veri | Beklenti | Önceki |
|-------|---------|-----------------------------------|----------|-------------|
| 12:00 | Euro B. | Perakende Satışlar (Aylık/Yıllık) | | 0,10%/2,30% |

*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

| | | |
|--------------|-------------------|------------------------|
| 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.