

## Piyasalarda Bugün

ABD endeks vadeli işlemleri ABD'nin yapay zekadaki hakimiyetiyle ilgili artan endişeler nedeniyle, hafta başında sert bir geri çekilme yaşadı. S&P 500 kontratları %1,8 düşerken, Dow Jones yaklaşık 450 puan kaybetti. Nasdaq 100 ise en fazla kaybı vererek %3'ten fazla düştü. Maliyet etkinliği ve daha az gelişmiş çiplerde çalışabilme yeteneği nedeniyle övülen Çinli girişim DeepSeek'in son yapay zeka modeli, ABD Apple App Store'da en yüksek puan alan ücretsiz uygulama olmak üzere ChatGPT'yi geride bırakarak önemli bir ilgi topladı. Trump'ın Kolombiya'ya gümrük vergileri ve yaptırımlar uygulama kararı da riskli varlıklardan kaçış refleksini artırdı. Fed'in bu hafta faiz oranlarını sabit tutması beklenen FOMC toplantısına odaklandı. Fed'in faiz oranını %4,25-%4,5 aralığında sabit tutması beklenirken, karar sonrası Powell'in açıklamaları ve vereceği sinyaller varlık fiyatlamaları için önem arz edebilir. Ek olarak bu hafta 4. çeyrek GSYH büyümesinin %3 olması beklenirken, enflasyon göstergesi PCE raporu ve diğer ekonomik veriler (konut satışları, dayanıklı mal siparişleri, istihdam maliyeti) takip edilecek diğer ekonomi verileri arasında sayılabilir. Ekonomi takvimi bakımından yoğun geçecek hafta, aynı zamanda bilanço sezonunun da en kritik haftası olacak. Microsoft, Meta, Tesla ve Apple'in yanı sıra AT&T, Boeing, Starbucks, Visa, Mastercard gibi ABD'li devler de 2024 yılının son çeyreğine ilişkin finansallarını açıklayacak.

Avrupa hisseleri ABD'nin yapay zekadaki hakimiyetine ilişkin endişelerin teknoloji sektöründeki küresel satış dalgasına yol açması ile negatif seyretti. STOXX 50 %1, STOXX 600 %0,6 düştü. Teknoloji ve sanayide büyük kayıplar görüldü, SAP (-%1,1), ASML Holding (-%7,5), Siemens (-%3,5) ve Schneider Electric (-%7) düşüş gösterdi. Küresel tarafta önemli bir haftaya başlıyoruz. Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) 2025'te faiz indirim döngüsüne devam etmesi ve 25 baz puanlık bir indirim yapması bekleniyor. ECB Başkanı Christine Lagarde, enflasyonun bu yıl %2 hedefine ulaşacağını, bunun para politikasını gevşetmek ve ekonomilere destek sağlamak için alan yaratacağını belirtti. Euro Bölgesi'nin %0,1 büyüme kaydetmesi beklenirken, İspanya'nın %0,6'luk büyümesi ve İtalya'daki hafif artış, Almanya'nın %0,1'lik daralması ve Fransa'nın durağan büyümesini dengeleyecek. Almanya ve İspanya'da enflasyon rakamlarının yanı sıra Almanya'nın iş iklimi ve tüketici güveni verileri ile İsveç'in faiz kararı da yakından takip edilecek. Bilanço cephesinde ise, LVMH, SAP ve ASML gibi büyük firmalar finansal sonuçlarını açıklayacak.

## Önemli Şirket Haberleri:

Yapay zeka sektörünün lokomotifleri **NVIDIA (NVDA)** hisseleri, Çinli bir araştırma grubu tarafından geliştirilen büyük dil modeli DeepSeek R1'in piyasaya sürülmesinin ardından %7'den fazla değer kaybetti. Bu durum, yapay zeka alanındaki sermaye harcamalarının geleceği konusunda endişeleri artırdı. Çinli kuantum fonu High-Flyer tarafından desteklenen DeepSeek R1, ChatGPT ve **Meta (META)** modelleriyle çok daha düşük bütçelerle rekabet edebileceğini iddia ediyor. Bu gelişme, teknoloji firmalarının daha etkin maliyetli yapay zeka geliştirme stratejilerine yönelebileceği ve bunun da ileri düzey yapay zeka çipleri ile yüksek sermayeli veri merkezlerine olan talebi azaltabileceği yönünde spekülasyonlara yol açtı. **(Olumsuz)**

Teknoloji sektörünün genelinde satış dalgası Nvidia ile birlikte Magnificent Seven olarak adlandırılan büyük teknoloji şirketlerine de yansdı. **Alphabet (GOOG)** %3,2, **Amazon (AMZN)** %3,9, **Apple (AAPL)** %1,4, **Meta Platforms (META)** %3,6, **Microsoft (MSFT)** %4,1 ve **Tesla (TSLA)** %3,2 oranında değer kaybetti. Bu satış dalgası, yapay zeka odaklı diğer şirketlere de yayıldı. Super Micro Computer (SMCI) %9, **C3.ai (AI)** %5,8, **Palantir (PLTR)** %6 ve **SoundHound AI (SOUN)** %8,3 oranında düşüş yaşadı. **(Olumsuz)**

**Bugün Bilanço Açıklaması Beklenen Önemli Şirketler:** AT&T, Brown & Brown, SoFi Technologies, Ryanair Holdings.

## PİYASA VERİLERİ

ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	6.101	6.128	6.089	-0,29	2,18
Dow Jones	44.424	44.546	44.332	-0,32	3,33
Nasdaq	19.954	20.119	19.897	-0,50	1,18
Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	21.145	21.210	21.082	-1,17	5,81
FTSE 100	8.485	8.504	8.462	-0,20	4,11
CAC 40	7.855	7.879	7.844	-0,91	6,79
Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	39.566	40.256	39.521	-0,92	-1,78
Hang Seng	20.198	20.297	20.118	0,66	0,53
Shanghai	3.251	3.274	3.251	-0,06	-4,40
Pariteler	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	2.801,8	2.805,5	2.778,5	-0,17	5,52
WTI	74,50	75,15	73,67	-0,21	6,16
Brent	78,38	79,00	77,54	-0,15	6,22
EURUSD	1,0511	1,0518	1,0454	0,13	0,82
GBPUSD	1,2502	1,2515	1,2426	0,14	-0,60
USDJPY	153,96			1,33	2,54

## ÖNE ÇIKAN HİSSELER

S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
INTEL CORP	20,83	21,40	20,75	-3,43	2,61
APPLE INC	222,78	225,62	221,41	-0,39	-12,84
NVIDIA CORP	142,62	148,97	141,88	-3,12	4,09
DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
VERIZON COMMU	39,54	40,68	39,37	0,92	-0,95
APPLE INC	222,78	225,62	221,41	-0,39	-12,84
NVIDIA CORP	142,62	148,97	141,88	-3,12	4,09
NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NVIDIA CORP	142,62	148,97	141,88	-3,12	4,09
ACLARION INC	0,05	0,08	0,05	27,08	-61,2
RIGETTI COMPU	13,20	16,15	13,15	-2,00	-22,72
DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DEUTSCHE BANK	19,01	19,13	18,77	-0,22	14,98
E.ON SE	11,07	11,13	10,86	2,03	-1,64
DEUTSCHE TELE	29,86	29,90	29,43	1,74	3,00
HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
CHINA CONSTRU	6,42	6,43	6,33	1,26	-0,77
BANK OF CHINA	4,04	4,05	3,98	1,00	2,54
IND & COMM BK	5,34	5,36	5,22	1,71	3,49
NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
MITSUBISHI HE	2.284,5	2.361,0	2.283,0	-1,59	0,64
NIPPON TELEGR	153,00	153,60	151,10	1,46	-3,04
MITSUBISHI UF	1.921,00	1.963,50	1.918,00	0,73	4,83

## EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ

## BRENT PETROL



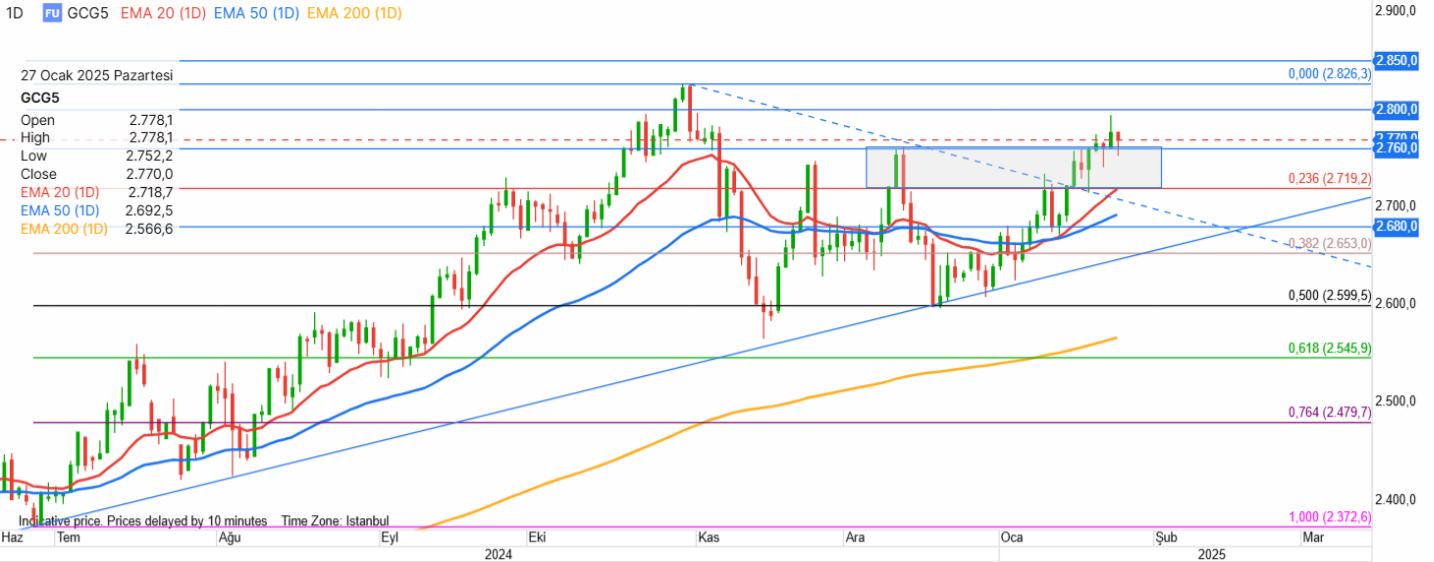
Brent ham petrol vadeli işlemleri, Başkan Donald Trump'ın ticaret endişelerini alevlendirmesi ile Pazartesi günü varil başına yaklaşık 77,9 dolara düştü. Göçmenlerle ilgili bir anlaşmazlığın ardından Trump, Kolombiya'ya gümrük vergileri ve yaptırımlar uygulama planlarını duyurdu, ancak Güney Amerika ülkesi ABD'den sınır dışı edilen göçmenleri kabul etmeyi kabul ettikten sonra Beyaz Saray eylemlerini durdurdu. Trump, geçen hafta OPEC+'ı maliyetleri düşürmeye ve üretimi artırmaya çağırdı. Ancak OPEC ve Rusya da dahil olmak üzere müttefikleri henüz Trump'ın çağrısına yanıt vermedi. Petrolde teknik 78,00 - 79,00 bölgesini takip ediyoruz. Yukarı yönlü görünüm için bölge üzerinde kalıcı fiyatlamalar görmek gerekebilir. 79,00 seviyesi altındaki hareketlerde 78,00 - 77,00 seviyeleri destek olarak takip edilebilir. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

**Dirençler :** 79,00 - 80,00 - 81,30

**Destekler:** 78,00 - 77,00 - 76,00

## PARİTE VADELİ GÖRÜNÜMÜ

## ALTIN



Altın, piyasaların bu hafta ABD Merkez Bankası'nın faiz kararına odaklanması ile Pazartesi günü ons başına 2.760 doların altına düştü. Ons altında teknik olarak 2719 - 2760 bölgesi üzerinde yukarı yönlü görünümün devam etmesi beklenebilir. Olası düzeltmelerde 2760 desteğinin kırılması ile 2719 - 2680 seviyesi destek olarak takip edilebilir. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

**Dirençler:** 2800 - 2826 - 2850

**Destekler:** 2760 - 2719 - 2680

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ  
S&P 500

1D FU ESH5 EMA 20 (1D) EMA 50 (1D) EMA 200 (1D)



ABD endeks vadeli işlemleri Pazartesi ser bir geri çekilme yaşadı. S&P 500 kontratları %1,8 düştü, Dow Jones yaklaşık 450 puan düştü ve Nasdaq 100 %3'ten fazla düştü. Bu düşüşte ABD'nin yapay zekadaki hakimiyetiyle ilgili artan endişeler etkili oldu. Maliyet etkinliği ve daha az gelişmiş çiplerde çalışabilme yeteneği nedeniyle övülen Çinli girişim DeepSeek'in son yapay zeka modeli, ABD Apple App Store'da en yüksek puan alan ücretsiz uygulama olmak üzere ChatGPT'yi geride bırakarak önemli bir ilgi topladı. Trump'ın Kolombiya'ya gümrük vergileri ve yaptırımlar uygulama kararı da piyasa tedirginliğini artırdı. Bu konjunktörde PCE enflasyonu Fed faiz kararı gibi önemli verilerin açıklanacağı haftada S&P500 endeksinde teknik olarak 5952 - 6020 aralığını kontrol bölgesi olarak takip ediyoruz. Sert geri çekilme hareketi sergileyen endeksin fibonacci 23,6% düzeltme seviyesi 5952 seviyesine vereceği reaksiyon takip edilecek olup seviye altındaki kapanışlarda düşüşlerin hızlanması beklenbilir. Olası toparlanımlarda 6020 direncinin aşılması ile seviye üzerindeki kalıcılıkla yeniden 6110 seviyesine doğru toparlanımlar izlenebilir. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 6020 - 6110 - 6178

Destekler: 5952 - 5812 - 5698

## HABER AKIŞ ENDEKSİ

Şirket	Son Fiyat	Bloomberg Hedef Fiyat	Haber Eğilim Yönü	Gün (%)	Yıllık (%)	52 Hafta Yüksek	52 Hafta Düşük
IWAICOSMO HOLDINGS INC	2.526,00	0,00		13,58	20,40	2.559,00	1.591,00
TOPCON CORP	2945,00	2.095,00		2,31	84,87	3.060,00	1.213,00
ICICI BANK LTD	1.227,95	1.501,67		1,55	21,59	1.362,35	985,15
RENASCENCE INC	1325,00	0,00		27,40	220,05	1.362,35	263,00
HAFNIA LTD	56,40	83,28		-0,53	-27,55	1.340,00	56,15
KONOIKE TRANSPORT CO LTD	3015,00	3.655,00		1,28	54,62	93,80	1.719,00
ADVANTEST CORP	9.185,00	10.820,00		-8,61	60,69	10.430,00	4.952,00
ASML HOLDING NV	633,80	834,97		-9,55	-20,50	1.021,80	605,70
WESTPAC BANKING CORP	33,02	28,91		0,18	40,10	34,00	23,59
SYMBOTIC INC	31,38	34,94		-6,33	-23,46	52,20	17,11

## EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
04:30	Çin	İmalat/Hizmetler PMI		50,10/52,20
04:30	Çin	Sanyayi Karları (Yıllık)		-4,70%
10:00	Türkiye	Kapasite Kullanım Oranı		75,80%
10:00	Türkiye	Reel Kesim Güven Endeksi		9910,00%
11:10	Euro B.	ECB Başkanı C. Lagarde'nin Konuşması		
12:00	Almanya	IFO İş Ortamı Güven Endeksi	8490,00%	8470,00%
16:30	ABD	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi		-12,00%
18:00	ABD	Yeni Konut Satışları	669 Bin	664 Bin
18:35	Euro B.	ECB Başkanı C. Lagarde'nin Konuşması		

\*Haber akışı 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.