

Piyasalarda Bugün

Küresel piyasalarda risk iştahı belirgin şekilde toparlanırken, ana sürükleyici unsur Orta Doğu kaynaklı jeopolitik risklerin kısmen yumuşayabileceğine dair artan beklentiler oldu. ABD ile İran arasında yeni bir müzakere sürecinin masada olması ve mevcut ateşkesin uzatılabileceği sinyalleri, enerji arzına yönelik endişeleri hafifletirken petrol fiyatlarında sınırlı geri çekilmeyi beraberinde getirdi. Bu gelişme, son haftalarda piyasalar üzerinde baskı yaratan "yüksek enerji fiyatı - yüksek enflasyon - sıkı para politikası" döngüsünün zayıflayabileceği algısını güçlendirerek hisse senetlerine güçlü bir alım getirdi.

Özellikle teknoloji hisseleri öncülüğünde ABD endekslerinde momentum dikkat çekiyor. Nasdaq 100'ün üst üste kazançlarını sürdürerek son yılların en uzun yükseliş serisine yönelmesi, yatırımcıların yeniden büyüme temalı hisselerle yöneldiğini gösteriyor. S&P 500 ise jeopolitik gelişmelerle oluşan kayıplarını büyük ölçüde geri almış durumda; bu da piyasada diplerin alım fırsatı olarak değerlendirildiğine işaret ediyor. Avrupa ve Asya tarafında da benzer bir tablo var; STOXX endeksleri yükselirken sanayi, banka ve otomotiv hisselerinde geniş tabanlı alımlar görülüyor, ancak lüks tüketim tarafında gelen zayıf bilançolar seçici ayrışmaya neden oluyor.

Emtia ve makro tarafta ise daha karmaşık ama dengelenen bir görünüm söz konusu. Petrol fiyatları geri çekilse de hâlâ yüksek seviyelerde kalmaya devam ediyor, bu da enflasyon tarafındaki risklerin tamamen ortadan kalkmadığını gösteriyor. Doların zayıflama eğilimini sürdürmesi ve tahvil faizlerinde sınırlı geri çekilme, piyasalarda rahatlama ralisini desteklerken, altının yeniden yükselişe geçmesi yatırımcıların temkinli kalmaya devam ettiğini ortaya koyuyor. Yani piyasada net bir risk-on modundan ziyade, kontrollü bir iyimserlik söz konusu.

Bundan sonraki süreçte piyasaların yönü büyük ölçüde veri akışına bağlı olacak. ABD'de açıklanacak üretici enflasyonu verisinin son yılların en yüksek artışlarından birini göstermesi bekleniyor; bu veri, enerji fiyatlarındaki geçmiş yükselişin ekonomiye ne ölçüde yansıtıldığını gösterecek. Aynı zamanda bilanço sezonunun başlamasıyla birlikte şirket kârlılıklarının seyri daha kritik hale geliyor. Genel beklenti, enerji şokuna rağmen şirket kârlarının güçlü kalmaya devam edeceği yönünde; bu senaryonun gerçekleşmesi halinde, petrol fiyatlarının dengelenmesiyle birlikte hisse piyasalarında yukarı yönlü hareketin bir süre daha devam etmesi mümkün görünüyor.

Önemli Şirket Haberleri:

Globalstar (GSAT) hisseleri, Amazon.com'un şirketi satın almak için ileri aşamada görüşmeler yaptığını dair haberler sonrası %19 yükseldi. Anlaşmanın kısa süre içinde açıklanabileceği ve Amazon'un Project Kuiper kapsamında uyduların hızlandırabileceği belirtiliyor. Bu adım, SpaceX'in Starlink ağıyla rekabet gücünü artırabilir ancak henüz kesin bir anlaşma bulunmuyor ve görüşmeler sonuçsuz da kalabilir. **(Olumlu)**

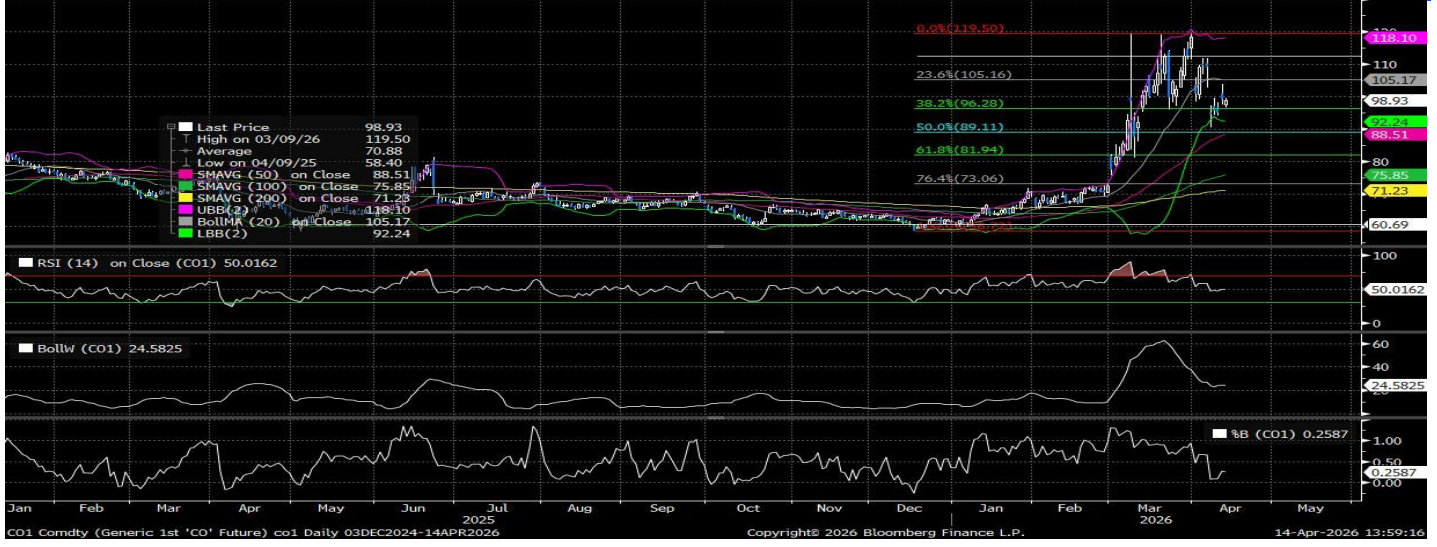
Bloom Energy (BE) hisseleri, **Oracle(ORCL)** ile iş birliğinin genişletilmesi sonrası güçlü şekilde %15 yükseldi. Anlaşma kapsamında şirketin yapay zeka veri merkezlerine enerji sağlamak için toplamda 2.8 GW'a kadar kapasite sunması planlanırken, bunun 1.2 GW'lık kısmı şimdiden anlaşmaya bağlanmış durumda ve 2027'ye kadar devreye alınacak. Bu gelişme, yapay zeka altyapısına yönelik hızlı ve güvenilir enerji ihtiyacının arttığını gösterirken, Bloom'un çözümlerini veri merkezi yatırımlarında önemli bir konuma taşıyor. **(Olumlu)**

PİYASA VERİLERİ

ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	6.886	6.887	6.790	1,02	3,83
Dow Jones	48.218	48.221	47.506	0,63	3,56
Nasdaq	23.184	23.188	22.796	1,23	4,88
Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	23.939	24.053	23.938	0,83	2,10
FTSE 100	10.578	10.630	10.577	-0,05	3,08
CAC 40	8.273	8.312	8.250	0,45	4,57
Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	57.877	57.980	57.010	2,43	7,54
Hang Seng	25.872	25.995	25.669	0,82	1,60
Shanghai	4.027	4.027	3.992	0,95	-1,68
Pariteler	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	4.792,1	4.820,4	4.767,6	0,52	-6,02
WTI	97,45	98,00	95,20	-1,65	0,63
Brent	99,13	99,45	96,50	-0,23	0,22
EURUSD	1,1798	1,1799	1,1755	0,33	2,55
GBPUSD	1,3560	1,3560	1,3500	0,40	1,80
USDJPY	158,82	159,46	158,81	0,40	0,16

ÖNE ÇIKAN HİSSELER

S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	259,20	260,17	256,66	-0,49	3,63
INTEL CORP	65,18	65,64	62,25	4,49	42,41
NVIDIA CORP	189,31	189,65	185,74	0,36	5,03
DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	259,20	260,17	256,66	-0,49	3,63
AMAZON.COM IN	239,89	240,00	235,75	0,63	15,52
NVIDIA CORP	189,31	189,65	185,74	0,36	5,03
NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
INTEL CORP	65,18	65,64	62,25	4,49	42,41
NVIDIA CORP	189,31	189,65	185,74	0,36	5,03
REAL MESSENGE	2,70	2,73	0,91	475,08	519,12
DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DEUTSCHE BANK	28,01	28,18	27,86	1,91	9,89
DEUTSCHE TELE	28,96	29,28	28,85	-0,52	-13,11
E.ON SE	19,32	19,54	19,32	-0,36	-2,94
HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
ALIBABA HEALT	4,51	4,59	4,44	2,73	-10,16
BANK OF CHINA	5,11	5,12	5,02	1,39	12,31
CHINA CONSTRU	8,48	8,51	8,37	0,71	7,21
NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NTT INC	152,1	153,1	152,1	-0,33	-1,68
SOFTBANK CORP	217,80	219,90	216,80	-0,77	2,16
SOFTBANK GROU	4.242,00	4.263,00	3.903,00	12,70	18,56

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
BRENT PETROL

Brent petrol 98 dolar seviyesine gerilerken, ABD ile İran arasında yeniden müzakere ihtimali fiyatlar üzerinde baskı yarattı. Hürmüz Boğazı'na yönelik abluka ve başarısız geçen görüşmelere rağmen tarafların yeni bir toplantı için zemin araması piyasada belirsizliği yüksek tutuyor. Öte yandan enerji altyapısındaki hasar ve arz düşüşüne rağmen, talep tarafında zayıflama beklentisi petrol fiyatlarının yükselişini sınırlayan ana unsur olarak öne çıkıyor. Teknik olarak petrolde, güçlü yükseliş sonrası fiyatın 105-115 bandında zorlanarak geri çekildiği ve kısa vadede kar realizasyonu sürecine girdiği görülmüştür. 98-92 bölgesi önemli destek alanı olarak öne çıkarken, bu bölge üzerinde kaldığı sürece yükseliş trendinin tamamen bozulmadığı söylenebilir. Yukarıda ise 105 ve özellikle 115 seviyesi yeniden aşılmadıkça zayıf görünümün bir süre daha devam etmesi beklenebilir. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler : 105,00 - 112,00 - 118,00

Destekler: 96,00 - 93,00 - 89,00

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
ALTIN

Altın, ABD ile İran arasında yeniden müzakere sinyalleri sonrası 4.800 dolar seviyesine doğru toparlanarak önceki kayıplarını kısmen geri aldı. Petrol fiyatlarındaki düşüşle birlikte enflasyon baskısının azalabileceği beklentisi, merkez bankalarının daha sıkı kalma ihtimalini zayıflatarak altına destek verdi. Buna rağmen, jeopolitik gerilimin başlangıcından bu yana altın fiyatlarının hala yaklaşık %10 aşağıda olması dikkat çekiyor. Teknik olarak ons altın, sert geri çekilme sonrası 4.300-4.500 bandında taban oluşturmaya çalışırken, kısa vadede toparlanma sinyalleri dikkat çekiyor. 4.750-4.900 bölgesi güçlü direnç alanı olarak öne çıkarken, bu seviyeler aşılmadıkça yükselişlerin sınırlı kalması beklenebilir. Aşağıda ise 4.300 desteği kritik olup, bu seviyenin altına sarkılması durumunda satış baskısı yeniden hız kazanabilir. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 4754 - 4900 - 5000

Destekler: 4558 - 4315 - 4153

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ
S&P 500

ABD vadeli endeksleri, önceki günkü güçlü yükselişlerin ardından yatay seyrederken, S&P 500 İran savaşı sonrası kayıplarını tamamen geri almış durumda. ABD ile İran arasında uzun vadeli bir anlaşma ihtimali piyasadaki iyimserliği desteklerken, hafta sonu görüşmelerinin sonuçsuz kalmasına rağmen temaslara sürmesi risk iştahını canlı tutuyor. Şimdi odak banka bilançolarına kayarken, JPMorgan Chase ve Wells Fargo sonuçları kritik olacak; zayıf gelir açıklayan Goldman Sachs ise finansallar tarafında seçici baskıya işaret ediyor. Teknik olarak S&P 500 endeksi toparlanma sonrası yeniden 6.900 seviyesine yaklaşarak güçlü bir direnç bölgesini test ediyor ve kısa vadede yukarı yönlü momentum korunuyor. 7.040 seviyesini aşılındıkça bu bölgeden kar satışları görülmeye ihtimali devam ederken, kırılım halinde yeni zirve hareketi hızlanabilir. Aşağıda ise 6.500-6.350 bandı kritik destek olup, bu bölge üzerinde kalındığı sürece geri çekilmeler alım fırsatı olarak değerlendirilebilir. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 6900 - 7000 - 7100

Destekler: 6800 - 6700 - 6530

HABER AKIŞ ENDEKSİ

Şirket	Son Fiyat	Bloomberg Hedef	Haber Eğilim	Gün (%)	Yıllık (%)	52 Hafta Yüksek	52 Hafta Düşük
SAILPOINT INC	11	19		7,3	-34,6	25,0	10,3
ALAMAR FOODS	44	72		0,9	-37,4	37,7	37,7
SAUDI PUBLIC TRANSPORT CO	11	-		1,9	-33,5	17,2	8,0
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	10	11		0,9	7,2	17,2	8,7
A.G. BARR PLC	651	787		2,0	-1,4	11,7	608,0
IMMUNITYBIO INC	7	15		0,3	152,6	728,0	1,8
FRANKLIN BSP REALTY TRUST IN	9	13		1,5	-19,9	11,9	8,2
NUSCALE POWER CORP	10	17		4,0	-37,2	57,4	8,9
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	52	76		0,9	-8,8	79,0	48,5
MICRON TECHNOLOGY INC	427	550		1,4	500,6	471,3	65,6

EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Veri	Bekenti	Önceki
15:30	USD	Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) (Aylık) (Mar)	1,20%	0,70%
15:30	USD	Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) (Yıllık) (Mar)	4,60%	3,40%
15:30	USD	Çekirdek Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) (Aylık) (Mar)	0,50%	0,50%
15:30	USD	Çekirdek Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) (Yıllık) (Mar)	4,20%	3,90%
19:00	GBP	İngiltere Merkez Bankası Başkanı Bailey'in Konuşması		
19:15	USD	Chicago Fed Başkanı Goolsbee'nin Konuşması		
19:45	USD	Fed Yönetim Kurulu Üyesi Barr'ın Konuşması		
20:00	USD	Richmond Fed Başkanı Barkin'in Konuşması		
20:00	USD	Boston Fed Başkanı Collins'in Konuşması		
20:00	USD	Philadelphia Fed Başkanı Paulson'un Konuşması		
23:30	USD	Amerikan Petrol Enstitüsü Haftalık Ham Petrol Stokları		3,719M

*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.