

Piyasalarda Bugün

Küresel piyasalarda pozitif risk iştahı korunurken, ABD borsaları Orta Doğu'da olası bir barış sürecine yönelik artan beklentilerle tarihi zirvelere oldukça yakın seviyelerde dengeleniyor. S&P 500 vadeli işlemleri sınırlı hareket ederken, Avrupa'da STOXX 600 yatay bir görünüm sergiliyor; buna karşın lüks tüketim tarafında zayıf bilançoların etkisiyle sert satışlar dikkat çekiyor. ABD ile İran arasında ikinci tur görüşmelerin kısa vadede yeniden başlayabileceğine dair mesajlar, savaşın başından bu yana fiyatlara eklenen risk priminin önemli ölçüde geri verilmesine yol açarken, bu durum özellikle yıl boyunca görece geride kalan teknoloji hisselerinde güçlü bir toparlanmayı tetikliyor ve Nasdaq 100 tarafında kesintisiz yükseliş serisi öne çıkıyor.

Emtia tarafında, Hürmüz Boğazı'na yönelik ABD öncülüğündeki deniz ablukası devam etmesine rağmen Brent petrol fiyatları arz endişeleriyle yeniden yükseliş eğilimine girerken, tahvil piyasasında kısa vadeli faizlerin yukarı yönlü hareket ettiği, buna karşılık doların yatay kaldığı ve güvenli liman talebinin zayıflamasıyla altının geri çekildiği görülüyor. Asya piyasalarında ise Çin ana kara endekslerinin savaş kaynaklı kayıplarını tamamen telafi etmesi, küresel risk iştahındaki toparlanmanın coğrafi olarak da genişlediğine işaret ediyor. Buna rağmen yatırımcılar, savaşın küresel petrol arzının yaklaşık beşte birini etkilemiş olması nedeniyle enflasyon üzerindeki potansiyel baskıyı ve bunun merkez bankalarının politika duruşuna olası yansımalarını yakından izlemeye devam ediyor.

Öte yandan bilanço sezonunun hız kazanmasıyla birlikte piyasalarda odak giderek şirket kârlılıklarına kaydı. Özellikle finansalların güçlü trading gelirleri açıklaması beklenirken, teknoloji tarafında yapay zekâ temasıyla desteklenen büyüme beklentileri fiyatlamaları yukarı çekiyor. Avrupa'da çip ekipmanı üreticisi ASML'nin güçlü yıllık beklentilere rağmen zayıf kısa vadeli görünüm sunması ve lüks segmentte Hermes başta olmak üzere gelen zayıf veriler, bölgesel ayrışmayı artırıyor. Genel çerçevede piyasalar kısa vadede jeopolitik başlıklara duyarlı kalmaya devam etse de, mevcut seviyelerde yukarı yönlü hareketin devamı için artık makro veriler ve şirket kârlılıklarının daha belirleyici olduğu bir faza girildiği görülüyor.

Önemli Şirket Haberleri:

Broadcom (AVGO), Meta Platforms ile çok yıllık bir yapay zekâ ortaklığı açıklaması ardından yükseldi. Anlaşma kapsamında veri merkezlerinde kullanılmak üzere özel MTIA çipleri geliştirilecek ve devreye alınacak; başlangıç taahhüdü 1 GW'ı aşarken, 2029'a kadar çok nesilli bir yayılım planlanıyor. Bu gelişme, Broadcom'un yapay zekâ altyapısı ve özel çip üretimindeki konumunu güçlendirirken, Meta'nın uzun vadeli hesaplama stratejisindeki rolünü de derinleştiriyor. **(Olumlu)**

Stellantis (STLA) hisseleri, şirketin 1Ç küresel sevkiyatlarının yıllık bazda yaklaşık %12 artışla 1.36 milyon adede ulaştığını açıklamasının ardından yükseldi. Artış, bölgeler genelinde geniş tabanlı bir güçlenmeden kaynaklanırken, Kuzey Amerika %17'lik artışla güçlü model talebi sayesinde öne çıktı. Avrupa, Asya Pasifik ve diğer bölgelerde de yeni araç lansmanları ve platform bazlı büyümenin desteğiyle sağlam bir performans göstermesi, şirketin küresel portföyünde talebin dirençli kaldığına işaret etti. **(Olumlu)**

GitLab (GTLB) hisseleri, şirketin Google Cloud ile olan iş birliğini genişletmesinin ardından %7 yükseldi. Bu kapsamda müşteriler, GitLab'ın Duo Agent Platformu'nu Vertex AI modelleriyle entegre edebilecek ve kullanım mevcut bulut taahhütlerine dahil edilecek. İş birliği, GitLab'ın uçtan uca DevSecOps platformunu gelişmiş yapay zekâ yetenekleriyle birleştirerek, ajan tabanlı yazılım geliştirme ekosistemindeki konumunu güçlendirdi. **(Olumlu)**

PİYASA VERİLERİ

ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	6.967	6.969	6.905	1,18	5,05
Dow Jones	48.536	48.592	48.192	0,66	4,25
Nasdaq	23.639	23.639	23.332	1,96	6,94
Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	24.073	24.103	24.018	0,12	2,67
FTSE 100	10.619	10.638	10.597	0,09	3,49
CAC 40	8.280	8.295	8.258	-0,58	4,66
Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	58.134	58.586	58.029	0,44	8,02
Hang Seng	25.947	26.217	25.947	0,29	1,89
Shanghai	4.027	4.051	4.021	0,01	-1,67
Pariteler	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	4.818,4	4.895,4	4.808,4	-0,65	-5,50
WTI	92,71	92,82	86,96	1,57	-4,26
Brent	96,33	96,38	93,93	1,62	-2,61
EURUSD	1,1776	1,1802	1,1775	-0,17	2,36
GBPUSD	1,3548	1,3579	1,3547	-0,14	1,71
USDJPY	159,00	159,06	158,65	-0,13	0,04

ÖNE ÇIKAN HİSSELER

S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
AMAZON.COM IN	249,02	252,18	242,09	3,81	19,91
INTEL CORP	63,81	65,18	62,09	-2,10	39,41
NVIDIA CORP	196,51	196,51	190,81	3,80	9,02
DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	258,83	261,93	257,20	-0,14	3,48
AMAZON.COM IN	249,02	252,18	242,09	3,81	19,91
NVIDIA CORP	196,51	196,51	190,81	3,80	9,02
NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
INTEL CORP	63,81	65,18	62,09	-2,10	39,41
NVIDIA CORP	196,51	196,51	190,81	3,80	9,02
SNAIL INC - C	1,70	2,16	0,75	351,05	178,55
DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DEUTSCHE BANK	28,27	28,46	28,19	-0,93	10,91
DEUTSCHE TELE	28,67	28,96	28,42	-0,24	-13,98
E.ON SE	19,53	19,60	19,40	0,28	-1,88
HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
IND & COMM BK	6,99	7,09	6,97	-0,57	10,43
BANK OF CHINA	5,13	5,15	5,10	0,39	12,75
CHINA CONSTRU	8,48	8,54	8,46	0,00	7,21
NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NTT INC	154,0	154,3	152,7	1,25	-0,45
SOFTBANK CORP	220,80	221,20	217,20	1,38	3,56
SOFTBANK GROU	4.444,00	4.525,00	4.346,00	4,76	24,20

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
BRENT PETROLEMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
ALTIN

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ
S&P 500

ABD vadeli endeksleri, önceki seansta gelen güçlü yükselişlerin ardından yatay seyrederken, S&P 500 ve Nasdaq Composite İran savaşı kaynaklı kayıplarını büyük ölçüde telafi etmiş durumda. Piyasalarda iyimserlik, ABD ile İran arasında yeniden başlayabilecek görüşmeler ve Hürmüz Boğazı'nın açılacağına dair beklentilerle destekleniyor. Önümüzdeki süreçte ise yatırımcıların odağı, Bank of America ve Morgan Stanley gibi büyük bankaların bilançoları ile ASML sonuçlarına kayarak rallinin sürdürülebilirliğini test edecek. Teknik olarak S&P 500 endeksi güçlü yükseliş trendi sonrası 7.000 seviyesine yakın bölgede yorulma sinyalleri veriyor. 6800 - 6700 bandı önemli destek bölgesi olarak öne çıkarken, bu alan üzerinde kalındığı sürece trendin korunma ihtimali devam ediyor. Yukarıda ise 7000 - 7100 seviyeleri güçlü dirençler olup, bu bölgenin aşılması halinde yeniden zirve fiyatlamaları devam edebilir. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 7000 - 7100 - 7200

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		-1,2	-36,1	25,0	10,3
ALAMAR FOODS	44	72		0,0	-39,2	37,7	37,7
SAUDI PUBLIC TRANSPORT CO	11	-		2,3	-31,4	17,2	8,0
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	10	11		1,4	8,4	17,2	8,7
A.G. BARR PLC	645	787		-0,4	-4,3	11,7	608,0
IMMUNITYBIO INC	8	15		4,1	173,4	728,0	1,8
FRANKLIN BSP REALTY TRUST IN	9	13		0,3	-20,8	11,9	8,2
NUSCALE POWER CORP	10	17		7,0	-33,4	57,4	8,9
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	53	76		1,5	-6,9	79,0	48,5
MICRON TECHNOLOGY INC	466	554		9,2	555,5	471,3	65,6

EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
15:30	USD	Fed Yönetim Kurulu Üyesi Barr'ın Konuşması		
15:30	USD	New York Empire State İmalat Endeksi (Nis)	0,60	-0,20
17:30	USD	ABD Enerji Bilgi Dairesi Ham Petrol Stokları		3,081M
18:50	GBP	İngiltere Merkez Bankası Başkanı Bailey'in Konuşması		
20:00	CHF	İsviçre Merkez Bankası Başkanı Schlegel'in Konuşması		
20:45	USD	Fed Yönetim Kurulu Üyesi Bowman'ın Konuşması		
21:00	GBP	İngiltere Merkez Bankası Başkanı Bailey'in Konuşması		

*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.