

Piyasalarda Bugün

Küresel piyasalarda son günlerde güçlü seyreden risk iştahı, yapay zeka temali yükselişin ardından bir miktar soluklanma eğilimine girdi. S&P 500 endeksinde sekiz günlük yükseliş serisinin ardından ABD vadeli endekslerinde sınırlı geri çekilme görülürken, yatırımcılar bir yandan yapay zeka yatırımlarının şirket kârlılıklarına sağlayacağı uzun vadeli katkıyı fiyatlamaya devam ediyor, diğer yandan Orta Doğu'daki savaşın petrol arzı, enflasyon ve faiz beklentileri üzerindeki etkisini yakından izliyor. Nvidia CEO'su Jensen Huang'ın Marvell Technology için yaptığı olumlu değerlendirme sonrası şirket hisselerinin sert yükselmesi, yapay zeka temasının hâlâ piyasaların ana destekleyici unsurlarından biri olduğunu gösterirken, bu hareket Avrupa ve Asya teknoloji hisselerine de pozitif yansdı.

Buna karşın piyasalardaki iyimserliğin tamamen risksiz bir zemine oturmadığı görülüyor. Brent petrolün önceki seansta güçlü yükseliş kaydettikten sonra 94 dolar civarına doğru geri çekilmesi, yatırımcıların ABD-İran görüşmeleri ve Hürmüz Boğazı üzerinden enerji akışının yeniden normale dönüp dönmeyeceğine dair gelişmeleri fiyatladığını gösteriyor. ABD Başkanı Donald Trump'ın İran ile geçici bir anlaşmaya gelecek hafta içinde ulaşabileceğine yönelik iyimser açıklamaları petrol fiyatlarında bir miktar rahatlatma yarattırken, İran'ın İsrail'in Lübnan'daki operasyonları nedeniyle görüşmeleri askıya alabileceği tehdidi ve bölgede kalıcı çözümün hâlâ netleşmemiş olması enerji piyasalarında oynaklığı yüksek tutuyor. Bu nedenle petrol fiyatlarında anlaşma ihtimaline bağlı sert geri çekilme ya da görüşmelerin bozulması halinde yeniden yukarı yönlü hareket riski aynı anda masada kalmaya devam ediyor.

Avrupa tarafında ise hisse senetleri güne daha pozitif bir görünümle devam etti. STOXX 50 ve STOXX 600 endeksleri, önceki günkü kayıpların ardından toparlanırken, teknoloji hisseleri yükselişe öncülük etti. ASML, SAP ve Infineon gibi büyük teknoloji şirketlerinde görülen alımlar, küresel yapay zeka temasının Avrupa borsalarına da destek verdiğini ortaya koydu. Prosus hisselerinde Tencent'in yeni bir yapay zeka aracı test ettiğine yönelik haber akışıyla yaşanan güçlü yükseliş de teknoloji tarafındaki iştahı destekleyen bir diğer unsur oldu. Bununla birlikte Euro Bölgesi'nde mayıs ayı enflasyonunun yüzde 3,2'ye yükselmesi ve çekirdek enflasyonun yüzde 2,5'e çıkması, Avrupa Merkez Bankası'nın para politikasında rahat hareket etmesini zorlaştırabilecek bir gelişme olarak değerlendiriliyor.

Önemli Şirket Haberleri:

Marvell Technology (MRVL) hisseleri %23 yükseldi. Şirket, yapay zeka altyapısına yönelik yeni Teralynx T100 çipini tanıttı ve bu ürünün büyük veri merkezlerinde daha düşük enerji tüketimi, daha hızlı işlem ve daha güçlü performans sağlayacağını belirtti. Bu açıklama, Marvell'in yapay zeka alanındaki büyüme hikayesini güçlendirirken, şirket 2027 mali yılında gelirlerinin yaklaşık %40 artarak 11,5 milyar dolara yaklaşmasını bekliyor. **(Olumlu)**

Hewlett Packard Enterprise (HPE) hisseleri %27 yükseldi. Şirketin ikinci çeyrek sonuçları beklentilerin oldukça üzerinde gelirken, hisse başı kâr 0,79 dolar oldu ve gelir yıllık bazda %40 artarak 10,68 milyar dolara ulaştı; bu güçlü performansta ağ çözümleri ile bulut ve yapay zeka tarafındaki büyüme etkili oldu. HPE ayrıca 2026 yılı kâr ve nakit akışı beklentilerini belirgin şekilde yukarı çekti, üçüncü çeyrek için de güçlü tahminler paylaştı ve Elliott Investment Management'tan bir ortağın yönetim kuruluna katılacağını açıkladı. **(Olumlu)**

PİYASA VERİLERİ

ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	7.600	7.618	7.563	0,26	5,12
Dow Jones	51.079	51.161	50.767	0,09	3,19
Nasdaq	27.087	27.190	26.913	0,42	7,85
Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	25.262	25.363	25.193	1,03	3,99
FTSE 100	10.374	10.396	10.338	0,34	0,10
CAC 40	8.206	8.245	8.191	0,74	1,13
Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	66.734	66.748	65.551	-0,30	12,13
Hang Seng	26.038	26.045	25.395	2,52	1,02
Shanghai	4.075	4.090	4.033	0,43	-0,90
Pariteler	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	4.559,7	4.571,3	4.492,3	1,19	-2,57
WTI	91,20	92,65	90,12	-1,04	-5,53
Brent	93,82	95,50	92,83	-1,22	-7,94
EURUSD	1,1645	1,1653	1,1629	0,12	-0,39
GBPUSD	1,3470	1,3482	1,3451	0,12	-0,46
USDJPY	159,73	159,75	159,60	-0,04	-1,56

ÖNE ÇIKAN HİSSELER

S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
FORD MOTOR CO	16,63	17,48	16,63	-4,64	39,98
INTEL CORP	109,33	113,30	106,33	-4,67	9,75
NVIDIA CORP	224,36	224,87	215,72	6,26	13,06
DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	306,31	310,93	305,03	-1,84	9,34
AMAZON.COM IN	261,26	266,34	260,71	-3,47	-2,61
NVIDIA CORP	224,36	224,87	215,72	6,26	13,06
NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
HUB CYBER SEC	0,52	0,57	0,42	97,24	-4,63
INTEL CORP	109,33	113,30	106,33	-4,67	9,75
NVIDIA CORP	224,36	224,87	215,72	6,26	13,06
DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DEUTSCHE BANK	28,09	28,20	27,76	2,05	5,98
INFINEON TECH	85,82	86,12	82,50	6,81	50,22
SAP SE	169,42	173,24	168,34	0,91	16,44
HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
BANK OF CHINA	5,31	5,33	5,19	1,72	4,94
CHINA CONSTRU	8,66	8,67	8,50	1,52	-1,37
LENOVO GROUP	26,58	27,42	25,68	5,31	127,57
NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NTT INC	147,9	149,0	146,3	-0,07	-2,70
SOFTBANK CORP	217,60	218,50	214,20	0,69	-1,36
SOFTBANK GROU	8.632,00	9.074,00	8.261,00	1,07	59,14

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
BRENT PETROL

Teknik olarak, Brent petrol 93,82 seviyesinde işlem görürken kısa vadede 50 günlük ortalamasının altında kalması zayıf görünümü öne çıkarıyor 92,57 seviyesi ilk önemli destek olarak izlenirken, bu bölgenin altına sarkılması halinde satış baskısı 84,58 desteğine doğru derinleşebilir. Yukarı yönlü tepki denemelerinde 100,55 ve 103,54 seviyeleri ilk güçlü direnç bölgeleri konumunda bulunuyor ve fiyat bu alanın üzerine yerleşmedikçe toparlanmanın sınırlı kalma riski yüksek görünüyor. RSI'nin 41 civarında bulunması henüz aşırı satım bölgesine inilmediğini, ancak momentumun zayıf kaldığını gösterdiği için mevcut tabloda acele alım yerine destekten güçlü tepki ya da direnç kırılımı beklemek daha sağlıklı olabilir..Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler : 100,55 - 110,44 - 120,00

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

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
ALTIN

Altın 4.524 seviyesinde işlem görürken kısa vadede 50 günlük ortalamasının ve 4.667 direncinin altında kalması zayıf görünümü öne çıkarıyor. Aşağıda 4.450 seviyesi ilk önemli destek, bu bölgenin kırılması halinde 4.393 ve 4.100 seviyelerine doğru satış baskısı artabilir. Yukarı yönlü toparlanmalarda 4.667 ve 4.843 seviyeleri ilk güçlü direnç bölgeleri olarak izlenmeli; fiyat bu alanların üzerine yerleşmeden yükselişlerin tepki hareketi olarak kalma riski yüksek görünüyor. RSI'nin 44 civarında olması momentumun hâlâ zayıf olduğunu, MACD'nin negatif bölgede kalması ise alıcıların henüz yeterince güç kazanmadığını gösteriyor. Bu nedenle mevcut görünümde acele alım yerine destekten güçlü dönüş veya direnç kırılımı beklemek daha sağlıklı olabilir. 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 7.598 seviyesinde ve kısa vadeli ortalamaların üzerinde güçlü trendini koruyor; ancak RSI'nın 72 seviyesine yükselmesi endeksin kısa vadede aşırı alım bölgesine yaklaştığını ve yukarı hareketin bir miktar yorulabileceğini gösteriyor. Yukarıda 7.758 ve 8.082 seviyeleri direnç olarak izlenirken, fiyat bu bölgelere doğru hareketini sürdürebilir fakat yeni alımlar için geri çekilmelerde 7.496 ve 7.234 destekleri daha sağlıklı alanlar olabilir. Genel görünüm pozitif kalmaya devam ediyor; 7.234 üzerinde kalıcılık korundukça ana trend yukarı yönlü değerlendirilebilir, ancak mevcut seviyelerde kısa vadeli kâr realizasyonu riski arttığı için temkinli olmak gerekir..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	1.778	-		-2,6	42,8	2.350,0	1.240,0
YASKAWA ELECTRIC CORP	6.622	6.627		-7,3	101,6	2.807,0	2.807,0
EICHER MOTORS LTD	7.142	7.863		0,6	33,2	8.232,8	5.219,5
MURATA MANUFACTURING CO LTD	10.230	5.827		-2,5	394,6	8.232,8	2.018,5
FUJIKURA LTD	4.574	6.143		-2,2	303,1	11.125,0	1.098,8
NIDEC CORP	2.815	2.578		-2,9	2,5	7.933,0	1.797,0
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	103	163		-1,2	-0,8	202,5	80,5
PICK N PAY STORES LTD	1.884	2.447		3,5	-30,2	3.290,0	1.767,0
KOBE BUSSAN CO LTD	2.622	4.102		-1,4	-42,3	4.694,9	2.601,0
BURSA MALAYSIA BHD	9	9		3,8	15,9	9,2	7,5

EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
15:30	USD	Cleveland Fed Başkanı Hammack'ın Konuşması		
17:00	GBP	İngiltere Merkez Bankası Başkanı Bailey Konuşması		
17:00	USD	İş İmkanları ve Personel Değişim Oranı (JOLTS) (Nis)	6,870M	6,866M
23:30	USD	Amerikan Petrol Enstitüsü Haftalık Ham Petrol Stokları		

*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.