

Piyasalarda Bugün

Küresel piyasalarda teknoloji hisseleri öncülüğünde satış baskısı artarken, yapay zeka yatırımlarının geri dönüşüne yönelik soru işaretlerinin yeniden gündeme gelmesi risk iştahını zayıflattı. Nasdaq vadeli endeksleri gerilerken OpenAI kaynaklı zayıf büyüme sinyalleri yarı iletken ve teknoloji hisselerinde satışları tetiklerken, Brent petrolün Hürmüz Boğazı'nın kapalı kalmasıyla 110 doların üzerine yükselmesi enerji fiyatları üzerinden enflasyon baskısını artırarak piyasalarda kırılabilirliği derinleştirdi.

Avrupa tarafında ise endeksler gün içinde toparlanma gösterse de temkinli görünüm korunuyor. STOXX 50 %0,3 ve STOXX 600 %0,1 yükselirken, yükselen petrol fiyatlarıyla enerji hisseleri öncülüğünde alımlar öne çıktı; Shell ve TotalEnergies güçlü performans sergilerken BP'nin beklentilerin üzerinde gelen kâr hisseyi destekledi. Buna karşın Novartis, Barclays ve Air Liquide gibi şirketlerde zayıf finansallar sonrası satışlar görülmesi, bilanço bazlı ayrışmanın devam ettiğine işaret ediyor.

Tahvil piyasalarında satışlar hızlanırken, artan enerji maliyetlerinin enflasyonu yukarı çekebileceği ve merkez bankalarını daha sıkı politika duruşuna zorlayabileceği beklentisi öne çıkıyor. Avrupa'da enflasyon beklentilerinin yükselmesi ve tüketici güveninde zayıflama sinyalleri makro görünümde bozulmaya işaret ederken, dolar ve tahvil getirilerinde yukarı yönlü hareket dikkat çekiyor. Japonya Merkez Bankası'nın net bir faiz artışı sinyali vermemesi sonrası yen zayıflarken, küresel para politikası belirsizliği sürüyor.

Önümüzdeki süreçte piyasaların odağında ABD'nin İran'ın son teklifine vereceği yanıt ile birlikte Fed, Avrupa Merkez Bankası ve İngiltere Merkez Bankası'nın faiz kararları yer alacak. Özellikle büyük teknoloji şirketlerinin bilançoları ve sermaye harcamalarına ilişkin vereceği sinyaller, yapay zeka temalı rallinin sürdürülebilirliği açısından kritik olacak. Genel görünümde ise Orta Doğu'daki jeopolitik risklerin süresi ve enerji fiyatlarının seyri, piyasalarda yön tayin eden ana faktör olmaya devam ediyor.

Önemli Şirket Haberleri:

Bed Bath & Beyond (BBBY), Şirketin yaklaşık beş yılın ardından ilk kez anlamlı gelir büyümesi açıklaması (%9,4 Y/Y, düzeltilmiş) ve üst üste altıncı çeyrekte düzeltilmiş EBITDA iyileşmesi göstermesiyle şirket hisseleri güçlü şekilde yükseldi. Bu performans; artan müşteri etkileşimi, daha yüksek dönüşüm oranı ve ortalama sipariş değerindeki artıştan kaynaklanırken, yönetimin 60 milyon dolar üzeri maliyet sinerjisi hedefi ve operasyonel konsolidasyon adımları da olumlu fiyatlamayı destekledi. **(Olumlu)**

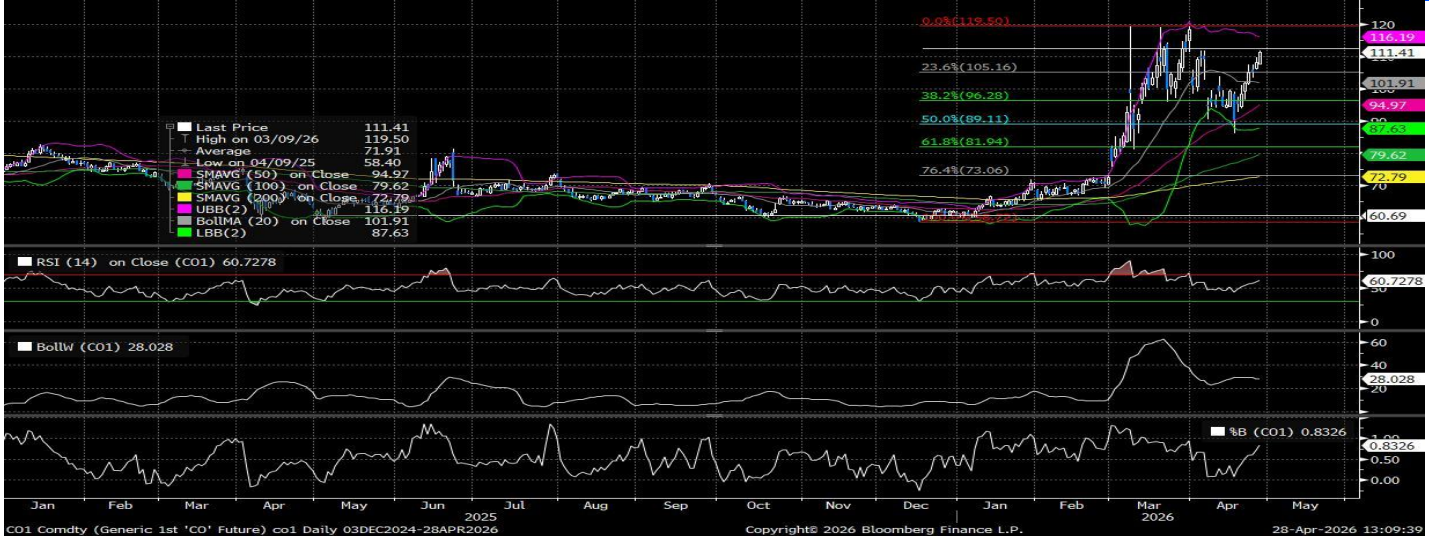
NOV (NOV) hisseleri, ilk çeyrekte GAAP bazlı EPS'nin 0,05 dolar ile beklentilerin altında kalması sonrası açılış öncesi işlemlerde %5 düştü. 2,05 milyar dolarlık gelir (-%2,4 Y/Y) beklentilere paralel gerçekleşti. Şirket geri alım ve temettüleriyle hissedarlara 100 milyon dolar dağıtırken, ikinci çeyrek için gelirden %4-6 daralma ve 185-215 milyon dolar arası düzeltilmiş EBITDA öngördü. Yönetim, bu zayıf görünümü Orta Doğu kaynaklı belirsizliklerin operasyon, lojistik ve maliyetler üzerindeki olumsuz etkilerine bağladı. **(Olumsuz)**

PİYASA VERİLERİ

ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	7.174	7.179	7.147	0,12	12,64
Dow Jones	49.168	49.354	49.029	-0,13	8,86
Nasdaq	24.887	24.899	24.695	0,20	18,80
Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	24.095	24.149	23.990	0,05	8,05
FTSE 100	10.360	10.376	10.298	0,37	3,94
CAC 40	8.150	8.166	8.113	0,10	5,81
Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	59.917	60.635	59.702	-1,02	12,26
Hang Seng	25.680	25.897	25.610	-0,95	2,92
Shanghai	4.079	4.090	4.063	-0,19	4,21
Pariteler	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	4.619,4	4.716,5	4.617,7	-1,58	2,10
WTI	99,76	99,79	96,24	3,52	5,91
Brent	111,35	111,86	107,81	2,88	5,73
EURUSD	1,1692	1,1727	1,1686	-0,25	1,98
GBPUSD	1,3491	1,3542	1,3487	-0,33	2,31
USDJPY	159,58	159,69	158,96	-0,10	0,08

ÖNE ÇIKAN HİSSELER

S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
INTEL CORP	84,99	87,10	82,62	2,97	97,06
NVIDIA CORP	216,61	216,82	207,38	4,00	29,30
TESLA INC	378,67	380,78	364,02	0,63	4,65
DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	267,61	268,36	265,07	-1,27	7,56
AMAZON.COM IN	261,12	263,95	260,37	-1,09	30,99
NVIDIA CORP	216,61	216,82	207,38	4,00	29,30
NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
INTEL CORP	84,99	87,10	82,62	2,97	97,06
NVIDIA CORP	216,61	216,82	207,38	4,00	29,30
POET TECHNOLO	7,95	10,41	7,50	-47,35	53,18
DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DEUTSCHE TELE	26,69	26,91	26,50	-0,67	-15,78
INFINEON TECH	53,25	54,20	52,82	-0,65	42,27
MERCEDES-BENZ	49,53	49,64	49,28	0,00	-4,08
HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
IND & COMM BK	7,18	7,23	7,06	-0,55	8,46
CHINA CONSTRU	8,89	8,91	8,78	-0,11	9,89
SEMICONDUCTOR	66,05	68,90	65,30	-3,22	25,81
NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NTT INC	151,1	151,6	150,6	-0,07	-4,97
SOFTBANK CORP	219,30	220,10	217,80	0,60	0,37
SOFTBANK GROU	5.268,00	5.751,00	5.227,00	-9,86	33,50

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
BRENT PETROL

Brent petrol, ABD-İran geriliminde çözüm sağlanamaması ve Hürmüz Boğazı'nın kapalı kalmasıyla 111 doların üzerine çıkarak Mart ayındaki seviyelere yaklaştı. Müzakerelerde İran'ın sunduğu şartlara rağmen taraflar arasındaki anlaşmazlık sürerken, enerji arzındaki kesintiler fiyatları yukarı taşımaya devam ediyor. Küresel enerji akışının önemli bir kısmını taşıyan boğazdaki duruş ve arz şoku endişeleri, talep yavaşlama riskine rağmen petrol fiyatları üzerinde güçlü baskı yaratıyor. Teknik olarak petrol güçlü bir yükseliş trendi sonrası düzeltme yapmış ve yeniden yukarı yönlü toparlanarak 110-120 direnç bandına yaklaşmış durumda. Kısa vadede 100-102 bölgesi (50 günlük ortalama civarı) destek olarak çalışırken RSI'nın 60 seviyesinde olması momentumun halen pozitif olduğunu gösteriyor. 120 seviyesinin kırılması halinde yeni zirve potansiyeli oluşurken, bu bölgeden gelebilecek satışlarda 95-100 bandına doğru geri çekilme riski devam ediyor. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler : 112,00- 119,50 - 123,00

Destekler: 105,00- 96,28 - 89,11

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
ALTIN

Altın, ABD-İran gerilimine yönelik diplomatik adımların etkisiyle düşüşünü sürdürerek 4.600 dolar seviyesine yaklaştı. Artan enerji fiyatları enflasyon beklentilerini yükseltirken, merkez bankalarının faizleri daha uzun süre yüksek tutabileceği beklentisi altın üzerinde baskı oluşturdu. Yatırımcılar Fed, Avrupa Merkez Bankası ve Japonya Merkez Bankası kararlarına odaklanırken, jeopolitik gelişmeler fiyatlamada belirleyici olmaya devam ediyor. Teknik olarak ons altın güçlü yükseliş sonrası sert düzeltmenin ardından 4550-4660 bandında toparlanma sürecine girerken, 50 ve 100 günlük ortalamaların tekrar üzerine çıkmaya çalışıyor. RSI'nın 44 seviyesinde olması momentumun zayıf ama toparlanma eğiliminde olduğunu gösterirken, 4550 üzeri kalıcılık kısa vadede destekleyebilir. 5000 seviyesi ana direnç olarak izlenirken, aşağıda 4425-4250 bandı kırılırsa yeniden satış baskısı artabilir. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 4754- 4951 -5193

Destekler: 4560 -4315 - 4240

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ
S&P 500

ABD vadeli endeksleri, yoğun bilanço gündemi öncesinde hafif yükselirken yatırımcılar şirketlerin jeopolitik risklere karşı performansını değerlendirmeye odaklandı. UPS, General Motors, Coca-Cola, Visa ve Starbucks gibi büyük şirketlerin açıklayacağı sonuçlar piyasa yönü açısından belirleyici olacak. Ana endeksler önceki seansta sınırlı yükselişle yeni zirvelere ulaşırken, ABD-İran gerilimine ilişkin gelişmeler ve güçlü gelen bilançolar fiyatlamaları desteklemeye devam ediyor. Teknik olarak S&P500 endeksi yükselen trend çizgisinden aldığı tepkiyle yeniden yukarı yönlü ivme kazanarak 7200-7400 direnç bandına yaklaşmış durumda. RSI'nın 70 seviyesine çıkması kısa vadede aşırı alım sinyali üreten momentumun güçlü olduğunu gösteriyor. 7400 üzeri kırılım yeni zirveyi tetikleyebilir ancak bu bölgeden gelebilecek kâr satışlarında 6900-6800 bandı ilk güçlü destek olarak izlenmeli. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 7234 - 7500 - 7700

Destekler: 7100 - 7000 - 6900

HABER AKIŞ ENDEKSİ

Şirket	Son Fiyat	Bloomberg Hedef	Haber Eğilim	Gün (%)	Yıllık (%)	52 Hafta Yüksek	52 Hafta Düşük
BHARTI AIRTEL LTD	1.841	2.339		1,2	1,1	2.174,7	1.746,9
LIFE INSURANCE CORPORATION	816	1.032		-0,4	1,5	721,5	721,5
HDFC BANK LIMITED	780	1.050		-1,2	-18,5	1.020,5	726,7
ADVANCED MICRO DEVICES	335	303		-3,8	247,2	1.020,5	91,9
ERICSSON LM-B SHS	104	103		-0,3	30,3	353,0	69,9
STELLANTIS NV	8	9		-0,9	-14,6	112,6	6,3
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	123	144		-0,7	-9,6	157,3	99,6
BOSTON SCIENTIFIC CORP	60	87		-3,4	-41,3	109,5	59,4
NETFLIX INC	91	116		-1,2	-17,7	134,1	75,0
BOSTON SCIENTIFIC CORP	60	87		-3,4	-41,3	109,5	59,4

EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
17:00	USD	Conference Board (CB) Tüketici Güveni (Nis)	89,4	91,8
17:00	USD	Richmond İmalat Endeksi (Nis)	-4	0
23:30	USD	Amerikan Petrol Enstitüsü Haftalık Ham Petrol Stokları		-4,400M

*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.