GedikYatırım

Uluslararası Piyasalar Günlük Bülten

12.05.2025

Piyasalarda Bugün

ABD ve Çin'in tarifeleri önemli ölçüde azaltma konusunda anlaştığına dair haberlerin ardından risk iştahının iyileşmesiyle gerçekleşti. 90 günlük anlaşma kapsamında ABD, Çin mallarına uyguladığı tarifeleri %145'ten %30'a indirecekken, Çin ABD ithalatlarına uyguladığı vergileri %125'ten %10'a düşürecek. Duyuru yatırımcı güvenini artırarak her iki tarafın da ticaret gerginliğini azaltmak için ciddi bir niyet içinde olduğunu gösterdi. ABD 10 yıllık Hazine tahvilinin getirisi pazartesi günü yaklaşık 6 baz puan artarak yaklaşık bir ayın en yüksek seviyesi olan %4,45'e çıktı. Öte yandan dikkatler bu hafta açıklanacak olan önemli enflasyon verilerine kayıyor. TÜFE ve ÜFE raporlarının değişen fiyat baskılarına ve tarifelerin etkilerinin enflasyona yansımaya başlayıp başlamadığına dair öngörüler sunması bekleniyor. Yatırımcılar artık bu yıl federal fon oranında iki adet 25 baz puanlık indirim fiyatlıyor. İlk indirim muhtemelen Eylül ayında olacak. Bu, bir hafta önce beklenen üç indirimden daha düşük.

ABD borsaları, Trump yönetiminin İsviçre'de hafta sonu yapılan müzakerelerin ardından Çin ile önemli bir ilerleme kaydedildiği açıklamalarının ardından Pazartesi günü sert şekilde yükseldi. S&P 500 sözleşmeleri %2,8, Nasdaq 100 vadeli işlemleri %3,6 ve Dow Jones vadeli işlemleri 900 puandan fazla yükseldi.

Piyasalar bu hafta Alibaba, Applied Materials, Cisco, Deere & Co., JD.com ve Walmart'tan önemli bilançoları takip edecek. Fed Başkanı Jerome Powell'ın bir konuşması da dahil olmak üzere birkaç Fed yetkilisinin konuşmaları da ilgi odağında olacak. ABD takvimi yoğun. Tüketici, üretici ve ticaret fiyatlarını kapsayan Nisan enflasyon rakamları, Başkan Trump'ın kapsamlı tarife rejimi altındaki ilk tam ayı yansıttığı için yakından incelenecek. Tüketici fiyatlarının Mart ayındaki %0,1'lik düşüşü tersine çevirerek ay bazında %0,3 artması bekleniyor, çekirdek TÜFE'nin de %0,3 artması bekleniyor.

Avrupa borsaları küresel risk iştahındaki artışla birlikte yükseldi. STOXX 50 yaklaşık %1,8 ve STOXX 600 %1,1 yükseldi. ABD ve Çin, Cenevre görüşmelerinin ardından 90 günlük bir tarife indirimi konusunda anlaştılar. Bu, geçen ay yoğunlaşan ticaret savaşında önemli bir azalma anlamına geliyor. Anlaşmaya göre, ABD'nin Çin mallarına uyguladığı tarifeler %145'ten %30'a düşerken, Çin'in ABD ithalatlarına uyguladığı vergiler %125'ten %10'a düşecek. Temel kaynaklar, otomobiller, teknoloji ve petrol ve gaz en iyi performans gösteren sektörlerdi. Öte yandan sağlık sektörü düşük performans gösterdi; Novo Nordisk hisseleri neredeyse %8, AstraZeneca yaklaşık %4 ve GSK hisseleri neredeyse %3 düştü. Başkan Trump reçeteli ilaç fiyatlarını diğer yüksek gelirli ülkelerin ödediği seviyeye düşürmek için bir yürütme emri imzalayacağını söyledi.

Euro, Washington ile Pekin arasındaki ticaret gerginliğinin azalmasının ABD dolarını güçlendirmesiyle 9 Nisan'dan bu yana en düşük seviyesine inerek 1,10 dolara doğru zayıfladı. Diğer jeopolitik gelişmelerde, Ukrayna Devlet Başkanı Zelenskiy, Perşembe günü Rusya Devlet Başkanı Putin ile Türkiye'de görüşmeye istekli olduğunu duyururken, Hindistan ile Pakistan arasında kırılgan bir ateşkes devam ediyor. Para politikası cephesinde, para piyasaları artık ECB'nin mevduat kolaylığı oranını yıl sonuna kadar %1,75 olarak fiyatlıyor. Böylece, ECB'nin ABD tarifelerinden kaynaklanabilecek olası ekonomik sonuçlara karşı koymak için olası faiz indirimleri ima etmesinden önce, en son Nisan ortasında görülen seviyelere geri döndü.

Önemli Şirket Haberleri:

Tesla (TSLA) Elektrikli araç üreticisinin hisseleri, "Muhteşem Yedili" arasında öne çıkan yükselişle dikkat çekti. Açılış öncesi işlemlerde %7'den fazla yükselen şirket hisselerindeki bu momentum ABD ve Çin'in 90 günlük bir yumuşama dönemi için tarifelerde geçici indirim açıklaması ile gerçekleşti. Bu gelişme, teknoloji devlerinde genel olarak olumlu hareketleri tetikledi. Öne çıkan diğer kazançlar arasında **Amazon (AMZN)** %6,5**, Apple (AAPL)** %5,9**, Meta (META)** %6, **Nvidia (NVDA)** %4,7, **Alphabet (GOOGL)** %3 ve **Microsoft (MSFT)** %2 artışla yer aldı.**(Olumlu)**

Novo Nordisk (NVO) şirketin hisseleri, Eli Lilly'nin (LLY) Zepbound ilacının doğrudan bir karşılaştırma çalışmasında Wegovy'ye kıyasla %47 oranında daha fazla kilo kaybı sağlaması sonrası geriledi. Buna rağmen **Eli Lilly (LLY)** hisseleri de %3 düştü. **Merck (MRK)** ve **Pfizer (PFE)** ise ABD Başkanı Trump'ın reçeteli ilaç fiyatlarını düşürme planını sinyal vermesi sonrası sırasıyla %2'nin üzerinde değer kaybetti. **(Olumsuz)**

PİYASA VERİLERİ

ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	5.660	5.692	5.644	-0,07	5,53
Dow Jones	41.249	41.512	41.151	-0,29	2,58
Nasdaq	17.929	18.069	17.854	0,00	7,20
Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	23.789	23.912	23.618	1,23	16,76
FTSE 100	8.601	8.646	8.546	0,54	8,00
CAC 40	7.877	7.879	7.784	1,72	10,86
Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	37.644	37.726	37.417	0,38	12,08
Hang Seng	23.549	23.685	22.983	2,98	12,60
Shangai	3.369	3.372	3.344	0,82	4,05
Pariteler	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	3.225,2	3.295,5	3.219,2	-3,55	-0,60
WTI	63,00	63,41	61,02	3,24	3,45
Brent	65,86	66,30	63,88	3,05	2,89
EURUSD	1,1119	1,1244	1,1084	-1,16	-2,04
GBPUSD	1,3197	1,3306	1,3160	-0,82	0,05
USDJPY	148,08			-1,83	-3,39

ÖNE ÇIKAN HİSSELER

S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NVIDIA CORP	116,65	118,23	115,21	-0,61	5,16
PALANTIR TECH	117,30	119,00	114,91	-1,55	32,47
TESLA INC	298,26	307,01	290,17	4,72	18,21
DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	198,53	200,52	197,54	0,53	0,19
AMAZON.COM IN	193,06	194,68	191,17	0,51	4,43
NVIDIA CORP	116,65	118,23	115,21	-0,61	5,16
NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NVIDIA CORP	116,65	118,23	115,21	-0,61	5,16
GREENLANE HOL	0,01	0,01	0,01	19,67	-97,3

DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
COMMERZBANK A	25,86	26,04	25,16	1,97	18,84
E.ON SE	15,05	15,59	14,99	-3,25	3,94
DEUTSCHE TELE	31,80	32,42	31,67	-1,70	3,65
HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
CHINA CONSTRU	6,75	6,79	6,65	1,50	4,33
BANK OF CHINA	4,58	4,59	4,51	1,33	5,77
SEMICONDUCTOR	44,45	45,00	41,90	3,37	-4,82
NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
SOFTBANK CORP	221,9	226,2	221,8	-1,47	6,12
MITSUBISHI HE	2.736,50	2.746,50	2.635,00	0,18	10,14
NIPPON TELEGR	156,60	156,90	152,00	1,82	7,04

GedikYatırım

Uluslararası Piyasalar Günlük Bülten **12.05.2025**

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ

BRENT PETROL

Brent petrol vadeli işlemleri Pazartesi günü varil başına 66 dolara doğru tırmanarak iki haftalık zirveye ulaştı. ABD ve Çin birbirlerinin mallarına uygulanan gümrük vergilerinin çoğunu düşürme konusunda anlaştıktan sonra, dünyanın en büyük iki ham petrol tüketicisi arasındaki gerginliğin azaldığını ve petrol talebine yönelik risklerin azaldığını gösterdi. Teknik olarak 60,00 seviyesinin destek olarak çalışması ile 65,00 - 67,00 seviyelerine doğru toparlanmalar izlenebilir. Petrolde 65,00 seviyesi üzerinde 67,00 seviyesine doğru yükselişler izlenebilir. 67,00 direnci aşılmadığı sürece kısa vadeli toparlanmalrın zayıf kalması ve yeni düşüşleri tetiklemesi beklenebilir. Olası düşüşlerde 65,00 - 63,50 - 62,00 seviyeleri destek olarak takip eidlebilir. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler : 67,00 - 68,00 - 70,00

Destekler: 65,00 - 63,50 - 62,00

PARİTE VADELİ GÖRÜNÜMÜ

ALTIN

Altın fiyatları Pazartesi günü yaklaşık %3 düşerek ons başına 3.230 dolara geriledi ve yaklaşık bir ayın en düşük seviyesine ulaştı. Bunun nedeni, ABD ve Çin'in büyük bir gümrük vergisi indirimi haberinin ardından yatırımcı güveninin iyileşmesi ve güvenli liman varlıklarına olan talebin azalmasıydı. Altında kısa vadede teknik olarak 3240 seviyesi altında 3176 seviyesine doğru düşüşler izlenebilir. Altında 50 günlük üssel hareketli ortalama 3176 desteğine vereceği reaksiyon takip edielcke olup bu seviyenin destek olarak takip edilmesi ile yeniden yukarı yönlü toparlanmalar ön plana çıkabilir. Geri çekilmelerin devamında 3176 - 3097 seviyelerine doğru gevşemeler izlenebilir.Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 3240 - 303 - 3382

Destekler: 3176- 3097 - 2970

GedikYatırım

Uluslararası Piyasalar Günlük Bülten **12.05.2025**

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ

S&P 500

ABD hisse senedi vadeli işlemleri Pazartesi günü yükseldi. S&P 500 sözleşmeleri %2,8, Nasdaq 100 vadeli işlemleri %3,6 ve Dow Jones vadeli işlemleri 900 puandan fazla yükseldi, ABD ve Çin hafta sonu İsviçre'de gerçekleşen ticaret görüşmelerinin ardından gümrük vergilerinde 90 günlük kapsamlı bir indirim duyurdu. Bu hamle yatırımcı güvenini artırarak her iki tarafın da ticaret gerginliğini azaltma ve daha riskli varlıklara dönüşü teşvik etme konusunda ciddi olduğunu gösterdi. Önümüzdeki dönemde piyasaların dikkati temel ekonomik verilere yönelecek. Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) ve Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) verileri ile perakende satışlar ve sanayi üretimine ilişkin gelişmelerin ticaret savaşının enflasyon üzerindeki etkisine ışık tutması bekleniyor. Endekste teknik olarak 5570 - 5700 bölgesi üzeirnde yükselişin devam etmesi bekleenbilir. 5800 seviyesinin destek olarak çalışması ile 5940 - 6080 seviyelerine doğru yükselişler izlenebilir. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 5940 - 6080 - 6200

Destekler: 5800 - 5700 - 5570

HABER AKIŞ ENDEKSİ

Şirket	Son Fiyat	Bloomberg Hedef	Haber Eğilim	Gün (%)	Yıllık (%)	52 Hafta Yüksek	52 Hafta Düşük
WACOM CO LTD	632,00	980,00		7,30	-10,99	848,00	449,00
RENOVA INC	670,00	860,00		2,13	-41,33	1.149,00	470,00
NOMURA MICRO SCIENCE CO LTD	2.510,00	3.465,00		3,38	-52,28	5.680,00	1.541,00
INTERPARFUMS SA	37,58	45,36		3,86	-14,34	5.680,00	32,00
INTERPARFUMS INC	118,97	159,50		-0,71	-2,50	47,85	97,65
NET POWER INC	1,90	7,83		-3,55	-82,09	148,15	1,62
KOA CORP	814,00	850,00		0,99	-47,45	1.575,00	727,00
SCHWAB (CHARLES) CORP	84,47	88,18		0,12	10,98	85,19	61,01
ANA HOLDINGS INC	2.859,50	3.432,50		1,15	-4,75	3.108,00	2.509,50
APPLOVIN CORP-CLASS A	328,54	466,83		-3,23	280,12	525,15	60,67

EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
17:25	USD	Fed Yönetim Kurulu Üyesi Kugler'in Konuşması		

**Haber akış 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

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.