

Piyasalarda Bugün

Küresel piyasalarda jeopolitik riskler haftanın ana teması olmaya devam ederken, ABD vadeli endeksleri gün içindeki kayıplarını geri alarak toparlanma sinyali verdi ve S&P 500 vadeli kontratları %0,1 yükseldi. Bu toparlanmada, yatırımcıların Donald Trump'ın İran'a verdiği kritik sürenin sonuna yaklaşırken anlaşma ihtimali tamamen ortadan kalkmadı algısını koruması etkili olurken, aynı zamanda geçmişte benzer süreçlerin uzatılmış olması nedeniyle piyasalarda anlaşma ertelenebilir beklentisi de fiyatlamalara yansıyor. Avrupa tarafında ise risk iştahı daha güçlü seyrediyor. STOXX Europe 600 ve Euro Stoxx 50 endeksleri %0,6-0,8 bandında yükselirken, özellikle finansallar ve tüketim hisseleri öncülüğünde genele yayılan alımlar dikkat çekiyor. Buna karşın teknoloji tarafında zayıf görünüm sürüyor. ABD'nin Çin'e yönelik çip ekipmanı kısıtlamalarını artırmayı hedefleyen düzenlemeleri sonrası ASML Holding hisselerinde %3'e yakın geri çekilme görülmesi, sektöre yönelik baskının sürdüğüne işaret ediyor.

Emtia cephesinde ise oldukça kırılgan bir denge söz konusu. Brent petrol gün içinde sert yükselişler görmesine rağmen 110 dolar civarında dengelenirken, Hürmüz Boğazı'nın açık kalmasına yönelik belirsizlik, küresel petrol akışının önemli bir kısmını doğrudan etkileyebileceği için fiyatlamalarda yüksek oynaklık yaratmaya devam ediyor. İran'ın Suudi Arabistan'a yönelik füze ve drone saldırılarıyla tansiyonu artırması, jeopolitik risk priminin kısa vadede kolay kolay ortadan kalkmayacağına işaret ederken, bu durum enerji maliyetleri üzerinden enflasyon beklentilerini yukarı çekiyor. Nitekim güvenli liman talebiyle altın fiyatlarının 4.680 dolar seviyesine yükselmesi de riskten kaçış eğiliminin tamamen ortadan kalkmadığını gösteriyor.

Makro cephede ise piyasalar kritik veri akışına odaklanmış durumda. Güçlü gelen istihdam verileri ve gerileyen işsizlik oranı, ekonomik aktivitenin halen dirençli olduğuna işaret ederken, bu hafta açıklanacak enflasyon verilerinin özellikle enerji fiyatlarındaki artış nedeniyle aylık bazda 2022'den bu yana en sert yükselişi göstermesi bekleniyor. Bu tablo, Fed'in faiz indirimlerine kısa vadede başlamasını zorlaştırırken, hatta gerekirse daha sıkı bir duruş sergileyebileceği beklentisini güçlendiriyor. ABD 10 yıllık tahvil faizlerinin %4,33 seviyesinde yatay kalması, piyasanın şu aşamada hem büyüme hem de enflasyon risklerini dengeli fiyatladığını gösterirken, genel görünümde jeopolitik gelişmelere bağlı olarak oynaklığın yüksek kalmaya devam edeceği ve yatırımcıların temkinli pozisyonlanmayı sürdüreceği bir piyasa yapısı öne çıkıyor.

Önemli Şirket Haberleri:

Humana (HUM), Centers for Medicare & Medicaid Services'in 2027 yılı için Medicare Advantage ödemelerini ortalama %2,48 artıracığını açıklaması ve bunun 13 milyar doların üzerinde ek kaynak anlamına gelmesi sonrası sağlık sigortası şirketlerinde yükseliş görüldü. Bu gelişme, şirketlerin gelirlerinin artabileceği beklentisini güçlendirirken, Elevance Health (ELV) +%6, UnitedHealth Group (UNH) +%9, CVS Health (CVS) +%7 ve Centene Corporation (CNC) +%4 değer kazandı. **(Olumlu)**

PİYASA VERİLERİ

ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	6.612	6.618	6.580	0,44	-1,90
Dow Jones	46.670	46.701	46.355	0,36	-1,75
Nasdaq	21.996	22.052	21.865	0,54	-1,75
Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	23.362	23.398	23.095	0,84	-0,97
FTSE 100	10.472	10.488	10.399	0,34	1,82
CAC 40	8.064	8.075	7.986	1,28	0,89
Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	53.430	53.916	53.157	0,03	-3,94
Hang Seng	25.117	25.254	24.902	-0,70	-2,49
Shanghai	3.890	3.903	3.876	0,26	-5,67
Pariteler	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	4.698,9	4.721,2	4.641,4	0,30	-9,60
WTI	112,60	116,56	111,28	0,17	28,66
Brent	108,98	111,80	107,42	-0,72	24,98
EURUSD	1,1563	1,1576	1,1524	0,19	-0,63
GBPUSD	1,3262	1,3285	1,3212	0,20	-1,30
USDJPY	159,64	159,93	159,47	0,03	-1,23

ÖNE ÇIKAN HİSSELER

S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
HOLOGIC INC	76,01	76,03	76,00	0,48	0,36
INTEL CORP	50,78	52,39	49,88	0,79	16,95
NVIDIA CORP	177,64	177,79	175,77	0,14	-0,10
DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	258,86	262,16	256,48	1,15	0,54
AMAZON.COM IN	212,79	212,95	209,59	1,44	-0,20
NVIDIA CORP	177,64	177,79	175,77	0,14	-0,10
NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
XIAO I CORP	0,80	0,86	0,23	515,00	260,61
HOLOGIC INC	76,01	76,03	76,00	0,48	0,36
NVIDIA CORP	177,64	177,79	175,77	0,14	-0,10
DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DEUTSCHE BANK	26,06	26,15	25,65	1,48	-3,23
DEUTSCHE TELE	31,13	31,14	30,55	1,17	-5,26
INFINEON TECH	39,80	39,98	38,80	2,16	0,96
HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
GEELY AUTOMOB	23,82	24,06	22,12	8,37	45,60
XIAOMI CORP-C	30,88	31,72	30,52	-3,56	-7,60
BANK OF CHINA	5,06	5,06	4,98	1,00	11,95
NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NTT INC	155,4	158,1	154,7	-1,08	2,85
SOFTBANK CORP	214,70	218,40	214,70	-1,11	1,95
TOKYO ELECTRI	624,10	647,00	620,90	-1,92	-2,89

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
BRENT PETROLEMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
ALTIN

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ
S&P 500

ABD vadeli endeksleri, İran'a yönelik kritik süre yaklaşırken artan jeopolitik risklerle geriledi. Donald Trump'ın İran altyapısına yönelik olası saldırı tehditleri ve İran'ın misilleme uyarısı, küresel enerji arzına dair endişeleri artırıyor. Buna rağmen önceki seansta Dow Jones Industrial Average, S&P 500 ve Nasdaq Composite yükselirken, piyasalar şimdi veri akışı ve Delta Air Lines bilançosuna odaklanmış durumda. Teknik olarak S&P 500 orta vadeli yükseliş trendi içinde kalmakla birlikte son dönemde 6.800-7.000 bölgesinden gelen satışlarla geri çekilerek düzeltme sürecine girmiş görünüyor. RSI'nin 50 seviyesine yakın olması piyasanın kararsız olduğunu ve yön arayışının sürdüğünü gösteriyor. 6.200 üzerinde tutunma sağlanırsa toparlanma görülebilir, aksi halde 5.950-5.700 bandına doğru geri çekilme riski devam eder. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 6700- 6830 -6900

Destekler: 6526 - 6365-6200

HABER AKIŞ ENDEKSİ

Şirket	Son Fiyat	Bloomberg Hedef	Haber Eğilim	Gün (%)	Yıllık (%)	52 Hafta Yüksek	52 Hafta Düşük
SAILPOINT INC	13	19		0,9	-20,6	25,0	11,5
ALAMAR FOODS	43	72		0,8	-36,3	37,7	37,7
SAUDI PUBLIC TRANSPORT CO	11	-		-2,0	-28,8	17,2	8,0
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	10	10		1,8	11,1	17,2	8,7
A.G. BARR PLC	640	772		1,2	0,7	11,7	602,0
IMMUNITYBIO INC	7	15		-3,0	160,3	728,0	1,8
FRANKLIN BSP REALTY TRUST IN	8	13		-0,6	-26,1	12,1	8,2
NUSCALE POWER CORP	10	18		0,2	-27,9	57,4	9,7
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	50	76		-0,8	-6,5	79,0	48,5
MICRON TECHNOLOGY INC	378	542		3,1	452,5	471,3	61,5

EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
15:30	USD	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık) (Şub)	-1,00%	0,00%
15:30	USD	Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık) (Şub)	0,50%	0,40%
17:00	CAD	Ivey Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Mar)		56,6
17:30	TRY	Hazine Nakit Dengesi		-92,420B
19:35	USD	Chicago Fed Başkanı Goolsbee'nin Konuşması		
23:30	USD	Amerikan Petrol Enstitüsü Haftalık Ham Petrol Stokları		10,263M

*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.