

Piyasalarda Bugün

ABD endeks vadeli işlemleri Salı günü yatırımcılar Johnson & Johnson, Bank of America, Citigroup, Interactive Brokers ve PNC Financial gibi büyük firmaların kazanç sonuçlarına odaklanırken yatay seyretti. Yaklaşan raporların yeni tarifelerin kurumsal görünümü nasıl etkilediğine dair içgörüler sağlaması bekleniyor ve birçok şirketin rehberliğinde artan belirsizliği vurgulaması beklenebilir. Öte yandan, ABD Ticaret Bakanlığı, ulusal güvenlik gerekçesiyle yarı iletken ve ilaç ithalatına yönelik bir soruşturma başlattı. Buda piyasaları tetikte tuttu. Pazartesi günü normal seansta Dow %0,78, S&P 500 %0,79 ve Nasdaq Composite %0,64 yükseldi. Pazartesi günü piyasanın iyimser tonu, Trump yönetiminin akıllı telefonlar, bilgisayarlar ve yarı iletkenler dahil olmak üzere belirli elektronik ürünler için yeni uygulanan karşılıklı tarifelerden muafiyet duyurusunu takip etti. Başkan Trump'un ayrıca otomobil üreticilerine tedarik zincirlerini ayarlamaları için zaman tanımak amacıyla %25'lik otomobil tarifelerini durdurmayı düşündüğü bildiriliyor.

Avrupa borsaları Salı günü yükseldi. Hem STOXX 50 %0,3, hem de STOXX 600 yaklaşık %0,7 yükseldi, otomobil tarifelerinde olası bir duraklama konusunda iyimserlik büyüdü ve kazanç sezonu imve kazandı. Yatırımcı güveni, Başkan Trump'ın pazartesi günü yaptığı açıklamalarla desteklendi ve otomobil üreticilerine ABD merkezli üretimi genişletmeleri için daha fazla zaman vermek amacıyla ithal araçlar ve parçalar için geçici tarife muafiyetleri düşündüğünü gösterdi. Otomobil sektörü kazançlara öncülük etti; Mercedes-Benz %2,9, BMW %2,5, Volkswagen %2,8, Stellantis %4,3 ve Renault %1,9 yükseldi. Medya, teknoloji, petrol ve gaz ve gayrimenkul gibi diğer sektörler de pozitif bölgede işlem gördü. Tersine, lüks hisse senetleri geride kaldı, LVMH hisselerinde grubun Q1 satışlarında beklenenden daha büyük %3'lük bir düşüş bildirmesinin ardından yaklaşık %6'luk bir düşüş yaşandı. Bu arada, Ericsson çekirdek kazançlarının beklentileri aşmasının ardından %7 yükseldi, Publicis ise 1. çeyrek gelirinde %9,4'lük artış ve 2025 rehberliğinin yeniden teyit edilmesinin ardından %3 yükseldi.

Önemli Şirket Haberleri:

Ericsson (ERIC) hisseleri şirketin açıkladığı ilk çeyrek finansalları sonrası yükseldi. Ericsson, Mobil Ağlar birimine güvenini vurgularken, Kurumsal segmentin 2025'te istikrar kazanmasını bekliyor. Şirket, makroekonomik ve ticari belirsizliklerin sürdüğüne dikkat çekerek, ikinci çeyrekte düzeltilmiş brüt marjın %48-50 aralığında olacağını öngörüyor. Bu orana tarifelerden kaynaklı yaklaşık 1 puanlık negatif etki dahil. Ağlar ve Bulut segmentlerinde satışların ise mevsimsel normlara paralel olması bekleniyor. **(Olumlu)**

Applied Digital (APLD) Şirketin mali 3. çeyrek sonuçları karışık geldi. Gelir yıllık bazda %22 artmasına ve zararlar azalmasına rağmen beklentilerin altında kaldı. Şirket, Bulut Hizmetleri İşini elden çıkarma planını açıkladı. Bu bölüm, isteğe bağlı GPU kümesi modeline geçebilir ve yeni gelir fırsatları yaratabilir. Yönetim, Ellendale kampüsünün önemini vurguladı; ilk binanın 2025 sonuna kadar faaliyete geçmesi planlanıyor. Kira sözleşmeleriyle ilgili güncellemeler yakında paylaşılacak. Şirket, büyük teknoloji firmalarından gelen talebin sürdüğünü ve HPC veri merkezi kapasitesinde güçlü büyüme öngörüyor. **(Olumsuz)**

Boeing (BA), Çin'in havayolu şirketlerine Boeing uçaklarının teslimatlarını durdurma talimatı verdiği yönündeki haberler sonrası hisseler geriledi. Bu adım, ABD Başkanı Trump'ın Çin mallarına %145'e varan yeni gümrük vergileri getirmesine karşılık olarak Pekin'in ABD ithalatına %125 oranında vergi koymasının ardından geldi. Önümüzdeki 20 yılda küresel uçak talebinin %20'sini oluşturması beklenen Çin pazarında teslimatların durması Boeing üzerindeki baskıyı artırıyor. Yeni tarifeler, ABD üretimi uçakların maliyetini iki katına çıkararak teslimatları ekonomik olarak sürdürülemez hale getirebilir. Çin, bu gelişmeden etkilenen Boeing uçaklarını kiralayan havayollarına yönelik destek önlemlerini de değerlendiriyor. **(Olumsuz)**

PIYASA VERİLERİ

ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	5.406	5.459	5.358	0,79	-4,13
Dow Jones	40.525	40.778	40.159	0,78	-2,32
Nasdaq	16.831	17.137	16.661	0,64	-5,20
Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	21.233	21.288	21.075	1,33	-7,63
FTSE 100	8.219	8.223	8.134	1,04	-4,79
CAC 40	7.310	7.322	7.240	0,50	-8,95
Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	34.268	34.459	34.266	0,84	-7,52
Hang Seng	21.466	21.604	21.298	0,23	-10,41
Shangai	3.268	3.269	3.246	0,15	-4,44
Pariteler	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	3.241,8	3.249,0	3.225,5	0,48	7,03
WTI	61,18	62,06	60,94	-0,57	-8,56
Brent	64,56	65,40	64,30	-0,49	-7,85
EURUSD	1,1335	1,1379	1,1316	-0,14	3,78
GBPUSD	1,3233	1,3247	1,3164	0,33	1,86
USDJPY	142,98			0,06	4,36

ÖNE ÇIKAN HİSSELER

S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
INTEL CORP	20,31	21,05	19,99	2,89	-15,55
APPLE INC	202,52	212,94	201,20	2,21	-5,14
NVIDIA CORP	110,71	114,29	109,07	-0,20	-9,01
DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	202,52	212,94	201,20	2,21	-5,14
AMAZON.COM IN	182,12	187,15	179,23	-1,49	-8,00
NVIDIA CORP	110,71	114,29	109,07	-0,20	-9,01
NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NVIDIA CORP	110,71	114,29	109,07	-0,20	-9,01
SHARPS TECHNO	0,04	0,05	0,04	70,00	-87,5
DAMON INC	0,00	0,01	0,00	38,71	-97,35
DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DEUTSCHE BANK	20,66	20,72	20,24	1,70	-6,33
E.ON SE	14,70	14,74	14,57	1,27	13,08
DEUTSCHE TELE	31,57	31,62	31,32	0,35	-6,32
HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
PETROCHINA CO	5,58	5,63	5,52	1,27	-5,74
CHINA CONSTRU	6,63	6,65	6,56	0,45	-2,93
XIAOMI CORP-C	43,10	43,85	42,05	-0,23	-19,96
NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
SOFTBANK CORP	214,6	215,6	213,6	1,37	1,75
NIPPON TELEGR	146,20	147,90	146,10	-0,61	-1,02
MITSUBISHI UF	1.684,00	1.701,50	1.660,50	2,25	-15,82

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
BRENT PETROL

Brent ham petrol vadeli işlemleri, zayıflayan talep ve potansiyel aşırı arz belirtileriyle varil başına 64,5 doların altına geriledi. Uluslararası Enerji Ajansı, 2025 talep tahminini sert bir şekilde düşürerek, küresel fazlanın 2026'ya kadar devam edebileceği konusunda uyardı. OPEC ve EIA da daha yavaş büyüme, ticaret gerginlikleri ve daha zayıf yakıt tüketimi nedeniyle görünümünü düşürdü. Trump'ın tarife savaşı, özellikle en büyük petrol tüketicileri olan ABD ve Çin'de küresel bir yavaşlama korkusunu artırdı. Petrolde teknik olarak 66,35 seviyesi altında düşüşlerin devam etmesi beklenebilir. Geri çekilmelerin devamında 62,50 - 60,00 seviyeleri destek olarak takip edilebilir. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 65,00 - 66,35 - 68,72

Destekler: 62,50 - 60,00 - 58,00

PARİTE VADELİ GÖRÜNÜMÜ
ALTIN

Altın, Başkan Donald Trump'ın gümrük tarifeleri konusundaki belirsizliğin güvenli liman talebini artırmaya devam etmesiyle Salı günü ons başına 3.220 doların üzerine çıktı. Belirsizlik ortamında hala güçlü seyreden altında kısa vadede teknik olarak 3158 seviyesini takip ediyoruz. Yükselişin devamı için 3158 seviyesi üzerinde kalıcılık görmek gerekebilir. Olası düşüşlerde 3158 desteğinin kırılması ile 3078 - 3000 seviyelerine doğru gevşemeler izlenebilir. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 3222 - 3287 - 3367

Destekler: 3158 - 3078 - 3000

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ
S&P 500

Dow, S&P 500 ve Nasdaq 100 sözleşmeleri, yatırımcı güveninin otomobil tarifelerinde bir duraklama olacağına dair artan umutlardan güç almasıyla yaklaşık %0,4 arttı. Başkan Trump Pazartesi günü, üreticilere ABD merkezli üretimi artırmak için daha fazla zaman vermek amacıyla ithal araçlar ve otomobil parçaları için tarifelerde geçici muafiyetler getirmeyi düşündüğünü söyledi. Endekste düşüş trendinin sonlandığını teyit etmek için 5400 üzerinde kalıcı fiyatlamalar görmemiz gerekebilir. Kısa vadede 5400 seviyesi altında baskılı görünümün beklenebilir. Volatilitenin hala yüksek olduğu göz önüne alındığında 5300 - 5200 seviyeleri destek olarak takip edilebilir. ÜKısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 5500 - 5650 - 5750

Destekler: 5300 - 5200 - 5100

HABER AKIŞ ENDEKSİ

Şirket	Son Fiyat	Bloomberg Hedef	Haber Eğilim	Gün (%)	Yıllık (%)	52 Hafta Yüksek	52 Hafta Düşük
HOME POSITION CO LTD	454,00	0,00		1,11	-1,94	597,00	281,00
FURUNO ELECTRIC CO LTD	2335,00	0,00		-0,13	1,65	3.040,00	1.350,00
POLESTAR AUTOMOTIVE-CL A ADS	1,04	0,85		3,77	-21,59	1,94	0,61
COMET HOLDING AG-REG	212,20	301,11		0,76	-30,65	1,94	171,20
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	877,00	1.313,07		1,39	8,81	389,00	740,00
SKYWORKS SOLUTIONS INC	57,72	69,75		2,09	-42,42	1.160,00	47,93
BLOCK INC	54,66	86,23		1,33	-25,63	99,26	46,42
NOVAVAX INC	6,41	16,14		9,39	55,58	23,86	3,81
ANALOG DEVICES INC	178,60	253,62		-0,31	-6,14	247,10	158,65
MARAVAI LIFESCIENCES HLDGS-A	1,77	5,10		-3,28	-78,18	11,56	1,72

EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
11:00	TRY	Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi(TL)		-397,6mlr
12:00	EUR	Almanya ZEW Ekonomik Hissiyatı (Nis)	1060,00%	5160,00%
15:30	CAD	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık) (Mar)	0,70%	1,10%
15:30	USD	New York Fed Empire State İmalat Endeksi	-1480,00%	-20,00%
23:30	USD	Amerikan Petrol Enstitüsü Haftalık Ham Petrol Stokları		-1,057M

*Haber akışı endeksi Bloomberg News Sentiment verilerine göre seçilmiştir.

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.