GedikYatırım

Uluslararası Piyasalar Günlük Bülten

14.05.2025

Piyasalarda Bugün

Beklenenden zayıf enflasyon verilerinin ardından ABD borsaları Salı günü hafta başındaki rallisini uzattı. S&P 500 %0,72 , Nasdaq Composite ise %1,61 yükselerek beşinci ardışık kazanç seansını kaydetti. Çalışma İstatistikleri Bürosu'na göre, tüketici fiyat enflasyonu Nisan ayında %2,3'e geriledi. Böylece enflasyon, Şubat 2021'den bu yana en düşük seviyesi ve %2,4'lük piyasa beklentilerinin biraz altında kaldı. Aylık bazda ise, TÜFE Mart ayındaki %0,1'lik düşüşten hızlanarak %0,2 arttı ancak yine de beklenen %0,3'lük artışın altında kaldı. Çekirdek enflasyon yıllık bazda %2,8'de sabit kaldı. Piyasalar ayrıca, ABD-Çin arasında tarifeleri sırasıyla %30 ve %10'a 90 günlük bir süre boyunca düşürme anlaşmasının ardından geçici bir tarife geri dönüşünün etkilerini ölçmeye devam etti. Hazine Bakanı Scott Bessent, önümüzdeki haftalarda daha kapsamlı bir ticaret anlaşması için Çinli yetkililerle görüşme planlarını işaret etti. Buna karşılık, Dow, UnitedHealth'teki keskin düşüşle aşağı çekilerek %0,64 düştü. S&P 500, ABD-Çin ticaret gerginliğinin azalması ve yatırımcı güvenini artıran daha düşük enflasyon verileriyle desteklenerek yıl için artık pozitife döndü. Nvidia, Suudi Arabistan ile önemli bir yapay zeka çipi anlaşması duyurduktan sonra %5,6 yükseldi ve AMD ve Broadcom gibi rakiplerinin kazançlarını artırdı, her ikisi de %4'ten fazla arttı.

Avrupa borsaları Çarşamba günü net bir yön göstermedi. Hem STOXX 50 hem de STOXX 600 yatay çizgide dalgalandı ve küresel ticaret gerginliklerinin azalmasıyla yönlendirilen son yükseliş ivme kaybetme belirtileri gösterdi. Seyahat ve eğlence, gayrimenkul ve petrol ve gaz hisseleri kazançlara öncülük ederken, medya, kamu hizmetleri ve kimyasallar geride kaldı. Yatırımcılar şirket bilançolarını yakından takip etmeye devam ediyor. Daimler Truck Holding, şirketin tam yıl görünümünü düşürmesinin ardından yaklaşık %1 yükseldi ancak Kuzey Amerika kamyon bölümü için marj beklentilerini korudu. E.ON %0,2 yükselerek tam yıl rehberliğini yeniden teyit etti. Bu arada, Burberry Group çeşitli organizasyonel değişikliklerin duyurulmasının ardından yaklaşık %8 yükseldi.

Önemli Şirket Haberleri:

Super Micro Computer (SMCI) hisseleri Raymond James'in "Üstün Performans (Outperform)" notu ve 41 dolarlık hedef fiyat (PT) ile yayınlamasının ardından yükseldi. Analist Simon Leopold, AI platformlarının SMCI'nin gelirinin yaklaşık %70'ini oluşturduğunu ve şirketin markalı AI sunucu pazarının %31'ini elinde tuttuğunu belirtti. Kısa vadeli tarifeler ve teknolojik geçişler (örneğin, NVIDIA'nın Hopper'dan Blackwell'e geçişi) ile ilgili risklere rağmen, uzun vadeli AI talebi güçlü bir büyüme unsuru olmaya devam ediyor. Leopold, SMCI'nin geleneksel BT devleri ile fason üreticiler arasında konumlanarak, ölçekli üretimle özelleştirilmiş çözümler sunduğunu ifade etti. Temel katalizörler arasında hiperskala AI büyümesi, NVIDIA'nın yeni platform geçişi ve finans ve sağlık gibi dikey sektörlerde kurumsal yayılım yer alıyor.**(Olumlu)**

Sony (SONY) hisseleri şirketin 250 milyar yen (1.7 milyar dolar) tutarında hisse geri alımı açıklaması ve 203.6 milyar yenlik 4. çeyrek işletme kârı açıklamasının ardından yükseldi. Bu, yıllık %11'lik düşüşe rağmen 192.2 milyar yen olan tahminleri aştı. Sony ayrıca finansal biriminin kısmi ayrışmasını duyurdu. Hisselerin %80'i temettü yoluyla hissedarlara dağıtılacak ve bu birim bu çeyrekten itibaren durdurulan faaliyet olarak sınıflandırılacak. Ancak, 2026 mali yılı için verilen zayıf görünüm nedeniyle yükseliş sınırlı kaldı. Şirket, ABD tarifelerinden kaynaklı 100 milyar yen (700 milyon dolar) zarar öngördü ve işletme kârının 1.28 trilyon yen ile yatay kalacağını bildirdi; bu rakam, analistlerin 1.5 trilyon yenlik ortalama beklentisinin altında kaldı.**(Olumlu)**

Alcon (ALC) hisseleri 1. çeyrek sonuçları ve güncellenmiş rehberlik beklentilerin altında kalınca düştü. Şirket, yaklaşık 80 milyon dolarlık brüt tarife etkisini belirttiç. Bu durum satışlar ve maliyetler üzerinde baskı oluşturacak. Alcon, tarife etkisini operasyonel önlemler ve döviz hareketleriyle telafi etmeyi planlasa da, güncellenen tahminler, yakın zamanda yapılan anlaşmaların seyreltici etkilerini yansıtıyor. Bu durum temel faaliyet kâr marjını yaklaşık 80 baz puan ve hisse başına kârı yaklaşık 0.10 dolar aşağı çekiyor. 2025 yılı net satış görünümü 10.4–10.5 milyar dolara (önceki 10.2–10.4 milyar dolar) çıkarıldı, ancak temel faaliyet marjı %20–21'e (önceki %21–22), temel hisse başına kâr ise 3.05–3.15 dolara (önceki 3.15–3.25 dolar, konsensüs: 3.24 dolar) düşürüldü.**(Olumsuz)**

American Eagle Outfitters (AEO) hisseleri, şirketin tam yıl tahminini geri çekmesi ve "makro belirsizlik" nedeniyle ileriye dönük planlarını "aktif şekilde değerlendirdiğini" söylemesinin ardından %15 düştü. 1. çeyrek için AEO, gelirin yaklaşık %5 düşerek yaklaşık 1.1 milyar dolara gerilemesini (konsensüs: 1.09 milyar dolar) ve GAAP bazında yaklaşık 85 milyon dolar işletme zararı, düzeltilmiş bazda ise 68 milyon dolar zarar bekliyor. Sonuçlar, beklenenden yüksek promosyon faaliyetlerini, ilkbahar ve yaz ürünleri için yapılan 75 milyon dolarlık envanter yazımını ve iki dağıtım merkezinin kapanışına bağlı 17 milyon dolarlık yeniden yapılandırma giderini yansıtıyor. Karşılaştırılabilir satışların yaklaşık %3 düşmesi bekleniyor. American Eagle %2, Aerie %4 düşüşle. CEO Jay Schottenstein, ürün yönetiminde hatalar olduğunu kabul etti, ancak ikinci çeyreğe girerken envanterin artık daha iyi hizalandığını belirtti.**(Olumsuz)**

PİYASA VERİLERİ					
ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	5.887	5.907	5.845	0,72	8,89
Dow Jones	42.140	42.507	42.132	-0,64	3,99
Nasdaq	19.010	19.066	18.746	1,61	12,94
Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	23.515	23.702	23.444	-0,52	12,22
FTSE 100	8.600	8.615	8.567	-0,03	5,73
CAC 40	7.825	7.878	7.806	-0,62	7,58
Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	38.128	38.326	37.852	-0,14	12,20
Hang Seng	23.641	23.641	23.278	2,30	10,38
Shangai	3.404	3.417	3.368	0,86	4,33
Pariteler	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	3.236,3	3.261,3	3.225,2	-0,35	0,31
WTI	62,96	63,68	62,75	-1,12	3,13
Brent	65,91	66,59	65,72	-1,08	2,63
EURUSD	1,1233	1,1266	1,1180	0,43	-1,04
GBPUSD	1,3342	1,3360	1,3291	0,27	1,15
USDJPY	145,93			1,06	-1,97

ÖNE ÇIKAN HİSSELER					
S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NVIDIA CORP	129,93	131,22	124,47	5,63	17,36
PALANTIR TECH	128,10	130,60	119,33	8,14	38,31
TESLA INC	334,07	337,58	316,80	4,93	32,38
DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	212,93	213,38	209,08	1,02	5,14
AMAZON.COM IN	211,37	214,84	210,11	1,31	16,06
NVIDIA CORP	129,93	131,22	124,47	5,63	17,36
NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NVIDIA CORP	129,93	131,22	124,47	5,63	17,36
TESLA INC	334,07	337,58	316,80	4,93	32,4

DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
BAYER AG-REG	23,95	24,75	23,74	-3,19	14,65
E.ON SE	14,89	15,02	14,55	1,33	2,62
VONOVIA SE	28,44	28,62	28,20	0,32	4,52
HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
CHINA CONSTRU	6,90	6,93	6,78	2,07	4,55
BANK OF CHINA	4,71	4,72	4,60	2,39	6,08
IND & COMM BK	5,63	5,65	5,55	1,08	5,83
NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
SOFTBANK CORP	217,9	219,9	217,1	-0,41	2,93
NIPPON TELEGR	153,10	153,20	150,70	0,26	4,08
MITSUBISHI UF	1.945,00	1.977,00	1.922,50	1,97	18,09

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ

BRENT PETROL

Brent petrol vadeli işlemleri ABD ham petrol stoklarında beklenmedik bir artış olduğunu gösteren bir sektör raporunun ardından önceki seanstan %2,6'lık kazancı azaltarak Çarşamba günü varil başına yaklaşık 66 dolara geriledi. API verileri, geçen hafta stokların 4,29 milyon varil arttığını gösterdi. Bu artış, altı haftadaki en büyük artış oldu ve 2,4 milyon varillik düşüş tahminlerini tersine çevirdi.. Ham petroldeki artışa rağmen, petrol fiyatları İran'a yönelik yenilenen yaptırım tehditleri ve iyileşen küresel ticaret görünümüyle desteklenerek iki haftalık zirveye yakın seyretti. Teknik olarak 60,00 seviyesinin destek olarak çalışması ile 65,00 - 67,00 seviyelerine doğru toparlanmalar izlenebilir. Kontratta 67,00 direnci aşılmadığı sürece kısa vadeli toparlanmaların 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, ABD ve Çin arasındaki ticaret gerginliğinin azalmasının güvenli liman cazibesini etkilemeye devam etmesiyle Çarşamba günü ons başına yaklaşık 3.230 dolara düşerek önceki seanstaki kazanımlarını geri verdi. Altında kısa vadede teknik olarak 3200 seviyesini takip ediyoruz. Seviye üzerinde toparlanmaların devam etmesi beklenbilir. Olası düşüşlerde 3176 seviyesi destek olarak takip eidlebilir. Altında 50 günlük üssel hareketli ortalama 3176 desteğine vereceği reaksiyon takip edilecek olup bu seviyenin destek olarak takip edilmesi ile yeniden yukarı yönlü toparlanmalar ön plana çıkabilir. .Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 3303 - 3382 - 3450

Destekler: 3250 - 3200 -3176

GedikYatırım

Uluslararası Piyasalar Günlük Bülten **14.05.2025**

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ

S&P 500

ABD hisse senedi vadeli işlemleri, teknoloji hisselerinin önceki seansta başka bir yükselişe güç vermesinin ardından Çarşamba günü pek değişmedi. Salı günü normal işlemde, S&P 500 %0,72 kazandı, Nasdaq Composite ise %1,61 sıçrayarak beşinci ardışık kazanan seansını kaydetti. Buna karşılık, Dow, UnitedHealth'teki keskin düşüşle aşağı çekilerek %0,64 düştü. 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		0,16	-11,98	848,00	449,00
RENOVA INC	717,00	860,00		3,46	-36,66	1.149,00	470,00
NOMURA MICRO SCIENCE CO LTD	2.670,00	3.465,00		5,95	-49,05	5.680,00	1.541,00
INTERPARFUMS SA	37,21	45,36		-2,16	-16,14	5.680,00	32,00
INTERPARFUMS INC	124,69	159,50		1,50	1,85	47,85	97,65
NET POWER INC	1,93	7,67		-8,53	-83,04	148,15	1,62
KOA CORP	826,00	850,00		-1,08	-46,01	1.575,00	727,00
SCHWAB (CHARLES) CORP	86,22	88,14		1,00	11,87	87,00	61,01
ANA HOLDINGS INC	2.868,50	3.432,50		0,60	-4,89	3.108,00	2.509,50
APPLOVIN CORP-CLASS A	370,10	466,83		6,38	343,55	525,15	60,67

EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
12:15	USD	Fed Yönetim Kurulu Üyesi Waller'ın Konuşması		
16:10	USD	Fed Yönetim Kurulu Üyesi Jefferson'ın Konuşması		
17:30	USD	ABD Enerji Bilgisi Dairesi Haftalık Ham Petrol Stokları		-2,032M

**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.