

## Piyasalarda Bugün

Küresel piyasalarda risk iştahı belirgin şekilde güç kazanırken, özellikle Taiwan Semiconductor Manufacturing tarafından gelen güçlü büyüme projeksiyonları teknoloji hisselerinde yeni bir alım dalgasını tetikledi ve endekslerin tarihi zirvelerini test etmesini sağladı. ABD tarafında S&P 500 vadeli kontratları endeksin ilk kez 7.000 seviyesinin üzerine yerleşmesinin ardından yukarı yönlü eğilimini korurken, Nasdaq 100 kontratları da yapay zekâ temalı çip talebinin son derece güçlü kalmaya devam ettiğine yönelik mesajlarla yükselişini sürdürüyor. Ek olarak Elon Musk'ın yeni nesil çip üretim tesisi planları kapsamında ekipman tedariki için girişimlere başladığına dair haber akışı, sektörde yatırım döngüsünün daha uzun soluklu olabileceğine yönelik beklentileri destekliyor. Makro tarafta ise ABD ile İran arasında mevcut ateşkesin uzatılabileceğine dair artan beklentiler jeopolitik risk primini sınırlarken, yatırımcıların odağının yeniden büyüme ve şirket kârlılıklarına kaydığı görülüyor.

Avrupa borsalarında da benzer şekilde temkinli iyimserlik hakim. STOXX Europe 600 ve Euro Stoxx 50 sınırlı yükselişler kaydederken, teknoloji hisseleri burada da ana sürükleyici olmaya devam ediyor. ASML Holding güçlü talep görünümü ve TSMC etkisiyle değer kazanırken, SAP ve Prosus tarafında da alımlar dikkat çekiyor. Perakende tarafında Tesco güçlü operasyonel performansla pozitif ayrışıyor. Öte yandan enerji ve tüketim tarafında daha zayıf bir görünüm izlenirken, TotalEnergies hafif geri çekilirken, Pernod Ricard Orta Doğu kaynaklı risklerin satışlar üzerindeki olası etkilerine dikkat çekerek baskı altında kalıyor. Genel resimde, jeopolitik risklerin kısa vadede kontrol altına alınabileceği beklentisi, güçlü şirket sonuçları ve yapay zekâ teması etrafında şekillenen büyüme hikâyesiyle birlikte küresel hisse senedi piyasalarında yukarı yönlü eğilimin korunmasına zemin hazırlıyor.

Emtia ve faiz cephesinde ise daha karmaşık bir görünüm öne çıkıyor. Hürmüz Boğazı'nda sevkiyatların halen büyük ölçüde aksamaması arz tarafında riskleri canlı tutarken, Brent petrol fiyatı 96 doların üzerine yerleşerek enerji piyasasındaki sıkışıklığın sürdürüğüne işaret ediyor. Buna karşın küresel tahvil piyasalarında özellikle Avrupa öncülüğünde alımların güç kazandığı ve merkez bankası yetkililerinden gelen faiz artışında aceleci olunmayacağı yönündeki mesajların faizler üzerindeki yukarı yönlü baskıyı sınırladığı görülüyor. Döviz tarafında dolar endeksi yatay bir seyir izlerken, altın fiyatları artan jeopolitik belirsizlik ve güçlü likidite beklentilerinin etkisiyle 4.800 dolar seviyesine doğru yükselerek güvenli liman talebinin tamamen ortadan kalkmadığını gösteriyor.

## Önemli Şirket Haberleri:

**Hims & Hers (HIMS)**, Robert F. Kennedy Jr., U.S. Food and Drug Administration'ın bazı maddeleri yasak listesinden çıkarmayı değerlendirdiğini açıkladı. Bu durum şirket için olumlu bir gelişme olarak görülürken, Temmuz ayında yapılacak incelemeler ve 2027'ye kadar sürecek görüşmeler takip edilecek. **(Olumlu)**

**Voya Financial (VOYA)**, Şirketin TELUS Health ile yaptığı iş birliği sonrası hisseler yükseldi. Bu anlaşma sayesinde çalışanlara sunulan destek hizmetleri genişlerken, özellikle ruh sağlığı ve günlük yaşam desteği gibi alanlarda yeni imkanlar eklendi. **(Olumlu)**

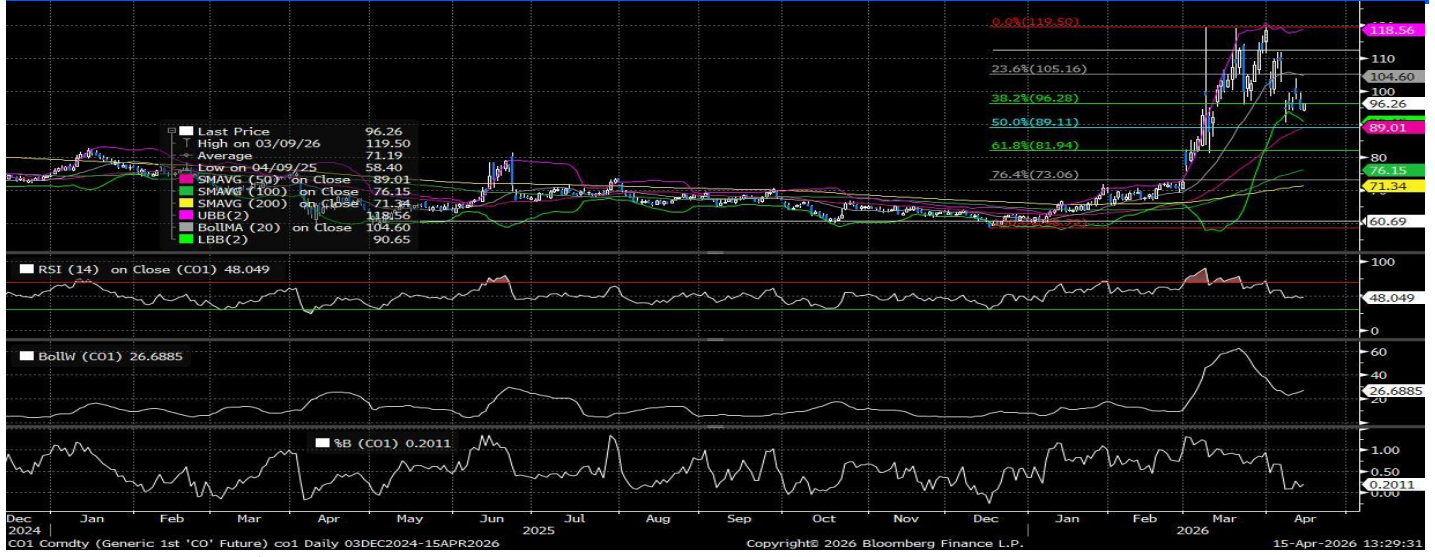
**Quantum computing (QUBT)**, NVIDIA (NVDA), yeni bir açık kaynaklı yapay zeka modeli paketini tanıttıktan sonra sektördeki hisseler genel olarak yükseldi. Şirket, bu pazarın önümüzdeki yıllarda ciddi şekilde büyüebileceğini belirtirken, **IonQ (IONQ)**, **Rigetti Computing (RGTI)** ve **D-Wave Quantum (QUBT)** gibi şirketlerde de alımlar görüldü. **(Olumlu)**

## PİYASA VERİLERİ

ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	7.023	7.026	6.967	0,80	4,83
Dow Jones	48.464	48.709	48.282	-0,15	3,23
Nasdaq	24.016	24.027	23.672	1,59	7,34
Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	24.138	24.141	24.059	0,29	2,43
FTSE 100	10.575	10.591	10.556	0,15	2,50
CAC 40	8.305	8.311	8.282	0,37	4,66
Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	59.518	59.688	58.428	2,38	10,73
Hang Seng	26.394	26.403	26.123	1,72	2,17
Shanghai	4.056	4.058	4.029	0,70	-0,72
Pariteler	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	4.838,3	4.861,3	4.812,4	0,30	-3,99
WTI	92,35	93,00	90,52	1,16	-0,12
Brent	96,30	96,85	94,43	1,44	0,27
EURUSD	1,1779	1,1824	1,1777	-0,17	2,38
GBPUSD	1,3539	1,3595	1,3539	-0,16	1,64
USDJPY	159,04	159,06	158,27	-0,03	0,02

## ÖNE ÇIKAN HİSSELER

S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
INTEL CORP	64,94	65,84	62,89	1,77	41,91
NVIDIA CORP	198,87	200,40	195,75	1,20	8,54
TESLA INC	391,95	394,65	362,50	7,62	-0,91
DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	266,43	266,55	257,82	2,94	5,38
AMAZON.COM IN	248,50	250,44	247,21	-0,21	17,36
NVIDIA CORP	198,87	200,40	195,75	1,20	8,54
NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
ALLBIRDS INC-	16,99	24,30	6,12	582,33	446,30
NVIDIA CORP	198,87	200,40	195,75	1,20	8,54
TESLA INC	391,95	394,65	362,50	7,62	-0,91
DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
BASF SE	53,31	53,43	52,93	0,78	10,37
DEUTSCHE BANK	28,32	28,51	28,23	0,09	9,32
DEUTSCHE TELE	28,21	28,51	27,88	-1,19	-14,44
HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
IND & COMM BK	6,99	7,01	6,95	0,00	7,87
BANK OF CHINA	5,13	5,15	5,10	0,00	12,01
CHINA CONSTRU	8,55	8,55	8,48	0,83	6,21
NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NTT INC	153,0	154,5	153,0	-0,65	-1,73
SOFTBANK CORP	222,30	222,70	219,70	0,68	3,59
SOFTBANK GROU	4.672,00	4.772,00	4.437,00	5,13	29,45

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ  
BRENT PETROL

Brent petrol fiyatları, ABD ile İran arasında ateşkesin uzatılabileceğine dair beklentilerle 95 doların üzerine yükseldi. Buna rağmen Hürmüz Boğazı'nın kapalı kalması ve ABD'nin deniz ablukasının sürmesi arz endişelerini canlı tutuyor. İran'ın sevkiyatları daha geniş bir bölgede durdurabileceğine dair uyarıları piyasadaki risk algısını yüksek tutarken, gözler yeni müzakere turuna çevrilmiş durumda. Teknik olarak petrol güçlü yükseliş sonrası düzeltme sürecine girerken 96-100 bandında tutunmaya çalışıyor ve kısa vadede bu bölge kritik destek konumunda. Yukarıda 104-110 aralığı ilk direnç bölgesi olurken, bu seviyenin aşılması halinde yeniden 118 zirvesine doğru momentum oluşabilir. Aşağı yönlü kırılımda ise 89 ve devamında 76 seviyeleri daha derin düzeltme riski açısından izlenmeli. Teknik seviyeler olarak;

**Dirençler :** 105,00 - 112,00 - 118,00

**Destekler:** 96,00 - 93,00 - 89,00

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ  
ALTIN

Altın fiyatları, ABD ile İran arasında müzakerelerin yeniden başlayabileceği beklentisiyle 4.800 doların üzerine çıkarak önceki kayıplarını telafi etti. Hürmüz Boğazı'nın kapalı kalmaya devam etmesine rağmen diplomatik ilerleme beklentileri enflasyon ve faiz baskısına dair endişeleri azaltarak altını destekliyor. Buna karşın değerli metal, çatışmanın başlangıcından bu yana yaklaşık %9 aşağıda kalmaya devam ediyor. Teknik olarak ons altın, sert düzeltme sonrası 4.700-4.800 bandında toparlanma çabasında olup kısa vadede yatay bir konsolidasyon sürecine girmiş görünüyor. 4.900-5.000 bölgesi güçlü direnç olarak öne çıkarken, bu seviyenin aşılması halinde yeniden 5.400 zirvesine doğru hareket alanı oluşabilir. Aşağıda ise 4.550 ve 4.350 seviyeleri kritik destek olup, bu seviyelerin altına inilmesi satış baskısının yeniden güçlenmesine neden olabilir. Teknik seviyeler olarak;

**Dirençler:** 4950 - 5200 - 5430

**Destekler:** 4755 - 4560 - 4315

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ  
S&P 500

ABD vadeli endeksleri, S&P 500 ve Nasdaq Composite'te görülen güçlü yükselişlerin ardından, ABD-İran görüşmelerine dair iyimserlikle hafif pozitif seyrediyor. Nasdaq'ın teknoloji öncülüğünde güçlü performans sergilediği ortamda, sanayi ve enerji gibi daha geleneksel sektörlerde zayıflık dikkat çekiyor. Piyasalar bugün Netflix, PepsiCo ve Charles Schwab bilançoları ile birlikte makro verileri yakından takip edecek. Eknik olarak S&P 500, ana yükseliş trendi içinde kalmaya devam ederken son dönemde 6.700-7.100 bandında sıkışarak kısa vadeli bir güç toplama sürecine girmiş durumda. 7.100 üzeri kalıcılık sağlanması halinde 7.300 ve 7.500 seviyelerine doğru yeni bir yükseliş dalgası görülebilir. Aşağıda ise 6.700 ve özellikle 6.350 seviyeleri kritik destek olup, bu bölgenin altına inilmesi trendde zayıflama riskini artırabilir. Teknik seviyeler olarak;

**Dirençler:** 7100- 7234 - 7500

**Destekler:** 7000 - 6900 - 6800

## HABER AKIŞ ENDEKSİ

Şirket	Son Fiyat	Bloomberg Hedef	Haber Eğilim	Gün (%)	Yıllık (%)	52 Hafta Yüksek	52 Hafta Düşük
SAILPOINT INC	12	19		5,8	-30,4	25,0	10,3
ALAMAR FOODS	45	71		2,2	-38,6	37,7	37,7
SAUDI PUBLIC TRANSPORT CO	12	-		0,6	-30,3	17,2	8,0
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	10	11		-0,7	8,7	17,2	8,7
A.G. BARR PLC	648	787		0,4	-3,5	11,7	608,0
IMMUNITYBIO INC	8	15		2,4	213,7	728,0	1,8
FRANKLIN BSP REALTY TRUST IN	9	13		1,2	-19,1	11,9	8,2
NUSCALE POWER CORP	12	17		14,2	-19,2	57,4	8,9
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	54	76		2,9	-2,6	79,0	48,5
MICRON TECHNOLOGY INC	456	554		-2,0	558,1	471,3	65,6

## EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
15:30	USD	Philadelphia Fed İmalat Endeksi (Nis)	10,3	18,1
15:30	USD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	213K	219K
15:35	USD	New York Fed Başkanı Williams'ın Konuşması		
17:30	USD	ABD Enerji Bilgi Dairesi Doğal Gaz Stokları		50B
17:35	USD	Fed Yönetim Kurulu Üyesi Miran'ın Konuşması		

\*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.