

Piyasalarda Bugün

ABD piyasalarında yatırımcıların odağı, Fed'in faiz kararı ile Meta ve Microsoft'un açıklayacağı bilançolarla çevrilirken, S&P 500 vadeli endeksi sınırlı yükseldi, Nasdaq 100 vadeli endeksi ise yatay seyretti. Piyasalar Fed'in faizi sabit bırakmasını ana senaryo olarak görse de 25 baz puanlık artış ihtimalini yaklaşık %30-35 düzeyinde fiyatlamaya devam ediyor; bu nedenle karar metninde enflasyon, büyüme görünümü ve gelecek toplantılara ilişkin yönlendirmeler fiyatlamaların ana belirleyicisi olacak. Fed'in faizi sabit tutarak enflasyon konusunda daha ılımlı bir ton kullanması hisse piyasalarını destekleyebilirken, fiyat baskılarının sürdüğüne vurgu yapan şahin bir mesajın tahvil faizlerini ve doları yukarı taşıyarak özellikle büyüme ve teknoloji hisselerinde satış baskısını artırabileceği değerlendiriliyor. ABD tahvilleri üç günlük yükselişin ardından değer kaybederken getiriler yeniden yukarı yöneldi, dolar endeksi ise karar öncesinde sınırlı hareket etti.

Yapay zeka temasında ise yatırımcıların odağı gelir büyümesinden çok, Meta ve Microsoft'un hızla artan sermaye harcamalarının sürdürülebilirliği ve bu yatırımların ne ölçüde kara döndüğü üzerinde yoğunlaşıyor. SK Hynix'in faaliyet karını beş kattan fazla artırmaya rağmen hisselerinin yaklaşık %10 gerilemesi, sektör beklentilerinin oldukça yükseldiğini ve güçlü sonuçların dahi yatırımcıları tatmin etmekte zorlandığını gösterdi.

Avrupa piyasalarında Stoxx 50 ve Stoxx 600 teknoloji hisselerindeki kayıpların etkisiyle gerilerken, şirket bilançoları bazında belirgin ayrımlar görüldü; Kering, UBS, Deutsche Bank ve Glencore olumlu sonuçlarla yükselirken, Aberdeen fon çıkışlarının beklentileri aşması nedeniyle baskı altında kaldı. Orta Doğu'da İran'ın ABD güçlerine saldırması ve ABD ile Suudi Arabistan'ın İran destekli gruplara yönelik operasyonları jeopolitik riskleri yeniden artırırken, Brent petrol %5'in üzerinde yükselerek 88,55 dolara çıktı. Petrol fiyatlarındaki artış enerji hisselerini desteklese de enflasyon beklentileri açısından Fed'in karar sürecini zorlaştırabilecek yeni bir risk unsuru olarak öne çıkıyor.

Önemli Şirket Haberleri:

Bloom Energy (BE), Yakıt hücresi üreticisi Bloom Energy'nin hisseleri, ikinci çeyrekte gelir ve kar beklentilerini aşarak rekor sonuçlar açıklaması ve yıllık tahminlerini güçlü biçimde yükseltmesiyle değer kazandı. Gelir yıllık bazda %166 artışla 1,07 milyar dolara, düzeltilmiş hisse başına kar ise 0,78 dolara ulaştı. Şirket, yapay zeka veri merkezleri ve büyük ölçekli teknoloji müşterilerinden gelen güçlü talebin desteğiyle 2026 yılı gelir beklentisini 3,9-4,2 milyar dolara yükseltti. **(Pozitif)**

Ford Motor (F) hisseleri, şirketin ikinci çeyrek gelir ve kar beklentilerini aşması ve yıllık tahminlerini yükseltmesiyle değer kazandı. Gelir %4 düşüşle 48,3 milyar dolara gerilemesine rağmen beklentileri aşarken, düzeltilmiş hisse başına kar 0,37 dolar olarak açıklandı. Ford, 2026 yılı düzeltilmiş faaliyet karı beklentisini 10-11 milyar dolara yükseltirken, elektrikli araç birimindeki beklenen zararları da aşağı yönlü revize etti. **(Pozitif)**

Skyworks Solutions (SWKS) hisseleri, şirketin mali üçüncü çeyrek gelir ve kar beklentilerini aşmasına rağmen dördüncü çeyrek gelir tahmininin piyasa beklentileriyle sınırlı kalması nedeniyle geriledi. Skyworks, 934,8 milyon dolar gelir ve 1,08 dolar hisse başına kar açıklarken, gelecek çeyrek için 1,27 dolar kar öngördü. Qorvo ile birleşmenin 2026 sonuna kadar tamamlanmasının beklenmesine karşın, kısa vadede yeni bir büyüme katalizörünün bulunmaması satış baskısını artırdı. **(Negatif)**

PİYASA VERİLERİ

ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	7.429	7.452	7.383	0,21	-0,16
Dow Jones	52.747	52.902	52.444	1,03	1,08
Nasdaq	24.877	24.985	24.581	-0,22	-3,65
Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	25.375	25.565	25.360	-0,35	3,04
FTSE 100	10.875	10.951	10.871	0,03	3,72
CAC 40	8.407	8.502	8.401	-0,61	0,48
Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	61.434	63.138	60.449	-1,49	-11,56
Hang Seng	25.808	25.809	25.487	1,96	12,08
Shanghai	3.828	3.846	3.782	0,40	-6,02
Pariteler	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	4.093,4	4.106,7	4.069,2	-0,13	-0,13
WTI	81,72	83,30	79,92	3,10	16,06
Brent	86,88	88,13	86,35	3,32	17,55
EURUSD	1,1395	1,1404	1,1382	0,07	-0,24
GBPUSD	1,3302	1,3309	1,3281	0,10	0,33
USDJPY	163,53	163,88	163,28	0,20	-0,97

ÖNE ÇIKAN HİSSELER

S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	340,08	342,89	335,60	0,94	20,71
INTEL CORP	86,30	88,28	83,10	-5,86	-34,48
NVIDIA CORP	197,01	198,69	192,76	0,25	1,05
DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	340,08	342,89	335,60	0,94	20,71
AMAZON.COM IN	230,86	233,11	228,12	-0,23	-3,86
NVIDIA CORP	197,01	198,69	192,76	0,25	1,05
NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
AMAZON.COM IN	230,86	233,11	228,12	-0,23	-3,86
NVIDIA CORP	197,01	198,69	192,76	0,25	1,05
ADVANCED MICR	454,62	472,75	442,27	-8,15	-15,73
DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DEUTSCHE BANK	31,90	32,79	31,82	3,12	8,04
DEUTSCHE TELE	27,31	27,64	27,29	-1,01	10,03
INFINEON TECH	57,13	57,51	56,10	-1,11	-26,98
HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
XIAOMI CORP-C	31,88	32,00	29,48	8,95	45,84
BANK OF CHINA	5,48	5,51	5,41	0,55	7,66
CHINA CONSTRU	9,21	9,23	9,11	0,88	11,77
NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
ARCHION CORP	280,0	280,0	263,0	-3,45	-3,78
NTT INC	160,3	161,2	156,2	2,49	9,79
SOFTBANK CORP	235,9	237,7	230,8	2,21	13,52

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
BRENT PETROL

Teknik olarak, Brent petrol, 87 seviyesinde, 50 günlük hareketli ortalama ile %50 Fibonacci düzeltme bölgesi arasında sıkışırken kısa vadeli görünüm yatay-pozitif kalıyor. 90 seviyesinin aşılması halinde 97 ve 100 bölgelerine doğru yükseliş ivmesi güçlenebilir, ancak bu bölge altında kalındıkça satış baskısı sürebilir. RSI göstergesinin 52 seviyesinde bulunması momentumun dengeli olduğuna işaret ederken, 85 desteğinin kırılması durumunda 81 ve 73 seviyelerine doğru geri çekilme riski artabilir. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler : 90,00 - 97,00 - 100,00

Destekler: 85,00 - 81,00 - 73,00

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
ALTIN

Teknik olarak Altın 4.034 seviyesinde yatay bir görünüm sergilerken fiyatın 50 günlük hareketli ortalama olan 4.203 seviyesinin altında kalması kısa vadeli baskının sürdüğüne işaret ediyor. 4.073-4.180 bölgesinin aşılması halinde 4.256 seviyesine doğru toparlanma güç kazanabilir; ancak bu bölge altında kaldıkça yükselişler sınırlı kalabilir. 4.000 seviyesinin altına sarkılması durumunda 3.966 ve 3.856 desteklerine doğru geri çekilme riski artacaktır. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 4073- 4180 - 4256

Destekler : 4000 - 3966- 3856

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ
S&P 500

S&P 500 vadeli endeksi 7.480 seviyesinde, 50 günlük hareketli ortalama olan 7.503 seviyesinin altında yatay ve temkinli bir görünüm sergiliyor. 7.503-7.552 direnç bölgesinin aşılması halinde 7.643 ve 7.741 seviyelerine doğru yükseliş ivmesi güçlenebilir. RSI göstergesinin 48 seviyesinde bulunması momentumun dengeli ancak zayıf olduğuna işaret ederken, 7.422 desteğinin kırılması durumunda 7.247 ve 7.226 seviyelerine doğru geri çekilme riski artabilir. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler 7503 - 7643 - 7741

Destekler: 7422 - 7247 - 7226

HABER AKIŞ ENDEKSİ

Şirket	Son Fiyat	Bloomberg Hedef	Haber Eğilim	Gün (%)	Yıllık (%)	52 Hafta Yüksek	52 Hafta Düşük
KEYENCE CORP	77.590	90.253		9,4	35,3	84.170,0	51.510,0
SHIMANO INC	21.065	18.082		10,4	-1,7	14.895,0	14.895,0
ZENHOREN CO LTD	1.140	-		11,8	40,2	1.145,0	786,0
CAPCOM CO LTD	4.229	4.359		19,8	-2,0	1.145,0	2.736,0
UNILEVER PLC	4.938	5.137		-1,2	3,9	4.464,0	4.068,0
GRAIL INC	64	70		-3,5	88,8	5.525,0	30,0
WESTERN DIGITAL CORP	464	626		-6,9	556,4	799,9	69,3
SANDISK CORP	1.096	2.255		-14,2	2.453,2	2.354,4	40,1
EMBECTA CORP	4	4		4,5	-66,6	15,6	2,8
ERASCA INC	18	23		-3,8	1.071,6	24,3	1,3

EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
17:30	USD	ABD Enerji Bilgi Dairesi Ham Petrol Stokları		2,010M
21:00	USD	Fed Faiz Oranı Kararı	3,75%	3,75%
21:30	USD	Fed Başkanı Warsh'ın Basın Toplantısı		

*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

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.