

Piyasalarda Bugün

Küresel piyasalarda dört günlük yükselişin ardından daha temkinli bir görünüm öne çıkarken, yatırımcılar teknoloji şirketlerinin bilançolarını ve Orta Doğu kaynaklı gelişmeleri takip ediyor. S&P 500 vadeli kontratları sınırlı yükselirken Nasdaq 100 vadeli kontratları hafif geriliyor. Nvidia, Hon Hai'nin aylık satışlarında kaydettiği %54,2'lik artışın yapay zekâ altyapısı talebinin güçlü kaldığına işaret etmesiyle pozitif ayrışıyor. Buna karşılık SpaceX'in yapay zekâ yatırımlarına yönelik yüksek harcama beklentisi ve AMD'nin satış görünümünün piyasa beklentilerini karşılamaması teknoloji hisselerinde şirket bazlı ayrışmayı artırıyor. Brent petrol, Husilerin Kızıldeniz'de Suudi Arabistan bağlantılı gemilere yönelik saldırıları artırma tehdidiyle 80 dolar civarında toparlanırken, ABD, İran ve Umman'ın Hürmüz Boğazı üzerinden petrol akışının yeniden başlamasına yönelik anlaşmaya yaklaşması enerji fiyatları, enflasyon beklentileri ve tahvil faizleri üzerindeki baskıyı sınırlıyor.

Son dönemde yapay zekâ harcamalarına ilişkin endişelerin, yüksek tahvil faizlerinin ve petrol fiyatlarındaki yükselişin aynı anda zayıflaması riskli varlıkları desteklerken, güçlü teknoloji bilançoları yapay zekâ yatırımlarının sürdüğünü gösteriyor. Yarı iletken endeksi haziran zirvesinden %20'nin üzerinde gerilemesinin ardından %15 toparlanırken, piyasada çip üreticilerinden yapay zekâyı doğrudan gelir modeline dönüştüren yazılım ve platform şirketlerine doğru bir yönelim dikkat çekiyor.

Avrupa borsaları ABD-İran anlaşmasına yönelik iyimserlik ve şirket bilançolarıyla rekor seviyelere yakın seyrederken Siemens Energy, Glencore, Sandoz ve Heineken güçlü sonuçlarla yükseliyor; Novo Nordisk, Infineon ve HSBC ise şirket özelindeki zayıf görünüm nedeniyle geriliyor. Dolar gelişmiş ülke para birimleri karşısında üçüncü günde de değer kaybederken ABD tahvil faizleri yatay kalıyor; faiz artışı baskısının azalmasıyla altın %2'nin üzerinde yükselerek ons başına 4.164 dolar civarında işlem görüyor, gümüş ve platin de değer kazanıyor.

Önemli Şirket Haberleri:

Arista Networks (ANET), Şirketin ikinci çeyrek gelir ve kâr sonuçları beklentileri aşarken, üçüncü çeyrek tahminleri de piyasa öngörülerinin üzerinde açıklandı. Gelir yıllık %38 artışla 3,03 milyar dolara, hisse başına kâr 1,02 dolara ulaştı. Yapay zekâ veri merkezleri ve ağ altyapısına yönelik güçlü talep büyümeyi destekledi. **(Pozitif)**

Space Exploration Technologies (SPCX), Şirket beklentilerin üzerinde finansal sonuç açıklamasına rağmen, yapay zekâ altyapısı ve Starship programına yönelik yüksek yatırımlar satış baskısı yarattı. Gelir yıllık %92 artışla 7,81 milyar dolara yükselirken, sermaye harcamaları 18,4 milyar dolara ulaştı. Starlink ve yapay zekâ gelirlerindeki güçlü büyüme ile 47,5 milyar dolarlık sipariş birikimi olumlu görünüm sundu. **(Negatif)**

Advanced Micro Devices (AMD), Şirketin ikinci çeyrek sonuçları ve üçüncü çeyrek beklentileri tahminleri aşmasına rağmen, son dönemdeki güçlü yükseliş sonrası yüksek piyasa beklentileri hissede düşüşe neden oldu. Gelir yıllık %50 artışla 11,54 milyar dolara, veri merkezi geliri ise 6,72 milyar dolara yükseldi. **(Pozitif)**

Lucid Group (LCID), Elektrikli araç üreticisinin zararının genişlemesi ve yılın ikinci yarısında üretimin düşeceğini açıklaması hisseleri baskıladı. Şirket, sermaye harcamalarını ve operasyonel giderleri azaltarak 2026 yılında 1,4 milyar dolarlık nakit akışı iyileşmesi hedefledi. Üretim azalmasına karşın stokların düşürülmesiyle araç teslimatlarının üretimin üzerinde kalması bekleniyor. **(Negatif)**

PİYASA VERİLERİ

ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	7.737	7.758	7.629	1,79	3,38
Dow Jones	54.086	54.273	53.641	1,71	2,24
Nasdaq	26.585	26.680	26.088	2,59	2,91
Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	26.214	26.404	26.197	0,04	1,69
FTSE 100	10.889	10.942	10.879	0,09	1,96
CAC 40	8.661	8.694	8.661	-0,06	1,80
Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	66.300	66.303	64.556	3,66	-4,94
Hang Seng	25.916	25.974	25.730	0,24	10,99
Shanghai	3.878	3.884	3.815	1,47	-4,09
Pariteler	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	4.211,8	4.238,5	4.121,6	1,43	0,60
WTI	76,59	76,62	74,24	1,08	11,57
Brent	80,76	80,80	78,11	1,76	11,67
EURUSD	1,1536	1,1547	1,1527	0,04	0,83
GBPUSD	1,3465	1,3470	1,3444	0,10	0,55
USDJPY	157,80	157,88	157,31	-0,03	2,72

ÖNE ÇIKAN HİSSELER

S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
INTEL CORP	100,86	101,38	94,33	10,84	-16,19
NVIDIA CORP	211,94	213,06	209,06	2,56	8,78
PALANTIR TECH	162,66	164,51	143,57	29,45	25,80
DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	309,38	310,42	301,33	1,96	0,24
AMAZON.COM IN	277,42	281,07	275,82	-2,32	14,32
NVIDIA CORP	211,94	213,06	209,06	2,56	8,78
NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
AMAZON.COM IN	277,42	281,07	275,82	-2,32	14,32
NVIDIA CORP	211,94	213,06	209,06	2,56	8,78
ADVANCED MICR	518,58	530,13	502,20	7,00	0,15
DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DEUTSCHE BANK	32,81	32,99	32,72	0,29	3,06
DEUTSCHE TELE	27,29	27,77	27,28	-2,01	8,55
ZALANDO SE	24,72	25,38	24,71	-1,98	-8,55
HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
IND & COMM BK	7,21	7,26	7,15	-0,76	12,05
BANK OF CHINA	5,27	5,33	5,25	-1,22	9,56
CHINA CONSTRU	8,80	8,95	8,74	-1,01	13,11
NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NIPPON STEEL	672,0	675,7	655,9	4,02	22,58
NTT INC	151,0	151,3	149,7	0,40	3,35
SOFTBANK CORP	230,8	231,9	221,9	4,72	10,38

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
BRENT PETROL

Teknik olarak, Brent petrol 80,70 seviyesinde işlem görürken 82,26 Fibonacci seviyesi ile 84,37'deki 50 günlük hareketli ortalamanın altında kalarak kısa vadede zayıf görünüm sergiliyor. RSI göstergesinin 44 seviyesine gerilemesi satış baskısının sürdüğünü, ancak henüz aşırı satım bölgesine geçilmediğini gösteriyor. 82–84 bandı aşılmadıkça 76,40 ve 73,30 seviyelerine doğru geri çekilme riski korunurken, 84,40 üzerinde 89,50 seviyesine doğru toparlanma güç kazanabilir. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler : 82,30 - 84,40 - 89,50

Destekler: 78,00 - 76,00 - 73,30

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
ALTIN

Teknik olarak Ons altın hafta ortasında 4.152 seviyesinde işlem görürken 50 günlük hareketli ortalama ve üst Bollinger bandının bulunduğu 4.153–4.160 bölgesini test ediyor. Bollinger bantlarındaki daralma güçlü bir fiyat hareketinin yaklaşılabileceğine işaret ederken, 4.160 üzerinde kalıcılık sağlanması durumunda 4.256 ve 4.380 seviyelerine doğru yükseliş alanı oluşabilir. 4.100 seviyesinin altına gerileme halinde 4.064 ve 3.975 seviyelerine doğru satış baskısı güç kazanabilir. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 4160 - 4256 - 4380

Destekler : 4100 - 4064 - 3975

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ
S&P 500

S&P 500 vadeli kontratı 7.789 seviyesinde işlem görürken 7.741 Fibonacci seviyesi ile 50, 100 ve 200 günlük hareketli ortalamaların üzerinde kalarak güçlü görünümünü koruyor. RSI göstergesinin 67 seviyesine yükselmesi alım momentumunun devam ettiğini, ancak fiyatın aşırı alım bölgesine yaklaştığını gösteriyor. 7.800 üzerinde kalıcılık sağlanması durumunda 7.893 ve 8.045 seviyeleri hedeflenebilirken, 7.741 altındaki kapanışlarda 7.552 seviyesine doğru düzeltme riski artabilir. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler 7800 - 7893 - 8045

Destekler: 7741 - 7552 - 7519

HABER AKIŞ ENDEKSİ

Şirket	Son Fiyat	Bloomberg Hedef	Haber Eğilim	Gün (%)	Yıllık (%)	52 Hafta Yüksek	52 Hafta Düşük
KEYENCE CORP	87.380	95.565		5,4	54,9	87.590,0	51.510,0
SHIMANO INC	19.450	18.365		0,0	20,0	14.895,0	14.895,0
ZENHOREN CO LTD	1.195	-		1,4	47,7	1.215,0	802,0
CAPCOM CO LTD	3.840	4.424		-1,1	-3,0	1.215,0	2.736,0
UNILEVER PLC	4.758	5.209		0,2	-1,5	4.464,0	4.068,0
GRAIL INC	73	70		3,5	115,4	5.525,0	30,0
WESTERN DIGITAL CORP	549	639		4,0	623,3	799,9	73,1
SANDISK CORP	1.428	2.433		10,8	3.304,8	2.354,4	40,5
EMBECTA CORP	4	4		2,7	-61,5	15,6	2,8
ERASCA INC	18	23		3,0	1.125,3	24,3	1,3

EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
15:15	USD	ADP Tarım Dışı İstihdam (Tem)	68K	98K
17:00	USD	ISM İmalat Dışı Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Tem)	54,5	54
17:30	USD	ABD Enerji Bilgi Dairesi Ham Petrol Stokları		-7,167M
23:05	USD	Fed Yönetim Kurulu Üyesi Cook'un Konuşması		

*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
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 verilemeksizin 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.