

Piyasalarda Bugün

Küresel piyasalarda haftanın son işlem gününde ABD temmuz ayı istihdam raporu öncesinde temkinli görünüm hakim. S&P 500 vadeli kontratları %0,2, Nasdaq 100 kontratları %0,5 artıda; S&P 500 tarafında haftalık performans nisan ayından bu yana en güçlü seviyede. Piyasanın ana odağında, hazirandaki 57 bin kişilik artışın ardından temmuz ayında 80 bin kişilik tarım dışı istihdam artışı beklentisi bulunuyor. Beklentilerin üzerinde bir veri Fed'in faizleri daha uzun süre yüksek tutacağı görüşünü güçlendirebilir ve tahvil faizleri ile doları destekleyebilir.

Orta Doğu'da Hürmüz Boğazı'nın tamamen yeniden açılmasına yönelik kalıcı bir anlaşmanın sağlanamaması ve İran'ın ABD ile İsrail bağlantılı gemilere yönelik kısıtlama ihtimali Brent petrolü 82,78 dolar seviyesine taşırken, yüksek enerji fiyatları enflasyon riskini yeniden ön plana çıkarıyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi önceki seansta yedi baz puanlık artışın ardından yüksek seviyelerde, dolar son iki haftanın en güçlü günlük performansı sonrası kazanımlarını korurken altın %1,5 artışla 4.300 doların üzerinde.

Avrupa'da STOXX 50 ve STOXX 600 %0,2 artışla yeni rekor seviyelerde; Almanya sanayi üretimi ve ihracat verilerinin beklentileri aşması ile güçlü şirket bilançoları endeksleri destekliyor. Kingspan yükseltileti yıllık kar beklentisinin ardından %12'nin üzerinde, Genmab güçlü ilk yarı gelirleriyle %6'nın üzerinde primli; SAP, Rheinmetall, Novartis, AstraZeneca ve Airbus da pozitif tarafta. Haftalık bazda STOXX 50 %2,4, STOXX 600 %1,4 artıda. Günün ana risk başlıklarını ABD istihdam verisinin Fed'in eylül ayı faiz patikasına etkisi, yüksek petrol fiyatlarının enflasyon görünümüne yansımaları ve Hürmüz Boğazı'na ilişkin gelişmeler oluşturuyor.

Önemli Şirket Haberleri:

Twilio (TWLO), hisseleri, ikinci çeyrek sonuçlarının beklentileri aşması ve müşteri harcamalarındaki güçlü artışın devam etmesiyle %16 yükseldi. Şirketin üçüncü çeyrek için açıkladığı gelir ve kar beklentileri piyasa tahminlerinin üzerinde kalırken, 2026 yılı faaliyet karı beklentisinin de yukarı yönlü güncellenmesi olumlu görünümü destekledi. Twilio'nun çeyrek boyunca 66 milyon dolarlık hisse geri alımı gerçekleştirilmesi de yatırımcı güvenini artıran unsurlar arasında yer aldı. **(Pozitif)**

Cloudflare (NET), hisseleri, güçlü ikinci çeyrek sonuçları ve beklentilerin üzerinde açıklanan gelecek dönem tahminlerinin ardından %16 değer kazandı. Şirketin geliri yıllık bazda %36 artışla 696,1 milyon dolara ulaşırken, üçüncü çeyrek gelir ve kar beklentileri de piyasa tahminlerini aştı. Cloudflare'in 2026 yılı gelir ve kar beklentilerini yukarı çekmesi, şirketin büyüme görünümüne yönelik olumlu beklentileri güçlendirdi. **(Pozitif)**

Airbnb (ABNB), hisseleri, ikinci çeyrekte beklentilerin üzerinde açıklanan finansal sonuçlar ve güçlü seyahat talebinin desteğiyle %8 yükseldi. Şirketin geliri yıllık %17 artışla 3,6 milyar dolara ulaşırken, toplam rezervasyon değeri ve gerçekleştirilen konaklama sayısı da beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Üçüncü çeyrek gelir tahmininin piyasa beklentisini aşması ve 2026 yılı büyüme beklentisinin güçlü kalması hisseyi destekledi. **(Pozitif)**

The Trade Desk (TTD), hisseleri, ikinci çeyrek gelir ve kar rakamlarının piyasa beklentilerinin altında kalmasının ardından %27 geriledi. Gelir yıllık bazda yalnızca %3 artarken, şirketin karlılığında da zayıflama görüldü ve kar marjı önceki yılın aynı dönemine göre geriledi. Üçüncü çeyreğe ilişkin sınırlı büyüme beklentileri, şirketin büyüme hızına yönelik endişeleri artırarak hissedeki satış baskısını güçlendirdi. **(Negatif)**

PİYASA VERİLERİ

ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	7.710	7.743	7.698	-0,18	2,75
Dow Jones	53.885	54.503	53.835	-0,85	1,81
Nasdaq	26.348	26.499	26.208	-0,06	2,05
Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	26.357	26.358	26.224	0,83	3,50
FTSE 100	10.930	10.937	10.855	0,57	2,48
CAC 40	8.730	8.732	8.697	0,35	3,49
Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	65.607	65.991	64.651	-0,12	-3,88
Hang Seng	25.668	25.670	25.393	0,54	9,24
Shanghai	3.940	3.941	3.886	1,02	-1,26
Pariteler	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	4.372,8	4.380,1	4.288,0	1,70	3,66
WTI	77,29	78,77	76,91	0,00	9,88
Brent	82,27	84,44	81,83	-0,27	11,00
EURUSD	1,1528	1,1531	1,1518	0,03	1,02
GBPUSD	1,3438	1,3458	1,3437	-0,13	0,59
USDJPY	158,37	158,57	158,22	0,04	2,36

ÖNE ÇIKAN HİSSELER

S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
INTEL CORP	99,81	103,38	95,66	-1,24	-9,58
NVIDIA CORP	218,99	223,61	217,27	-0,10	11,20
TRADE DESK IN	17,67	18,99	17,40	-6,80	-7,87
DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	312,41	316,28	309,24	0,45	0,56
MICROSOFT COR	499,86	501,54	488,56	2,54	28,55
NVIDIA CORP	218,99	223,61	217,27	-0,10	11,20
NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
MICROSOFT COR	499,86	501,54	488,56	2,54	28,55
NVIDIA CORP	218,99	223,61	217,27	-0,10	11,20
ADVANCED MICR	489,28	496,72	469,50	1,50	-5,20
DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
COMMERZBANK A	39,60	39,63	38,59	2,88	3,45
DEUTSCHE BANK	33,12	33,15	32,63	1,21	2,52
DEUTSCHE TELE	28,85	29,43	28,65	-1,03	12,08
HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
IND & COMM BK	7,14	7,23	7,10	-0,83	10,02
XIAOMI CORP-C	27,06	27,16	26,06	0,74	17,14
CHINA CONSTRU	8,79	8,88	8,67	-0,79	12,26
NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
FUJIKURA LTD	5.185,0	5.280,0	4.380,0	12,82	2,23
NTT INC	158,5	159,3	154,0	2,59	7,09
SOFTBANK CORP	230,9	233,5	228,8	1,01	9,12

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
BRENT PETROL

Teknik olarak, Brent petrol 82 dolar civarında seyrederken fiyatın 50 günlük ortalama olan 84 doların altında kalması kısa vadede görünümün zayıf ve temkinli olduğunu gösteriyor; 82 dolar aynı zamanda önemli bir geri çekilme bölgesi olarak öne çıkıyor. RSI'nın 46 seviyesinde bulunması alım ve satım tarafında belirgin bir üstünlük olmadığını gösterirken, 82 dolar üzerinde tutunma halinde 84 ve ardından 90 dolar bölgesine doğru tepki hareketi gündeme gelebilir. Buna karşılık 82 doların aşağı kırılması satış baskısını artırabilir ve ilk aşamada 76 dolar, devamında 73 dolar seviyelerini ön plana çıkarabilir. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler : 84,00 – 90,00 – 94,00

Destekler: 82,00 – 76,00 – 73,00

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
ALTIN

Teknik olarak Altın 4.316 dolar seviyesinde işlem görürken 4.256 dolar seviyesindeki Fibonacci bölgesinin üzerine çıkması ve 50 günlük ortalamanın üzerinde kalması kısa vadeli görünümü güçlendiriyor. Fiyatın üst Bollinger bandının üzerine taşınması yükseliş momentumunun güçlü olduğuna işaret ederken, 4.380–4.390 bölgesi ilk önemli direnç alanı, bu bölgenin aşılması halinde 4.484–4.493 bandına doğru hareket alanı oluşabilir. Aşağı yönlü hareketlerde 4.256 seviyesinin korunması önemli; bu seviyenin altında 4.153 ve 4.084 bölgeleri yeniden destek olarak öne çıkıyor. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 4.380 – 4.390 – 4.484

Destekler : 4.256 – 4.153 – 4.084

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ
S&P 500

S&P 500 vadeli endeksi, 7.763 seviyesinde işlem görürken 50, 100 ve 200 günlük ortalamaların üzerinde kalarak güçlü yükseliş görünümünü koruyor. RSI'nin 65 seviyesine yükselmesi alım isteğinin devam ettiğini gösterirken, fiyatın 7.775-7.820 bölgesine yaklaşması kısa vadede kâr satışlarına karşı dikkatli olunmasını gerektiriyor. 7.820 direncinin aşılması halinde 7.923 ve 8.045 seviyeleri hedeflenebilir, 7.741'in altındaki kapanışlarda ise 7.552 ve 7.523 desteklerine doğru geri çekilme görülebilir. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler 720 - 7923 - 8045

Destekler: 7741- 7552 - 7523

HABER AKIŞ ENDEKSİ

Şirket	Son Fiyat	Bloomberg Hedef	Haber Eğilim	Gün (%)	Yıllık (%)	52 Hafta Yüksek	52 Hafta Düşük
KEYENCE CORP	85.110	96.094		-0,5	53,4	87.920,0	51.510,0
SHIMANO INC	19.910	18.365		1,8	18,4	14.895,0	14.895,0
ZENHOREN CO LTD	1.208	-		-0,2	48,8	1.232,0	809,0
CAPCOM CO LTD	4.149	4.424		5,3	4,7	1.232,0	2.736,0
UNILEVER PLC	4.700	5.209		-0,2	-3,1	4.464,0	4.068,0
GRAIL INC	63	70		-14,5	92,4	5.525,0	30,0
WESTERN DIGITAL CORP	452	656		-13,0	506,6	799,9	73,1
SANDISK CORP	1.259	2.220		-6,8	2.993,1	2.354,4	40,5
EMBECTA CORP	4	4		-2,0	-66,2	15,6	2,8
ERASCA INC	18	23		-1,9	1.151,4	24,3	1,3

EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
15:30	USD	Ortalama Saatlik Kazanç (Aylık) (Tem)	0,30%	0,30%
15:30	USD	Ortalama Saatlik Kazanç (Yıllık) (Tem)	3,50%	3,50%
15:30	USD	Tarım Dışı İstihdam (Tem)	88K	57K
15:30	USD	İşsizlik Oranı (Tem)	4,20%	4,20%
15:30	CAD	İşsizlik Oranı (Tem)	6,50%	6,50%
15:30	CAD	İstihdam Değişimi (Tem)	15K	18,2K
17:00	USD	Richmond Fed Başkanı Barkin'in Konuşması		
17:30	TRY	Hazine Nakit Dengesi		50,759B
20:00	USD	ABD Baker Hughes Toplam Sondaj Kuyusu Sayısı		588

*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.