

Piyasa Gündemi

ABD

Küresel piyasalarda risk algısı, teknoloji hisseleri öncülüğünde bozulurken emtia ve daha döngüsel sektörlerle yönelim öne çıktı. Asya'da yazılım hisseleri, ABD'deki sert satışların ardından yapay zekâdaki hızlı ilerlemenin geleneksel SaaS iş modellerini aşındıracağı endişesiyle geriledi; Hindistan'da Tata Consultancy Services ve Infosys güçlü kayıplar yaşarken, satış dalgasının fitilini Anthropic'in kurum içi hukukçulara yönelik yeni aracı ateşledi. Anthropic, şirketlerin kendi bünyesindeki avukatların sözleşme inceleme, belge analizi ve hukuki araştırma gibi işleri çok daha hızlı yapmasını sağlayan yeni bir yapay zekâ aracı duyurdu. Bu araç, halihazırda bu işleri yazılım-abonelik (SaaS) modeliyle yapan hukuk teknolojisi ve veri hizmetleri şirketlerinin gelirlerini tehdit edebileceği için yatırımcılar sektörde "iş modeli bozuluyor" endişesiyle yazılım hisselerinde satışa yöneldi. ABD tarafında teknoloji ağırlıklı endeksler, pahalı değerlemelerden çıkış ve rotasyonla baskı altında kaldı; yarı iletken ve AI hisselerinde düşüşler öne çıkarken, daha döngüsel sektörler görece dirençliydi. Seans sonrası işlemlerde Advanced Micro Devices zayıf ilk çeyrek görünümüyle sert düşerken, perakende ve hizmet tarafında seçici toparlanmalar izlendi; gözler Alphabet ve Amazon bilançolarına çevrildi. Jeopolitik cephede ABD donanmasının İran'a ait bir İHA'yı düşürmesi petrolü desteklerken Brent ikinci gününde yükseldi. Buna paralel altın, haftanın başındaki sert geri çekilmenin ardından dipten alımlarla yeniden 5.000 doların üzerine çıkarak güvenli liman talebinden faydalandı. Para politikasında ise Başkan Donald Trump'ın Fed başkanlığına Kevin Warsh'ı aday göstermesi hızlı faiz indirimi beklentilerini törpülerken, piyasalar hâlen yıl ortası ve 2026'nın ilerleyen dönemlerinde iki indirim fiyatlıyor; kısmi hükümet kapanması nedeniyle ABD istihdam verilerinde gecikme riski de takvim belirsizliğini artırıyor. Döviz tarafında Japonya'daki seçimler öncesi yen zayıflarken, kripto cephesinde Bitcoin ABD seansındaki sert düşüş sonrası Asya'da sınırlı toparlanma denemesi yaptı.

Euro Bölgesi

Avrupa hisse senedi piyasalarının güne satıcılar başlaması beklenirken, küresel çapta teknoloji hisselerinde yaşanan satış dalgası risk iştahını baskılıyor. Özellikle yazılım hisseleri, yapay zekâ girişimi Anthropic'in kurum içi hukuk ekiplerine yönelik yeni bir verimlilik aracı duyurmasının ardından baskı altına girerken, bu adımın hukuk yazılımları ve veri hizmetleri alanındaki şirketlerin iş modellerini tehdit edebileceği endişesi öne çıkıyor. Makro cephede yatırımcılar, para politikasına dair ipuçları için ocak ayı Euro Bölgesi enflasyon verisini beklerken, Avrupa Merkez Bankası ve İngiltere Merkez Bankası perşembe günü açıklayacakları faiz kararlarında oranları sabit tutmaları bekleniyor. Şirket haberleri tarafında ise Fransız bankacılık devi Crédit Agricole, İtalya operasyonlarını yeniden yapılandırmaya yönelik artan maliyetler ve zayıflayan kredi görünümüne karşı ayrılan karşılıklar nedeniyle beklentilerin altında kalan dördüncü çeyrek kârı açıkladı. Vadeli işlemlerde Euro Stoxx 50 ve Stoxx Europe 600 kontratları yaklaşık %0,1 düşüşle işlem görüyor.

Türkiye

Dün yurt içerisinde enflasyon verileri takip edildi. TÜFE ocak ayında yüzde 4,84 ile beklentimizin üzerinde artış kaydederken, yıllık enflasyon ise yüzde 30,89'dan yüzde 30,65'e indi. Yurt içi ÜFE ise ocak ayında aylık yüzde 2,67 ve yıllık yüzde 27,17 oranında artış kaydetti. Verilerin kur üzerinde etkisi olmazken, kurda yataya yakın seyirler izlendi. Dolar endeksi ise sınırlı değer kaybı yaşadı. Bugün yurt içinde TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru, ABD tarafında ise ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi ve ISM Hizmet PMI verileri piyasaların odağında olacak. Dolar/TL, bu sabah saat 08:00 itibarıyla 43,50 civarında seyreliyor. Dolar endeksi ise 97,33 civarında bulunuyor.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

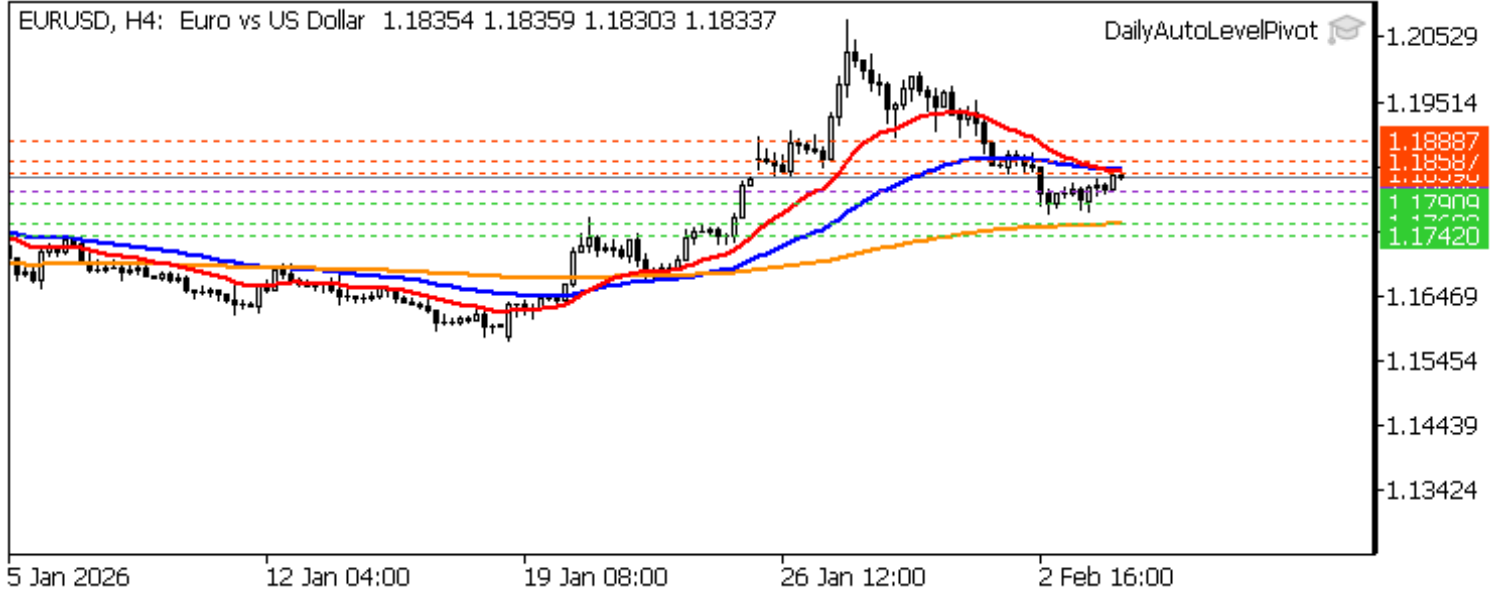
Saat	Ülke	Açıklanacak Veriler	Beklenti	Önceki
13:00	EUR	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık) (Oca)	1,70%	1,90%
13:00	EUR	Çekirdek Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık) (Oca)	2,30%	2,30%
16:15	USD	ADP Tarım Dışı İstihdam (Oca)	46K	41K
17:45	USD	Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Oca)	52,5	52,5
16:00	TRY	Mevsim Etkilerinden Arındırılmış TÜFE		1,67%
18:00	TRY	Aylık Fiyat Gelişmeleri Raporu		
18:00	USD	ISM İmalat Dışı Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Oca)	53,5	54,4
18:30	USD	ABD Enerji Bilgi Dairesi Ham Petrol Stokları		-2,295M

EUR/USD

Euro şubat başında 1,18 dolar civarında seyrederken, geçen hafta görülen 1,20 dolar zirvesinin altında kalıyor. Piyasalar Avrupa Merkez Bankası'nın perşembe günü faizleri sabit tutmasını beklerken, zayıf dolar ve Çin'den gelen ucuz ithalatın enflasyon üzerindeki etkileri yakından izleniyor. Yetkililer politikayı şimdilik dengeli görse de, euronun aşırı güçlenmesi ileride yeniden faiz indirimi tartışmalarını gündeme getirebilir. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,1790 – 1,1760 – 1,1742

Dirençler: 1,1839 – 1,1858 – 1,1888

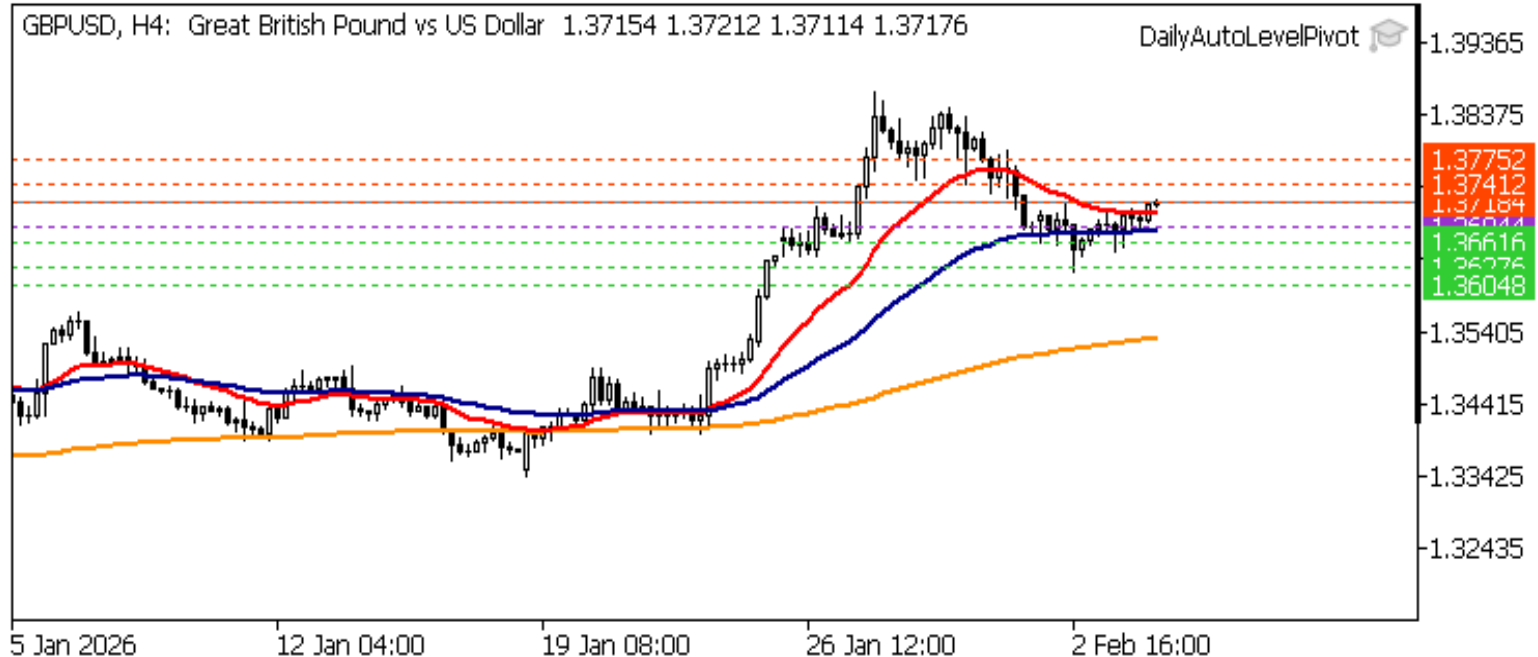


GBP/USD

Sterlin 1,37 dolar seviyesine gerileyerek, ocak sonunda görülen 1,3847 zirvesinin daha da altına indi ve yatırımcılar İngiltere Merkez Bankası'nın bu haftaki faiz kararına temkinli pozisyonlanıyor. Piyasalar faizin yüzde 3,75'te sabit kalmasını beklerken, güçlü ekonomik veriler ve yüksek enflasyon nedeniyle bu yıl birden fazla faiz indirimi ihtimali yüzde 50'nin altına düşmüş durumda. Buna karşın sterlin, ABD dolarındaki güçlenme ve ABD'de faiz indirim beklentilerinin azalması nedeniyle baskı altında kalmaya devam ediyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,3661 – 1,3627 – 1,3604

Dirençler: 1,3718 – 1,3741 – 1,3775

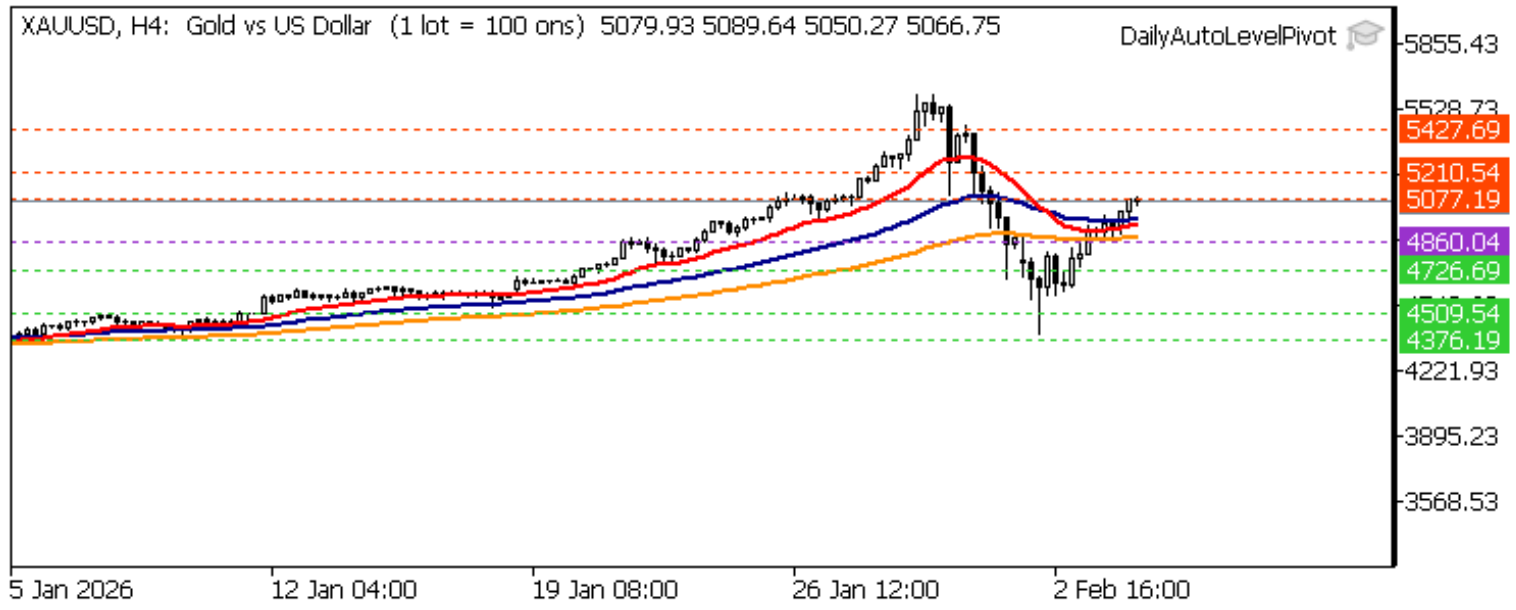


XAU/USD

Altın, haftanın başındaki sert geri çekilmenin ardından dipten gelen alımlarla ons başına 5.000 dolar seviyesinin yeniden üzerine çıkarak, 2008'den bu yana en güçlü günlük yükselişini sürdürdü. ABD güçlerinin İran'a ait bir İHA'yı düşürmesi jeopolitik risk algısını artırarak güvenli liman talebini desteklerken, diplomatik temaslara sürecine dair açıklamalar tansiyonu sınırladı. Öte yandan ABD Merkez Bankası'nda başkan adaylığı süreci sonrası hızlı faiz indirimi beklentileri zayıflarken, kısmi hükümet kapanması nedeniyle ABD istihdam verilerinde gecikme yaşanması piyasadaki belirsizliği artırıyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 4860- 4726 -4509

Dirençler: 5077 – 5210 - 5427

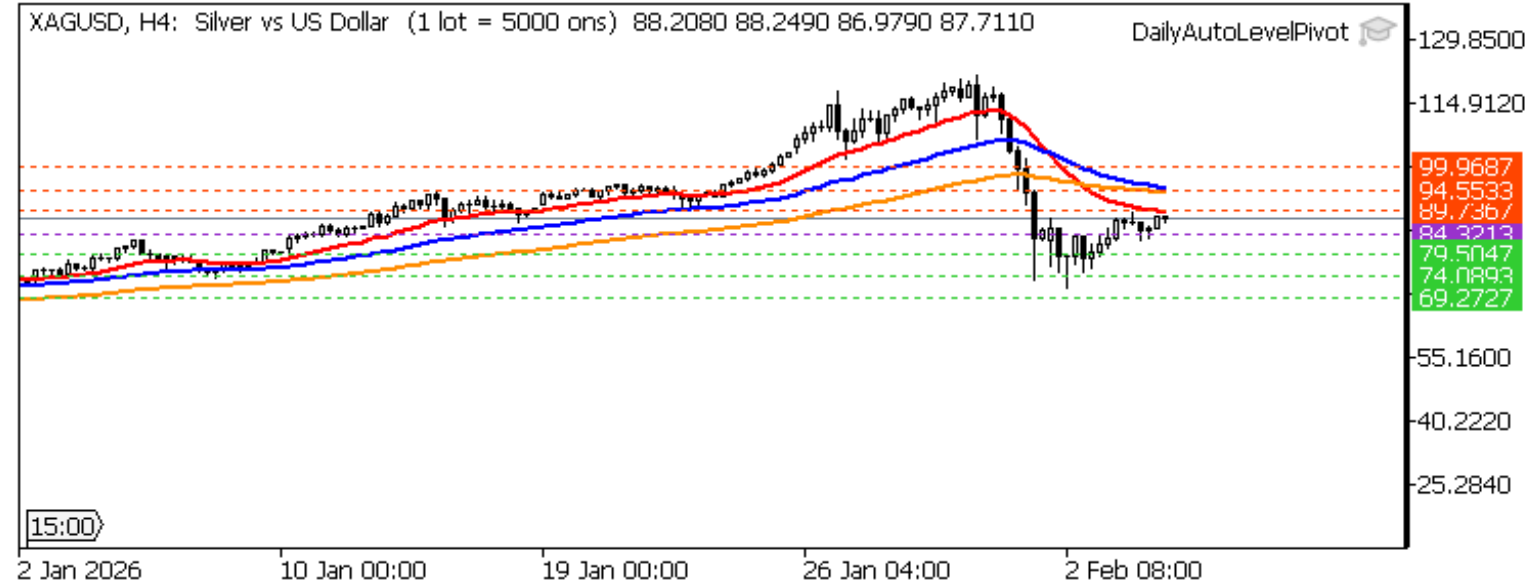


XAG/USD

Gümüş, iki günde değerinin yaklaşık yüzde 40'ını silen tarihi satışın ardından toparlanarak ons başına 87 doların üzerine çıktı ve dipten gelen alımlarla ikinci gününde de yükseldi. Zorunlu pozisyon kapatmalarının azalması ve ABD donanmasının İran'a ait bir İHA'yı düşürmesiyle artan jeopolitik riskler, güvenli liman talebini desteklerken, yapısal arz açığı ve güçlü sanayi talebi fiyatları dengede tutuyor. Ocak ayındaki sert yükseliş ise jeopolitik ve ekonomik belirsizlikler, para birimlerinde değer kaybı endişeleri ve ABD Merkez Bankası'nın bağımsızlığına dair kaygılarla hızlanmış, özellikle Çinli yatırımcıların spekülasyon alımları sonrası sert bir düzeltmeye zemin hazırlamıştı. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 79,50 – 74,08 – 69,27

Dirençler: 89,73 – 94,55 – 99,96

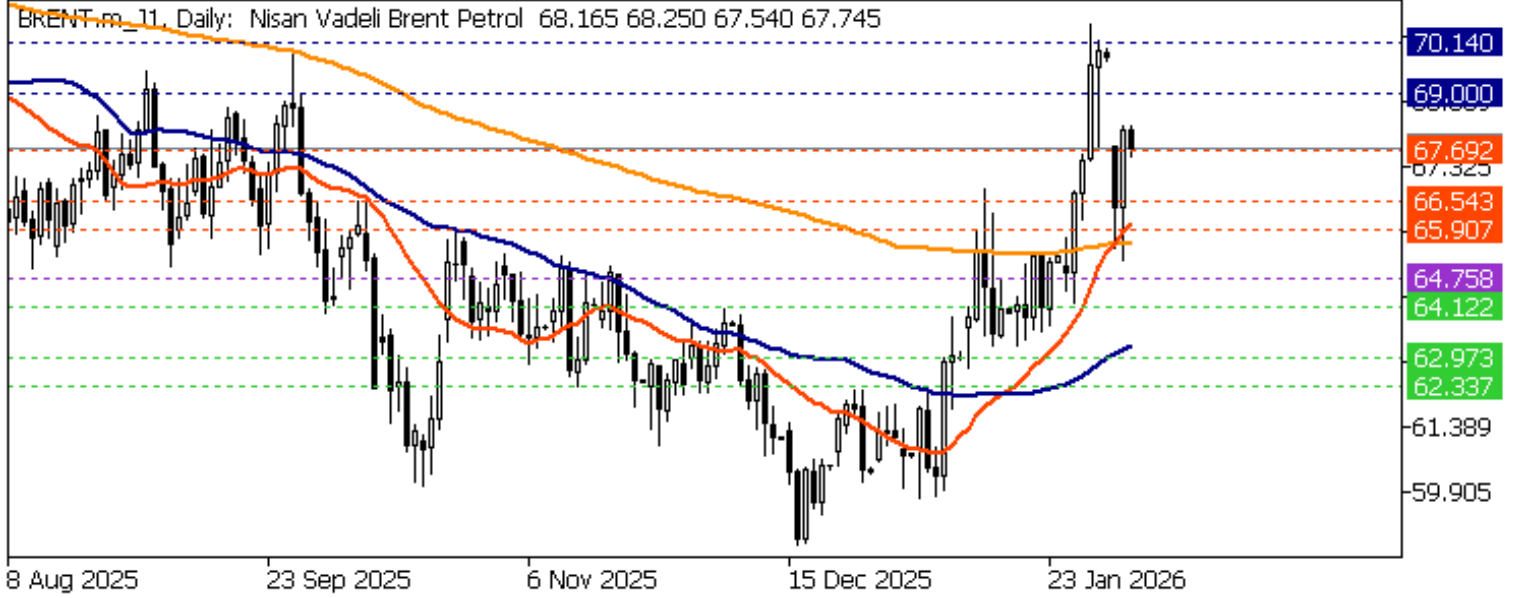


Brent Petrol

Brent petrol, ABD'nin Umman Denizi'nde İran'a ait bir İHA'yı düşürmesi ve Hürmüz Boğazı'nda yaşanan tanker gerilimiyle artan jeopolitik riskler nedeniyle varil başına 68 dolara doğru yükseldi. Diplomatik temaslara süreci vurgulansa da enerji piyasaları temkinli kalırken, ABD'de ham petrol stoklarının geçen hafta 11,1 milyon varil azalması fiyatlara ek destek verdi. Öte yandan OPEC+, talebin mart-nisan döneminde kademeli toparlanmasını beklerken, üretim artışlarına yeniden başlanıp başlanmayacağına 1 Mart'ta karar verecek. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 67,69 – 66,54 – 65,90

Dirençler: 69,000 – 70,14 – 71,20



Crude Petrol

WTI petrol, Umman Denizi'nde ABD'nin İran'a ait bir İHA'yı düşürmesi ve Hürmüz Boğazı'ndaki tanker gerilimiyle artan jeopolitik riskler sonrası varil başına 64 dolara doğru yükseldi. Diplomatik temaslara süreci belirtilse de piyasalar temkinli kalırken, ABD ham petrol stoklarının geçen hafta 11,1 milyon varil azalması fiyatlara güçlü destek sağladı. OPEC+ ise talebin mart-nisan döneminde kademeli toparlanmasını beklerken, üretim artışlarına yeniden başlanıp başlanmayacağına 1 Mart'ta karar verecek. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 62,05 – 60,03 – 58,96

Dirençler: 65,14 – 66,21 – 68,23

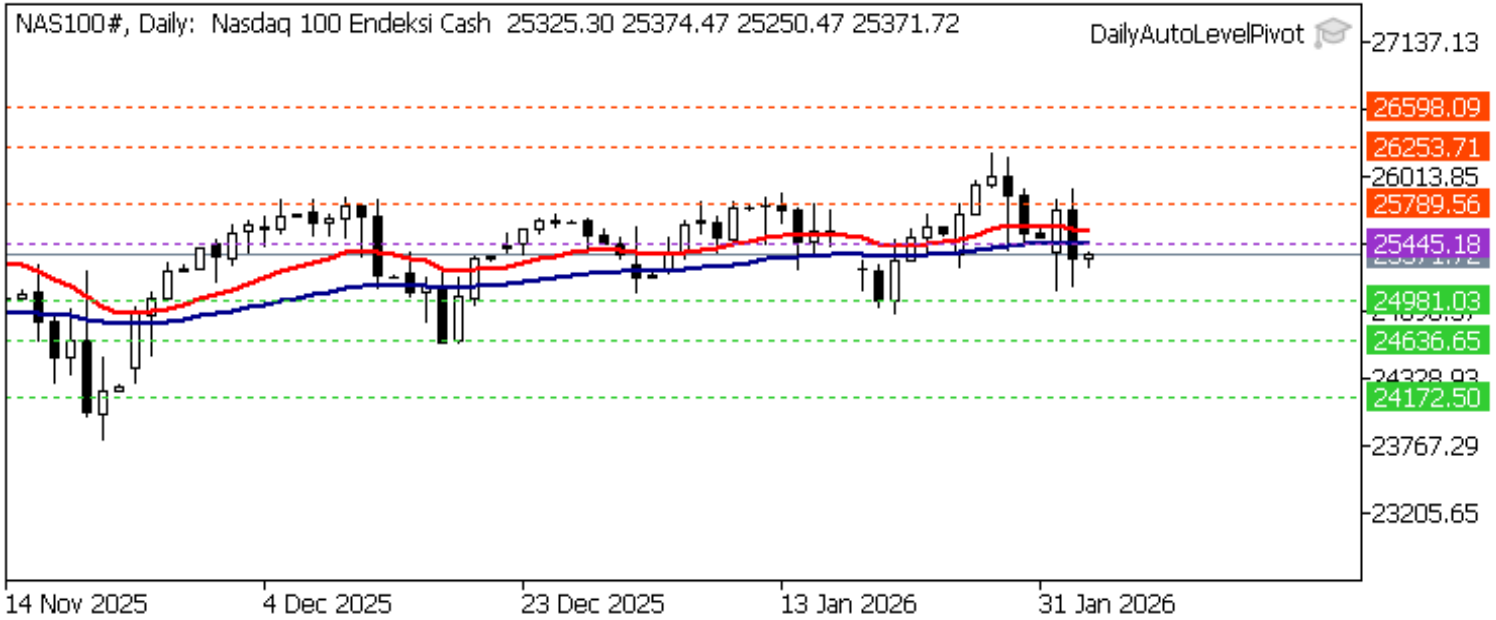


Nasdaq Yakın Vade

ABD piyasalarında satışların merkezinde Nasdaq Endeksi yer alırken, teknoloji hisselerindeki sert kayıplar endeksi aşağı çekti. Yapay zekâ ve yarı iletken hisselerinde yoğunlaşan satışlar Nasdaq'ta belirgin düşüşe yol açarken, yatırımcılar pahalı teknoloji hisselerinden daha döngüsel sektörlere yöneldi. Piyasaların odağı, şimdi Nasdaq ağırlığı yüksek olan Alphabet ve Amazon'un açıklayacağı bilançolara çevrilmiş durumda. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 24981 – 24636 - 24172

Dirençler: 25789 – 26253 - 26598

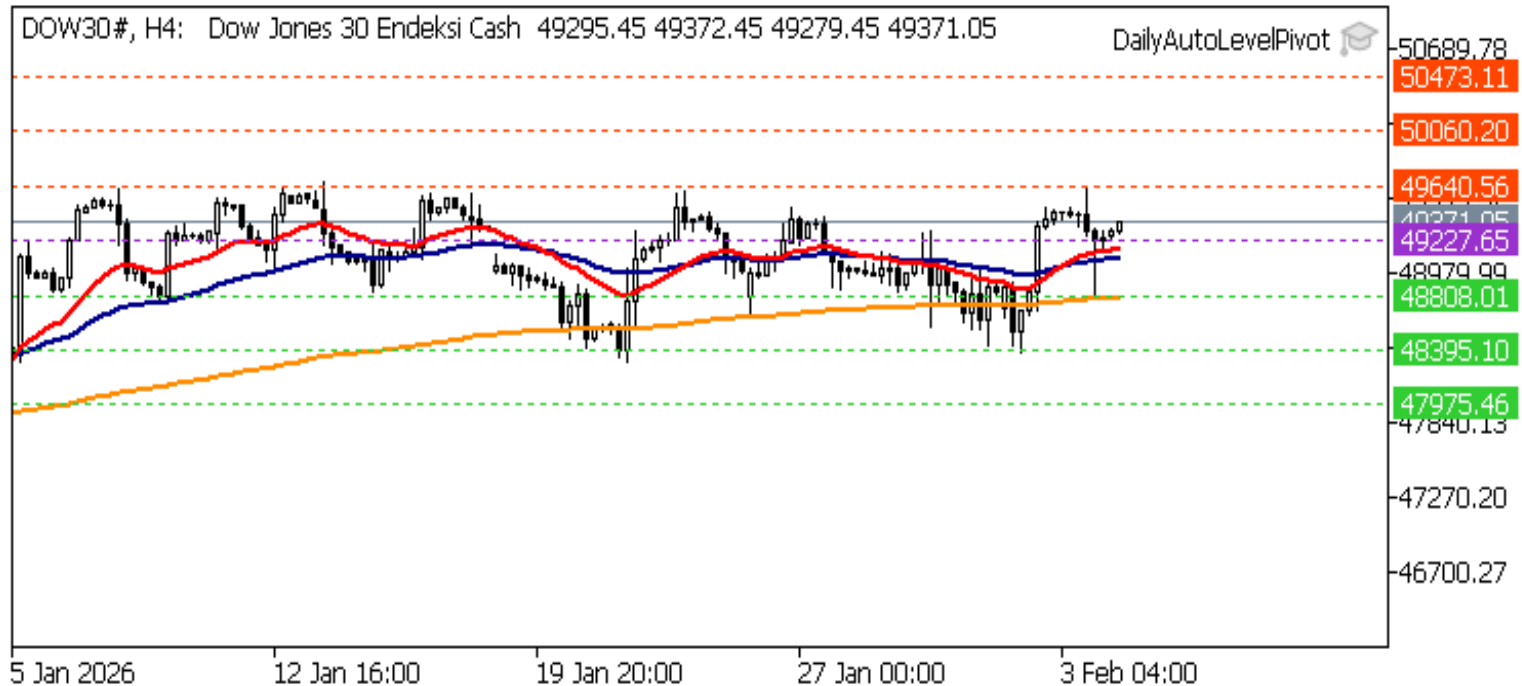


Dow Jones Yakın Vade

ABD piyasalarında görece daha dirençli görünüm Dow Jones Sanayi Endeksi'nde öne çıkarken, endeks sınırlı bir düşüşle Nasdaq'taki sert satışlardan ayrıştı. Yatırımcıların pahalı teknoloji hisselerinden çıkarak daha döngüsel ve defansif hisselerle yönelmesi, Dow Jones Sanayi Endeksi'ndeki kayıplarını sınırladı. Piyasanın odağı, endeks bileşenlerinde bilanço görünümü ve sektör rotasyonunun devam edip etmeyeceğine çevrilmiş durumda. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 48808 – 48395 - 47975

Dirençler: 49640 – 50060 - 50473



**Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Gedik Forex Birimi**

E-Posta : forex@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 01 20

Forex Satış Birimi

Mehmet Karakavuk	Müdür	(Dahili - 1921)	mehmet.karakavuk@gedik.com
Kaan Can	Yatırım Uzmanı	(Dahili - 1266)	kaan.can@gedik.com
Şahin Gülcen	Yatırım Uzmanı	(Dahili - 1320)	sahin.gulcen@gedik.com
Zeliha Avşar	Yatırım Uzmanı	(Dahili - 1411)	zeliha.avsar@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	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.