

Piyasa Gündemi

ABD

Küresel piyasalarda teknoloji hisseleri öncülüğünde başlayan toparlanma Asya seansına da taşındı. Haftalardır piyasaları baskılayan “yapay zekâ sektörleri bozacak” endişesinin kısmen azalmasıyla MSCI Asya endeksi %1’in üzerinde yükselerek rekor seviyeye ulaştı; özellikle yapay zekâ yatırımlarının öncü ülkeleri olan Güney Kore ve Tayvan borsaları tarihi zirvelerini gördü. ABD tarafında ise sert satış yaşayan yazılım hisselerindeki toparlanma Wall Street endekslerini yukarı taşıırken, piyasaların ana odağı Nvidia’nın açıklayacağı bilanço oldu.

Döviz ve tahvil piyasalarında ise daha temkinli bir görünüm hakim. ABD Başkanı Trump’ın Birliğin Durumu konuşmasının ardından dolar zayıflarken, ABD 10 yıllık tahvil faizi hafif yükselerek %4,05 seviyesine çıktı. Yuan ve Asya para birimleri doların gerilemesiyle birlikte son 16 ayın en güçlü seviyelerine yaklaşırken, Trump’ın tarifeleri yeniden devreye alma ve hatta gelir vergisinin yerini zamanla tarifelerin alabileceğine dair açıklamaları ticaret politikası belirsizliğini gündemde tuttu.

Piyasalardaki toparlanmanın arkasında, yapay zekâ şirketi Anthropic’in geliştirdiği sistemin mevcut şirketlerin yerini almak yerine onlarla entegre çalışacağını belirtmesi etkili oldu. Son haftalarda yazılım, sigorta, varlık yönetimi ve siber güvenlik gibi birçok sektörde görülen geniş çaplı satış dalgası bu açıklamayla bir miktar duruldu. Ancak stratejistler mevcut yükselişi kalıcı bir trend dönüşü değil, sert satış sonrası bir “rahatlama rallisi” olarak değerlendiriyor.

Önümüzdeki süreçte teknoloji sektöründe bilanço dönemi belirleyici olacak. Özellikle Nvidia sonuçları, yapay zekâ yatırımlarının hız kesmediğine dair önemli sinyaller verecek. Analistler, güçlü kâr büyümesi beklentisinin teknoloji hisseleri için ana destek unsuru olduğunu belirtirken, zayıf bir tablo gelmesi durumunda “AI korkusu” temasının yeniden güçlenebileceğine dikkat çekiyor.

Euro Bölgesi

Avrupa borsaları küresel piyasalardaki toparlanmayı takip ederek güne pozitif başlangıç sinyali verdi. Son haftalarda piyasaları baskılayan yapay zekâ kaynaklı bozulma endişelerinin hafiflemesi risk iştahını desteklerken, yatırımcıların odağı gün içinde açıklanacak Nvidia bilançosuna çevrildi; sonuçların yapay zekâ talebinin sürdürülebilirliğine dair net sinyal vermesi bekleniyor. ABD tarafında ise Başkan Trump’ın Birliğin Durumu konuşmasında Yüksek Mahkeme’nin tarife kararını eleştirmesi ve ticaret politikalarında geri adım sinyali vermemesi, küresel ticaret belirsizliğini gündemde tutmaya devam etti.

Makro veri tarafında Avrupa’da Almanya ve Fransa tüketici güveni verileri, Almanya’nın nihai büyüme rakamı ve Euro Bölgesi enflasyon verileri piyasaların yönü açısından belirleyici olacak. Özellikle enflasyon verileri, Avrupa Merkez Bankası’nın faiz politikasına ilişkin beklentiler üzerinde etkili olabilir. Şirketler cephesinde HSBC’nin beklentilerin üzerinde gelen 2025 kârı, varlık yönetimi ve Hong Kong operasyonlarındaki güçlü performansla desteklenirken, Iberdrola, E.ON ve Diageo gibi büyük şirketlerin sonuçları da sektör bazlı hareketlilik yaratabilir. Vadeli işlemlerde Euro Stoxx 50 ve Stoxx 600 endeksleri sınırlı yükseliş göstererek Avrupa’da temkinli iyimser bir açılışa işaret ediyor.

Türkiye

Kurda düşük volatilitede kademeli ve sınırlı yükseliş eğilimlerinin izlendiği bir günü geride bıraktık. Veri akışının sakin olduğu günde hareketler çok sınırlı kaldı. Dün ABD’de tüketici güven endeksi açıklandı. Şubat ayına ilişkin tüketici güveni 91,2 ile beklentilerin üzerinde açıklanarak pozitif görünüm oluşturdu. Verinin gerek kur gerekse de dolar endeksi üzerindeki etkisi sınırlı kaldı. Bugün hem yurt içerisinde hem de ABD’de önemli bir veri akışı bulunmuyor. Yarın ABD – İran nükleer müzakerelerinin 3. tur görüşmeleri İsviçre’nin Cenevre kentinde gerçekleşecek olup, sonrasında yapılacak açıklamalar piyasaların odağında olacak. ABD tarafında ise tarife belirsizliği takip edilmeye devam ediliyor. Dolar/TL, bu sabah saat 08:00 itibarıyla 43,85 civarında yataya yakın seyreliyor. Dolar endeksi ise 97,74 civarında bulunuyor.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

Saat	Ülke	Açıklanacak Veriler	Beklenti	Önceki
11:40	AUD	Avustralya Merkez Bankası Başkanı Bullock'un Konuşması		
18:30	USD	ABD Enerji Bilgi Dairesi Ham Petrol Stokları		-9,014M
18:40	USD	Richmond Fed Başkanı Barkin'in Konuşması		
21:20	USD	St. Louis Fed Başkanı Musalem'in Konuşması		

EUR/USD

Euro, ABD'nin yürürlüğe giren %10'luk küresel tarifesi sonrası artan ticaret gerilimi nedeniyle 1,18 doların hemen altında dengelendi. Trump'ın tarifeyi %15'e çıkarabileceğine dair haberler ve ticaret anlaşmaları konusunda sert açıklamaları yatırımcı güvenini zayıflattı. Piyasalar ayrıca Almanya, Fransa ve İspanya'dan gelecek enflasyon verilerini, Avrupa Merkez Bankası'nın politika yönüne dair sinyal almak için yakından takip ediyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,1792 – 1,1779 – 1,1761

Dirençler: 1,1810 – 1,1835 – 1,1850



GBP/USD

Sterlin, ABD'nin yürürlüğe giren %10'luk küresel tarifeleri sonrası 1,35 dolar civarında yatay seyretti ve son haftanın en düşük seviyelerine yakın kaldı. Trump'ın %15 tarife tehdidinde rağmen oranın %10'da kalması İngiltere için sınırlı bir rahatlatma sağladı ancak belirsizlik devam ediyor. İş dünyası temsilcileri, geçici de olsa uygulamaya giren bu tarifelerin şirketlerin planlama yapmasını zorlaştırdığını vurguluyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,3465 – 1,3434 – 1,3399

Dirençler: 1,3532 – 1,3567 – 1,3598

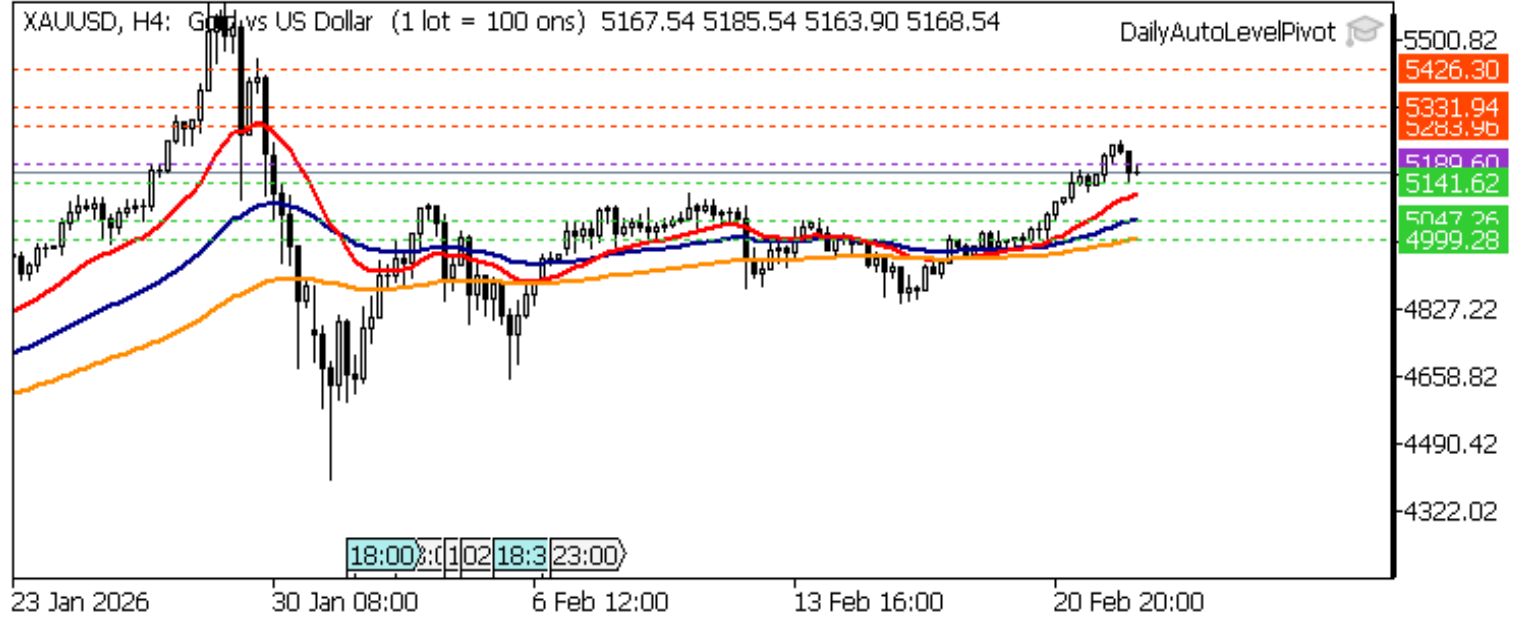


XAU/USD

Altın, artan ticaret ve jeopolitik belirsizliklerin etkisiyle 5.180 dolar seviyesine yükselerek önceki kayıplarının bir kısmını geri aldı. Trump'ın yürürlüğe giren %10'luk tarifesi ve %15'e çıkarma planı ile ABD-İran görüşmeleri güvenli liman talebini destekledi. Ancak Fed yetkililerinin yakın vadede faiz indirimi beklemediklerini açıklaması yükselişi sınırladı. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 5088 – 5013 – 4932

Dirençler: 5244 – 5324 – 5399



XAG/USD

Gümüş, artan ticaret ve jeopolitik belirsizliklerin etkisiyle %3'ten fazla yükselerek 90 dolar seviyesine yaklaştı ve son bir ayın zirvelerini test etti. ABD'nin uygulamaya koyduğu %10'luk küresel tarife ve ABD-İran görüşmeleri güvenli liman talebini artırdı. Ancak Fed'in yakın vadede faiz indirimi sinyali vermemesi, değerli metallerdeki yükselişi sınırlayabilir. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 89,11 – 87,03 – 85,17

Dirençler: 90,97 – 93,06 – 95,60



Brent Petrol

Brent petrol fiyatları iki günlük düşüşün ardından 71,4 dolar seviyesine yükselirken piyasalar ABD-İran nükleer görüşmeleri öncesi arz risklerini değerlendiriyor. Hürmüz Boğazı'nda olası bir gerilimin küresel petrol arzını etkileyebileceği endişesi fiyatları destekliyor. Ancak ABD'nin yürürlüğe giren %10'luk tarifesi ve %15'e çıkarma planı, talep tarafında belirsizlik yaratmaya devam ediyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 70,54 – 69,83 – 69,16

Dirençler: 71,92 – 72,59 – 73,30

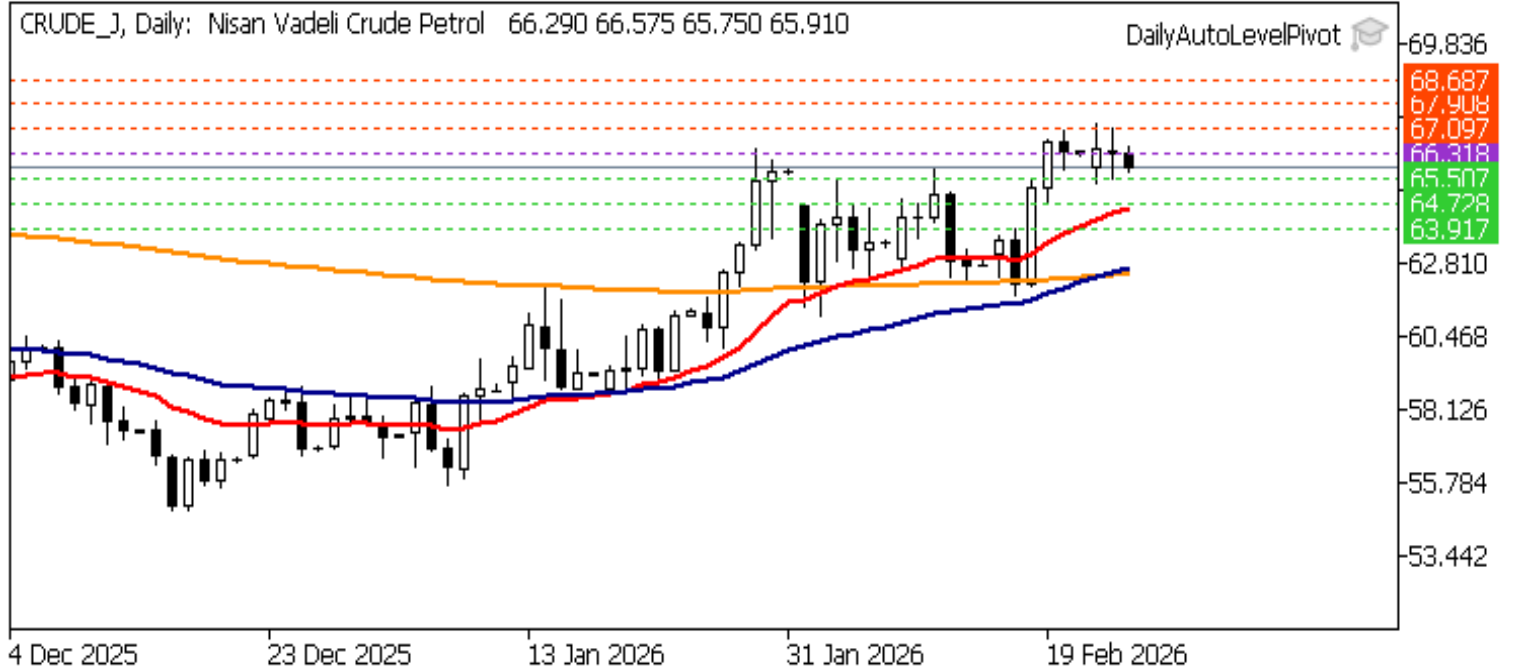


Crude Petrol

WTI petrol fiyatları iki günlük düşüşün ardından 66,2 dolar seviyesine yükselirken piyasalar ABD-İran nükleer görüşmeleri öncesi arz risklerini fiyatlıyor. Hürmüz Boğazı'nda olası bir gerilim küresel petrol akışını etkileyebileceği için fiyatlara destek veriyor. Buna karşılık ABD'nin yürürlüğe giren %10'luk tarifesi ve %15'e çıkarma planı talep görünümüne ilişkin belirsizlik yaratıyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 65,50 – 64,72 – 63,91

Dirençler: 67,09 – 67,90 – 68,68



Nasdaq Yakın Vade

Nasdaq endeksi, yapay zekâ kaynaklı endişelerin azalması ve teknoloji hisselerindeki toparlanmayla %1'in üzerinde yükseldi. AMD'nin Meta ile yaptığı büyük çip anlaşması ve yazılım şirketlerindeki güçlü performans endeksi destekledi. Piyasanın ana odağı ise Nvidia bilançosu olup, sonuçların AI talebinin sürdürülebilirliğine dair yön belirlemesi bekleniyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 24735 – 24496 - 24353

Dirençler: 25117 – 25261 - 25500

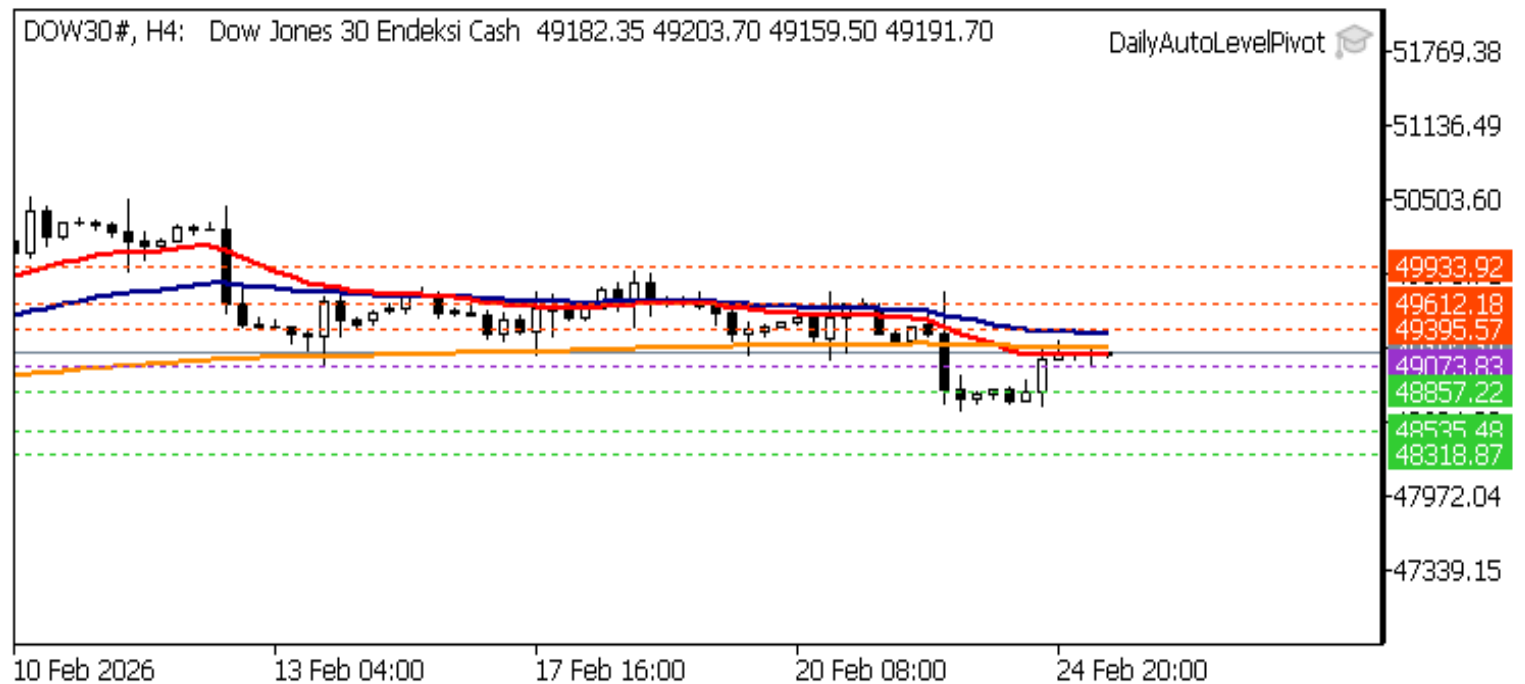


Dow Jones Yakın Vade

Dow Jones 30 endeksi, önceki sert satışın ardından toparlanarak yaklaşık %0,8 yükseldi. Endeksteeki yükseliş, yapay zekâ kaynaklı panik satışlarının hafiflemesi ve genel risk iştahının toparlanmasıyla desteklendi. Ancak yatırımcılar, Nvidia bilançosu ve ticaret politikalarına ilişkin gelişmeler öncesinde temkinli duruşunu koruyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 48857 – 48535 - 48318

Dirençler: 49395 – 49612 - 49933



**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	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.