

Ulusal Piyasalar Günlük Bülten

28.01.2025

Piyasalarda Bugün

Çinli girişim DeepSeek yakın zamanda daha ucuz çipler, daha az veri ve daha düşük enerji tüketimi kullanan ücretsiz, açık kaynaklı büyük dil modelini piyasaya sürdü ve ABD'li yapay zeka liderlerinin rekabet avantajlarını kaybedebilecekleri korkularını tetikledi. Pazartesi günü S&P 500 ve Nasdaq Composite sırasıyla %1,46 ve %3,07 düştü. Yapay zeka odaklı hisse senetleri ve yapay zeka tedarik zincirindeki hisse senetleri düşüşe öncülük etti. Dikkat çeken düşüşler arasında Nvidia oldu. Hisse 17% değer kaybı ile piyasa değerinin 589 milyar dolarlık kısmını sildi. Bu da bir hisse için bir gün içinde yaşanan en büyük kayıp olarak kayda geçti. Benzer şekilde, Broadcom (-%17,4), Oracle (-%13,8), Vertiv Holdings (-%29,9) ve Vistra Corp (-%28,3) sert düşüş yaşayanlar arasın yer aldı. Buna karşılık Dow, düşen tahvil getirileri arasında savunma sektörlerinde kazanımlarla desteklenerek %0,65 kazandı. Salı günü ABD endeksi vadeli işlemleri, önceki seansta yaşanan keskin satış dalgasının ardından istikrar kazandı. ABD Hazine Bakanı Bessent, 2,5% düzeyinde evrensel tarifeleri desteklediğini açıklarken, Trump'ın daha büyük tarifeler istediğini söylemesi dolar endeksinde yükselişe neden oldu. Trump ayrıca sanayi metaller, yarı iletkenler ve ilaç sektöründe de vergiler getirileceğini belirtti. Yatırımcılar artık dikkatlerini yaklaşan bilanço raporlarına, Fed faiz kararına ve PCE enflasyonuna çevirdi. Bugün ise Conference Board'un hazırladığı tüketici güven endeksi takip edilecek. Piyasa beklentisi tüketici güven endeksinin Ocak ayında 105,7 puana yükselebileceği yönünde.

Salı günü STOXX 50 yataydan yükseğe doğru işlem gördü ve STOXX 600, önceki seansta Çin'den gelen yapay zeka rekabetinin artmasıyla ilgili endişelerin teknoloji sektöründe satış dalgasına yol açmasının ardından %0,2 kazandı. ASML Holding, Pazartesi günü %7,5 düştükten sonra %0,5 değer kazandı ve Infineon %2 düştükten sonra %0,1 değer kazandı. Öte yandan yatırımcılar da odaklarını şirket bilançolarına çevirdi. Sartorius, kazanç tahminlerini aştıktan ve güçlü BPS siparişleri bildirdikten sonra yaklaşık %12 yükseldi. Schneider Electric ise, %3'ten fazla düşüşle en kötü performans gösterenler arasında yer aldı.

Önemli Şirket Haberleri:

Jensen Huang liderliğindeki **NVIDIA (NVDA)** hisseleri, Pazartesi günü satış dalgasının ardından, Salı günü %5'e kadar yükseldi. Yapay zeka yatırımları ve daha maliyet etkin yapay zeka araçlarının yükselişi hakkında sorular ortaya çıkaran Çinli girişim DeepSeek ve büyük dil modeliyle ilgili endişeler piyasayı etkiledi. Pazartesi günü NVIDIA'nın hisseleri %17 düşerek 118,58 dolara geriledi ve 589 milyar dolarlık piyasa değerini silerek borsa tarihinin en büyük tek günlük kaybını yaşadı. **(Nötr)**

Graco'nun (GGG) hisseleri, zayıf gelen 4. çeyrek sonuçları nedeniyle %7 düştü. Şirketin net satışları %3 azalırken, brüt kâr marjı 2 puan geriledi. Net kar düşük satış hacmi, yüksek işletme giderleri ve artan vergi oranları nedeniyle %20 düştü. Ancak Graco, 2025 için düşük tek haneli organik satış büyümesi öngördüğünü ve Çin'deki istikrarlı talep ile yarı iletken ürünlere olan talebin bu büyümeyi destekleyeceğini belirtti. CEO, şirketin yeniden yapılanmasını tamamladığını ve yeni ürünler, geniş dağıtım ağı ve stratejik satın almalarla büyümeye odaklandığını ifade etti. **(Olumsuz)**

SAP SE (SAP), dördüncü çeyrekte beklentilerin üzerinde gelir açıkladı ve toplam gelir %11 artışla 9,38 milyar €'ya çıktı. Bulut gelirleri yıllık %27 artarak 4,71 milyar €'ya yükseldi, ancak yazılım lisans gelirlerinde %18'lik bir düşüş yaşandı. Mevcut bulut birikimi %32 artarak 18,08 milyar €'ya ulaştı. Şirket, 2025 için bulut gelirlerini 21,6-21,9 milyar € arasında bekliyor. SAP, 2024 sonu itibarıyla, ortalama 162,46 € fiyatla yaklaşık 18,43 milyon hisseyi toplamda 3 milyar € karşılığında geri aldı. Mayıs 2023'te duyurulan ve 2025 sonuna kadar sürecek 5 milyar €'luk geri alım programı devam ediyor. **(Olumsuz)**

Bugün Bilanço Açıklaması Beklenen Önemli Şirketler: RTX, Boeing, Lockheed Martin, Starbucks, General Motors, Kimberly-Clark, Sysco.

PİYASA VERİLERİ

ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	6.012	6.017	5.963	-1,46	0,69
Dow Jones	44.714	44.728	44.026	0,65	4,00
Nasdaq	19.342	19.514	19.205	-3,07	-1,93
Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	21.427	21.434	21.296	0,68	7,22
FTSE 100	8.553	8.555	8.504	0,58	4,94
CAC 40	7.939	7.950	7.879	0,41	7,94
Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	39.017	39.449	38.886	-1,39	-3,14
Hang Seng	20.225	20.337	20.166	0,14	0,67
Shanghai	3.251	3.274	3.251	-0,06	1,22
Pariteler	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	2.775,6	2.777,7	2.765,8	0,34	4,53
WTI	73,59	73,87	73,08	0,57	4,86
Brent	77,58	77,89	77,01	0,65	5,14
EURUSD	1,0431	1,0494	1,0420	-0,58	0,23
GBPUSD	1,2437	1,2499	1,2426	-0,50	-0,90
USDJPY	155,42	155,42	155,42	-0,59	0,91

ÖNE ÇIKAN HİSSELER

S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
INTEL CORP	20,29	21,06	20,15	-2,59	-0,05
APPLE INC	229,86	232,14	224,12	3,18	-10,07
NVIDIA CORP	118,42	128,40	116,70	-16,97	-13,57
DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	229,86	232,14	224,12	3,18	-10,07
AMAZON.COM IN	235,42	235,61	225,96	0,24	5,22
NVIDIA CORP	118,42	128,40	116,70	-16,97	-13,57
NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
INTEL CORP	20,29	21,06	20,15	-2,59	-0,05
APPLE INC	229,86	232,14	224,12	3,18	-10,1
NVIDIA CORP	118,42	128,40	116,70	-16,97	-13,57
DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
SIEMENS ENERG	50,52	51,16	49,33	4,55	0,88
DEUTSCHE BANK	19,04	19,12	18,90	0,44	15,17
E.ON SE	11,21	11,26	10,96	2,51	-0,36
HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
PETROCHINA CO	5,99	6,08	5,94	-1,16	-0,66
CHINA CONSTRU	6,33	6,41	6,33	-1,40	-2,16
CHINA PETROLE	4,28	4,31	4,25	-0,23	-2,51
NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
MITSUBISHI HE	2.125,0	2.160,5	2.088,0	-6,98	-6,39
NIPPON TELEGR	153,90	154,80	152,30	0,59	-2,47
MITSUBISHI UF	1.969,50	1.982,00	1.921,50	2,52	7,48

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ

BRENT PETROL

1D FU BZHS EMA 20 (1D) EMA 50 (1D) EMA 200 (1D)



Piyasalar, Başkan Donald Trump'ın geniş kapsamlı tarifelerine odaklanmaya devam ederken, Brent petrol vadeli işlemleri Salı günü varil başına yaklaşık 77,3 dolara yükseldi. Trump yakın gelecekte çelik, alüminyum ve bakır gibi yabancı üretimli mallara tarifeler uygulayacağını söyledi ve bu durum emtialara yönelik küresel talep üzerindeki potansiyel dalgalanma etkileri konusunda endişelere yol açtı. Ayrıca, Hazine Bakanı Scott Bessent'in ABD ithalatına %2,5'ten başlayarak kademeli evrensel tarifeleri desteklediği bildirildi. Petrolde teknik 78,00 - 79,00 bölgesini takip ediyoruz. Yukarı yönlü görünüm için bölge üzerinde kalıcı fiyatlamalar görmek gerekebilir. 79,00 seviyesi altındaki hareketlerde 77,00 - 76,00 seviyeleri destek olarak takip edilebilir. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

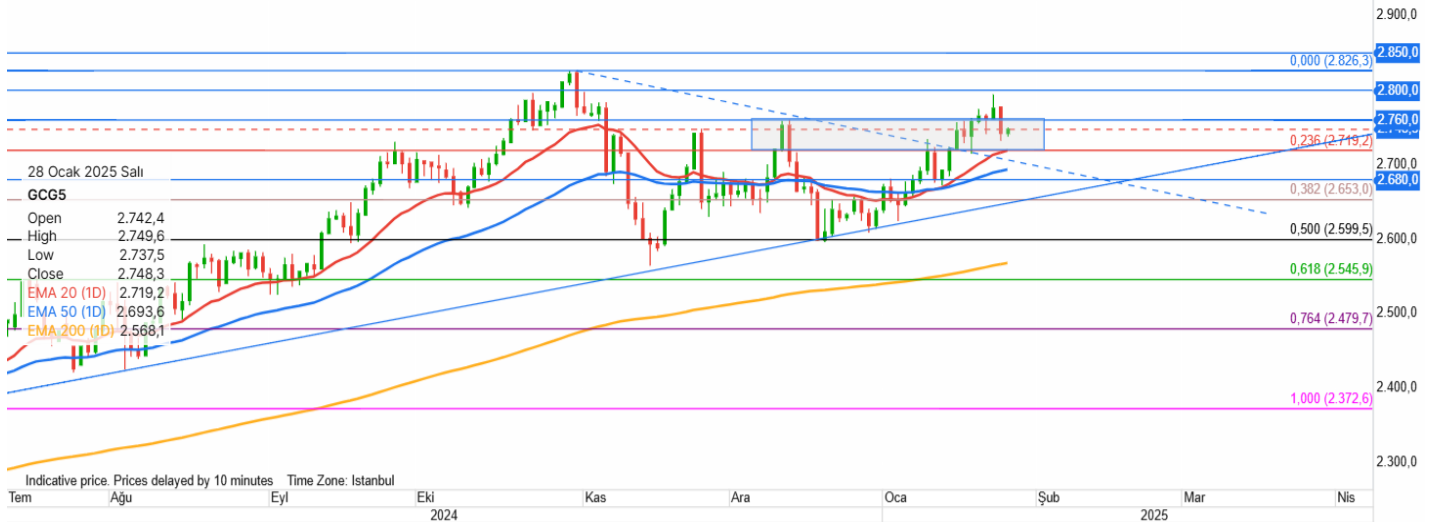
Dirençler : 78,00 - 79,00 - 80,00

Destekler: 77,00 - 76,00 - 75,00

PARİTE VADELİ GÖRÜNÜMÜ

ALTIN

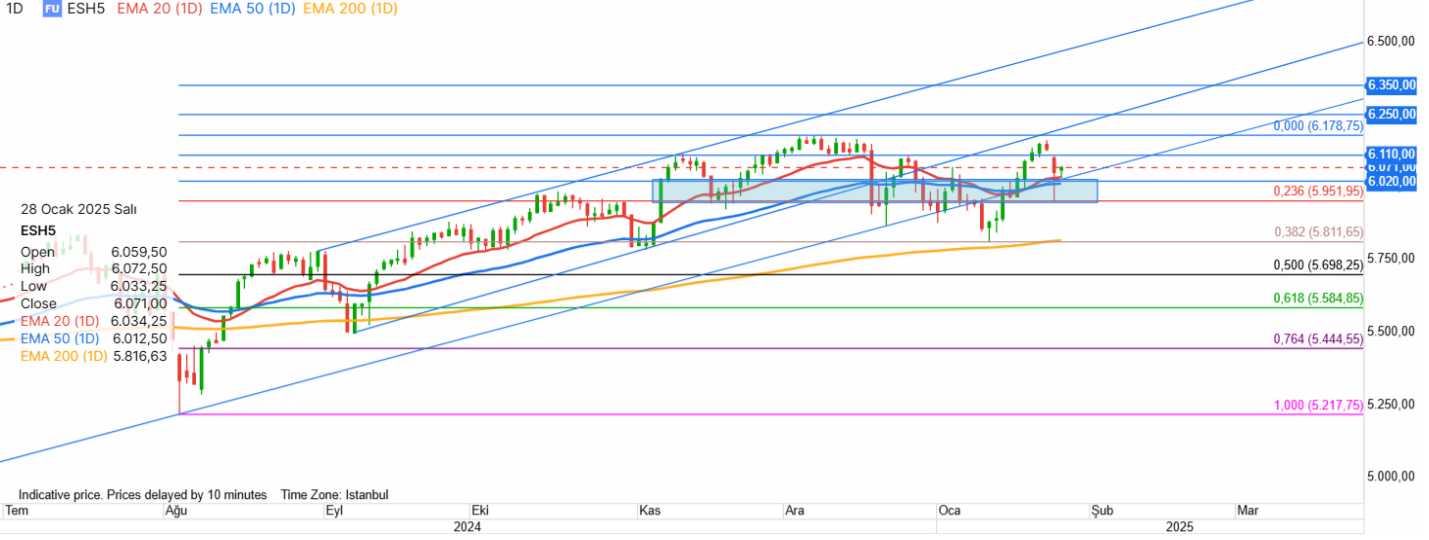
1D FU GCG5 EMA 20 (1D) EMA 50 (1D) EMA 200 (1D)



Altın, yatırımcıların bugün başlayacak olan Fed'in iki günlük politika toplantısı öncesi ons başına 2.740 dolardan işlem görerek son dönemdeki düşüşünü korudu. Ons altında teknik olarak 2719 - 2760 bölgesini takip ediyoruz. 2719 seviyesinden alınan destekle gerçekleşebilecek yükselişlerde 2760 seviyesi hedeflenebilir. Olası düşüşlerin devamında 2719 desteğinin kırılması ile 2680 - 2653 seviyeleri destek olarak takip edilebilir. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 2760 - 2800 - 2826

Destekler: 2719 - 2680 - 2653

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ
S&P 500

ABD hisse senedi vadeli işlemleri, özellikle yapay zeka ile ilgili hisse senetlerinde, önceki seansta yaşanan keskin satış dalgasının ardından Salı günü istikrar kazandı. Pazartesi günü S&P 500 ve Nasdaq Composite sırasıyla %1,46 ve %3,07 düştü. Yapay zeka odaklı hisse senetleri ve yapay zeka tedarik zincirindeki hisse senetleri düşüşe öncülük etti. Dikkat çeken düşüşler arasında Nvidia (-%17), Broadcom (-%17,4), Oracle (-%13,8), Vertiv Holdings (-%29,9) ve Vistra Corp (-%28,3) yer aldı. S&P500 endeksinde teknik olarak 5952 - 6020 aralığını kontrol bölgesi olarak takip ediyoruz. Sert geri çekilme hareketi sergileyen endeksin fibonacci 23,6% düzeltme seviyesi 5952 seviyesine vereceği reaksiyon takip edilecek olup ilgili seviyenin destek olarak çalışması ile 6110 - 6178 seviyelerine doğru toparlanmalar izlenebilir. Olası satış baskısında 5952 desteğinin kırılması ile 2000 günlük ortalama 2811 seviyesine doğru geri çekilmeler hızlanabilir. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 6110 - 6178 - 6250

Destekler: 6020 - 5952 - 5811

HABER AKIŞ ENDEKSİ

Şirket	Son Fiyat	Bloomberg Hedef Fiyat	Haber Eğilim Yönü	Gün (%)	Yıllık (%)	52 Hafta Yüksek	52 Hafta Düşük
IWAICOSMO HOLDINGS INC	2.431,00	0,00		-3,76	15,87	2.559,00	1.591,00
TOPCON CORP	2961,00	2.095,00		0,54	85,88	3.060,00	1.213,00
ICICI BANK LTD	1.246,90	1.501,67		1,54	23,46	1.362,35	985,15
RENASCENCE INC	1625,00	#N/A N/A		22,64	292,51	1.362,35	263,00
HAFNIA LTD	57,15	83,23		-1,80	-26,59	1.625,00	56,15
KONOIKE TRANSPORT CO LTD	3035,00	3.655,00		0,66	55,64	93,80	1.719,00
ADVANTEST CORP	8.162,00	10.820,00		-11,14	42,79	10.430,00	4.952,00
ASML HOLDING NV	655,90	839,10		0,66	-17,72	1.021,80	605,70
WESTPAC BANKING CORP	33,40	28,93		1,15	41,71	34,00	23,59
SYMBOTIC INC	27,74	34,94		-11,60	-32,34	52,20	17,11

EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
16:30	USD	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık) (Ara)	0,10%	-1,20%
16:30	USD	Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık) (Ara)	0,30%	-0,20%
17:00	USD	Konut Fiyat Endeksi (Aylık) (Kas)	0,20%	0,40%
17:00	USD	S&P/CS Konut Fiyat Endeksi (Yıllık) (Kas)	4,20%	4,20%
18:00	USD	Conference Board (CB) Tüketici Güveni (Oca)	105,7	104,7
18:00	USD	Richmond İmalat Endeksi (Oca)	-8	-10

*Haber akış endeksi Bloomberg News Sentiment verilerine göre seçilmiştir.

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

Mesut KURT	Müdür	mesut.kurt@gedik.com
Eda KARADAĞ	Müdür Yardımcısı	eda.karadag@gedik.com
Onurcan BAL	Müdür Yardımcısı	onurcan.bal@gedik.com
Betül GEDİK	Yönetmen	betul.gedik@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.