

Piyasa Gündemi

ABD

Yapay zeka yatırımlarının yüksek maliyetlerine karşılık yeterli getiri sağlayıp sağlamayacağına yönelik endişelerin artması, küresel piyasalarda teknoloji ve yarı iletken hisselerinde sert satışlara neden oldu. Asya Pasifik endeksi yüzde 3,6 gerilerken, Güney Kore Kospi endeksi çip şirketlerindeki düşüşün etkisiyle yüzde 11 değer kaybetti. SK Hynix ve Samsung Electronics hisseleri yüzde 13 düşerken Japonya ve Tayvan borsalarında da kayıplar yüzde 4'ü aştı. Çin'in gelişmiş çip üretiminde kullanılan litografi makinelerini seri üretmeye başladığı yönündeki haberler, Asyalı çip ekipmanı üreticileri üzerindeki baskıyı artırırken Nvidia'nın 750 milyar doları aşan anlaşmalarının sektörde yapay talep ve döngüsel finansman oluşturduğu yönündeki kaygılar da satışları hızlandırdı. Nasdaq 100 vadeli işlemleri yüzde 1 gerilerken, yatırımcılar Microsoft, Meta, Apple, Amazon, Samsung ve SK Hynix gibi büyük şirketlerin bilançolarında yapay zeka harcamalarının gelir ve karlılığa katkısını görmek istiyor. Petrol fiyatları, ABD'nin İran'a yönelik günlük saldırılarını durdurması ve anlaşma ihtimalinin güçlenmesiyle gerilerken Brent petrol 87,80 dolar seviyesine indi; düşen petrol fiyatları enflasyon endişelerini azaltarak tahvillere alım getirdi ve ABD 10 yıllık tahvil faizi yüzde 4,63'e geriledi. Piyasalarda ayrıca Fed, Japonya Merkez Bankası ve İngiltere Merkez Bankasının faiz kararları takip edilirken, yatırımcılar Fed'in sürpriz bir faiz artırımına gitme ihtimalini yaklaşık üçte bir oranında fiyatlamaya devam ediyor.

Euro Bölgesi

Avrupa borsalarının, yapay zeka yatırımlarındaki döngüsel finansman yapısına yönelik endişeler ve Çin'den artan rekabetin yarı iletken hisselerinde küresel satış dalgasını derinleştirilmesiyle salı gününe hafif düşüşle başlaması bekleniyor. ABD Başkanı Donald Trump'ın İran ile Orta Doğu'daki çatışmayı sona erdirmeye yönelik görüşmelerin olumlu ilerlediğini açıklamasının ardından petrol fiyatlarındaki gerileme sürse de risk iştahındaki zayıflık Avrupa piyasalarını baskılamaya devam ediyor. Bölgedeki veri gündeminde Fransa'nın tüketici güveni ve istihdam verileri ile İspanya'nın işsizlik ve perakende satış rakamları takip edilirken, kurumsal tarafta Unilever, Safran, Air Liquide, GlaxoSmithKline ve Essilor'un bilançoları öne çıkıyor. Euro Stoxx 50 ve Stoxx 600 vadeli işlemleri açılış öncesinde yaklaşık yüzde 0,2 düşüşle işlem görüyor.

Türkiye

ABD ile İran arasında hafta sonu karşılıklı saldırıların durmasının ardından dün petrol fiyatları sert geriledi. ABD tahvil faizlerinde gerilemeler takip edilirken, dolar endeksi tarafı da değer kaybetse de kalıcılık sağlamadı. Dolar endeksi güçlü kalmaya devam ediyor. Bölgeye yönelik gelişmeler piyasaların odağında olmaya devam edecek. Dün yurt içerisinde veri akışı sakindi. ABD tarafında dayanıklı mal siparişleri haziranda aylık bazda yüzde 0,3 oranında artış kaydederek beklentilerin altında kaldı. Verilerin fiyatlamalara etkisi olmadı diyebiliriz. ABD Başkanı D. Trump, yarınki Fed faiz kararı öncesinde faiz oranının düşürülmesi gerektiğini yineledi. Bugün yurt içinde veri akışı sakin. ABD tarafında ise CB tüketici güven endeksi verisi takip edilecek. Dolar/TL, bu sabah 08:00 itibarıyla 47,3375 civarında hafif yükseliş eğiliminde seyreliyor. Dolar endeksi ise 101,50 civarında bulunuyor.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

Saat	Ülke	Açıklanacak Veriler	Beklenti	Önceki
17:00	USD	Conference Board (CB) Tüketici Güveni (Tem)	92,1	91,2
17:00	USD	Richmond İmalat Endeksi (Tem)	10	4
23:30	USD	Amerikan Petrol Enstitüsü Haftalık Ham Petrol Stokları	-1,500M	2,603M

EUR/USD

Euro, ABD ile İran arasındaki gerilimin azalması ve petrol fiyatlarının sert düşmesiyle risk iştahının toparlanması sonucu yeniden 1,14 doların üzerine çıktı. Düşen petrol fiyatları enflasyon endişelerini hafifletirken, piyasalar Avrupa Merkez Bankasının Şubat 2027'ye kadar yaklaşık iki kez 25 baz puanlık faiz artırımı yapmasını beklemeye devam ediyor. ECB yetkilileri mevcut enflasyon baskısının sınırlı olduğunu ve ölçülü bir sıkılaştırmanın yeterli olacağını belirtirken, yatırımcıların odağı bu hafta açıklanacak enflasyon verilerine çevrildi. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,1349 – 1,1332 – 1,1298

Dirençler: 1,1401 – 1,1435 – 1,1452



GBP/USD

Sterlin, ABD ile İran arasındaki gerilimin azalması ve petrol fiyatlarındaki sert düşüşün risk iştahını desteklemesiyle üç haftanın dip seviyesinden toparlanarak 1,334 dolara yükseldi. Piyasalar, İngiltere Merkez Bankasının bu haftaki toplantısında politika faizini yüzde 3,75 seviyesinde sabit tutmasını beklerken, haziran ayında enflasyonun yüzde 2,6 ile 15 ayın en düşük seviyesine gerilemesi bu beklentiyi güçlendirdi. Enerji maliyetlerindeki artışın hane faturalarına gecikmeli yansması İngiltere'de enflasyonu ABD ve Euro Bölgesi'nin altında tutarken, yatırımcılar BoE'nin sonraki döneme ilişkin yönlendirmelerine odaklandı. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,3259 – 1,3231 – 1,3179

Dirençler: 1,3339 – 1,3391 – 1,3419

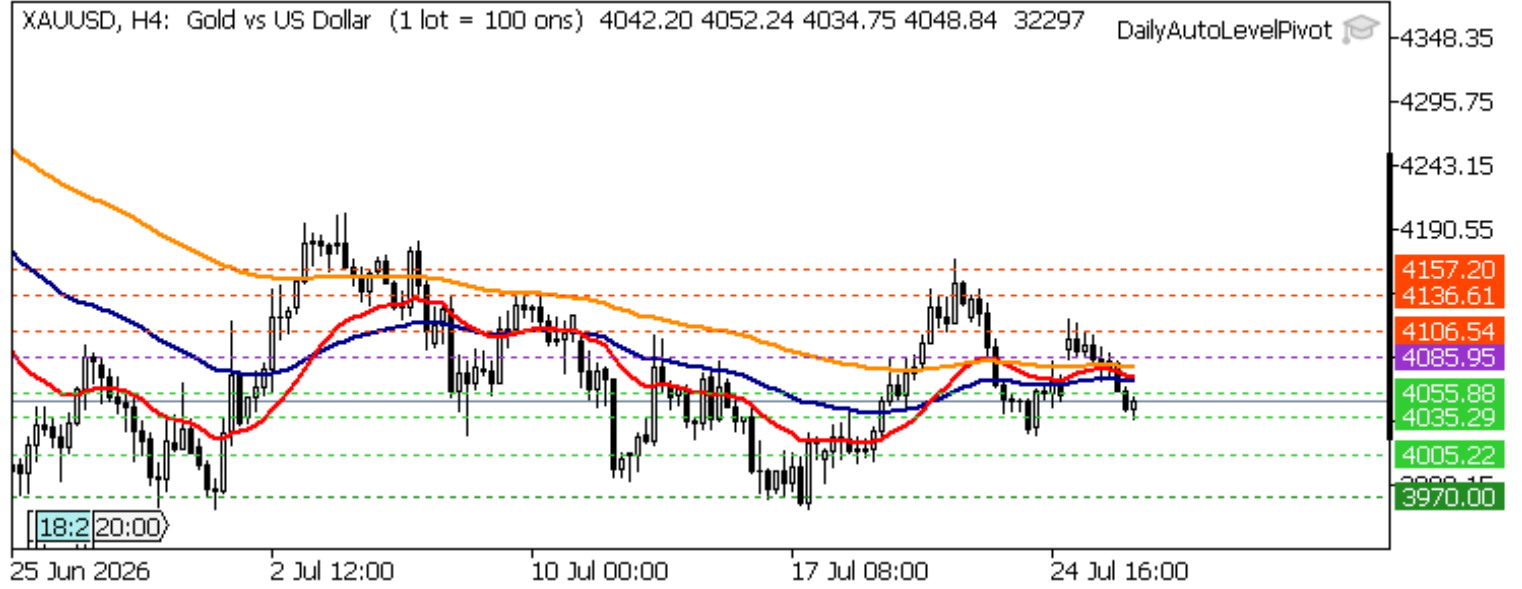


XAU/USD

Altın, Fed'in bu hafta faiz artırmayacağına yönelik endişelerin sürmesiyle önceki günkü kazançlarını geri vererek ons başına yaklaşık 4.050 dolara geriledi. Piyasalar çarşamba günü faiz artışı ihtimalini üçte birin üzerinde fiyatlarırken, Citadel Securities da enflasyonla mücadelede kararlılık göstermek amacıyla faiz artışı beklediğini açıkladı. ABD ile İran arasındaki görüşmeler petrol fiyatlarını ve enflasyon kaygılarını azaltmasına rağmen, müzakerelerin başarısız olması halinde saldırıların yeniden başlayabileceği uyarısı altın üzerindeki jeopolitik desteğin tamamen kaybolmasını engelledi. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 4035 – 4005 - 3970

Dirençler: 4055 – 4085 - 4106



XAG/USD

Gümüş, Fed'in bu hafta faiz artırmayacağına yönelik endişelerin sürmesiyle ons başına 57 dolar seviyesine geriledi. Piyasalar çarşamba günü faiz artışı ihtimalini üçte birin üzerinde fiyatlarırken, Citadel Securities da Fed'in enflasyonla mücadelede kararlılığını göstermek için faiz artırmayacağını belirtti. ABD ile İran arasındaki olumlu görüşmeler petrol ve enflasyon baskısını azaltmasına rağmen, müzakerelerin başarısız olması halinde saldırıların yeniden başlayabileceği uyarısı gümüşteki düşüşü sınırladı. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 56,95 – 55,75 – 54,75

Dirençler: 57,67 – 58,87 – 59,58



Brent Petrol

Brent petrol, ABD ile İran arasındaki görüşmelerin olumlu ilerlediğine yönelik açıklamaların bölgedeki petrol akışının normale dönebileceği beklentisini güçlendirmesiyle üçüncü işlem gününde de gerileyerek varil başına 87 doların altına indi. ABD'nin İran'a yönelik saldırıları durdurması, Tahran'ın misillemelere ara vermesi ve Umman aracılığındaki görüşmelerin Hürmüz Boğazı'ndaki sevkiyatın yeniden başlamasına odaklanması fiyatlar üzerindeki jeopolitik baskıyı azalttı. Kazak petrolünün önemli çıkış noktalarından biri olan Hazar Boru Hattı Konsorsiyumu terminalinde ihracatın yeniden başlaması da küresel arz koşullarını iyileştirerek düşüşü destekledi. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 83,67 – 82,17 – 79,72

Dirençler: 87,62 – 90,07 – 91,57



Crude Petrol

WTI petrol, ABD ile İran arasındaki görüşmelerin olumlu ilerlediğine yönelik açıklamalarla üçüncü işlem gününde de gerileyerek varil başına 81 dolar seviyesine indi. ABD ve İran'ın karşılıklı saldırıları durdurması ile Umman aracılı görüşmelerin Hürmüz Boğazı'ndaki sevkiyatı yeniden başlatmaya odaklanması, bölgesel arz risklerini azalttı. Hazar Boru Hattı Konsorsiyumu terminalinde petrol ihracatının yeniden başlaması da küresel arz görünümünü iyileştirerek fiyatlardaki düşüşü destekledi. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 80,33 – 78,89 – 76,20

Dirençler: 84,47 – 87,16 – 88,61

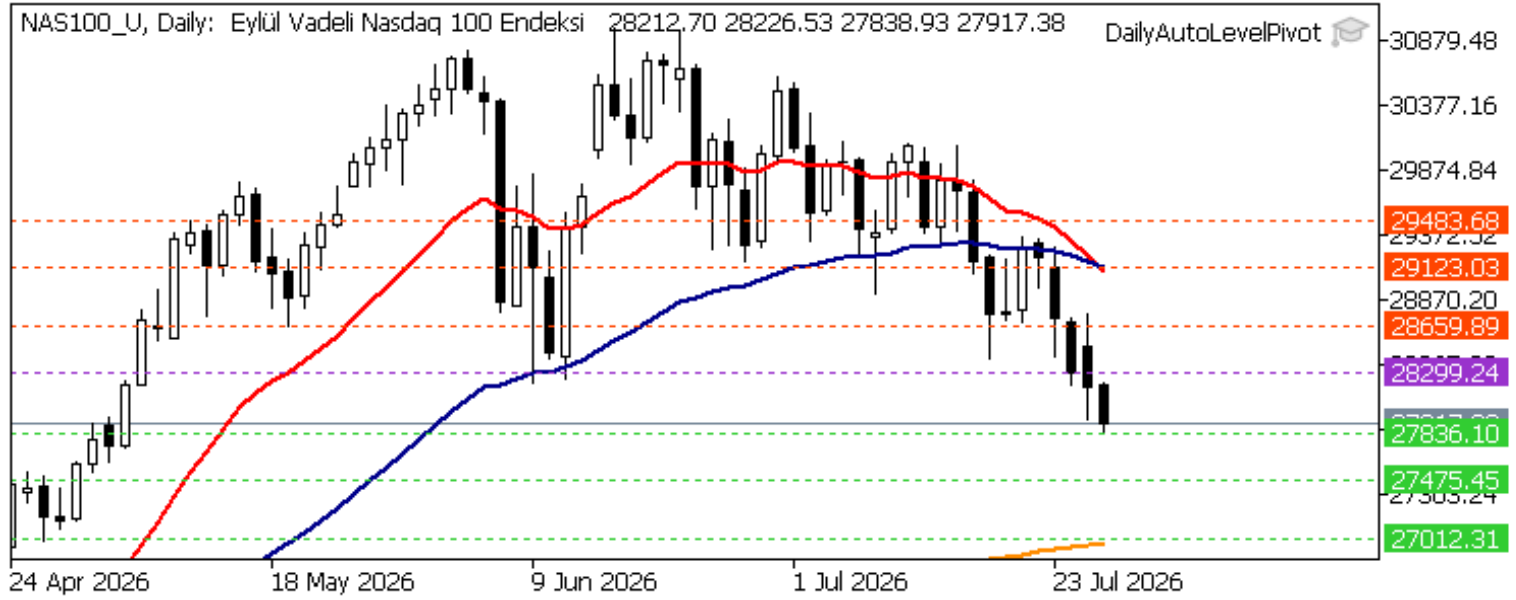


Nasdaq Yakın Vade

Nasdaq vadeli işlemleri, yarı iletken hisselerinde devam eden sert satışların teknoloji sektöründeki risk iştahını zayıflatmasıyla düşüşe yöneldi. Nvidia, AMD, Micron, Sandisk ve SK Hynix hisselerindeki kayıplar, yapay zeka yatırımlarının sürdürülebilirliği ve büyük teknoloji şirketlerinin sermaye harcamalarını azaltabileceği endişelerinden kaynaklandı. Yatırımcıların odağı, Nasdaq'ın yönü açısından belirleyici olabilecek Amazon, Meta, Microsoft ve Apple bilançoları ile Fed'in faiz kararına çevrildi. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 27836 – 27475 - 27012

Dirençler: 28659 – 29123 - 29483

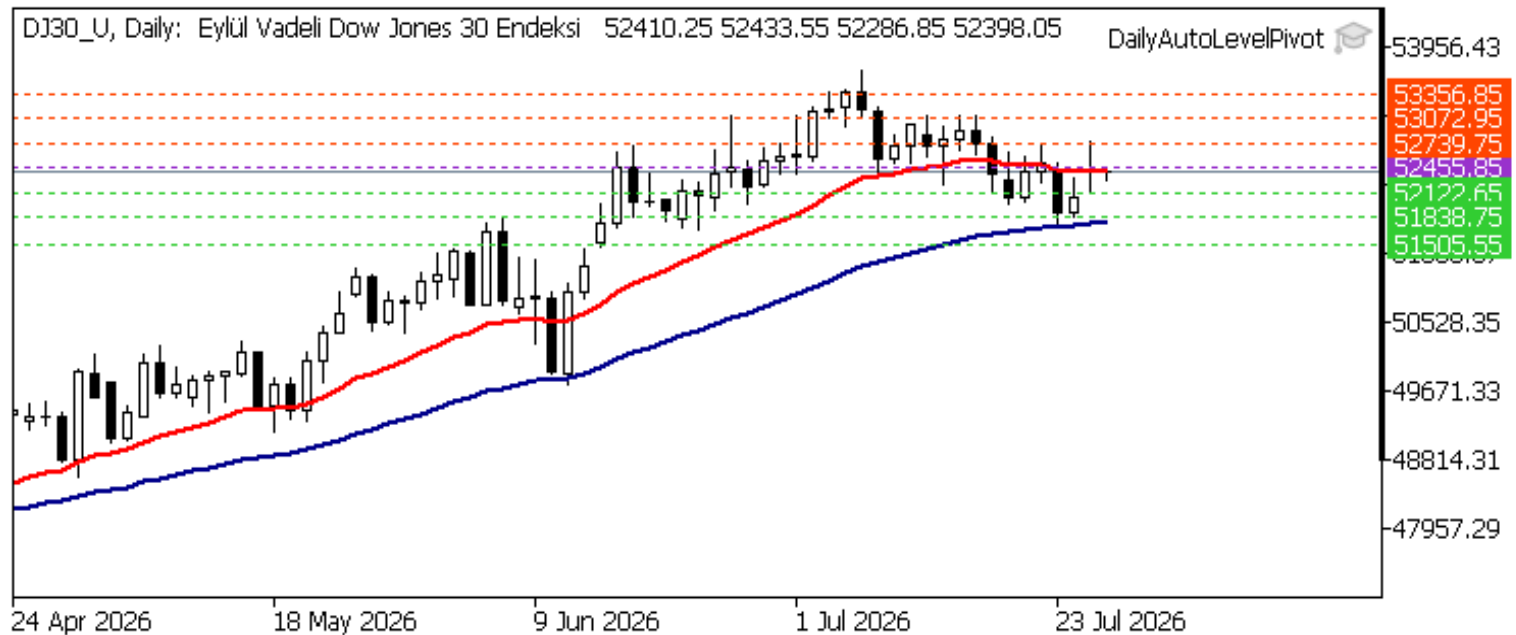


Dow Jones Yakın Vade

Dow Jones vadeli işlemleri, yarı iletken hisselerindeki küresel satış dalgası ve teknoloji sektöründeki zayıf risk iştahı nedeniyle hafif baskı altında kaldı. Endeks, teknoloji ağırlığı Nasdaq'a göre daha dirençli görünse de Microsoft ve Apple bilançoları ile Fed'in faiz kararı Dow Jones şirketleri üzerinde de belirleyici olacak. Pazartesi günü yüzde 0,51 yükselen Dow Jones'ta, petrol fiyatlarındaki gerilemenin enflasyon endişelerini azaltması kayıpları sınırlayabilir. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 52122 – 51838 - 51505

Dirençler: 52739 – 53072 - 53356



**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.