

Piyasa Gündemi

ABD

Küresel piyasalarda hafta başlangıcında risk iştahı temkinli seyrederken, yatırımcıların odağında yapay zeka rallisinin sürdürülebilirliği, Fed'in faiz patikasına ilişkin beklentiler ve yaklaşan bilanço sezonu bulunuyor. Asya'da teknoloji hisselerindeki toparlanma zayıf kalırken, çip üreticilerinde satış baskısı öne çıktı. SK Hynix'teki gerileme, Kospi ve Nikkei endekslerindeki kayıplar teknoloji tarafında kar satışlarının devam ettiğini gösterdi. ABD vadeli endekslerinde sınırlı pozitif görünüm korunmasına rağmen, Avrupa piyasalarında geçen haftaki rekor kapanışların ardından daha sakin ve hafif satıcı bir açılış beklentisi dikkat çekiyor Yatırımcılar, pahalı teknoloji hisselerinden otomotiv, makine, sağlık ve değer hisseleri gibi daha geride kalmış sektörlere yönelme eğilimini sürdürürken, bilanço sezonunda özellikle çip ve yapay zeka odaklı şirketlerin yatırımlarını ne ölçüde kara dönüştürebileceği yakından izlenecek.

Makro tarafta ABD 10 yıllık tahvil faizi yüzde 4,47 civarına gerilerken, dolar endeksi 101 seviyesinin altında kaldı. Bu fiyatlamalarda zayıf gelen ABD istihdam verileri ve petrol fiyatlarındaki düşüşle Fed'in yeni faiz artırımlarına gideceği beklentisinin azalması etkili oldu. ABD'de tarım dışı istihdamın haziranda yalnızca 57 bin artarak beklentilerin altında kalması, piyasalarda eylül ayında faiz artışı ihtimalini zayıflatırken, işsizlik oranının yüzde 4,2'ye gerilemesi daha çok iş gücüne katılım oranındaki düşüşten kaynaklandı. Petrol fiyatları ise Hürmüz Boğazı'nda enerji akışının toparlanması ve OPEC+ üretim artışı beklentileriyle gerilerken, bu durum enflasyon baskılarını hafifleterek tahvil piyasalarına destek verdi. Bu hafta piyasaların ana gündemi Fed'in haziran toplantı tutanakları, petrol fiyatlarının enflasyon üzerindeki etkisi ve teknoloji hisselerinde son satışların ardından bilanço beklentilerinin risk iştahını nasıl şekillendireceği olacak.

Euro Bölgesi

Avrupa piyasalarında haftaya rekor seviyelere yakın ancak daha temkinli bir görünümle başlanması beklenirken, Euro Stoxx 50 ve Stoxx 600 vadeli endekslerinin yaklaşık yüzde 0,1 gerilemesi yatırımcıların kar satışlarına açık bir zeminde hareket ettiğini gösteriyor. Geçen haftaki güçlü kapanışların ardından piyasaların odağı bilanço sezonuna, Avrupa genelinden gelecek S&P Global PMI verilerine ve bölge ekonomisindeki büyüme sinyallerine çevrilirken, ABD tarafında Fed'in haziran toplantı tutanakları faiz beklentileri açısından yakından izlenecek. Yapay zeka odaklı rallinin şirket karlarına ne ölçüde yansıtacağına dair soru işaretleri sürerken, yatırımcıların kısa vadede teknoloji hisseleri, makro veriler ve merkez bankalarından gelecek mesajlara göre daha seçici hareket etmesi bekleniyor.

Türkiye

Geçen hafta kurda düşük volatilitede sınırı ve kademeli yükseliş eğilimi devam etti. Türkiye İstatistik Kurumu'nun açıkladığı verilere göre tüketici enflasyonu haziran ayında yüzde 0,99 oranında artış kaydederken, yıllık artış ise yüzde 32,61'den yüzde 32,11'e geriledi. Piyasa medyan beklentisi tüketici enflasyonunun aylık yüzde 0,98 oranında artış kaydetmesi yönündeydi. Çekirdek enflasyon tarafındaki artış ise aylık yüzde 1,46 ile piyasa medyan beklentisi olan yüzde 1,58 seviyesinin altında gerçekleşti. Böylece çekirdek enflasyon yıllıkta yüzde 29,84 oranında artış gösterdi. Yurt içi üretici enflasyonu baktığımızda haziranda aylık yüzde 1,80 oranında artış kaydederken, yıllık artış ise yüzde 28,09 oldu. Verilerin fiyatlamalara etkisi sınırlı kaldı. Bugün yurt içinde önemli bir veri akışı bulunmuyor. ABD tarafında ise ISM hizmet PMI verisi takip edilecek. Dolar/TL, bu sabah 08:00 itibarıyla 46,81 civarında haftaya yataya yakın seyirlerde başlıyor. Dolar endeksi ise 100,94 civarında bulunuyor.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

Saat	Ülke	Açıklanacak Veriler	Beklenti	Önceki
17:00	USD	ISM İmalat Dışı Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Haz)	54	55
18:00	USD	Fed Yönetim Kurulu Üyesi Waller'ın Konuşması		

EUR/USD

Euro, zayıf gelen ABD istihdam verileri sonrası doların değer kaybetmesiyle geride bıraktığımız haftayı 1,14 doların biraz üzerinde ve yüzde 0,5 yükselişle tamamladı. ABD'de tarım dışı istihdam beklentilerin oldukça altında kalırken, işsizlik oranındaki düşüş iş gücünden ayrılan kişilerin etkisiyle gerçekleşti. Eurodaki yükseliş ise Euro Bölgesi'nde enflasyonun beklentilerden fazla yavaşlaması ve ECB Başkanı Lagarde'ın daha temkinli açıklamaları nedeniyle sınırlı kaldı. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,1416 – 1,1397 – 1,1374

Dirençler: 1,1458 – 1,1481 – 1,1500



GBP/USD

Sterlin, zayıf ABD istihdam verilerinin doları baskılamasıyla 1,335 dolar seviyesinde tutunarak iki haftanın en yüksek seviyesine çıktı ve haftalık yüzde 1 değer kazandı. ABD'de istihdam artışı beklentilerin oldukça altında kalırken, işsizlik oranındaki düşüş daha çok iş gücünden ayrılan kişilerin etkisiyle gerçekleşti. Sterlinin yükselişi ise İngiltere Merkez Bankası'nın temkinli duruşu, İngiltere ekonomisindeki yavaşlama sinyalleri ve siyasi gelişmelere ilişkin belirsizlikler nedeniyle sınırlı kaldı. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,3328 – 1,3308 – 1,3282

Dirençler: 1,3375 – 1,3401 – 1,3421



XAU/USD

Altın, zayıf ABD istihdam verileri ve düşen petrol fiyatlarının Fed'in faiz artırım beklentilerini azaltmasıyla pazartesi günü 4.200 dolar seviyesine yakın seyretti. Petrol fiyatlarındaki gerileme, Hürmüz Boğazı'nda enerji akışının toparlanması ve OPEC+ arz artışı beklentileriyle enflasyon baskılarını hafifletti. ABD'de tarım dışı istihdamın haziranda beklentilerin oldukça altında kalması, eylül ayında faiz artışı ihtimalini yüzde 66'dan yüzde 50'ye düşürerek altını destekledi. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 4128- 4087 - 4054

Dirençler: 4203 – 4236 - 4277



XAG/USD

Gümüş, zayıf ABD istihdam verileri ve düşen petrol fiyatlarının Fed'e yönelik faiz artırım beklentilerini azaltmasıyla pazartesi günü 62 dolar etrafında seyreliyor. Petrol fiyatlarındaki gerileme, Hürmüz Boğazı'nda enerji akışının toparlanması ve OPEC+ arz artışı beklentileriyle enflasyon baskılarını hafifletti. ABD'de tarım dışı istihdamın haziranda beklentilerin oldukça altında kalması, eylül ayında faiz artışı ihtimalini yüzde 66'dan yüzde 50'ye düşürerek değerli metalleri destekledi. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 61,11 – 59,91 – 59,03

Dirençler: 63,19 – 64,07 – 65,26



Brent Petrol

Brent petrol, Hürmüz Boğazı'nda enerji akışının toparlanması ve OPEC+ üretim artışı beklentileriyle pazartesi günü 72 doların altında seyretti. OPEC+ üyeleri, Suudi Arabistan ve Rusya öncülüğünde gelecek ay günlük 188 bin varillik sınırlı üretim artışını onayladı. Orta Doğu'da koşulların dengelenmesi, Körfez üreticilerinin sevkiyatları artırması ve Hürmüz Boğazı'ndaki tanker trafiğinin normale dönmesi arz fazlası endişelerini güçlendirdi. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 71,43 – 70,79 – 70,27

Dirençler: 72,60 – 73,12 – 73,76

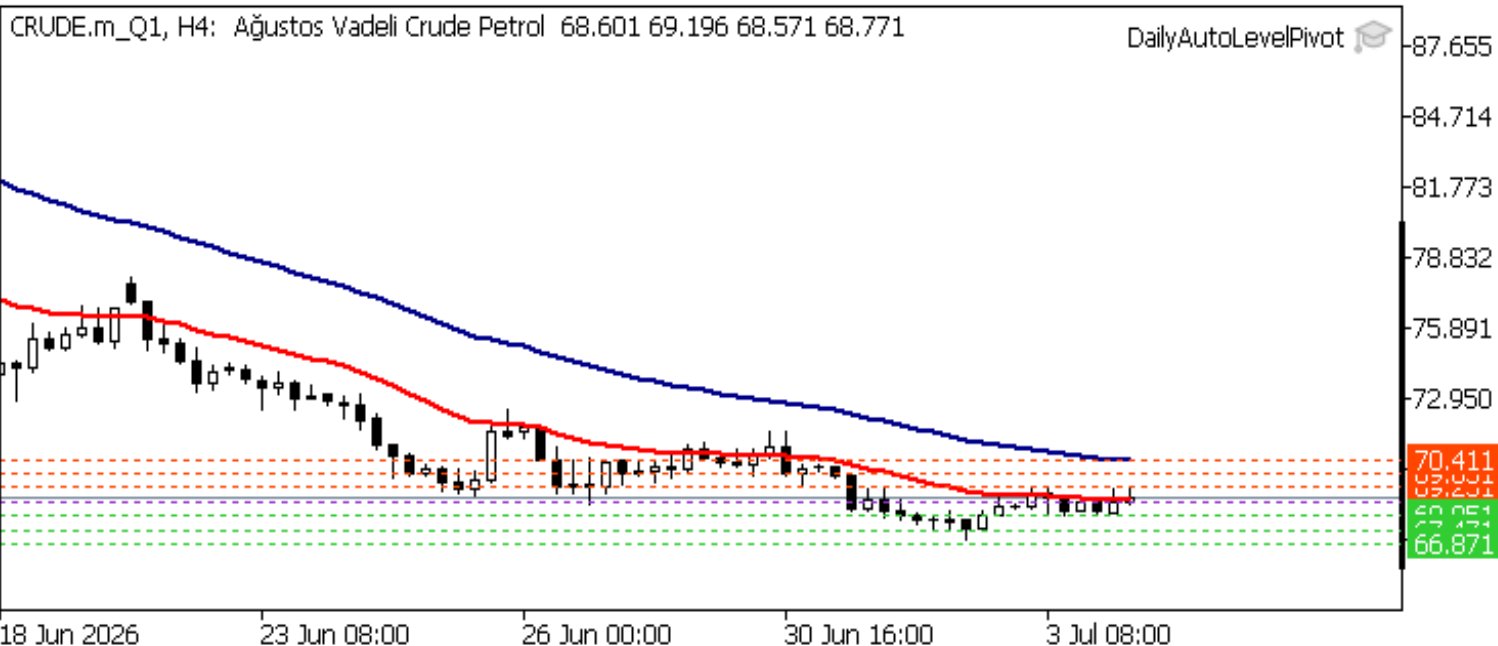


Crude Petrol

Ham petrol, Hürmüz Boğazı'nda enerji akışının toparlanması ve OPEC+ üretim artışı beklentileriyle pazartesi günü 69 doların altında seyretti. OPEC+ üyeleri, Suudi Arabistan ve Rusya öncülüğünde gelecek ay günlük 188 bin varillik sınırlı üretim artışını onayladı. Orta Doğu'da koşulların dengelenmesi, Körfez üreticilerinin arzı artırması ve Hürmüz Boğazı'ndaki tanker trafiğinin normale dönmesi arz fazlası endişelerini güçlendirdi. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 68,05 – 67,47 – 66,87

Dirençler: 69,23 – 69,83 – 70,41

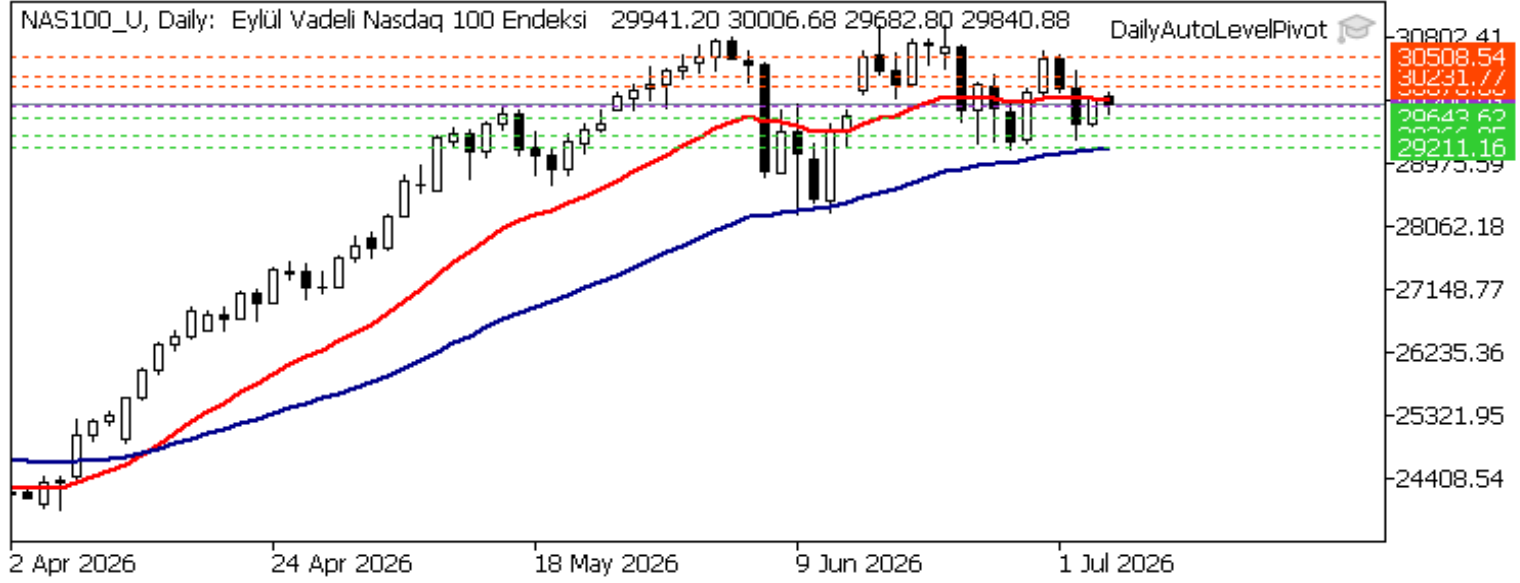


Nasdaq Yakın Vade

Nasdaq vadeli endeksleri hafta açılışında pozitif seyrederken, geride bıraktığımız tatil haftasındaki yüzde 2,1'lik güçlü kazancını korudu. Buna rağmen yarı iletken hisselerindeki zayıflık, yıl boyunca piyasayı destekleyen yapay zeka ve çip odaklı rallinin gücüne dair soru işaretlerini artırdı. Bu hafta Nasdaq için Fed'in haziran toplantı tutanakları, faiz beklentileri ve teknoloji dışı sektörlerle yönelen para akışının devam edip etmeyeceği belirleyici olacak. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 29643 – 29366 - 29211

Dirençler: 30076 – 30231 - 30508

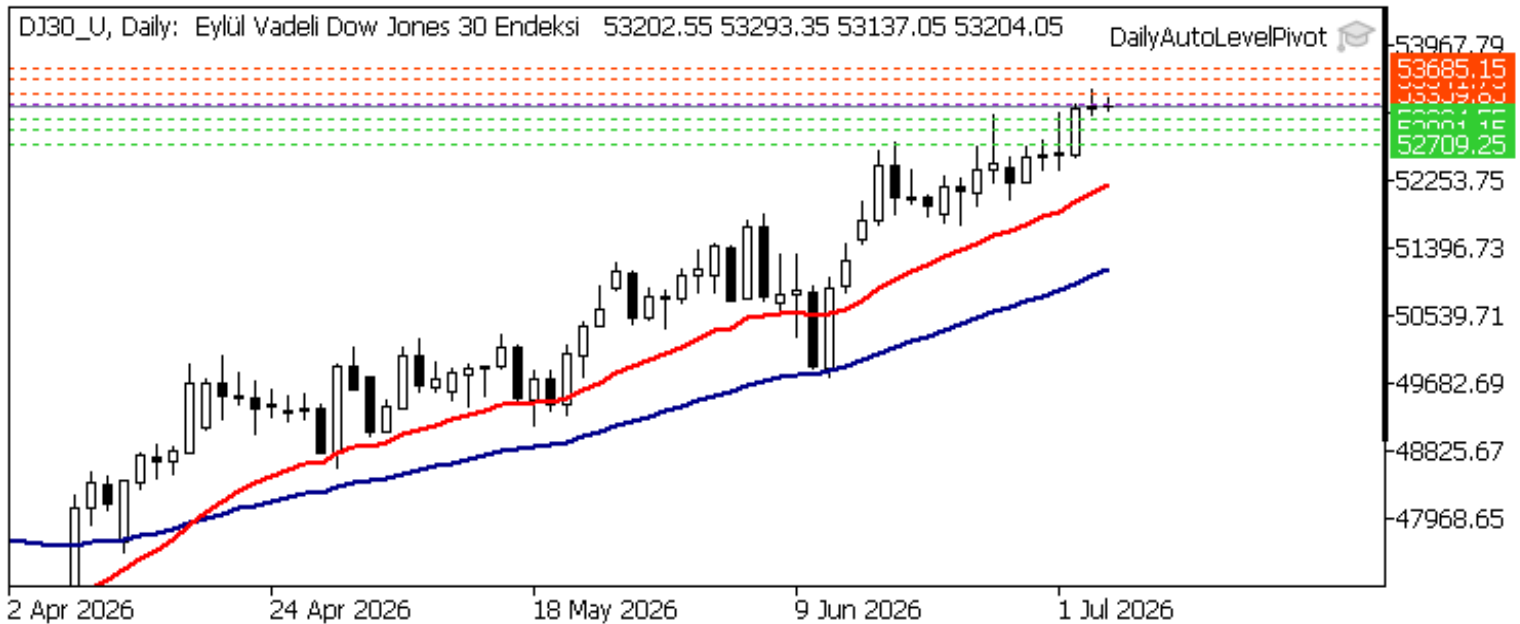


Dow Jones Yakın Vade

Dow Jones geçen haftaki güçlü performansın ardından yeni rekor seviyelere yakın seyrini sürdürdü. Endeks geçen hafta yaklaşık yüzde 2 değer kazanarak 53.000 seviyesine yaklaşırken, teknoloji hisselerindeki zayıflığa rağmen sağlık, finans ve sanayi sektörlerine gelen alımlar DJ30'u destekledi. Bu hafta Dow Jones için Fed'in haziran toplantı tutanakları, faiz beklentileri ve petrol akışının normale dönmesiyle azalan enflasyon baskıları yakından izlenecek. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 53034- 52891 - 52709

Dirençler: 53359 – 53541 - 53685



**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 Gülçen	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 karar verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan sinyaller, fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verileksizin 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.