

Piyasa Gündemi

ABD

ABD’de temmuz ayı TÜFE’nin aylık %0,2 ile beklentilere paralel gelmesi ve çekirdek enflasyon göstergelerinden birinin Mart 2021’den bu yana en düşük artış hızını kaydetmesi, Fed’in eylül ayında faiz artıracığına yönelik beklentileri yaklaşık %35’e gerileterek küresel risk iştahını destekledi; MSCI Dünya Endeksi rekor seviyesine yaklaşırken S&P 500 tarihi zirvesinin hemen altında kapandı, ABD 2 yıllık tahvil faizi ise %4,18’e geriledi. Asya piyasalarında teknoloji ve yarı iletken hisseleri öncülüğünde güçlü alımlar izlendi; Güney Kore Kospi Endeksi %4 yükselerek teknik boğa piyasasına girerken Samsung Electronics ve SK Hynix’teki %5’i aşan değer kazançları yapay zekâ temasının yeniden güçlendiğini gösterdi, ancak Cisco ve Cerebras bilançoları sektör içindeki seçiciliğin devam ettiğine işaret etti. Brent petrol altı günlük yükselişin ardından 88,75 dolara gerilerken altın iki ayın zirvesini test ettikten sonra kazançlarını geri verdi; zayıf istihdam ve ılımlı enflasyon Fed’e bekleme alanı açsa da Orta Doğu kaynaklı petrol oynaklığı, yapışkan çekirdek enflasyon, bütçe açıkları ve uzun vadeli tahvil faizlerinin yüksek seyri piyasalarda temkinli görünümün korunmasına neden oluyor.

Euro Bölgesi

Avrupa borsalarının, ABD’de ılımlı gelen enflasyon verisinin Fed’in eylül ayında faiz artıracığına yönelik beklentileri azaltmasıyla güne pozitif başlaması bekleniyor. Euro Stoxx 50 ve Stoxx 600 vadeli kontratları yaklaşık %0,4 yükseliyor. İngiltere ekonomisi ikinci çeyrekte önceki döneme göre %0,4 büyüyerek beklentilere paralel performans gösterirken, ilk çeyrekteki %0,5’lik büyümeye kıyasla sınırlı ivme kaybı kaydetti. Günün devamında Euro Bölgesi sanayi üretimi ve İspanya’nın nihai enflasyon verileri izlenecek; şirket tarafında Maersk’in beklentileri aşan FAVÖK tahmini ile E.ON, RWE, Antofagasta, Birkenstock ve Nomad Foods bilançoları fiyatlamalarda belirleyici olacak.

Türkiye

Dün yurt içerisinde veri akışı sakin seyrederken, ABD tarafında TÜFE verileri takip edildi. ABD’de temmuz ayına ilişkin TÜFE verisi aylık yüzde 0,1 ve yıllık yüzde 3,4 ile beklentilere paralel artış kaydederken, çekirdek TÜFE tarafı da aylık yüzde 0,2 ve yıllık yüzde 2,5 ile beklentilere paralel arttı. Verilerin fiyatlamalar üzerinde etkisi sınırlı kaldı. Bugün yurt içinde haziran ayına ilişkin cari işlemler dengesi açıklanacak olup, cari işlemler dengesinin 4,9 milyar dolar açık vermesini bekliyoruz. Diğer taraftan TCMB yılın üçüncü Enflasyon Raporu’nu açıklayacak. TCMB Başkanı Fatih Karahan’ın Enflasyon Raporu sunumunda vereceği mesajlar yakından izlenecek. ABD tarafında ise ÜFE ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları takip edilecek. Dolar/TL, bu sabah saat 08:00 itibarıyla 47,77 civarında hareket ediyor. Dolar endeksi ise 99,99 civarında bulunuyor.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

Saat	Ülke	Açıklanacak Veriler	Beklenti	Önceki
10:30	TRY	TCMB Enflasyon Raporu Sunumu		
14:30	TRY	Para ve Banka İstatistikleri		
14:30	TRY	Menkul Kıymet İstatistikleri		
15:15	USD	Cleveland Fed Başkanı Hammack’ın Konuşması		
15:30	USD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	202K	199K
15:30	USD	Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) (Aylık) (Tem)	0,20%	-0,30%
15:30	USD	Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) (Yıllık) (Tem)	4,90%	5,50%
15:30	USD	Çekirdek Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) (Aylık) (Tem)	0,30%	0,20%
15:30	USD	Çekirdek Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) (Yıllık) (Tem)	4,20%	4,70%
15:40	USD	Richmond Fed Başkanı Barkin’in Konuşması		
17:30	USD	ABD Enerji Bilgi Dairesi Doğal Gaz Stokları	31B	33B

EUR/USD

Euro, ABD-İran görüşmelerine ilişkin belirsizlikler ile yükselen petrol fiyatlarının enflasyon üzerindeki etkisi arasında ağustos ayında 1,15 dolar civarında ve iki aylık zirvesine yakın seyretti. Euro Bölgesi'nde temmuz enflasyonu %2,9'a çıkarken, bir yıllık enflasyon beklentileri %2,4 ile ECB'nin %2 hedefinin üzerinde kaldı. Bölge ekonomisinin ikinci çeyrekte 2025 başından bu yana en güçlü artış olan %0,4 büyümesi ekonomik görünüme desteğini korurken, piyasalarda ECB'nin eylül ayında 25 baz puanlık faiz artışı yapacağı beklentisi güç kazandı. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,1508 – 1,1492 – 1,1464

Dirençler: 1,1551 – 1,1578 – 1,1594



GBP/USD

Sterlin, İran-Umman görüşmelerinin Hürmüz Boğazı üzerinden enerji akışını yeniden sağlayıp sağlamayacağına ilişkin belirsizliklerle 1,345 doların üzerinde temkinli seyrini koruyor. Olası enerji arzı iyileşmesi ve daha düşük petrol fiyatları, İngiltere'de enflasyon ve büyüme üzerindeki baskıların hafifleyebileceği beklentisini destekliyor. İngiltere Merkez Bankası'nın faizleri sabit tutması ve Bailey'nin ek sıkılaşma ihtiyacını düşük göstermesi, para politikasında kademeli yaklaşım beklentisini güçlendirdi. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,3472 – 1,3451 – 1,3414

Dirençler: 1,3530 – 1,3567 – 1,3588

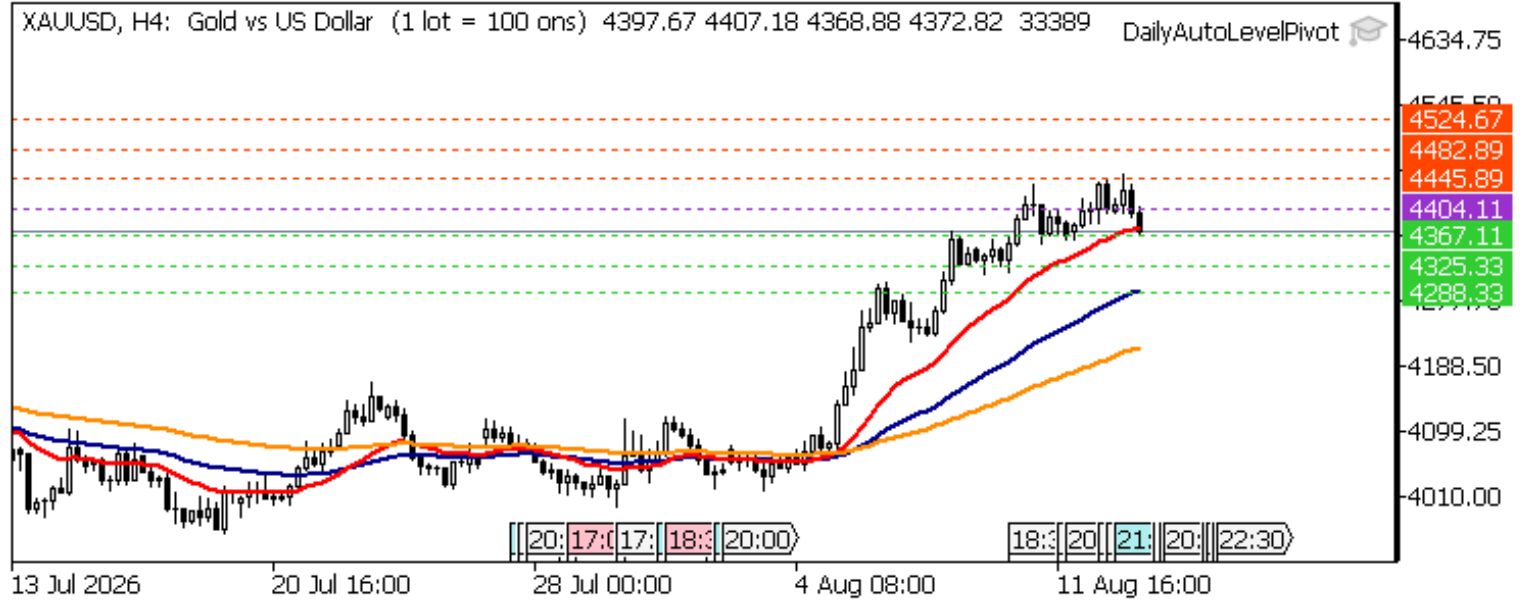


XAU/USD

Altın, seans içinde on haftanın zirvesini test ettikten sonra ABD üretici enflasyonu öncesindeki temkinli duruşla 4.400 doların altına geriledi. ABD tüketici enflasyonunun temmuz ayında yıllık %3,4'e ve aylık %0,1'e yavaşlaması, Fed'in eylül ayında 25 baz puanlık faiz artışı yapma olasılığını yaklaşık %50'den %40'a düşürdü. ABD-İran görüşmelerindeki tikanıklık ve Hürmüz Boğazı'nın yakın vadede açılmasına ilişkin zayıf beklentiler petrol fiyatlarını yüksek tutarken, enerji kaynaklı enflasyon riski altın üzerindeki baskının sürmesine neden oldu. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 4367 – 4325 - 4288

Dirençler: 4445 – 4482 - 4524



XAG/USD

Gümüş, seans içinde yedi haftanın zirvesini test ettikten sonra ABD üretici enflasyonu öncesindeki temkinli duruşla 65 doların altına geriledi. ABD tüketici enflasyonunun temmuz ayında yıllık %3,4'e ve aylık %0,1'e yavaşlaması, Fed'in eylül ayında 25 baz puanlık faiz artışı yapma olasılığını yaklaşık %50'den %40'a düşürdü. ABD-İran görüşmelerindeki tikanıklık ve Hürmüz Boğazı'nın yakın vadede açılmasına ilişkin zayıf beklentiler petrol fiyatlarını yüksek tutarken, enerji kaynaklı enflasyon riski değerli metaller üzerindeki baskının korunmasına neden oldu. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 64,27 – 63,23 – 61,97

Dirençler: 66,56 – 67,82 – 68,85

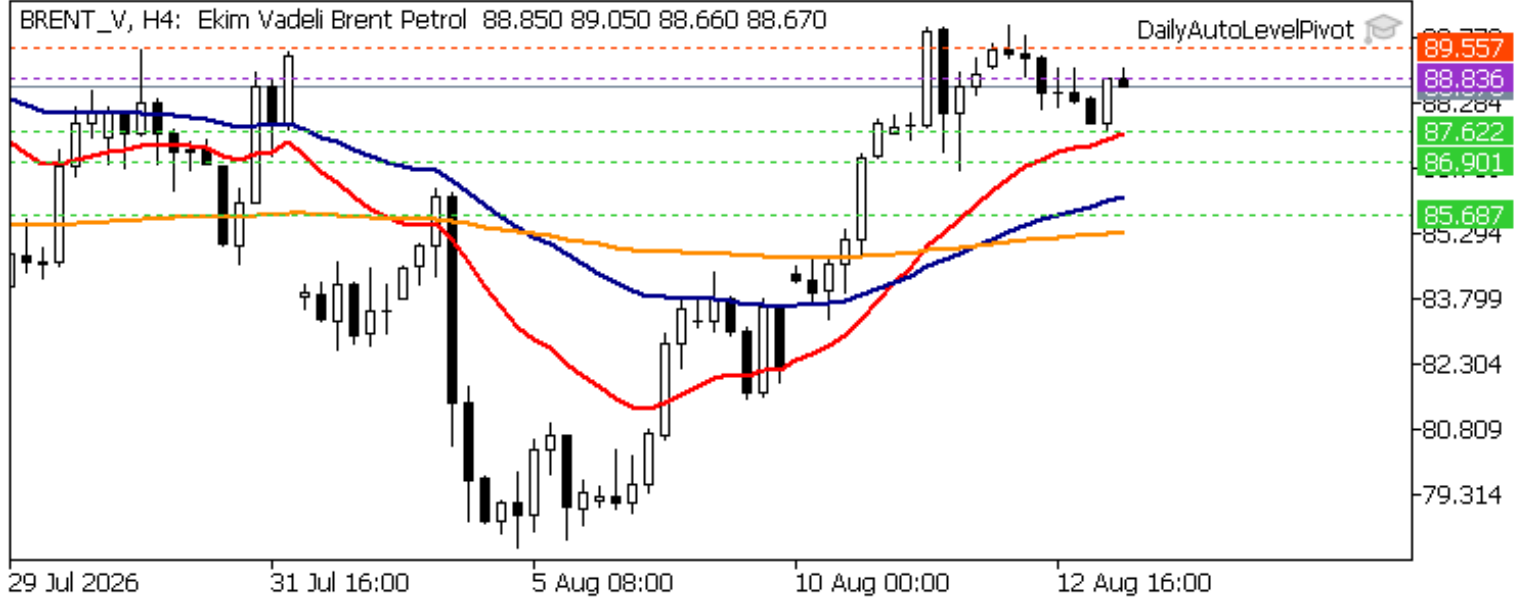


Brent Petrol

Brent petrol, altı günlük yükselişin ardından yatırımcıların Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına ilişkin olasılıkları değerlendirmesiyle 89 dolar civarında yatay seyretti. ABD-İran görüşmelerindeki tikanıklık ve Washington'ın yaptırımlar ile deniz ablukasını genişletme hazırlığı arz risklerini artırırken, IEA küresel petrol piyasasında bu çeyrek günlük 1,8 milyon varillik açık öngördü. Buna karşılık ABD ham petrol stoklarının geçen hafta 17,4 milyon varil ile 2023 başından bu yana en güçlü artışı kaydetmesi, fiyatlardaki yükselişi sınırladı. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 87,62 – 86,90 – 85,68

Dirençler: 89,55 – 90,77 – 91,49

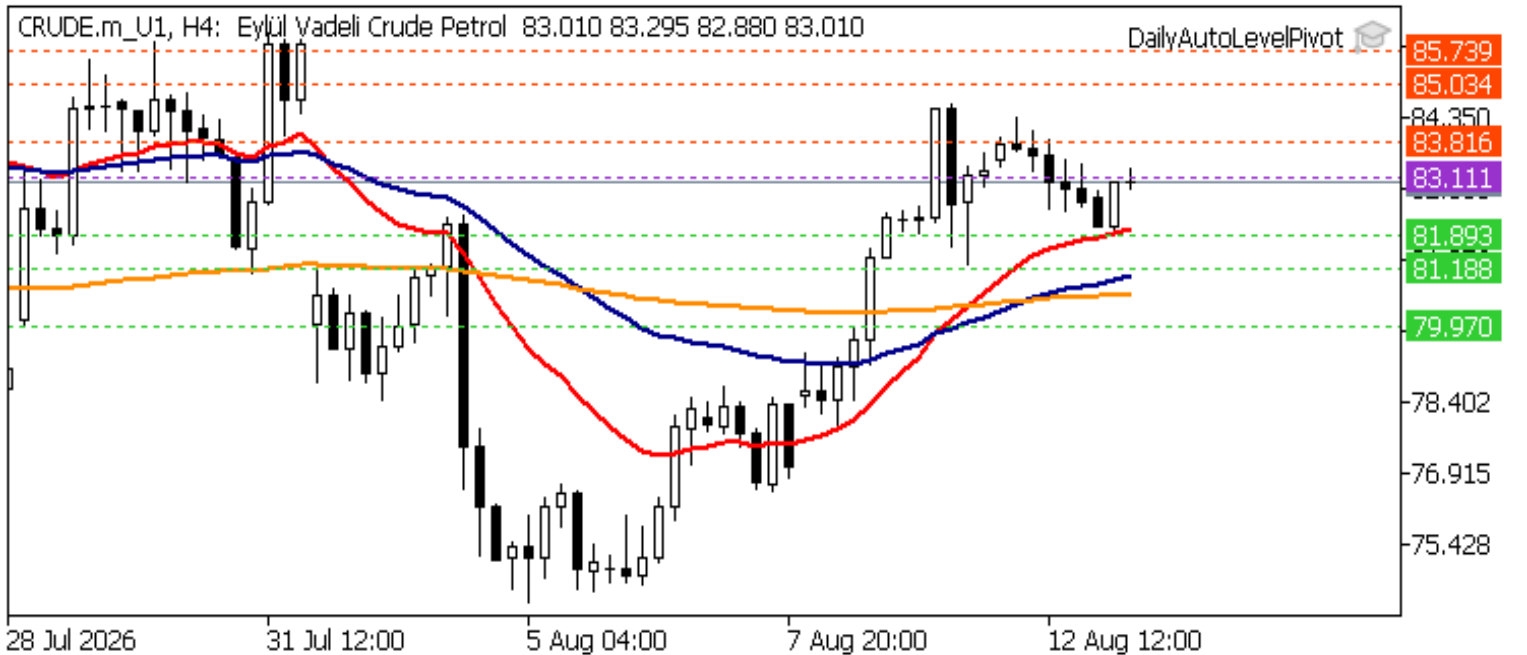


Crude Petrol

WTI petrol, beş günlük yükselişin ardından yatırımcıların Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına ilişkin olasılıkları değerlendirmesiyle 83 dolar civarında yatay seyretti. ABD-İran görüşmelerindeki tikanıklık ve Washington'ın yaptırımlar ile deniz ablukasını genişletme hazırlığı arz risklerini artırırken, IEA bu çeyrek için küresel petrol piyasasında günlük 1,8 milyon varillik açık öngördü. Buna karşılık ABD ham petrol stoklarının geçen hafta 17,4 milyon varil ile 2023 başından bu yana en güçlü artışı kaydetmesi, fiyatlardaki yükselişi sınırladı. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 81,89 – 81,18 – 79,97

Dirençler: 83,81 – 85,03 – 85,73

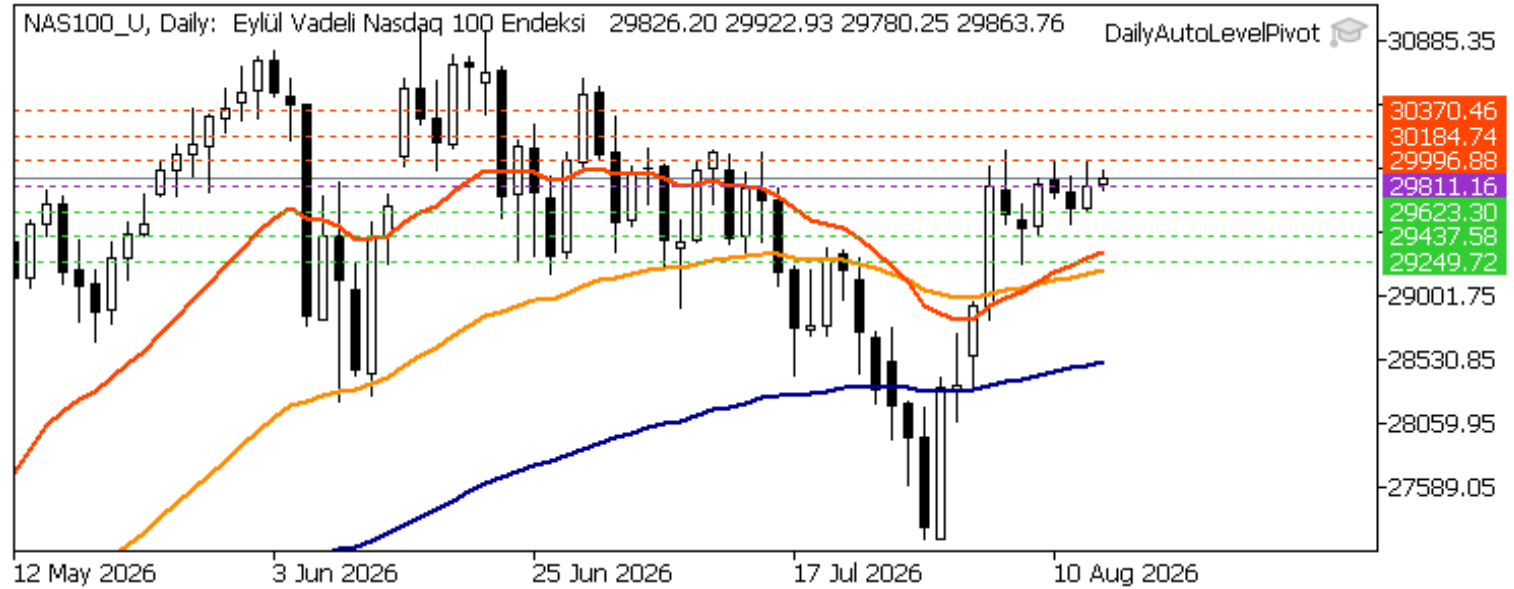


Nasdaq Yakın Vade

Nasdaq 100 vadeli kontratları, teknoloji şirketlerinden gelen zayıf bilançoların risk iştahını sınırlamasıyla hafif negatif seyretti. Cisco'nun yapay zekâ veri merkezi talebine bağlı satış tahmininin beklentileri karşılamaması sonucu hisseler %4 gerilerken, Coherent %3 ve Cerebras Systems %16 değer kaybetti. Çekirdek tüketici enflasyonundaki ılımlı görünüm Fed'in faiz artırma baskısını azaltırken, ABD üretici enflasyonu Nasdaq'ın kısa vadeli yönü açısından günün temel belirleyicisi olacak. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 29623 – 29437 - 29249

Dirençler: 29996 – 30184 - 30370

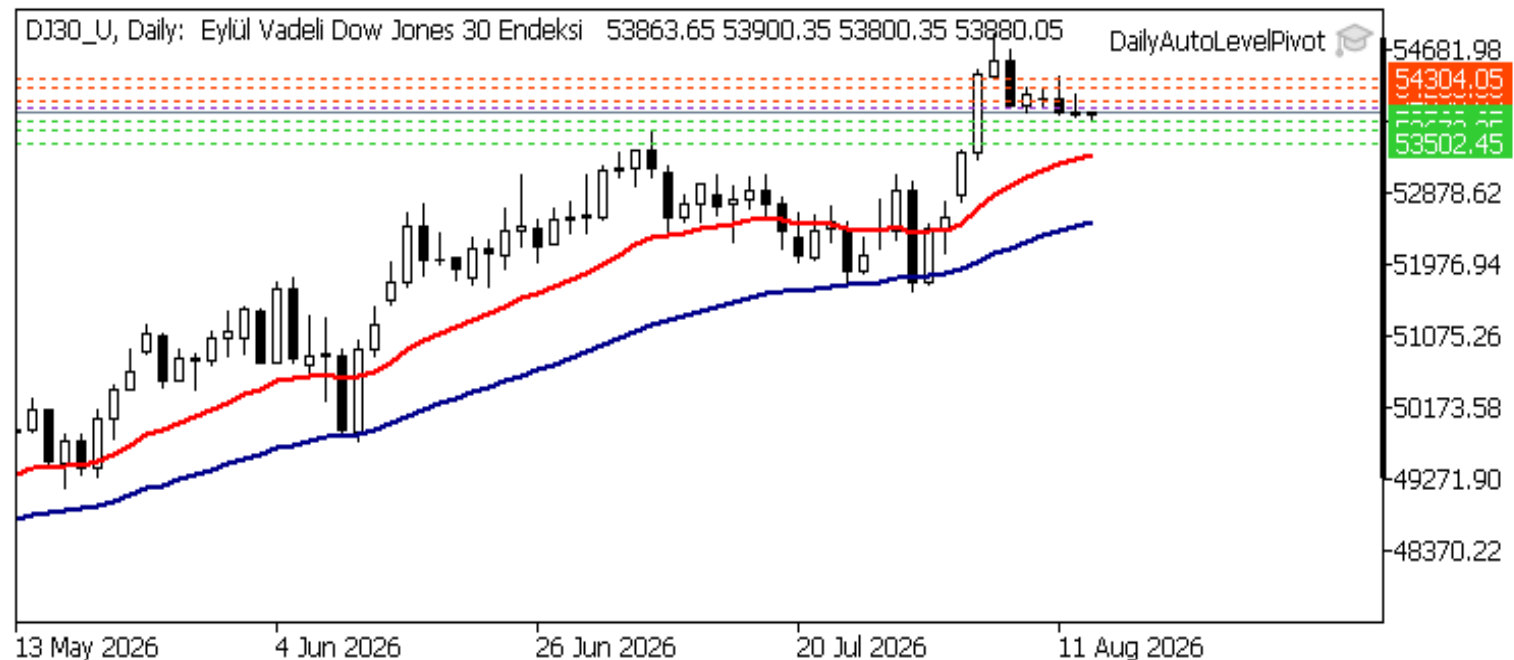


Dow Jones Yakın Vade

Dow Jones vadeli kontratları, teknoloji bilançolarındaki zayıf sonuçlara rağmen yatay bir görünüm sergiledi. Endeks önceki seansta %0,04 ile sınırlı kayıp kaydederken, çekirdek tüketici enflasyonundaki ılımlı görünüm Fed'in faiz artırma baskısını azalttı. Gün içinde açıklanacak ABD üretici enflasyonu, faiz beklentileri ve Dow Jones'un kısa vadeli yönü açısından temel belirleyici olacak. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 53769 – 53672 - 53502

Dirençler: 54036 – 54206 - 54304



**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

Onurcan BAL	Müdür Yardımcısı	onurcan.bal@gedik.com
Ceren TABAN	Yönetmen	ceren.taban@gedik.com
Yılmaz ALTUN	Kıdemli Uzman	yilmaz.altun@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.