

Piyasa Gündemi

ABD

Küresel piyasalarda, Fed'in eylül ayında faiz artırımına gideceği beklentilerinin zayıflaması risk iştahını desteklerken hisse senetlerindeki yükseliş üçüncü güne taşındı. Fed üyesi Christopher Waller'ın enflasyondaki gerilemenin devam etmesi halinde politika faizinin mevcut seviyede tutulmasını destekleyebileceğini açıklaması sonrası, eylül toplantısında 25 baz puanlık faiz artışı ihtimali hafta başındaki yaklaşık %70 seviyesinden %50 civarına geriledi. Bu gelişmeyle ABD tahvilleri ve altın önceki kazanımlarını korurken, iki yıllık ABD tahvil faizi %4,34 seviyesinde seyretti; dolar endeksi ise dört ayın en düşük seviyesine gerilemesinin ardından yatay kaldı. Asya-Pasifik hisse senetleri %0,8 yükselirken, Nasdaq 100 vadeli işlemleri %0,2 artıda ve Avrupa piyasaları da güne sınırlı pozitif başlangıca hazırlanıyor. Döviz tarafında Japon yeni, BOJ'un faiz artırabileceğine yönelik beklentiler ve olası kur müdahalesi endişeleriyle perşembe günü yaklaşık %2 değer kazanmasının ardından 156,28 seviyesine doğru kısmi geri çekilme gösterdi. Petrol tarafında Brent yaklaşık 95,65 dolar seviyesine yükselirken, ABD-İran geriliminin Hürmüz Boğazı üzerinden enerji arzını aksatabileceği endişesi fiyatları desteklemeye devam ediyor. Bitcoin 81.000 dolar civarında işlem görürken, piyasaların ana odağı bugün açıklanacak ABD tarım dışı istihdam verisine çevrilmiş durumda; istihdam verisinin ardından gelecek enflasyon rakamları Fed'in eylül ayındaki faiz kararının yönü açısından belirleyici olacak.

Euro Bölgesi

Avrupa piyasalarının haftanın son işlem gününe hafif pozitif başlaması beklenirken, küresel piyasalardaki iyimser hava ve Fed'e yönelik faiz artırım beklentilerinin zayıflaması risk iştahını destekliyor. Fed üyesi Christopher Waller'ın enflasyon baskılarının hafiflemeye devam etmesi halinde faizlerin sabit tutulmasını destekleyeceğini açıklaması sonrası, eylül ayında 25 baz puanlık faiz artırım ihtimali hafta başındaki yaklaşık %70 seviyesinden %50 civarına geriledi. Avrupa'da bugün Almanya fabrika siparişleri, İtalya perakende satışları, İngiltere yeni araç satışları ve bölge genelindeki inşaat PMI verileri takip edilirken, şirket tarafında Volkswagen'in 50.000 ek istihdam azaltımını da içeren kapsamlı yeniden yapılanma planı öne çıkıyor; Euro Stoxx 50 ve Stoxx 600 vadeli işlemleri ise açılış öncesinde yaklaşık %0,1 yükselişe işaret ediyor.

Türkiye

Kurda sınırlı ve kademeli yükseliş eğilimi dün de devam etti. TÜİK enflasyon verilerin açıkladı. Yurt içinde TÜFE ağustos ayında yüzde 1,84 oranında artış kaydederken, yıllık TÜFE yüzde 31,75'den yüzde 31,51'e geriledi. Çekirdek TÜFE ise aylık yüzde 1,81 artış kaydederek yıllıkta yüzde 29,9'dan yüzde 30,1'e sınırlı artış kaydetti. Yurt içi ÜFE tarafı ise aylık yüzde 2,57 ve yıllık yüzde 27,95 oranında artış kaydetti. Manşet TÜFE bizim ve piyasa medyan beklentimizin altında gerçekleşti. ABD tarafında ISM hizmet PMI ağustosta 55,4 ile beklentilerin üzerinde artış kaydederken, dış ticaret dengesi ise temmuzda 88,6 milyar dolar açık ile beklentilerin altında açıklandı. Bugün yurt içinde veri akışı sakin. ABD tarafında başta tarım dışı istihdam olmak üzere istihdam verileri piyasaların odağında yer alacak. Dolar/TL, bu sabah saat 08:00 itibarıyla 48,43 civarında hareket ediyor.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

Saat	Ülke	Açıklanacak Veriler	Beklenti	Önceki
15:30	USD	Tarım Dışı İstihdam Değişimi (Ağu)	55K	-23K
15:30	USD	İşsizlik Oranı (Ağu)	4,10%	4,10%
15:30	USD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık) (Ağu)	0,30%	0,10%
15:30	USD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Yıllık) (Ağu)	3,00%	3,20%
15:30	CAD	İstihdam Değişimi (Ağu)	15,1K	75,1K
15:30	CAD	İşsizlik Oranı (Ağu)	6,40%	6,40%
17:00	CAD	İvey Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Ağu)	56,2	55,1
18:00	TRY	Aylık Fiyat Gelişmeleri Raporu		
20:00	USD	Baker Hughes Toplam Sondaj Kuyusu Sayısı		588

EUR/USD

Euro, yendeki güçlü yükselişin doları baskılaması ve petrol fiyatlarının gerilemesiyle son dönemdeki kayıplarının bir kısmını telafi ederek 1,16 seviyesinin üzerine çıktı. Brent petrolün altı haftanın zirvesinden geri çekilmesi enerji kaynaklı enflasyon endişelerini bir miktar hafifletse de Euro Bölgesi'nde yüksek faiz ve mali sürdürülebilirlik kaygıları nedeniyle euro iki haftanın dip seviyelerine yakın kalıyor. Piyasalar ECB'nin gelecek hafta faizi 25 baz puan artırarak %2,5'e çıkarmasını tamamen fiyatlarken, Haziran 2027'ye kadar mevduat faizinin %3'e ulaşacağı ve iki ek faiz artışı daha yapılacağı beklentisi de güçlenmiş durumda. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,1592 - 1,1558 - 1,1534

Dirençler: 1,1649 - 1,1673 - 1,1707



GBP/USD

İngiliz sterlini, yendeki güçlü yükselişin doları zayıflatması ve petrol fiyatlarının gerilemesiyle son satış dalgasına ara vererek 1,35 dolar civarında dengelendi. Buna karşın enerji kaynaklı enflasyon, yüksek faizler ve İngiltere'nin mali görünümüne ilişkin endişeler sterlini iki haftanın en düşük seviyelerine yakın tutmaya devam ediyor. Piyasalar İngiltere Merkez Bankası'nın yıl sonuna kadar faiz artırımını tamamen fiyatlarken, Mart 2027'ye kadar bir ek faiz artışı daha bekliyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,3482 - 1,3444 - 1,3411

Dirençler: 1,3553 - 1,3586 - 1,3625



XAU/USD

Altın, Fed Yönetim Kurulu Üyesi Christopher Waller'ın enflasyonun gerilemeye devam etmesi halinde faizlerin sabit tutulmasını destekleyeceğini açıklamasının ardından iki günlük yükselişini koruyarak 4.500 dolar civarında işlem görüyor. Waller'ın açıklamalarıyla eylül ayında faiz artışı ihtimali yaklaşık %63'ten %50'ye gerilerken, dolar ve ABD tahvil faizlerindeki düşüş altını destekledi. Piyasaların odağı bugün açıklanacak tarım dışı istihdam ve gelecek haftaki enflasyon verilerine çevrilirken, Orta Doğu gerilimi ve Hürmüz Boğazı kaynaklı enerji arzı riskleri de altın açısından destekleyici olmaya devam ediyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 4399 – 4325 - 4269

Dirençler: 4528 – 4584 - 4658

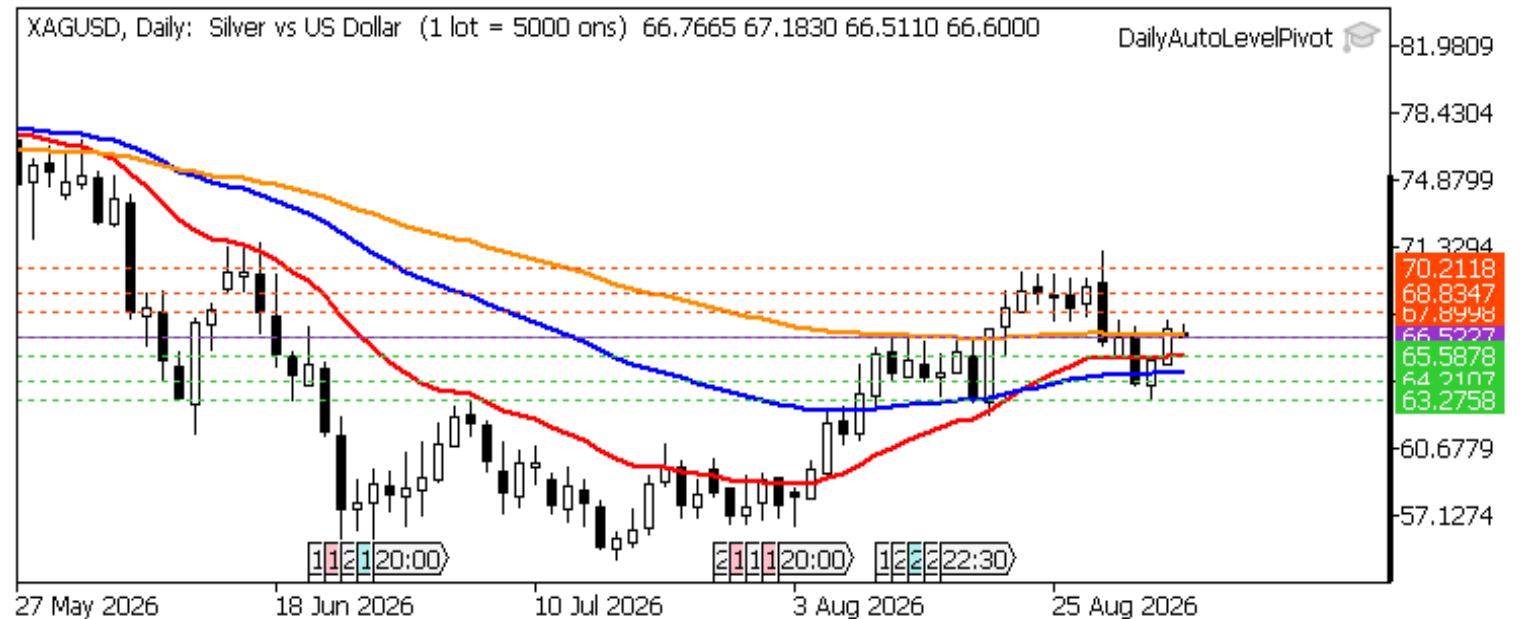


XAG/USD

Gümüş, Fed Yönetim Kurulu Üyesi Christopher Waller'ın güvercin açıklamalarının ardından eylül ayı faiz artışı beklentilerinin gerilemesiyle iki günlük yükselişini sürdürerek 67 dolar civarında işlem görüyor. Faiz artışı ihtimalinin yaklaşık %63'ten %50'ye düşmesiyle dolar ve ABD tahvil faizlerinde görülen gerileme değerli metalleri destekledi. Piyasalar bugün açıklanacak tarım dışı istihdam ve gelecek haftaki enflasyon verilerine odaklanırken, Orta Doğu'daki gerilim ve Hürmüz Boğazı kaynaklı arz riskleri de enflasyon endişelerini canlı tutuyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 65,58 – 64,21 – 63,27

Dirençler: 67,89 – 68,83 – 70,21

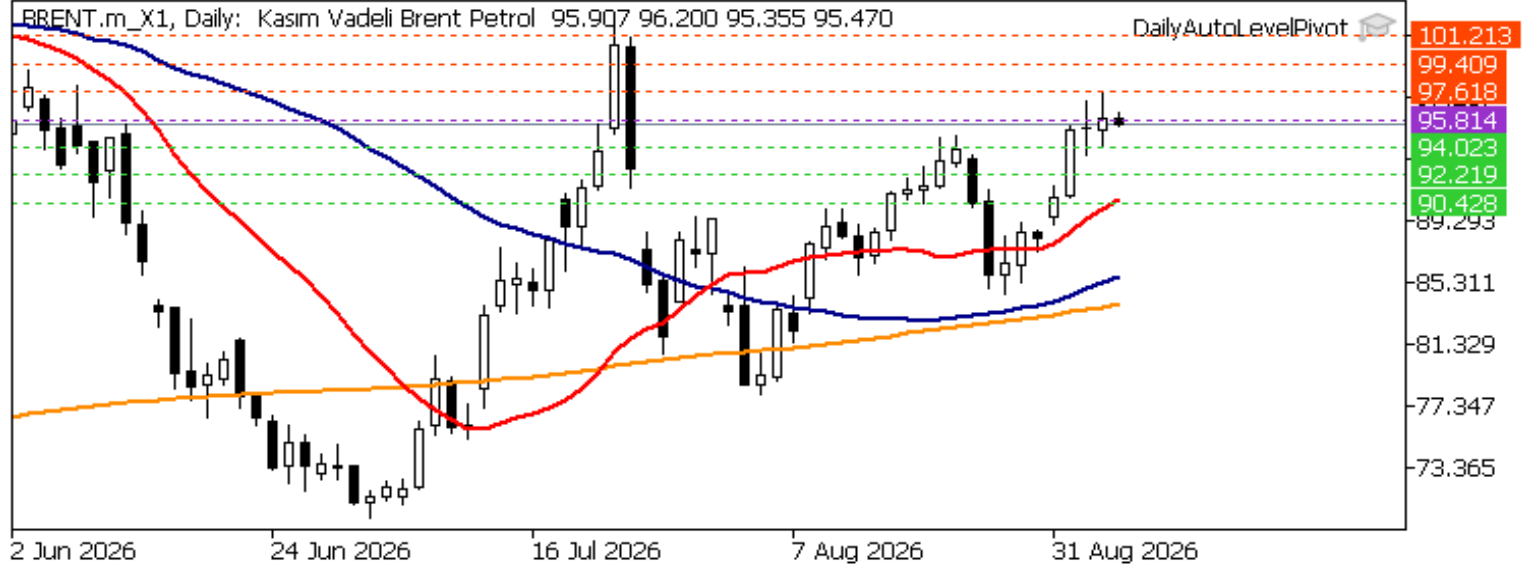


Brent Petrol

Brent petrol, Orta Doğu'da yeniden artan çatışmalar ve Hürmüz Boğazı'ndaki sevkiyatlara yönelik belirsizliklerin etkisiyle 95 doların üzerinde kalırken haftalık bazda %8'den fazla yükselişe hazırlanıyor. ABD'nin İran'a yönelik yeni saldırıları ve Tahran'ın bölgedeki Amerikan üsleri ile boğazdan geçen gemilere karşılık vermesi, Hürmüz'den geçen gemi sayısını azaltarak arz kesintisi endişelerini güçlendirdi. Orta Doğu ve Rusya'daki rafineri hasarları, alternatif üretim kapasitesinin sınırlı olması ve Avrupa'daki düşük stok seviyeleri petrol ve akaryakıt fiyatlarının yüksek kalabileceği beklentisini destekliyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 94,02 – 92,21 – 90,42

Dirençler: 97,61 – 99,40 – 101,21

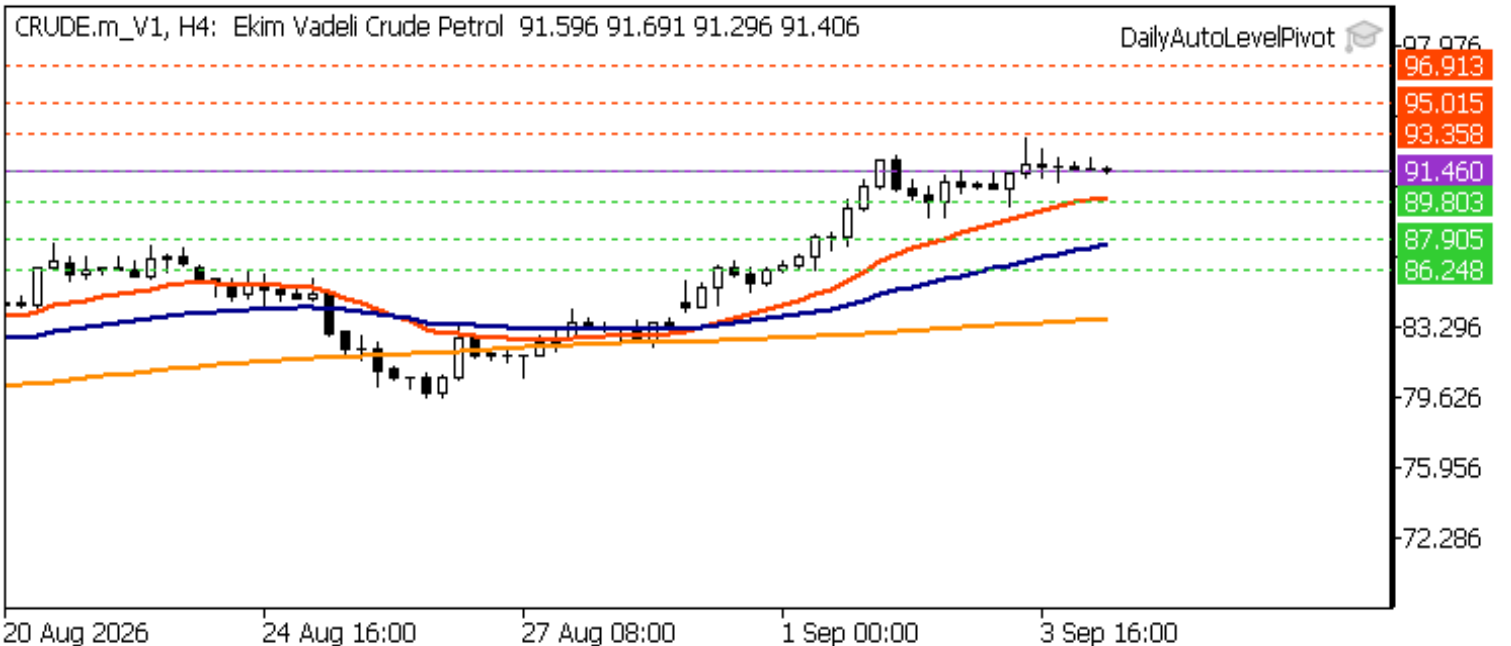


Crude Petrol

WTI ham petrol, Orta Doğu'da yeniden artan çatışmalar ve Hürmüz Boğazı'ndaki sevkiyat belirsizlikleriyle 91 doların üzerinde kalırken haftalık bazda yaklaşık %10 yükselişe hazırlanıyor. ABD'nin İran'a yönelik yeni saldırıları ve Tahran'ın bölgedeki Amerikan üsleri ile boğazdan geçen gemilere karşılık vermesi, sevkiyatların azalmasına ve arz kesintisi endişelerinin güçlenmesine neden oldu. Orta Doğu ve Rusya'daki rafineri hasarları, sınırlı yedek kapasite ve Avrupa'daki düşük stok seviyeleri petrol ve akaryakıt fiyatlarının yüksek kalabileceği beklentisini destekliyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 89,80 – 87,90 – 86,24

Dirençler: 93,35 – 95,01 – 96,91

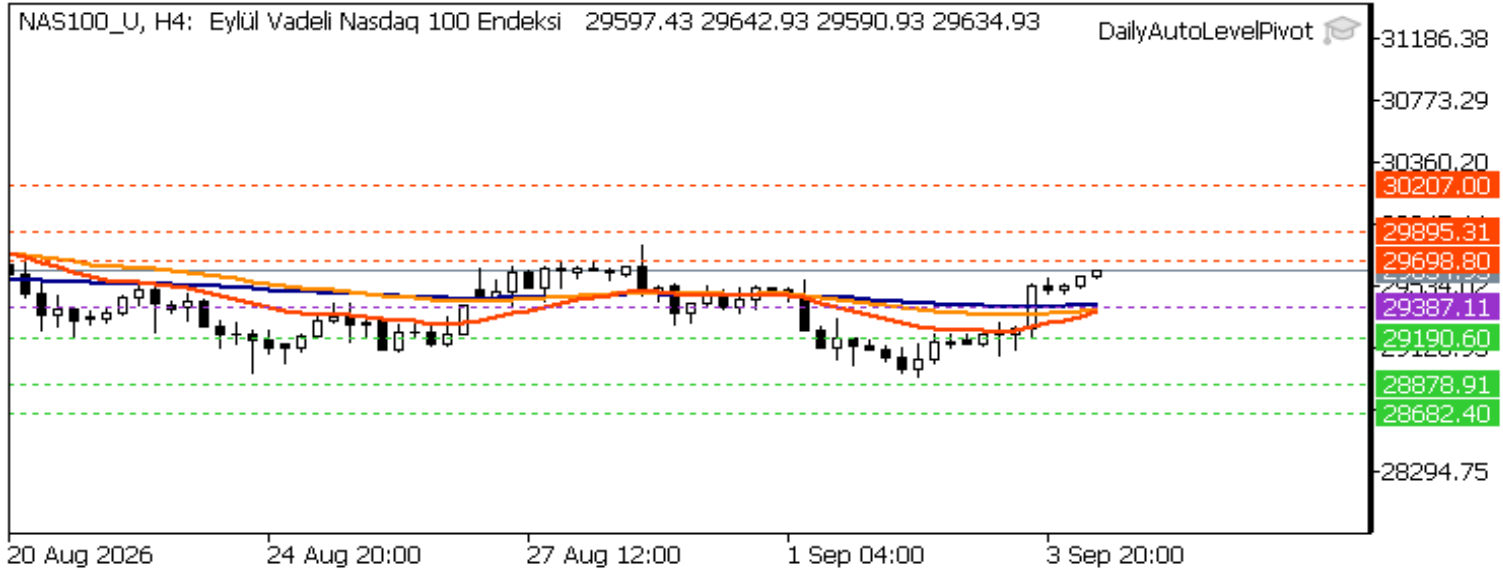


Nasdaq Yakın Vade

Nasdaq vadeli işlemleri, yatırımcıların Fed'in faiz politikasına yön verebilecek ağustos tarım dışı istihdam verisini beklemesiyle cuma günü yatay seyreliyor. Nasdaq Composite perşembe günü %1,4 yükselerek ikinci gün üst üste değer kazanırken, Fed Yönetim Kurulu Üyesi Christopher Waller'ın faiz artışına gerek kalmayabileceğine yönelik açıklamaları ve tahvil faizlerindeki gerileme teknoloji hisselerini destekledi. Bugün açıklanacak istihdam verisinin faiz artışı beklentilerini daha da azaltması Nasdaq açısından pozitif olurken, güçlü bir veriyle tahvil faizlerinin yeniden yükselmesi endeks üzerinde baskı yaratabilir. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 29190 - 28878 - 28682

Dirençler: 29698 - 29895 - 30207



Dow Jones Yakın Vade

Dow Jones vadeli işlemleri, yatırımcıların Fed'in faiz politikasına ilişkin yeni sinyaller verecek ağustos tarım dışı istihdam verisini beklemesiyle cuma günü yatay seyreliyor. Dow Jones perşembe günü %1,18 yükselerek ikinci gün üst üste değer kazanırken, Fed Yönetim Kurulu Üyesi Christopher Waller'ın enflasyonun gerilemesi halinde faiz artışına gerek olmayabileceğini belirtmesi ve tahvil faizlerindeki düşüş endeksi destekledi. Bugün açıklanacak istihdam verisinin faiz artışı beklentilerini azaltması Dow Jones açısından olumlu olurken, güçlü bir veriyle faiz beklentilerinin yeniden yükselmesi endeks üzerinde baskı yaratabilir. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 53272 - 52826 - 52549

Dirençler: 53994 - 54271 - 54717



**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.