

Piyasa Gündemi

ABD

Küresel piyasalarda haftaya satış ağırlıklı bir görünümle başlanırken, büyük yapay zekâ şirketlerinin en gelişmiş modellerin daha kontrollü ve yavaş geliştirilmesi yönündeki çağrısı teknoloji hisselerinde değerleme endişelerini artırdı. Açıklamaların yapay zekâ yatırımlarını, veri merkezi harcamalarını ve çip talebini yavaşlatabileceği kaygısıyla MSCI Asya Pasifik Endeksi %0,6, Güney Kore Kospi Endeksi %2,8 gerilerken SK Hynix ve Samsung Electronics %3,5'in üzerinde değer kaybetti; OpenAI'in bu yıl halka açılmayacağını açıklanmasıyla SoftBank hisselerindeki düşüş %13'e ulaştı. ABD tarafında Nasdaq 100 vadeli işlemleri %1,2, S&P 500 vadeli işlemleri %0,5 gerilerken Avrupa borsalarının da güne düşüşle başlaması bekleniyor.

Jeopolitik gelişmeler enerji fiyatları üzerinden piyasalardaki baskıyı artırırken, Suudi Arabistan'ın drone saldırılarının ardından önemli bir petrol boru hattını kapatması ve İran ile Körfez ülkeleri arasındaki görüşmenin ertelenmesi Brent petrolü %2,5 yükselişle 107,30 dolara taşıdı. Beklentilerin üzerinde gelen ABD enflasyonu ve petrol fiyatlarındaki yükseliş, Fed'in çarşamba günü faiz artırma ihtimalini yaklaşık %90'a çıkarırken ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,97 ile 2007'den bu yana aşılmayan %5 seviyesine yaklaştı. Güçlenen dolar ve faiz artışı beklentileri altının cazibesini azaltarak fiyatı %0,4 düşüşle 4.330 dolar civarına çekerken, bu hafta sırasıyla Fed, İngiltere Merkez Bankası ve Japonya Merkez Bankasından gelecek kararların küresel para politikası görünümü ve riskli varlıkların yönü üzerinde belirleyici olması bekleniyor.

Euro Bölgesi

Avrupa borsalarının haftaya düşüşle başlaması beklenirken, Suudi Arabistan'ın drone saldırılarının ardından önemli bir petrol boru hattını kapatması ve İran ile Körfez ülkeleri arasındaki görüşmenin ertelenmesiyle yeniden yükselen petrol fiyatları piyasalarda baskı oluşturuyor. Yapay zekâ şirketlerinin güvenlik endişeleri nedeniyle teknolojinin gelişim hızının yavaşlatılması çağrısı da küresel risk iştahını zayıflatırken yatırımcılar, kalıcı enflasyonla mücadele kapsamında faiz artırması beklenen Fed'in bu haftaki toplantısına odaklandı. Avrupa Merkez Bankasının geçen hafta faiz artırımının ardından İngiltere Merkez Bankasının perşembe günü faizi değiştirmemesi beklenirken, bugün Avrupa'da önemli bir ekonomik veri veya şirket bilançosu bulunmuyor; açılış öncesinde Euro Stoxx 50 vadeli işlemleri %0,4 ve Stoxx 600 vadeli işlemleri %0,2 geriledi.

Türkiye

Geçen hafta kurda düşük volatilitede sınırlı ve kademeli yükseliş eğilimi devam etti. Yurt içinde cari işlemler dengesi temmuz ayında 36 milyon dolar fazla verirken, 12 aylık birikimli cari açık 39,0 milyar dolardan 40,7 milyar dolara yükseldi. TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi'ne göre katılımcıların yıl sonu enflasyon beklentisi yüzde 29,61 olurken, yıl sonu dolar/TL beklentisi ise 51,5716 oldu. ABD'de TÜFE ağustos ayında aylık yüzde 0,4 ve yıllık yüzde 3,4 ile beklentilere paralel artış kaydetti. Açıklanan TÜFE verisi sonrasında piyasaların FED'den 25 baz puanlık faiz artırım beklentisi bu sabah itibariyle yüzde 86,6 olasılıkla fiyatlanıyor. Bugün yurt içinde ve ABD'de önemli bir veri akışı bulunmazken, Orta Doğu'daki riskleri petrol fiyatları üzerinden izlemeye devam edeceğiz. Dolar/TL, bu sabah saat 08:00 itibariyle 48,62 civarında haftaya hafif yükseliş eğiliminde başlıyor.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

Saat	Ülke	Açıklanacak Veriler	Beklenti	Önceki
15:30	CAD	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık) (Ağu)	-0,10%	0,50%
15:30	CAD	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık) (Ağu)	3,00%	3,00%
18:15	EUR	Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde'ın Konuşması		

EUR/USD

Euro, beklentileri aşan ABD çekirdek enflasyonunun Fed'in gelecek hafta faiz artıracak beklentisini güçlendirmesiyle 1,16 dolar civarında ve son bir haftanın en düşük seviyelerine yakın seyretti. Avrupa Merkez Bankası faizi 25 baz puan artırırken enflasyonun uzun süre %2 hedefinin üzerinde kalabileceğini, hedefe dönüşün 2027 sonrasına sarkabileceğini belirtti. Piyasalar, ekim ayından itibaren yeni artışların başlayabileceğini ve ECB'nin gelecek yılın haziran ayına kadar dört kez daha faiz artırılabileceğini fiyatlıyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,1546 – 1,1523 – 1,1500

Dirençler: 1,1571 – 1,1594 – 1,1620



GBP/USD

İngiliz sterlini, temmuz ayında aylık %0,4 ile beklentileri aşan İngiltere büyüme verisinin ardından 1,35 dolar seviyesine yükseldi. İngiltere Merkez Bankasının gelecek hafta faizi sabit bırakması beklenirken Başkan Andrew Bailey, sonraki kararların ekonomik ve jeopolitik gelişmelere bağlı olacağını belirtti. Petrol fiyatlarındaki yükseliş enflasyon endişelerini canlı tutarken piyasalar 2027 ortasına kadar dört faiz artışı bekliyor; ABD'de ise güçlü çekirdek enflasyon ve istihdam verileri doların gücünü korumasına yardımcı oluyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,3491 – 1,3456 – 1,3435

Dirençler: 1,3548 – 1,3569 – 1,3604



XAU/USD

Altın, art arda üç haftalık düşüşün ardından yükselen petrol fiyatları ve Fed'in para politikasını sıkılaştıracağı beklentisiyle ons başına 4.300 dolar civarında baskı altında kaldı. Suudi Arabistan'ın drone saldırıları sonrasında önemli bir petrol boru hattını kapatması enerji fiyatlarını yükseltirken, Orta Doğu'daki krizin oluşturduğu enflasyon baskısı Fed'in çarşamba günü 25 baz puanlık faiz artışına gitme ihtimalini %86'ya çıkardı. ABD'de yıllık tüketici enflasyonu ağustosta %3,4 seviyesinde kalırken aylık artış %0,4 ile üç ayın en yükseğine ulaştı; üretici fiyatlarındaki hızlanma ve güçlü istihdam görünümü de altın üzerindeki faiz baskısını artırdı. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 4259 – 4170 - 4098

Dirençler: 4419 – 4491 - 4580



XAG/USD

Gümüş, art arda üç haftalık düşüşün ardından yükselen petrol fiyatları ve Fed'in para politikasını sıkılaştıracağı beklentisiyle ons başına 64 dolar civarında baskı altında kaldı. Suudi Arabistan'ın drone saldırıları sonrasında önemli bir petrol boru hattını kapatması enerji fiyatlarını yükseltirken, Orta Doğu'daki krizin oluşturduğu enflasyon baskısı Fed'in çarşamba günü 25 baz puanlık faiz artışına gitme ihtimalini %86'ya çıkardı. ABD'de yıllık tüketici enflasyonunun %3,4 seviyesinde kalmasına karşın aylık enflasyonun hızlanması, üretici fiyatlarının yükselmesi ve istihdam piyasasının güçlü görünümünü koruması gümüş üzerindeki faiz baskısını artırdı. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 63,14 – 61,82 – 60,76

Dirençler: 65,51 – 66,56 – 67,88

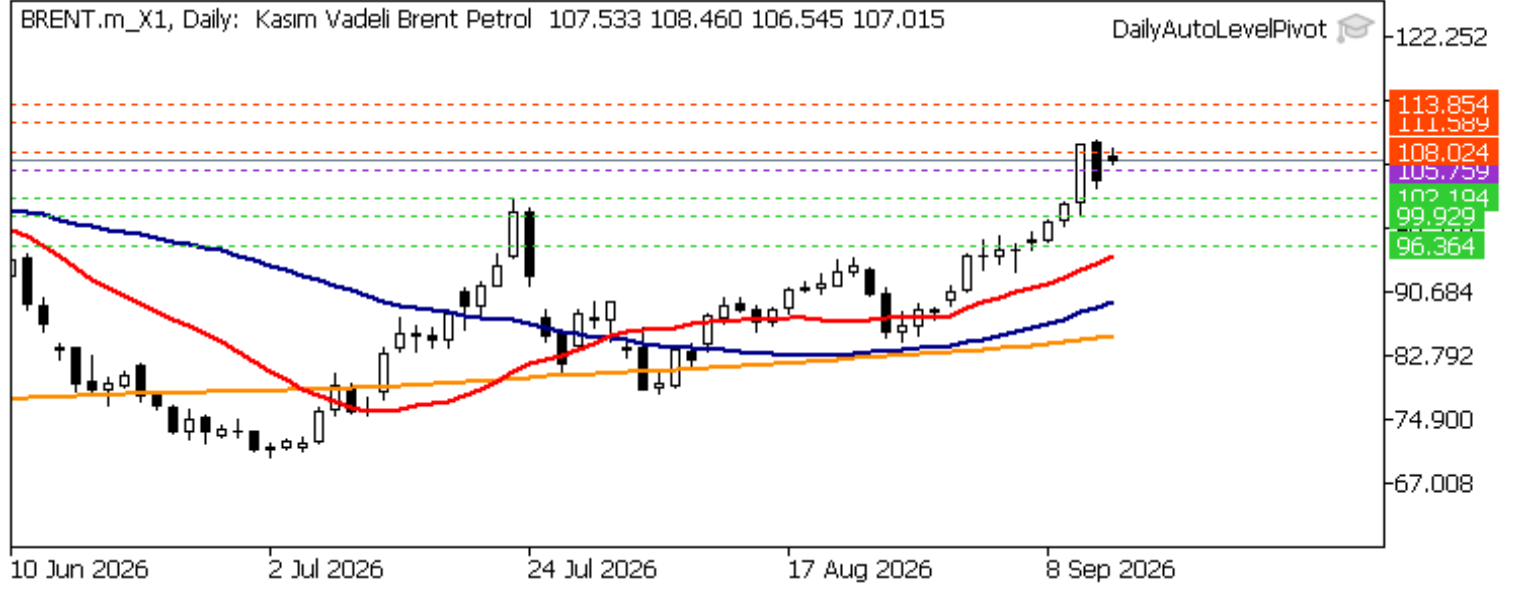


Brent Petrol

Brent petrol, geçen haftaki %9'u aşan yükselişin ardından Suudi Arabistan'ın drone saldırıları nedeniyle Doğu-Batı petrol boru hattını kapatmasıyla dört ayın zirvesi olan 108 dolara yaklaştı. Hürmüz Boğazı'nı kullanmadan Kızıldeniz limanlarına günlük yaklaşık 7 milyon varil petrol taşıyabilen hattın ne zaman yeniden açılacağı henüz bilinmiyor. İran ile Körfez ülkeleri arasında Hürmüz'de geçici bir deniz taşımacılığı koridoru kurulmasına yönelik görüşmelerin ertelenmesi de bölgedeki arz endişelerini artırarak fiyatları destekledi. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 102,19 – 99,92 – 96,36

Dirençler: 108,02 – 111,58 – 113,85

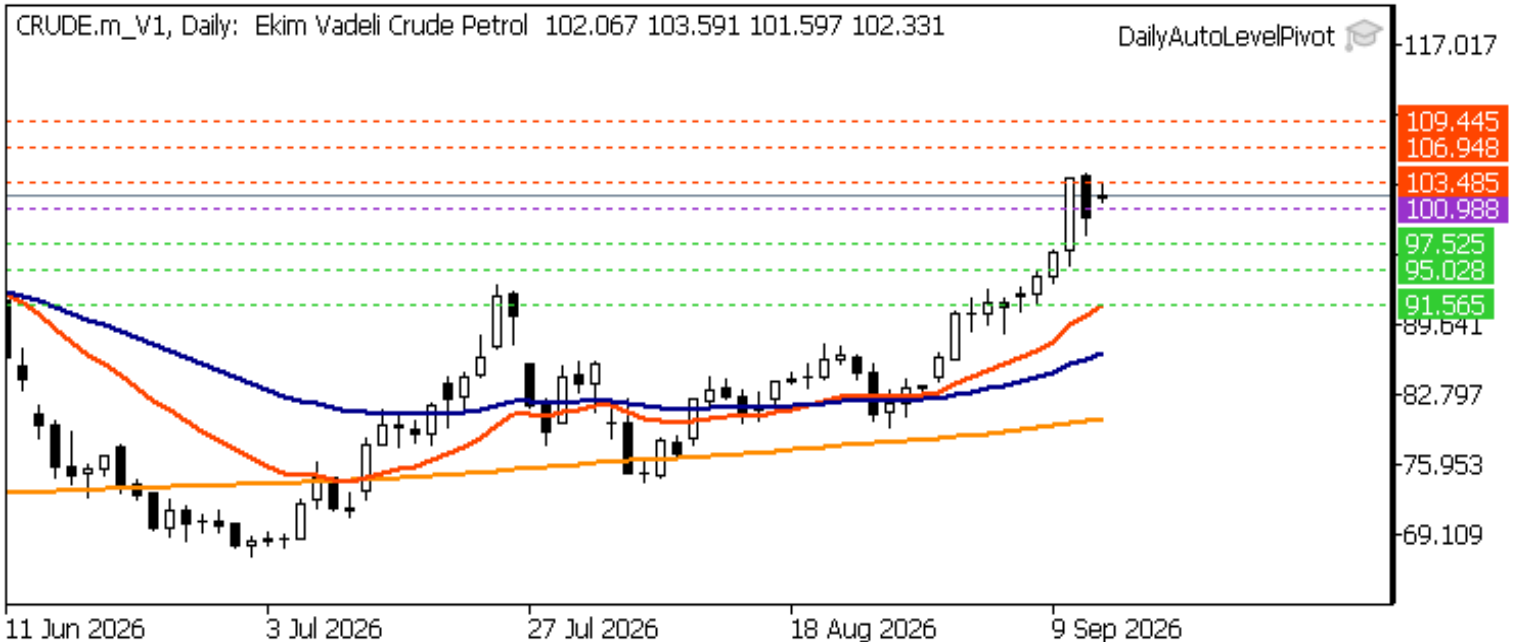


Crude Petrol

Ham petrol, geçen haftaki %9'u aşan yükselişin ardından Suudi Arabistan'ın drone saldırıları nedeniyle Doğu-Batı petrol boru hattını kapatmasıyla dört ayın zirvesi olan 103 dolara yaklaştı. Hürmüz Boğazı'na alternatif olarak Kızıldeniz limanlarına günlük yaklaşık 7 milyon varil petrol taşıyan hattın ne zaman yeniden açılacağı henüz bilinmiyor. İran ile Körfez ülkeleri arasında geçici bir deniz taşımacılığı koridoru kurulmasına yönelik görüşmelerin ertelenmesi de arz endişelerini artırarak petrol fiyatlarını destekledi. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 97,52 – 95,02 – 91,56

Dirençler: 103,48 – 106,94 – 109,44

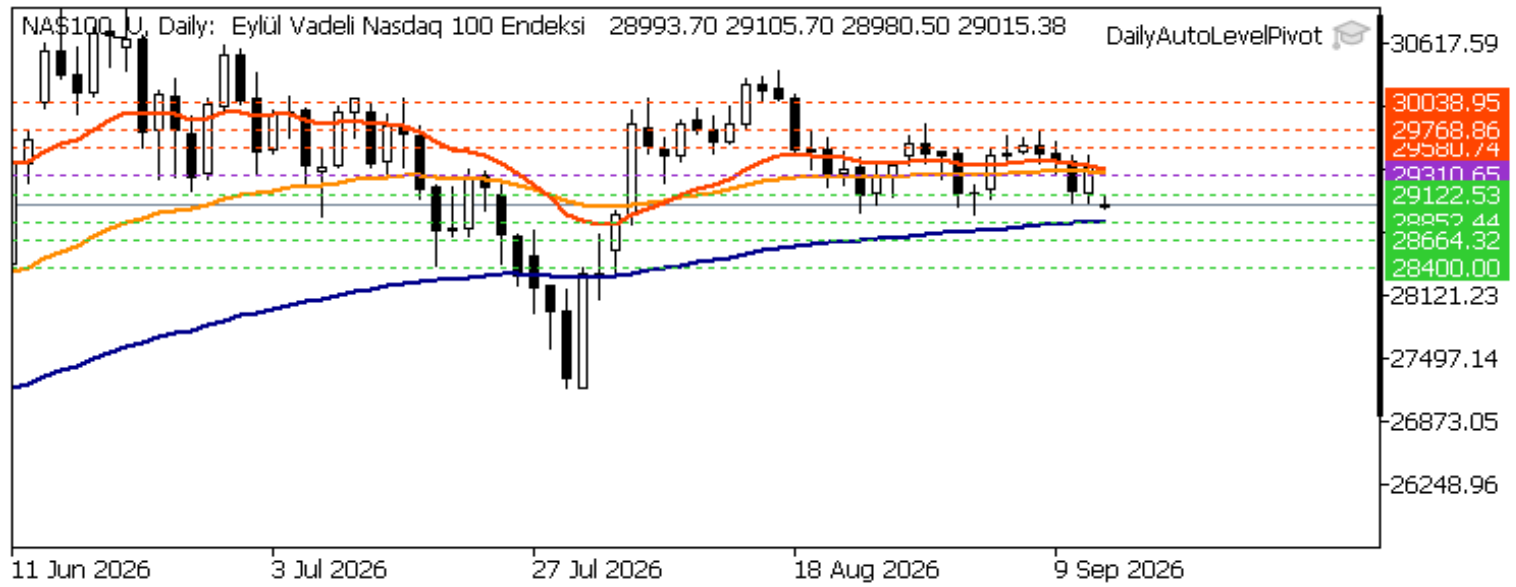


Nasdaq Yakın Vade

Nasdaq 100 vadeli işlemleri, yapay zekâ modellerinin güvenlik gerekçesiyle daha yavaş geliştirilmesi çağrısının teknoloji ve çip şirketlerinin büyüme beklentilerini zayıflatılabileceği endişesiyle %1'in üzerinde geriledi. OpenAI'in bu yıl halka açılmayacağını açıklaması da yapay zekâ sektörüne yönelik temkinli görünümü güçlendirirken yüksek değerlemeye sahip teknoloji hisseleri üzerindeki baskıyı artırdı. Petrol fiyatlarındaki yükselişin enflasyonu desteklemesi ve Fed'in çarşamba günü faiz artırma ihtimalinin %86'ya ulaşması, yüksek faizlere duyarlı Nasdaq üzerinde ilave baskı oluşturuyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 28852 – 28664 - 28400

Dirençler: 29122 – 29310 - 29580

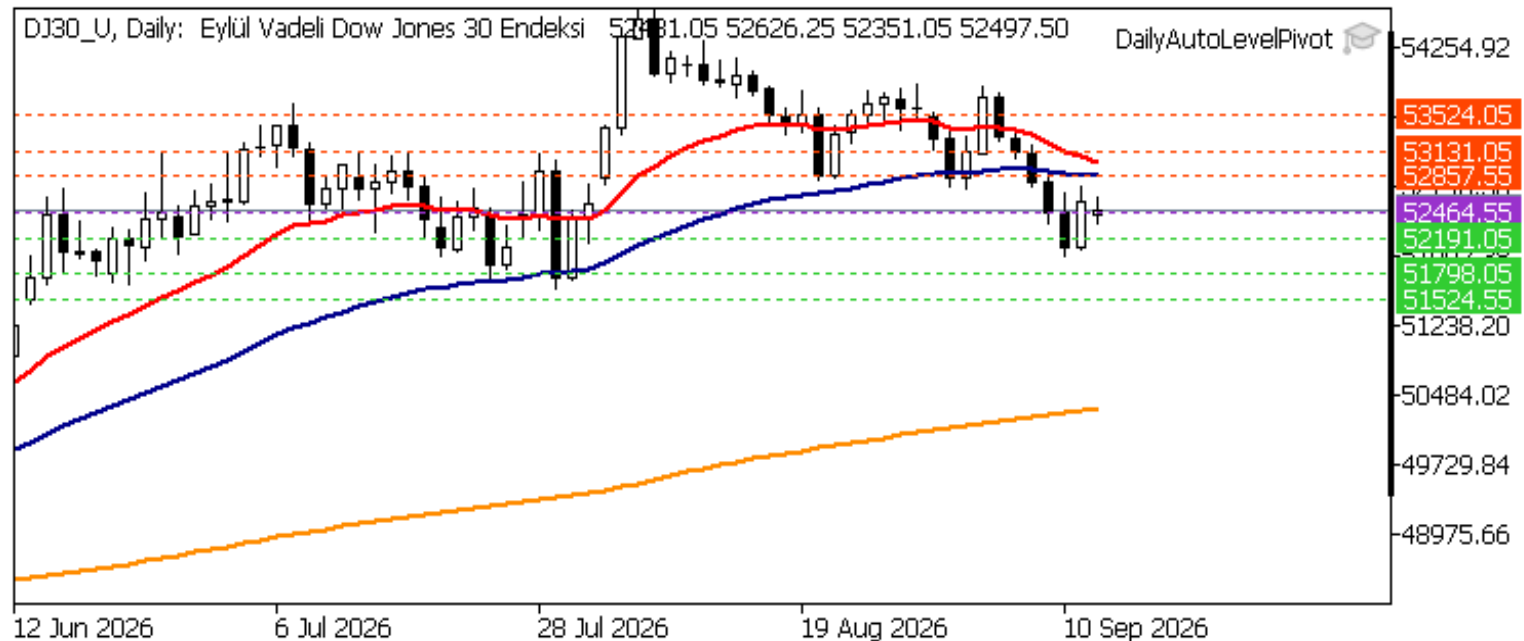


Dow Jones Yakın Vade

Dow Jones 30 vadeli işlemleri, petrol fiyatlarındaki sert yükseliş ve Fed'in faiz artıracığı beklentisiyle haftaya baskı altında başladı. Suudi Arabistan'ın önemli bir petrol boru hattını kapatması enerji şirketlerini destekleyebilse de artan yakıt maliyetleri ve enflasyon kaygıları sanayi, tüketim ve finans hisseleri açısından olumsuz bir görünüm oluşturuyor. Fed'in çarşamba günü faiz artırma olasılığının %86'ya ulaşması ve tahvil faizlerinin yüksek seyretmesi, DJ30'daki faiz ve ekonomik büyümeye duyarlı şirketler üzerindeki satış baskısını artırabilir. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 52191 – 51798 - 51524

Dirençler: 52857 – 53131 - 53524



**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.