

Piyasa Gündemi

ABD

Küresel piyasalarda yarı iletken hisselerindeki satışlar risk iştahını sınırlarken MSCI Dünya Endeksi beş günlük yükseliş serisini sonlandırdı. Özellikle Güney Kore ve Japonya'da bellek üreticilerindeki sert kayıplar, yapay zeka yatırımlarının sürdürülebilirliği, yüksek değerlemeler ve Çin'in çip üretimindeki ilerlemesine yönelik endişeleri yeniden öne çıkardı. Hürmüz Boğazı'nın kademeli olarak yeniden açılabilmesine ilişkin gelişmeler Brent petrolü 79 dolar çevresine çekerken enerji kaynaklı enflasyon baskısının azalabileceği beklentisi Fed'in ek faiz artışı ihtimalini zayıflattı; bu görünüm altını 4.260 dolarla Haziran ayından bu yana en yüksek seviyesine taşıırken ABD 10 yıllık tahvil faizi yüzde 4,61'de dengelendi. Günün devamında SoftBank bilançosu yapay zeka harcamalarının seyri açısından, SpaceX hisselerinde satışa açılacak yüksek tutarlı paylar ise teknoloji sektöründeki arz baskısı açısından izlenecek. ABD ve Avrupa vadeli endekslerindeki sınırlı yükseliş, Asya'daki sert satışlara rağmen küresel risk iştahının tamamen bozulmadığını gösteriyor.

Euro Bölgesi

Avrupa piyasalarının güne sınırlı yükselişle başlaması beklenirken, ana endeksler küresel teknoloji hisselerindeki oynaklığa rağmen rekor seviyelere yakın seyrini koruyor. Hürmüz Boğazı'nın kısmen yeniden açıldığına yönelik haberlerin petrol fiyatlarını aşağı çekmesi, enflasyon baskısını hafifletirken Avrupa Merkez Bankası'nın ilave faiz artışı ihtimalini de zayıflatıyor. Gün içinde Euro Bölgesi perakende satışları, Almanya fabrika siparişleri ve Fransa istihdam verileri makro görünüm açısından izlenirken, Siemens, Deutsche Telekom, Rheinmetall, Generali ve Merck bilançoları şirket bazlı fiyatlamalarda belirleyici olacak.

Türkiye

Kurda düşük volatilitede sınırlı ve kademeli yükseliş eğilimi dün de devam etti. Açıklanan verilerin ve haber akışlarının fiyatlamalar üzerindeki etkisi sınırlı kaldı. Dün yurt içinde veri akışı sakin seyrederken, ABD tarafında ADP özel sektör istihdamı temmuz ayında 44 bin ile beklentilerin altında kaldı. ISM hizmet PMI tarafı ise temmuz ayında 54,5 ile beklentilerin hafif altında kalsa da referans seviyesi olan 50 seviyesinin üzerinde güçlü kalmaya devam etti. Verilerin fiyatlamalara etkisi olmazken, dolar endeksi dün değer kaybıyla günü tamamladı. Bugün ikincil düzey veriler takip edilecek olup, Orta Doğu'daki gelişmeleri petrol fiyatları üzerinden takip etmeye devam edeceğiz. Dolar/TL, bu sabah 08:00 itibariyle 47,59 civarında hafif yükseliş eğilimini sürdürüyor. Dolar endeksi ise 99,73 civarında bulunuyor.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

Saat	Ülke	Açıklanacak Veriler	Beklenti	Önceki
14:30	TRY	Para ve Banka İstatistikleri		
14:30	TRY	Menkul Kıymet İstatistikleri		
15:30	USD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	203K	197K
17:30	USD	ABD Enerji Bilgi Dairesi Doğal Gaz Stokları	30B	28B

EUR/USD

Euro, ABD ile İran arasında anlaşma sağlanabileceği ve Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılacağı beklentileriyle 1,155 dolar seviyesine yükselerek 16 Haziran'dan bu yana en yüksek değerine ulaştı. Petrol fiyatlarının hafta boyunca yaklaşık yüzde 10 gerilemesi, Avrupa'da enflasyon ve büyüme endişelerini azaltırken ECB'nin para politikasında kademeli ilerleyeceği beklentisini güçlendirdi. Piyasalar yıl sonuna kadar bir faiz artışını tamamen fiyatlarken ikinci artış ihtimalini yaklaşık yüzde 40 olarak değerlendiriyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,1532 – 1,1513 – 1,1500

Dirençler: 1,1565 – 1,1579 – 1,1598

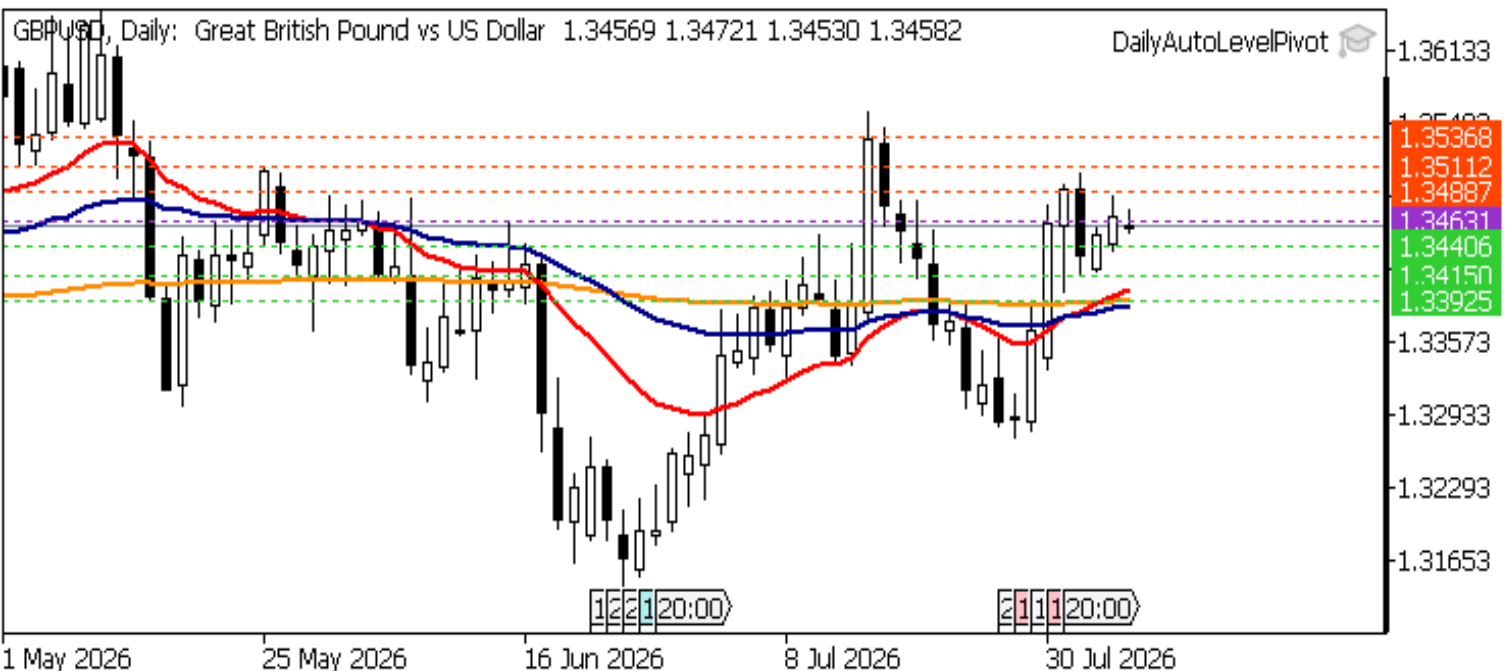


GBP/USD

Sterlin, ABD ile İran arasında anlaşma sağlanabileceği ve Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılacağı beklentileriyle 1,345 doların üzerine çıktı. Petrol fiyatlarının hafta boyunca yaklaşık yüzde 10 gerilemesi, İngiltere'de enflasyon ve büyüme risklerini azaltarak İngiltere Merkez Bankası'nın faiz politikasında kademeli ilerleyeceği beklentisini destekledi. Başkan Andrew Bailey'nin ek faiz artışlarına temkinli yaklaşması ve dezenflasyon sürecinin sürdüğünü vurgulaması da sterlin üzerindeki olumlu görünümü güçlendirdi. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,3440 – 1,3415 – 1,3392

Dirençler: 1,3488 – 1,3511 – 1,3536



XAU/USD

Altın, Hürmüz Boğazı'nın kısmen yeniden açılmasına yönelik anlaşmanın petrol fiyatlarını düşürmesiyle 4.300 dolara yaklaşırken haftalık yükseliş yüzde 6'ya ulaştı. Enerji fiyatlarındaki gerileme enflasyon baskısını hafifletirken piyasalar Fed'den yıl sonuna kadar yalnızca bir faiz artışı beklemeye başladı; 44 bin kişilik zayıf ADP istihdam verisi de bu fiyatlamayı destekledi. Buna karşın Fed üyesi Lisa Cook, enflasyonun yeterince yavaşlamaması halinde faiz artışına hazır olduğunu belirterek altındaki yükselişi sınırlayabilecek şahin riskin sürdüğünü vurguladı. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 4118 – 3990 - 3916

Dirençler: 4320 – 4395 - 4523



XAG/USD

Gümüş, Hürmüz Boğazı'nın kısmen yeniden açılmasına yönelik anlaşmanın petrol fiyatlarını düşürmesiyle üç günlük yükselişini sürdürerek 62 doların üzerinde kaldı. Enerji fiyatlarındaki gerileme enflasyon baskısını azaltırken piyasaların Fed'den yıl sonuna kadar yalnızca bir faiz artışı beklemesi ve ADP istihdamının 44 binle tahminlerin altında kalması değerli metalleri destekledi. Buna karşın Fed üyesi Lisa Cook'un enflasyon yavaşlamazsa faiz artışına hazır olduklarını belirtmesi, gümüşteki yükselişi sınırlayabilecek temel risk olarak öne çıkıyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 59,97 – 57,93 – 56,54

Dirençler: 63,41 – 64,80 - 66,84

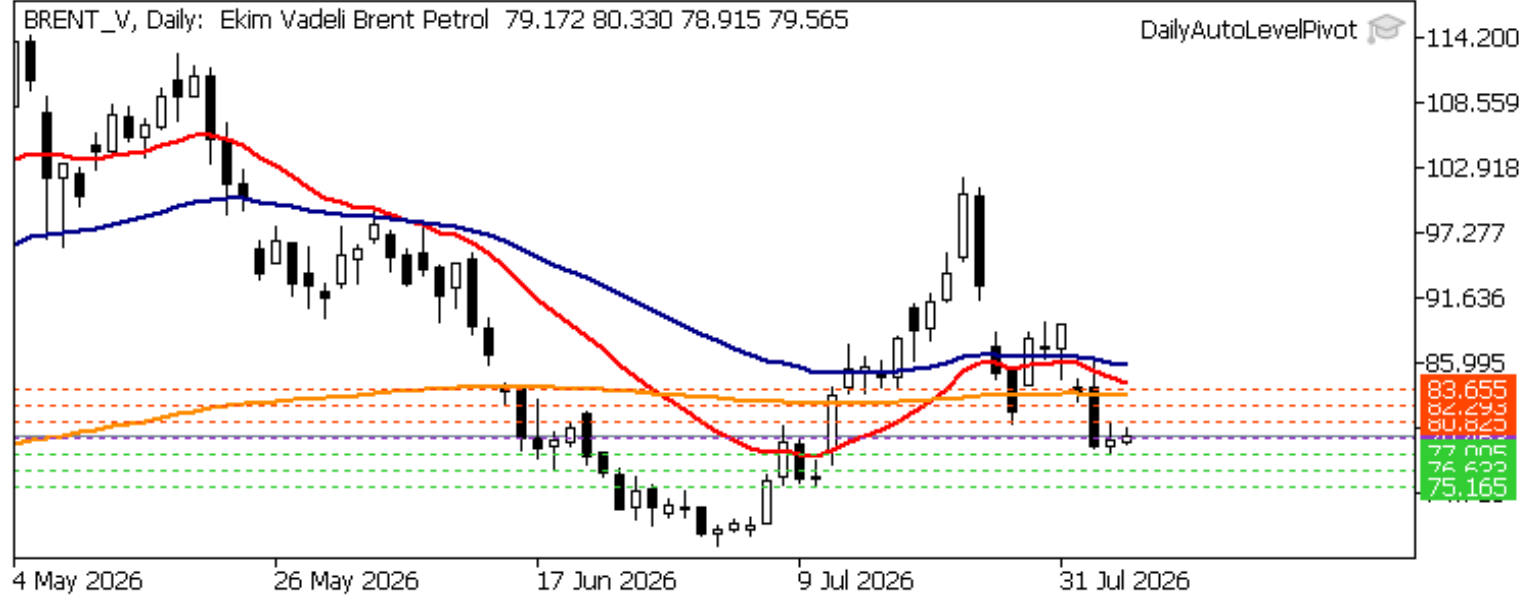


Brent Petrol

Brent petrol, İran ile Umman'ın Hürmüz Boğazı üzerinden geçici bir nakliye koridoru konusunda anlaşmaya yaklaşmasıyla son kayıplarını koruyarak 79 dolar civarında işlem görüyor. Önerilen hattın iki ila dört ay boyunca açık kalması beklenirken Tahrán, bunun boğazın tamamen yeniden açılması anlamına gelmediğini vurguluyor ve yatırımcılar olası barışın kalıcılığı konusunda temkinli davranıyor. Yemen'deki Husilerin Suudi petrol tankerini hedef aldığını açıklaması ve Kızıldeniz'de yeni saldırı tehdidinde bulunması ise bölgesel arz ve taşımacılık risklerinin devam ettiğini gösteriyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 77,99 – 76,63 – 75,16

Dirençler: 80,82 – 82,29 – 83,65

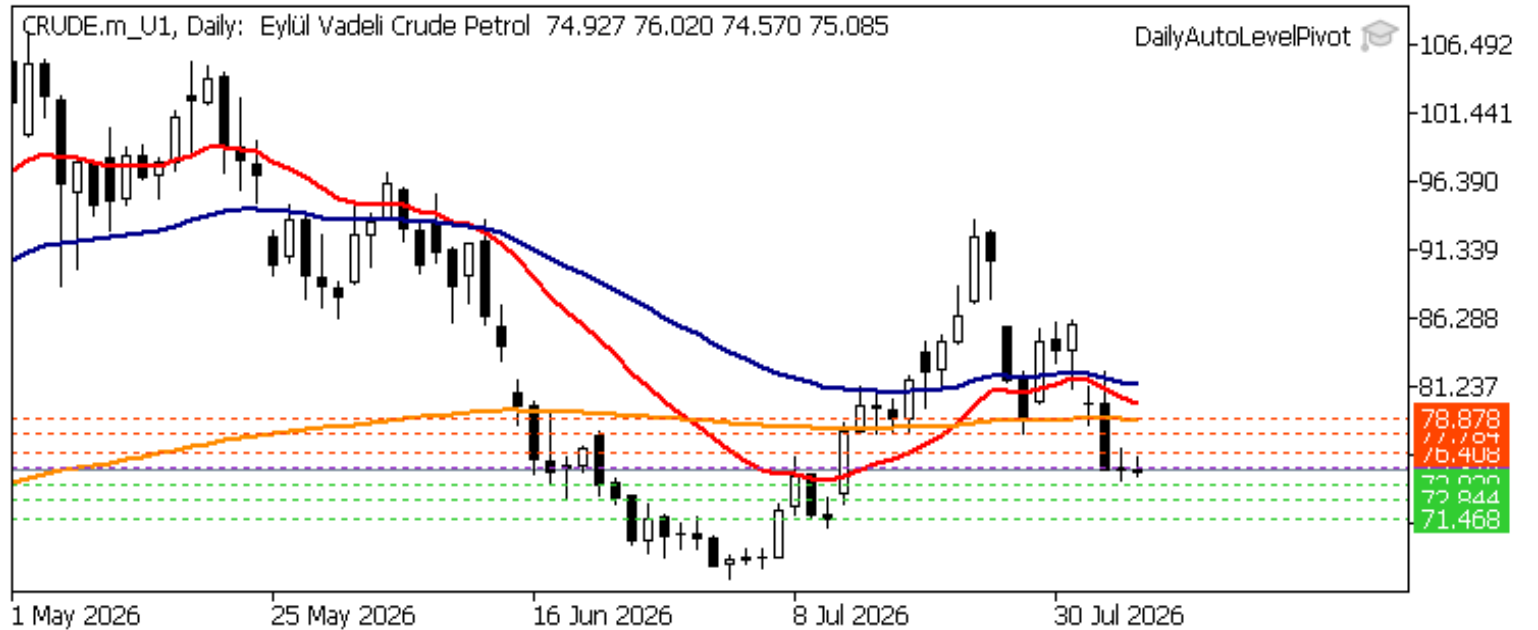


Crude Petrol

Ham petrol, İran ile Umman'ın Hürmüz Boğazı üzerinden geçici bir nakliye koridoru konusunda anlaşmaya yaklaşmasıyla üç günlük düşüşün ardından 75 dolar civarında işlem görüyor. Koridorun iki ila dört ay açık kalması beklenirken bunun boğazın tamamen yeniden açılması anlamına gelmemesi ve olası barışın kalıcılığına yönelik belirsizlik fiyatlardaki düşüşü sınırlıyor. Husilerin Suudi petrol tankerini hedef aldığını açıklaması ve Kızıldeniz'de yeni saldırı tehdidinde bulunması ise bölgesel arz ve taşımacılık risklerinin sürdüğünü gösteriyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 73,93 – 72,84 – 71,46

Dirençler: 76,40 – 77,78 – 78,87

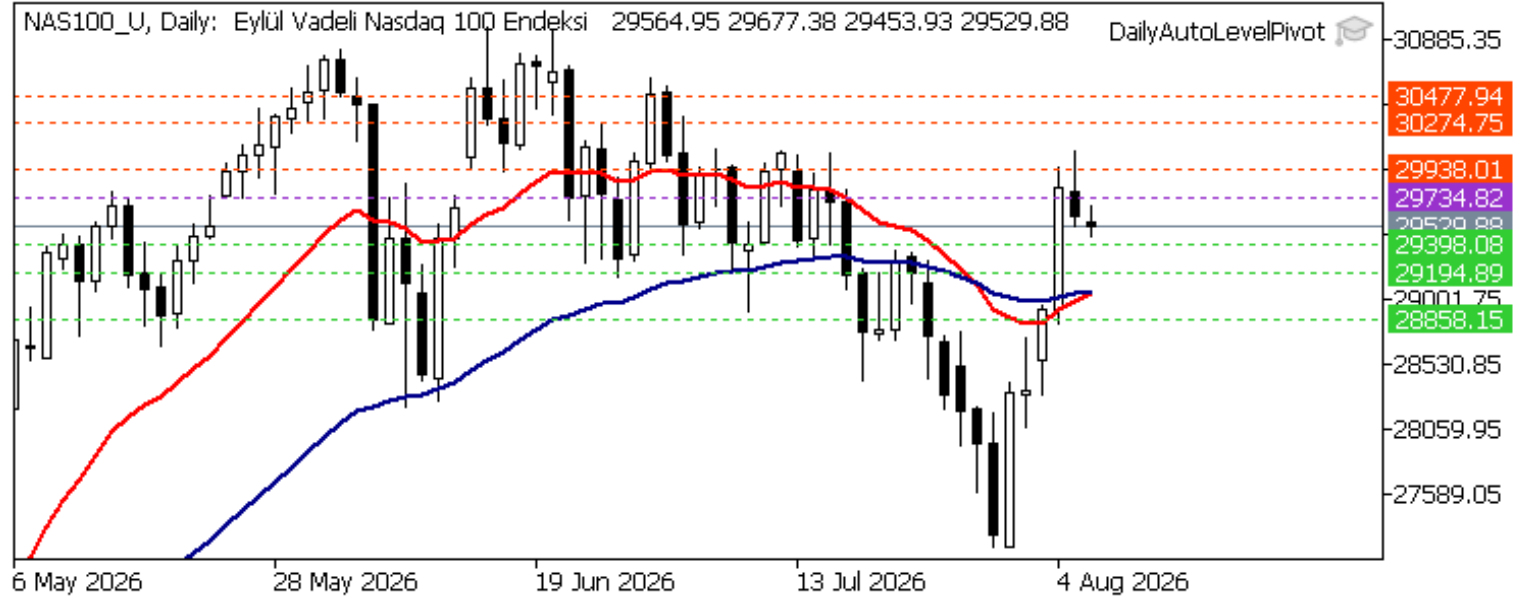


Nasdaq Yakın Vade

Nasdaq vadeli endeksi, yeni bilanço sonuçları öncesinde sınırlı yükselirken teknoloji sektöründeki oynaklık devam ediyor. Nvidia'nın SpaceX'in yapay zeka altyapısında yalnızca kendi çiplerini kullanacağını açıklaması endeksi desteklerken, SpaceX'in yüksek sermaye harcamaları ve satış kısıtlamalarının sona ermesi büyüme hisselerinde risk oluşturuyor. Geniş teknoloji grubundaki satış baskısı sürdüğü için Nasdaq'ta yön açısından şirket bilançoları ve yapay zeka yatırımlarının finansal karşılığı belirleyici olacak. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 29398 – 29194 – 28858

Dirençler: 29938 – 30274 – 30477

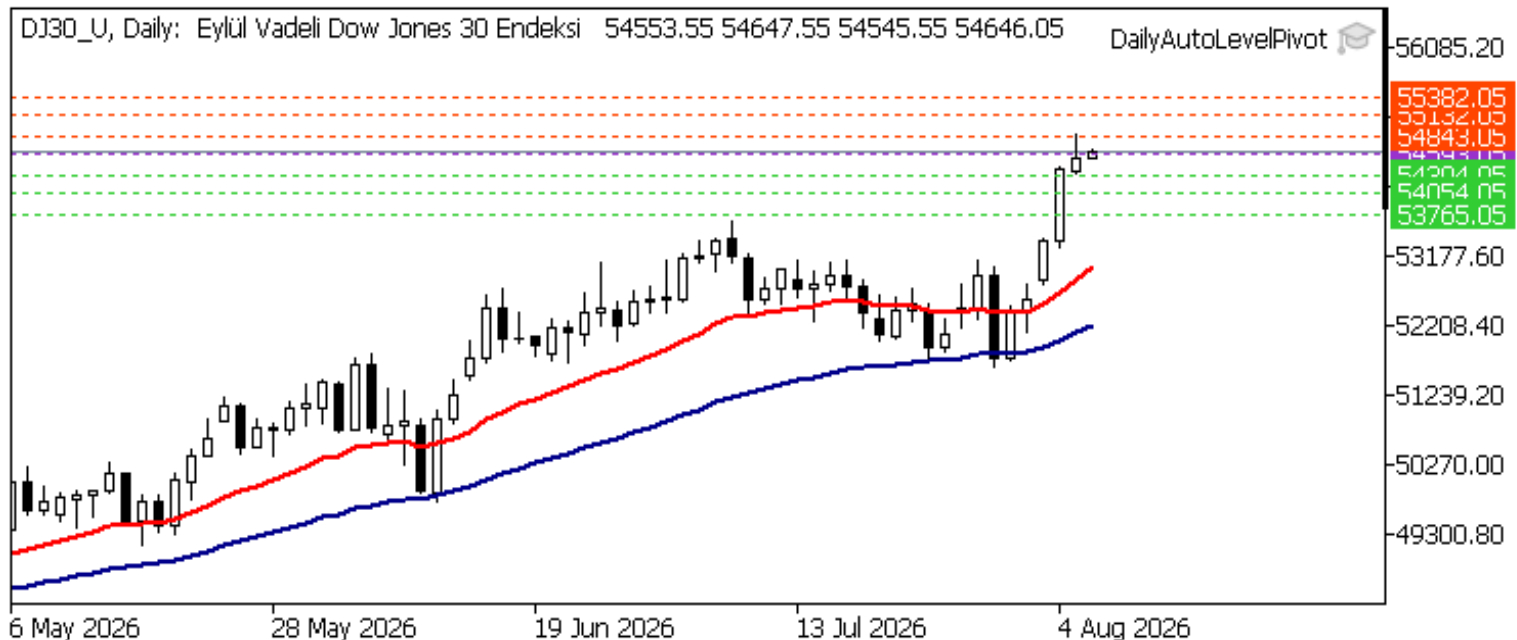


Dow Jones Yakın Vade

Dow Jones vadeli endeksi, şirket bilançoları öncesinde sınırlı yükselirken önceki seansta Nvidia'nın yüzde 3,4 değer kazanmasıyla yeni rekor seviyeye ulaştı. SpaceX'in yapay zeka altyapısında yalnızca Nvidia çiplerini kullanacağını açıklaması endeksin teknoloji bileşenini desteklerken, yüksek sermaye harcamalarına yönelik endişeler genel risk iştahını sınırlıyor. Dow'da yön açısından Nvidia'daki güçlü seyir, sanayi ve enerji şirketlerinin bilançoları ile teknoloji hisselerinden gelen rotasyon belirleyici olacak. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 54304 – 54054 – 53765

Dirençler: 54843 – 55132 – 55382



**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
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.