

Piyasa Gündemi

ABD

Küresel piyasalarda risk iştahı, yüksek tahvil faizleri, Orta Doğu'daki jeopolitik belirsizlikler ve teknoloji hisselerindeki satışların derinleşmesiyle belirgin şekilde zayıfladı. Özellikle yarı iletken sektöründe satış baskısı öne çıkarken, Asya'da Güney Kore Kospi Endeksi yaklaşık %5,6 ve MSCI Asya Pasifik Endeksi %2,2 geriledi. Uzun vadeli yapay zekâ büyüme beklentileri korunmasına rağmen, yüksek faizlerin büyük teknoloji şirketlerinin finansman maliyetlerini artırabileceği ve AI altyapı yatırımlarını yavaşlatabileceği endişesi, yatırımcıların yüksek değerlemelere daha temkinli yaklaşmasına neden oluyor.

Tahvil piyasasında ise son dönemdeki sert satışların ardından sınırlı bir güvenli liman talebi görüldü. ABD 10 yıllık tahvil faizi 2 baz puan düşüşle %4,69'a, 30 yıllık tahvil faizi ise %5,27'ye gerilerken, uzun vadeli faizlerin halen son yılların en yüksek seviyelerine yakın seyretmesi büyüme hisseleri üzerindeki baskının devam etmesine neden oluyor. Piyasaların odağında bugün açıklanacak Fed toplantı tutanakları bulunurken, yatırımcılar para politikasının görünümü ve faizlerin ne kadar süre yüksek seviyelerde kalabileceğine ilişkin yeni sinyaller arayacak.

Emtia tarafında Orta Doğu'daki gerilimin sürmesi petrol fiyatlarını yukarı taşımaya devam ediyor. Brent petrol üst üste dördüncü günde yükselerek 91,60 doların üzerine çıkarken, ABD-İran çatışmasının çözümüne yönelik ilerleme sağlanamaması ve İran'dan Birleşik Arap Emirlikleri'ne yönelik füze saldırısı bölgedeki arz risklerini artırıyor. Petrol fiyatlarındaki yükselişin enflasyonu yeniden güçlendirebileceği ve faizlerin daha uzun süre yüksek kalmasına yol açabileceği endişesi piyasalardaki riskten kaçışı desteklerken, altın yaklaşık 4.335 dolar seviyesinde seyreliyor. Genel görünümde yarı iletken hisselerindeki satışlar, yüksek tahvil faizleri, petrol fiyatlarındaki yükseliş, Orta Doğu'daki gelişmeler ve Fed tutanakları günün ana piyasa gündemini oluşturuyor.

Euro Bölgesi

Avrupa piyasalarının çarşamba gününe negatif bir başlangıç yapması bekleniyor. Yüksek tahvil faizleri, petrol fiyatlarındaki yükseliş ve yapay zekâ temalı yarı iletken hisselerinde yeniden artan satış baskısı yatırımcı risk iştahını zayıflatırken, Euro Stoxx 50 ve Stoxx 600 vadeli kontratları yaklaşık %0,2 geriliyor. Gün içinde İngiltere ve Euro Bölgesi enflasyon verileri ile ECB Başkanı Christine Lagarde'ın açıklamaları takip edilecek; ECB Başekonomisti Philip Lane'in %3 seviyesindeki enflasyonu hâlâ yüksek bulduğunu belirtmesi, faiz politikasına ilişkin temkinli duruşun sürebileceğine işaret ediyor.

Türkiye

Dün yurt içerisinde veri akışı sakin seyretti. ABD'de sanayi üretim endeksi temmuzda aylık yüzde 0,2 ile beklentilerin altında artış kaydederken, kapasite kullanım oranı yüzde 76,3 ile beklentilere paralel olarak gerçekleşti. ABD'de bekleyen konut satışları temmuzda yüzde 2,3 oranında azalış kaydetti. İnşaat izinleri yüzde 5 artarken, konut başlangıçları ise yüzde 12,4 oranında azaldı. Verilerin fiyatlamalara etkisi olmadı. ABD'de enflasyon ve istihdam verilerinin ardından FED'in eylül ayı toplantısında faiz oranlarını sabit bırakması fiyatlanmaya devam ediyor. Bugün ABD'de FOMC Toplantı Tutanakları takip edilecek olup, yurt içinde veri akışı sakin. Genel görünümde ise para politikalarının öngörülebilirliği açısından petrol fiyatları izlenmeye devam ediliyor. Dolar/TL, bu sabah saat 08:00 itibarıyla 47,93 civarında hafif yükseliş eğilimini sürdürüyor.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

Saat	Ülke	Açıklanacak Veriler	Beklenti	Önceki
09:00	GBP	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık) (Tem)	2,90%	2,60%
09:00	GBP	Çekirdek Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık) (Tem)	2,50%	2,60%
12:00	EUR	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık) (Tem)	2,90%	2,90%
12:00	EUR	Çekirdek Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık) (Tem)	2,50%	2,50%
17:30	USD	ABD Enerji Bilgi Dairesi Ham Petrol Stokları		17,423M
21:00	USD	Federal Açık Piyasa Komitesi (FOMC) Toplantı Tutanakları		

EUR/USD

Euro, Fed'in bu yıl faiz artıracığı beklentilerinin zayıflaması ve ECB'nin eylülde faiz artırımına gidebileceği beklentisinin güçlenmesiyle 1,160 dolar civarına yükselerek son iki ayın en yüksek seviyesine çıktı. Piyasalar ECB'nin eylülde 25 baz puan faiz artırımına yaklaşık %84 olasılık verirken, Orta Doğu'daki gerilim ve yüksek enerji fiyatları Euro Bölgesi enflasyonu açısından önemli bir risk oluşturmaya devam ediyor. Önümüzdeki dönemde açıklanacak Euro Bölgesi PMI verileri, ekonomik görünüm ve ECB'nin para politikası açısından yakından takip edilecek. . Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,1586 – 1,1576 – 1,1565

Dirençler: 1,1598 – 1,1608 – 1,1620

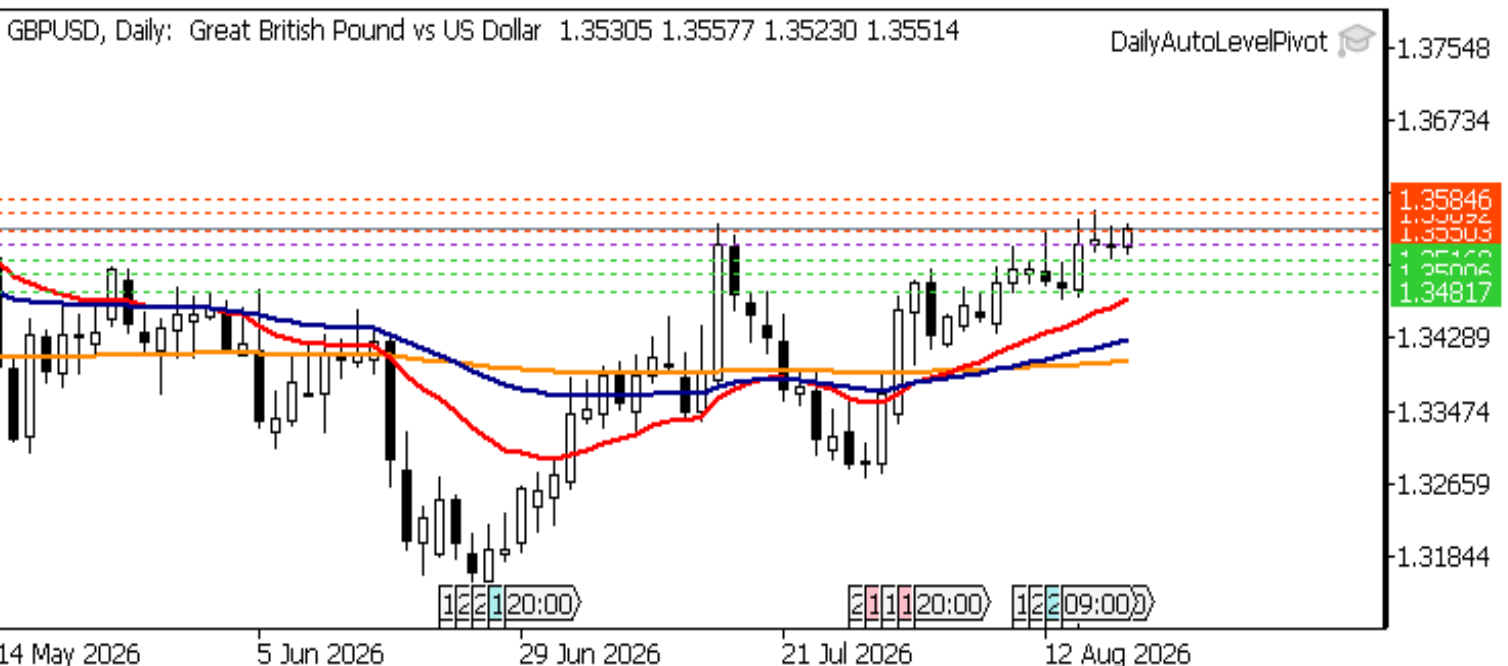


GBP/USD

İngiliz sterlini, İngiltere iş gücü piyasasında soğuma sinyallerinin artmasıyla 1,352 dolar civarına geriledi. İşsizlik oranının %4,9'da kalması, açık iş pozisyonlarının 2021'den bu yana en düşük seviyeye inmesi ve özel sektör ücret artışının %2,8'e yavaşlaması, İngiltere Merkez Bankası'nın faizleri sabit tutabileceği beklentisini güçlendirdi. Piyasalarda şimdi çarşamba günü açıklanacak enflasyon verileri takip edilirken, ABD-İran gerilimiyle yükselen petrol fiyatları ve güvenli liman talebi doları destekliyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,3516 – 1,3500 – 1,3481

Dirençler : 1,3550 – 1,3569 – 1,3584



XAU/USD

Altın, yüksek tahvil faizleri ve devam eden enflasyon baskılarının etkisiyle önceki seansta yaklaşık %2 geriledikten sonra 4.350 dolar civarında işlem görüyor. ABD-İran geriliminin sürmesi ve Hürmüz Boğazı'nın kısa vadede yeniden açılmasına yönelik ilerleme sağlanamaması petrol fiyatlarını yükseltirken, bu durum altın üzerinde ek baskı oluşturuyor. Yatırımcılar para politikasının yönüne ilişkin sinyal almak için Fed'in temmuz toplantı tutanakları ile Başkan Kevin Warsh'ın Jackson Hole konuşmasına odaklanıyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 4297 – 4259 – 4190

Dirençler: 4404 – 4473 – 4511

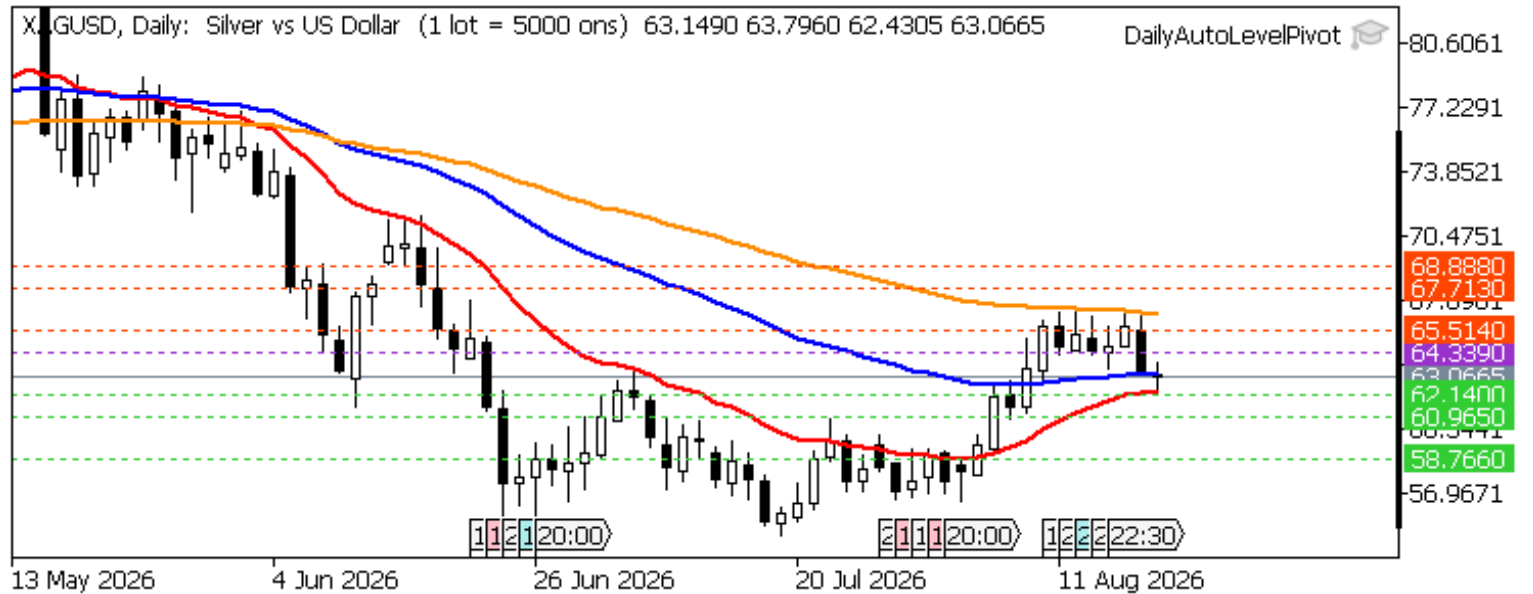


XAG/USD

Gümüş, yüksek küresel tahvil faizleri ve devam eden enflasyon baskılarının etkisiyle kayıplarını genişleterek 63 doların altına geriledi. ABD-İran geriliminin sürmesi, Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik ilerleme sağlanamaması ve yükselen petrol fiyatları değerli metal üzerinde ek baskı oluşturuyor. Yatırımcılar para politikasının yönüne ilişkin yeni sinyaller için Fed'in temmuz toplantı tutanakları ile Başkan Kevin Warsh'ın Jackson Hole konuşmasını takip edecek. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 62,14 – 60,96 – 58,76

Dirençler: 65,51 – 67,71 – 68,88

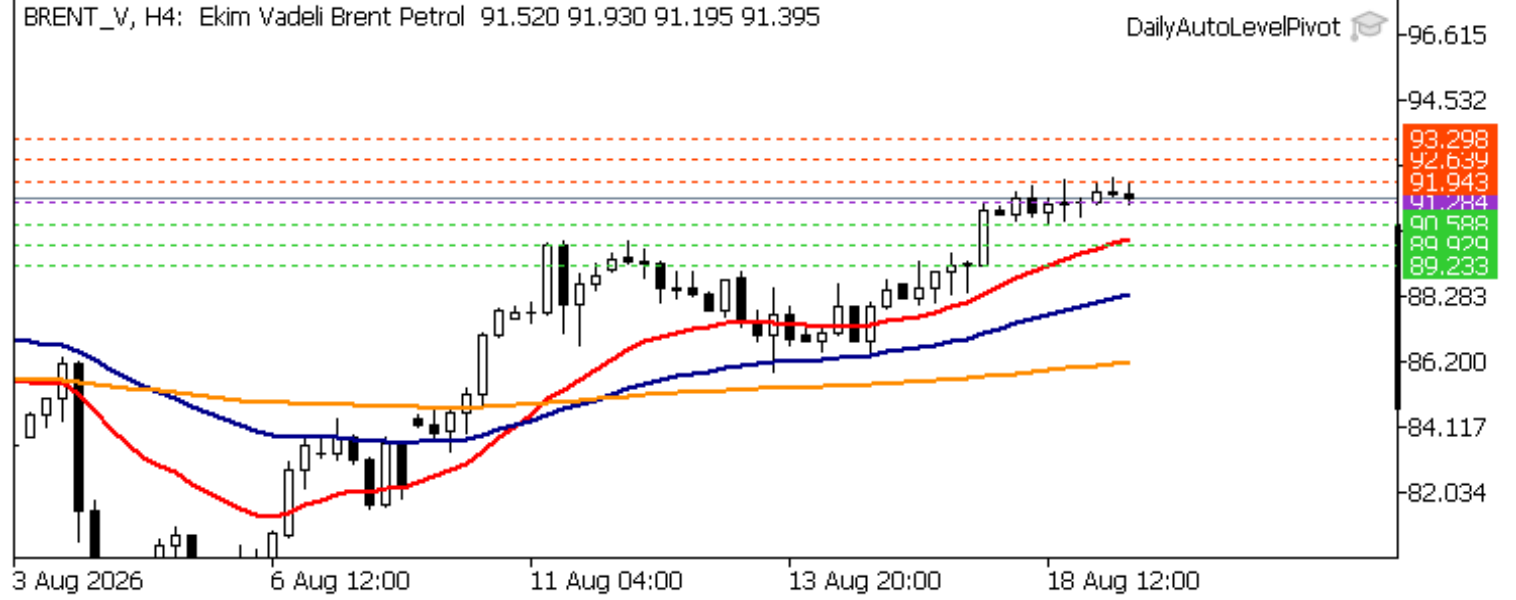


Brent Petrol

Brent petrol, ABD ile İran arasında çatışmaların sona erdirilmesi ve Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılması konusunda ilerleme sağlanamamasıyla yükselişini dördüncü güne taşıyarak 92 dolara yaklaştı. Bölgede gemilere yönelik saldırıların artması ve boğazdan geçişlerin hâlâ sınırlı kalması arz endişelerini canlı tutuyor. ABD'de ise ham petrol stokları geçen hafta 328 bin varil azalırken, önceki hafta 9,07 milyon varillik güçlü artış kaydedilmişti. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 90,58 – 89,92 – 89,23

Dirençler: 991,94 – 92,62 – 93,29

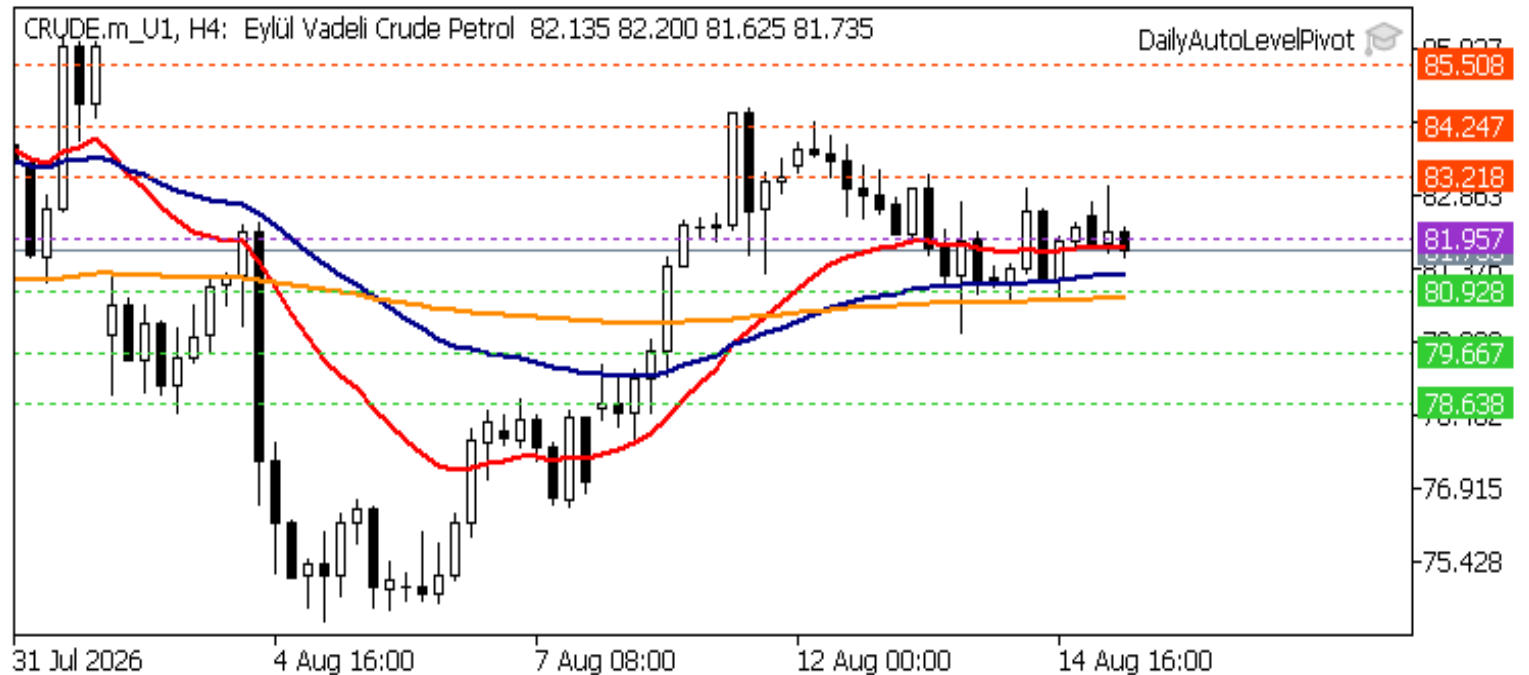


Crude Petrol

Ham petrol, ABD ile İran arasında çatışmaların sona erdirilmesi ve Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılması konusunda ilerleme sağlanamamasıyla yükselişini dördüncü güne taşıyarak 86 dolara yaklaştı. Bölgede gemilere yönelik saldırıların artması ve boğazdan geçişlerin sınırlı kalması arz endişelerini destekliyor. ABD'de ham petrol stokları geçen hafta 328 bin varil azalırken, önceki hafta 9,07 milyon varillik artış kaydedilmişti. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 80,92 – 79,66 – 78,63

Dirençler: 83,21 – 84,24 – 85,50

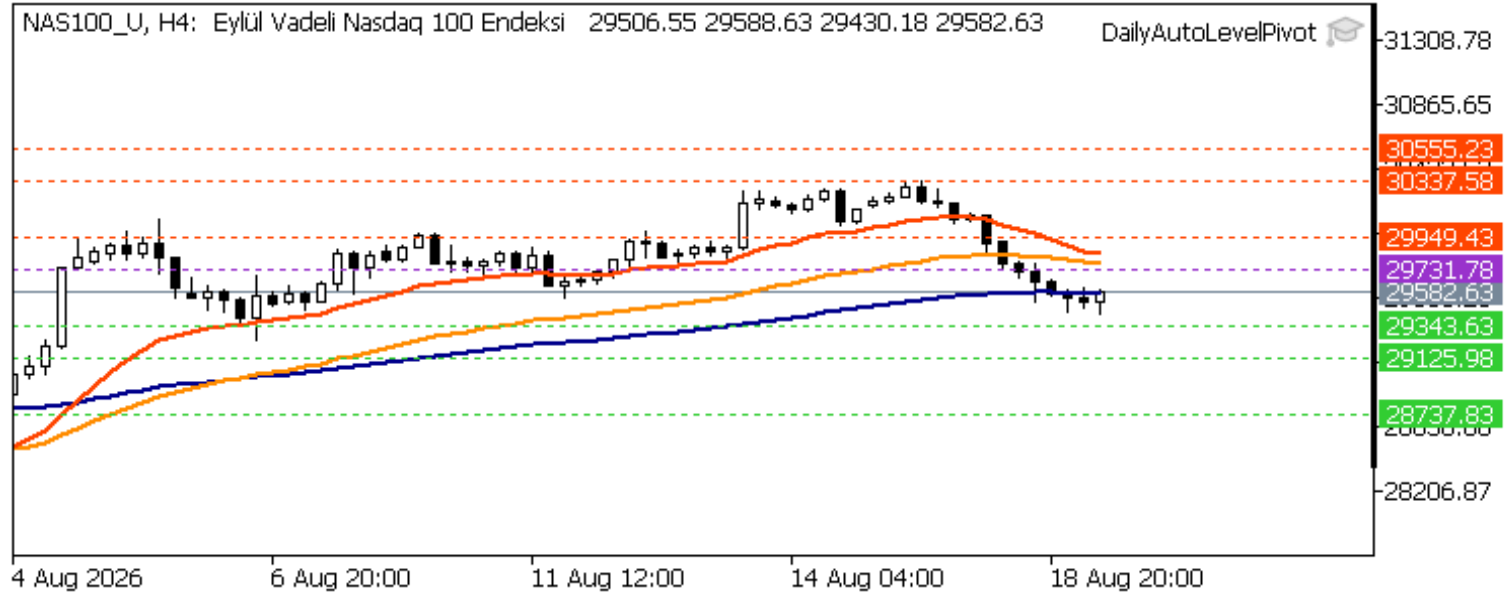


Nasdaq Yakın Vade

Nasdaq, yapay zekâ bağlantılı yarı iletken hisselerindeki sert satışların etkisiyle salı günü %1,33 gerileyerek düşüşünü üçüncü güne taşıdı. Micron %7, Sandisk %9, Nvidia %2,3, Intel %6,6 ve AMD %4,3 değer kaybederken, yüksek tahvil faizleri ve yükselen petrol fiyatları teknoloji hisseleri üzerindeki baskıyı artırıyor. Nasdaq'ın yönü açısından bugün Fed'in temmuz toplantı tutanakları ve teknoloji sektöründeki risk iştahının seyri yakından takip edilecek. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 29343 – 29125 - 28737

Dirençler: 29949 – 30337 - 30555



Dow Jones Yakın Vade

Dow Jones, yüksek tahvil faizleri ve artan jeopolitik belirsizliklerin risk iştahını zayıflatmasıyla salı günü %0,22 gerileyerek düşüşünü üçüncü güne taşıdı. Yükselen petrol fiyatları ve ABD-İran geriliminin devam etmesi endeks üzerinde baskı oluştururken, teknoloji hisselerindeki satışların etkisi Nasdaq'a kıyasla daha sınırlı kaldı. Dow Jones'un yönü açısından bugün Fed'in temmuz toplantı tutanakları ile Target, TJX ve Lowe's gibi büyük perakende şirketlerinin bilançoları yakından takip edilecek. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 53278 – 53156 - 53003

Dirençler: 53553 – 53706 - 53828



**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.