

Piyasa Gündemi

ABD

ABD tahvilleri, iki gün süren sert dalgalanmanın ardından dengelenirken 30 yıllık tahvil faizi %5,25 seviyesinde kaldı. ABD Hazine Bakanlığı'nın gelecek aydan itibaren uzun vadeli tahvil geri alımlarını artırmayı planlaması, piyasadaki tahvil arzını azaltarak faizleri geçici olarak aşağı çekebilir. Öte yandan, yatırımcılar bütçe açığı ve kamu borcunda kalıcı bir iyileşme olmadıkça bu etkinin uzun sürmeyeceğini düşünüyor. Tahvil faizlerindeki dengelenmeyle dolar G10 ülkelerinin para birimleri karşısında değer kaybederken Asya-Pasifik endeksi %0,5 yükseldi, ABD vadeli endeksleri pozitif seyretti ve Avrupa borsalarında yedi günlük düşüşün ardından sınırlı bir toparlanma beklentisi oluştu. Japonya'da enflasyonun ikinci ayda da hızlanması Japonya Merkez Bankası'nın yakın dönemde faiz artırabileceği beklentisini desteklerken yen, dolar karşısında 159 seviyelerinde yatay kaldı.

Emtia tarafında Brent petrol beş günlük yükselişin ardından %0,4 düşüşle 93,42 dolara gerilerken altın %0,6 artışla 4.545 dolara yükseldi ve üst üste üçüncü haftalık kazancına yöneldi. Bitcoin, ABD Başkanı Donald Trump'ın kripto sektörü yöneticileriyle görüşmesinin ardından iki aydan uzun süredir ilk kez 70.000 doların üzerine çıkarken Samsung hisseleri, şirketin yaklaşık 80 milyar dolara ulaşabilecek hissedar ödeme paketi açıklayabileceği beklentisiyle %2,8 yükseldi. Piyasaların odağında bugün ABD imalat PMI verileri, gelecek hafta ise Nvidia bilançosu ve Jackson Hole toplantısı bulunuyor..

Euro Bölgesi

Avrupa borsalarının, ABD'nin tahvil geri alım planının faizleri kalıcı olarak düşürmekte yetersiz kalabileceği endişesi ve küresel tahvil faizlerindeki yükseliş nedeniyle güne yatay başlaması bekleniyor. ABD'nin İran'a yönelik kapsamlı yaptırımlar hazırlaması petrol fiyatlarını yüksek tutarak enflasyon risklerini artırırken yatırımcılar İngiltere perakende satışları, Fransa iş dünyası güveni ve Avrupa genelindeki PMI verilerini takip edecek. Euro Stoxx 50 ve Stoxx 600 vadeli endeksleri, en az beş günlük düşüşün ardından yatay seyrederken Monte dei Paschi'nin toplam 34 milyar avro değerinde iki bankayı satın alma girişimi şirket haberlerinde öne çıkıyor.

Türkiye

Kurda düşük volatilitede sınırlı ve kademeli yükseliş eğilimi devam ediyor. Açıklanan verilerin ve haber akışlarının fiyatlamalara etkisi sınırlı kalıyor. Yurt içinde TCMB brüt rezervleri geçen hafta 178,4 milyar dolardan 183,0 milyar dolara yükselirken, net rezervler ise 63 milyar dolardan 67,2 milyar dolara yükseldi. Swap hariç net rezervler ise 50,6 milyar dolardan 54,3 milyar dolara yükseliş kaydetti. ABD Hazine Bakanı Bessent, uzun vadeli tahviller için geri alımların 4 milyar dolardan daha büyük olabileceğini bildirirken, mali açık tarafında zirveyi görmüş olma ihtimallerinin çok yüksek olduğunu belirtti. Verilerin fiyatlamalara etkisi olmazken, ABD uzun vadeli tahvil faizlerinde önceki günkü müdahale sonrası sınırlı tepki yükselişleri görüldü. Bugün ABD'de öncü PMI verileri takip edilecek. Dolar/TL, bu sabah saat 08:00 itibarıyla 48,05 civarında hafif yükseliş eğilimini sürdürüyor. Dolar endeksi ise 98,76 civarında bulunuyor.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

Saat	Ülke	Açıklanacak Veriler	Beklenti	Önceki
10:15	EUR	Fransa Öncü İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Ağu)	50	50
10:15	EUR	Fransa Öncü Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Ağu)	49,4	49,6
10:30	EUR	Almanya Öncü İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Ağu)	52,1	52,2
10:30	EUR	Almanya Öncü Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Ağu)	50,1	49,8
11:00	EUR	Öncü İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Ağu)	51,8	51,9
11:00	EUR	Öncü Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Ağu)	51,5	51,7
11:30	GBP	Öncü İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Ağu)	51,6	51,9
11:30	GBP	Öncü Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Ağu)	51,8	52,1
16:45	USD	Öncü İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Ağu)	54	53,9
16:45	USD	Öncü Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Ağu)	53,9	54,6
20:00	USD	ABD Baker Hughes Toplam Sondaj Kuyusu Sayısı		593

EUR/USD

Euro, ABD Hazine Bakanlığı'nın tahvil geri alım sınırlarını artırmasının ardından doların zayıflamasıyla 1,168 dolara yükselerek son üç ayın en yüksek seviyesine ulaştı. ABD Hazinesi'nin uzun vadeli tahvil geri alımlarını iki katına çıkarması, piyasadaki dolar miktarını artırırken uzun vadeli faizleri düşürme amacını öne çıkardı. Avrupa'da doğal gaz fiyatlarının yükselmesi enflasyon riskini artırırken Avrupa Merkez Bankası'nın yıl içinde yeni faiz artışlarına gidebileceği beklentisi güçlendi. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,1661 – 1,1644 – 1,1619

Dirençler: 1,1702 – 1,1727 – 1,1744

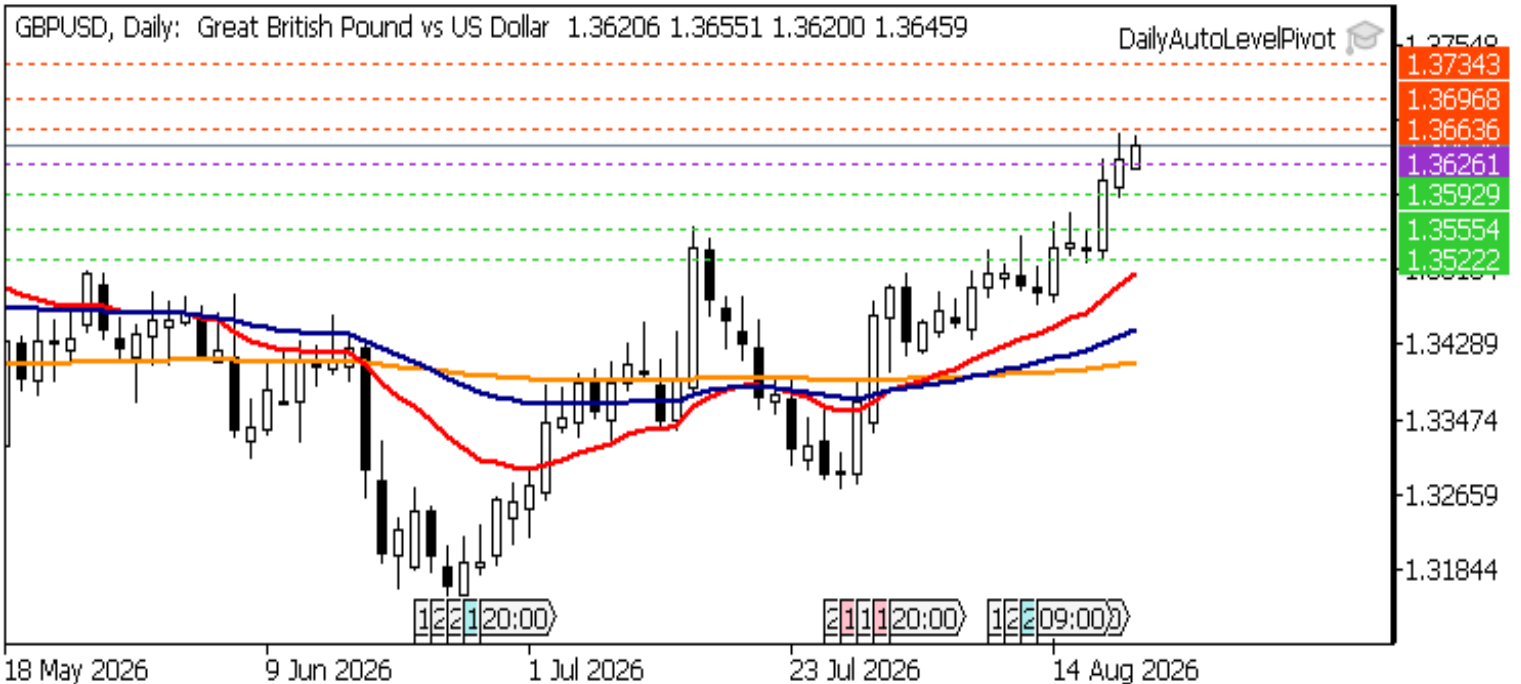


GBP/USD

İngiliz sterlini, doların zayıflamasının desteğiyle 1,363 doların üzerine çıkarak son altı ayın en yüksek seviyesine ulaştı. ABD Hazinesi'nin uzun vadeli tahvil alımlarını en az iki katına çıkaracağını açıklaması dolar üzerinde baskı oluştururken İngiltere'de enflasyonun yüksek kalması da sterlini destekledi. Piyasalar, İngiltere Merkez Bankası'nın bu yıl sonuna kadar bir kez, gelecek yılın nisan ayına kadar ise toplam iki kez faiz artırımını bekliyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,3592 – 1,3555 – 1,3522

Dirençler: 1,3663 – 1,3696 – 1,3734



XAU/USD

Altın, döviz ve tahvil piyasalarındaki dalgalanmanın güvenli liman talebini artırmasıyla 4.500 doların üzerinde işlem görerek üst üste üçüncü haftalık yükselişine yöneldi. ABD Hazinesi'nin uzun vadeli tahvil geri alımlarını artıracığını açıklaması dolar ve tahvil faizlerini düşürürken altın çarşamba günü %4'ten fazla değer kazandı ve faizlerin daha sonra yükselmesine rağmen kazançlarını korudu. İran'a yönelik yeni yaptırım hazırlıkları nedeniyle petrol fiyatlarının yükselmesi, güçlü yatırım talebi ve özellikle Çin'in merkez bankası alımları altını desteklemeye devam etti. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 4466 – 4413 – 4375

Dirençler: 4556 – 4593 – 4646



XAG/USD

Gümüş, döviz ve tahvil piyasalarındaki dalgalanmanın güvenli liman talebini artırmasıyla 68 doların üzerinde işlem görerek üst üste üçüncü haftalık yükselişine yöneldi. ABD Hazinesi'nin uzun vadeli tahvil geri alımlarını artıracığını açıklamasının ardından dolar ve tahvil faizleri gerilerken gümüş bu hafta %5'ten fazla yükseldi. ABD ile İran arasında Hürmüz Boğazı konusunda devam eden gerilim ve yeni yaptırım hazırlıkları petrol fiyatlarını yükselterek enflasyon riskini artırdı ve gümüşe desteği sürdürdü. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 66,12 – 64,19 – 62,77

Dirençler: 69,48 – 70,90 – 72,84

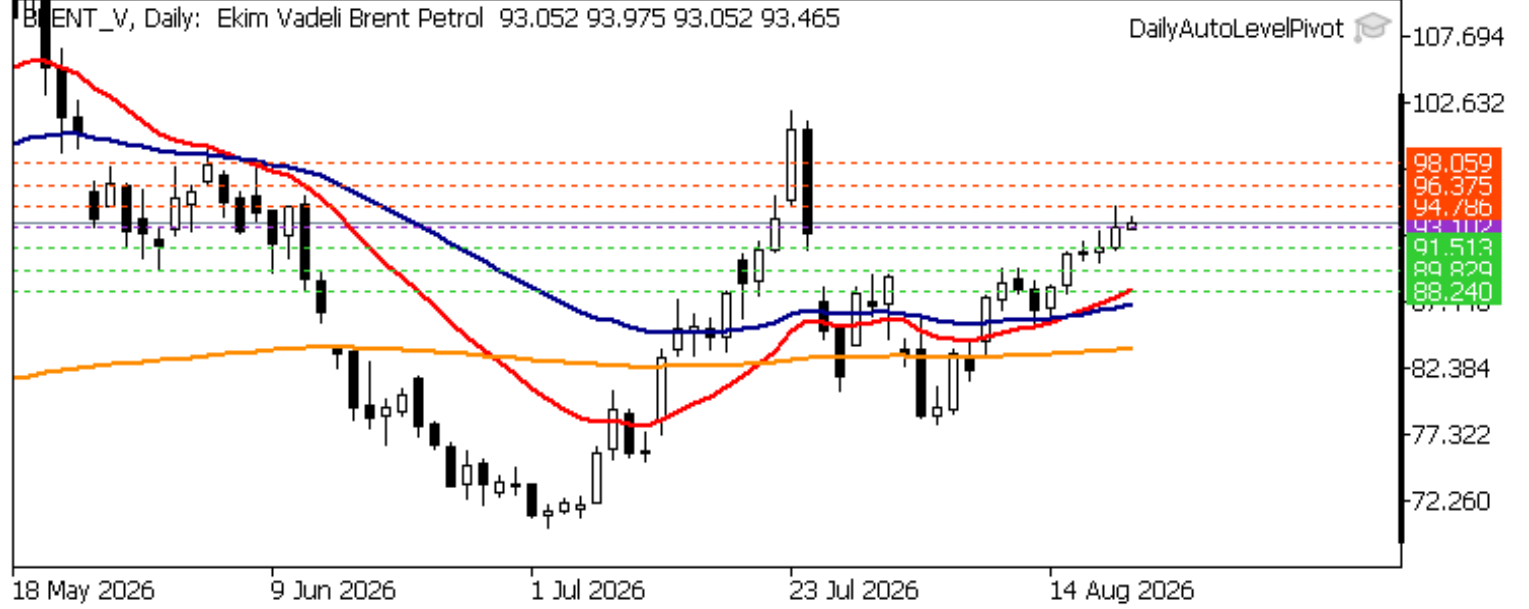


Brent Petrol

Brent petrol, ABD ile İran arasındaki gerilimin sürmesiyle 93 doların üzerinde işlem görürken haftalık kazancını %5'in üzerine taşıdı. ABD'nin pazartesi günü açıklaması beklenen yeni yaptırımlarla İran'ı bankacılık, ticaret, taşımacılık ve para transferi kanallarından uzaklaştırarak müzakerelere zorlamayı amaçladığı belirtiliyor. Ukrayna'nın Rusya'nın enerji altyapısına düzenlediği saldırıların bazı bölgelerde yakıt sıkıntısına yol açması da küresel petrol arzına ilişkin endişeleri artırdı. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 91,51 – 89,82 – 88,24

Dirençler: 94,78 – 96,37 – 98,05

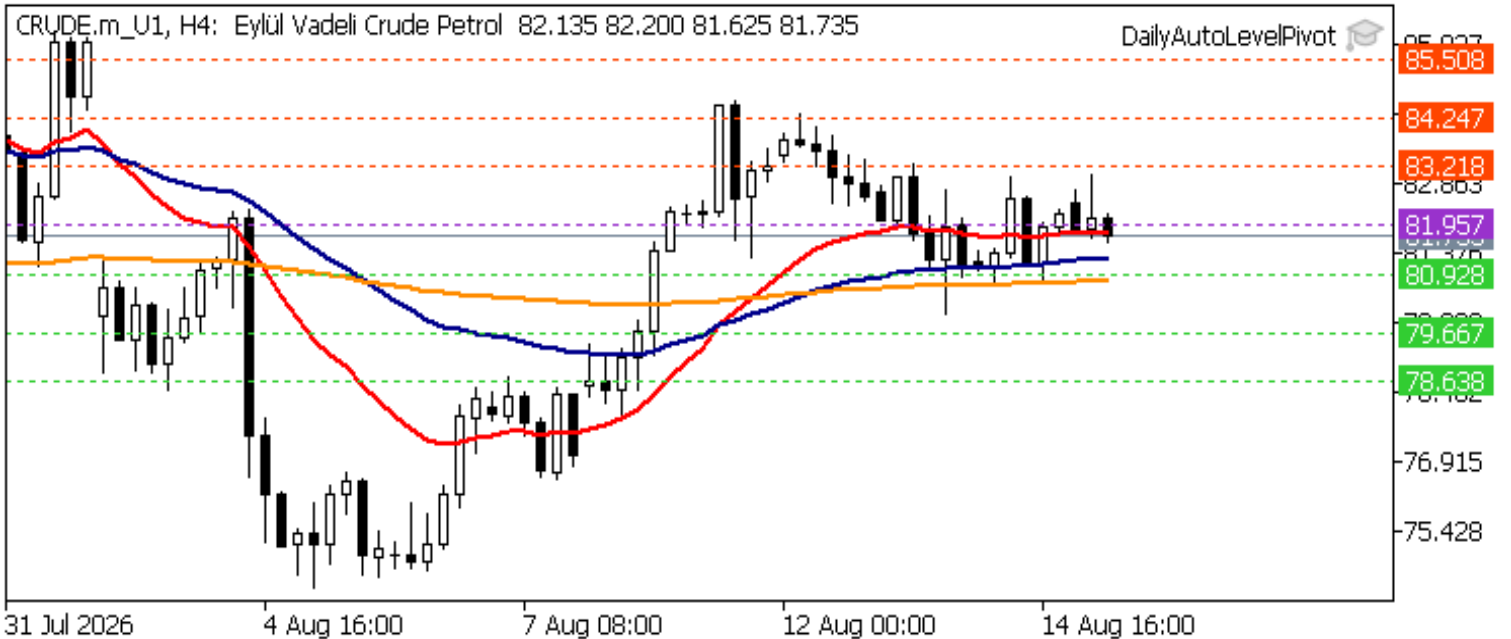


Crude Petrol

ABD ham petrolü, ABD ile İran arasındaki gerilimin devam etmesiyle 86 doların üzerinde işlem görürken haftalık yükselişini yaklaşık %6'ya taşıdı. ABD'nin İran'ı uluslararası bankacılık, ticaret ve taşımacılık sisteminden uzaklaştırmayı amaçlayan yeni yaptırım paketinin ayrıntılarını pazartesi günü açıklaması bekleniyor. Ukrayna'nın Rusya'nın enerji altyapısına yönelik saldırılarının bazı bölgelerde yakıt sıkıntısına yol açması da küresel petrol arzı üzerindeki baskıyı artırdı. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 80,92 – 79,66 – 78,63

Dirençler: 83,21 – 84,24 – 85,50

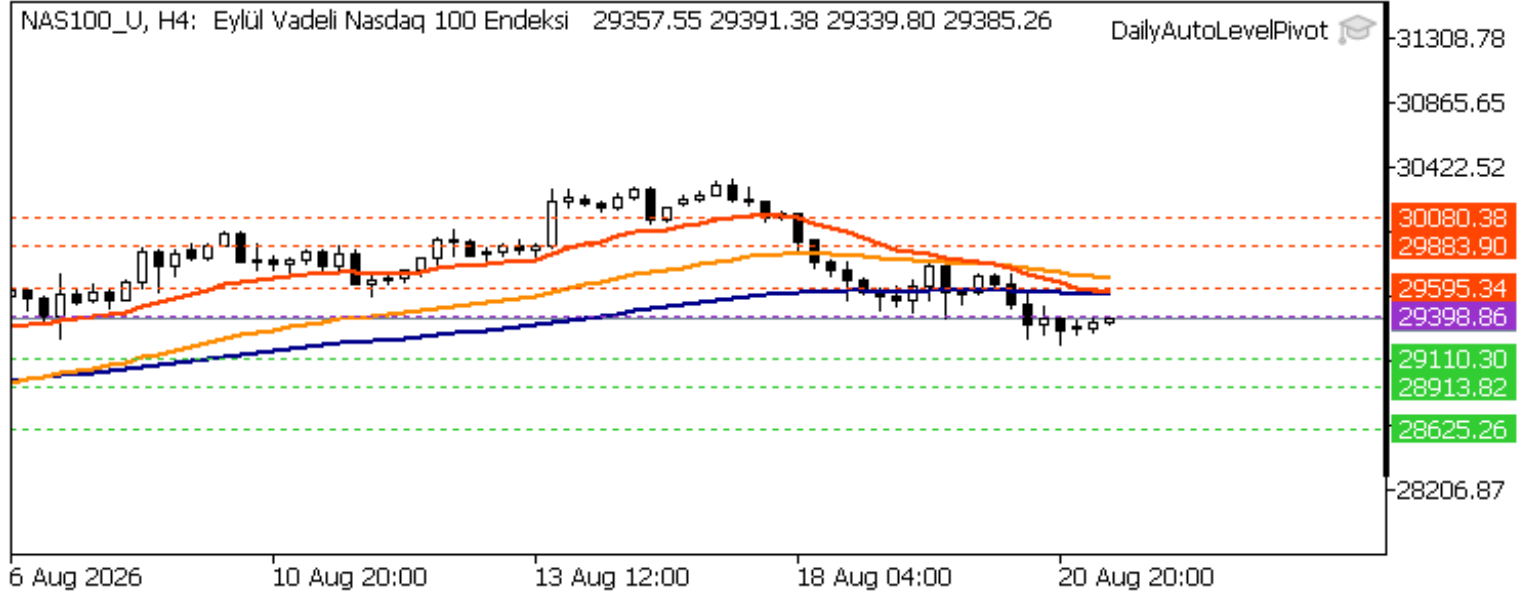


Nasdaq Yakın Vade

Nasdaq vadeli endeksi, uzun vadeli tahvil faizlerinin yeniden yükselmesiyle haftanın en düşük seviyelerine yakın seyretti. Teknoloji şirketlerinin yüksek faizlere karşı daha hassas olması ve ABD-İran geriliminin petrol fiyatlarını yükselterek enflasyon kaygılarını artırması Nasdaq üzerinde baskı oluşturdu. Nasdaq endeksi perşembe gününü %1 düşükle tamamlarken tahvil piyasasındaki dalgalanmanın kısa vadede endeksin yönü üzerinde belirleyici olması bekleniyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 29110 – 28913 - 28625

Dirençler: 29595 – 29883 - 30080

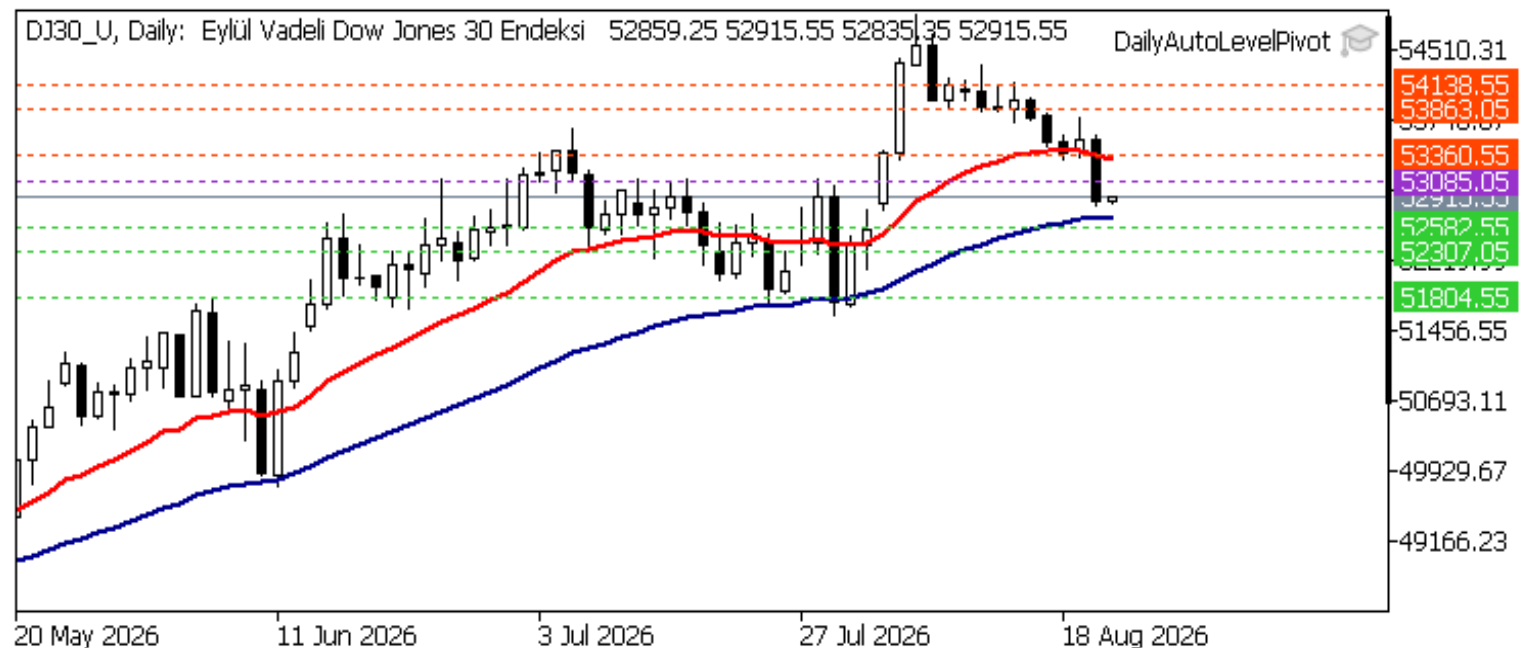


Dow Jones Yakın Vade

Dow Jones, uzun vadeli tahvil faizlerindeki sert gerilemenin piyasa duyarlılığını iyileştirmesiyle önceki seansta %0,22 yükselerek üç günlük düşüş serisini sonlandırdı. Endeks içindeki tüketim ve ham madde bağlantılı hisseler olumlu ayrışırken sanayi ve finans hisselerinin zayıf performansı yükselişi sınırladı. Dow Jones vadeli işlemleri perşembe günü hafif pozitif seyrederken yatırımcıların odağında endeks bileşeni Walmart'ın bilançosu ile haftalık işsizlik maaşı başvuruları bulunuyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 52582 – 52307 - 51804

Dirençler: 53360 – 53863 - 54138



**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.