

Piyasa Gündemi

ABD

Küresel piyasalarda haftanın son işlem gününde temkinli bir görünüm öne çıkarken, yatırımcıların odağı Fed Başkanı Kevin Warsh'ın Jackson Hole'da yapacağı konuşmaya çevrildi. Asya Pasifik endeksi %0,3 yükselirken, yapay zeka yatırımlarına duyarlı Güney Kore Kospi endeksi %1,3 geriledi; ABD vadeli endekslerinde ise Nvidia bilançosu sonrası oluşan iyimserliğin zayıflaması ve Marvell hisselerinin bilanço sonrası %7'den fazla düşmesiyle Nasdaq 100 vadeli kontratları %0,2 ekside seyrediyor. Tahvil piyasasında enflasyon ve ABD'nin mali görünümüne ilişkin endişeler baskı yaratmaya devam ederken, iki yıllık ABD tahvil faizi %4,23 seviyesinde ve piyasalar yıl sonuna kadar Fed'den 25 baz puanlık faiz artırımını ihtimalini fiyatlıyor. Warsh'ın özellikle kalıcı enflasyon ile ekonomideki soğuma arasındaki dengeye ilişkin vereceği mesajlar, tahvil faizleri ve hisse senetlerinin kısa vadeli yönü açısından kritik olacak; şahin bir ton uzun vadeli faizlerdeki yükselişi destekleyerek özellikle teknoloji hisseleri üzerinde baskı oluşturabilir. Diğer varlıklarda dolar yatay kalırken altın 4.580 dolar civarına geriledi, Bitcoin 80.000 doların altına indi ve Brent petrol %0,5 düşüşle 89,30 dolar civarında işlem görüyor. Japonya'da Tokyo enflasyonunun üçüncü ay üst üste hızlanması ve tahvil ihalesinde talebin zayıf kalması BoJ'un sıkılaştırma beklentilerini güçlendirirken, yen dolar karşısında 159,40 seviyelerinde seyrediyor.

Euro Bölgesi

Avrupa piyasalarının haftanın son işlem gününe pozitif başlaması beklenirken, yatırımcıların odağında Fed Başkanı Kevin Warsh'ın bugün Jackson Hole toplantısında yapacağı konuşma bulunuyor. Nvidia'nın güçlü satış beklentilerinin yapay zeka yatırımlarına yönelik iyimserliği desteklemesi küresel risk iştahını güçlendirirken, Avrupa tarafında Fransa ve İspanya enflasyon verileri, Fransa büyüme rakamları ve Almanya işsizlik verileri yakından takip edilecek. Warsh'ın ABD faizlerinin geleceğine ilişkin vereceği mesajların özellikle tahvil faizleri ve teknoloji hisseleri üzerinde belirleyici olması beklenirken, açılış öncesinde Euro Stoxx 50 vadeli kontratları %0,3, Stoxx 600 vadeli kontratları ise %0,2 yükselişle işlem görüyor.

Türkiye

Kurda düşük volatilitede sınırlı ve kademeli yükseliş eğilimi devam ediyor. Açıklanan verilerin fiyatlamalara etkisi çok sınırlı kalıyor. TCMB brüt rezervleri geçen hafta 183,5 milyar dolardan 188,4 milyar dolara yükselirken, net rezervler ise 67,2 milyar dolardan 66,9 milyar dolara geriledi. Swap hariç net rezervler ise 54,3 milyar dolardan 55,9 milyar dolara çıktı. Geçen hafta itibarıyla kur korumalı mevduat ve katılım hesapları sıfıra indi. ABD tarafında işsizlik maaşı başvuruları geçen hafta 203 bin ile beklentilerin hafif altında gerçekleşti. İkincil düzey verilerin takip edildiği günde fiyatlamalarda volatilité yaşanmadı. Bugün yurt içinde dış ticaret dengesi ve ekonomik güven endeksi izlenecek. Ayrıca FED Başkanı K. Warsh'un Jackson Hole Sempozyumu'nda yapacağı konuşma takip edilecek. Dolar/TL, bu sabah saat 08:00 itibarıyla 48,24 civarında hafif yükseliş eğiliminde hareket ediyor.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

Saat	Ülke	Açıklanacak Veriler	Beklenti	Önceki
	USD	Jackson Hole Sempozyumu		
10:00	TRY	Ekonomik Güven Endeksi (Ağu)		99.8
10:00	TRY	Dış Ticaret İstatistikleri (Tem)		-10,37B
17:00	USD	Michigan Tüketici Hissiyatı (Ağu)	51	51
17:00	USD	Öncü Tarım Dışı İstihdam Verisi Revizyonu		-911K
17:00	USD	Fed Başkanı Warsh'ın Konuşması		
20:00	USD	ABD Baker Hughes Toplam Sondaj Kuyusu Sayısı		588

EUR/USD

Euro, geçen hafta gördüğü yaklaşık üç aylık zirvelerin ardından 1,165 doların altına gerilerken, petrol fiyatlarındaki düşüşün duraksaması ve ECB'nin faiz görünümü fiyatlamalarda etkili oluyor. Piyasalar yıl sonuna kadar ECB'den yaklaşık 40 baz puanlık ek faiz artışı beklerken, eylül toplantısında faiz artırımı ihtimali büyük ölçüde fiyatlanmış durumda. Öte yandan İran ile ABD arasında Hürmüz Boğazı konusunda süren belirsizlik ve Kevin Warsh'ın Jackson Hole konuşması, euro ve genel risk iştahının kısa vadeli yönü açısından yakından izleniyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,1638 – 1,1625 – 1,1615

Dirençler: 1,1661 – 1,1672 – 1,1684

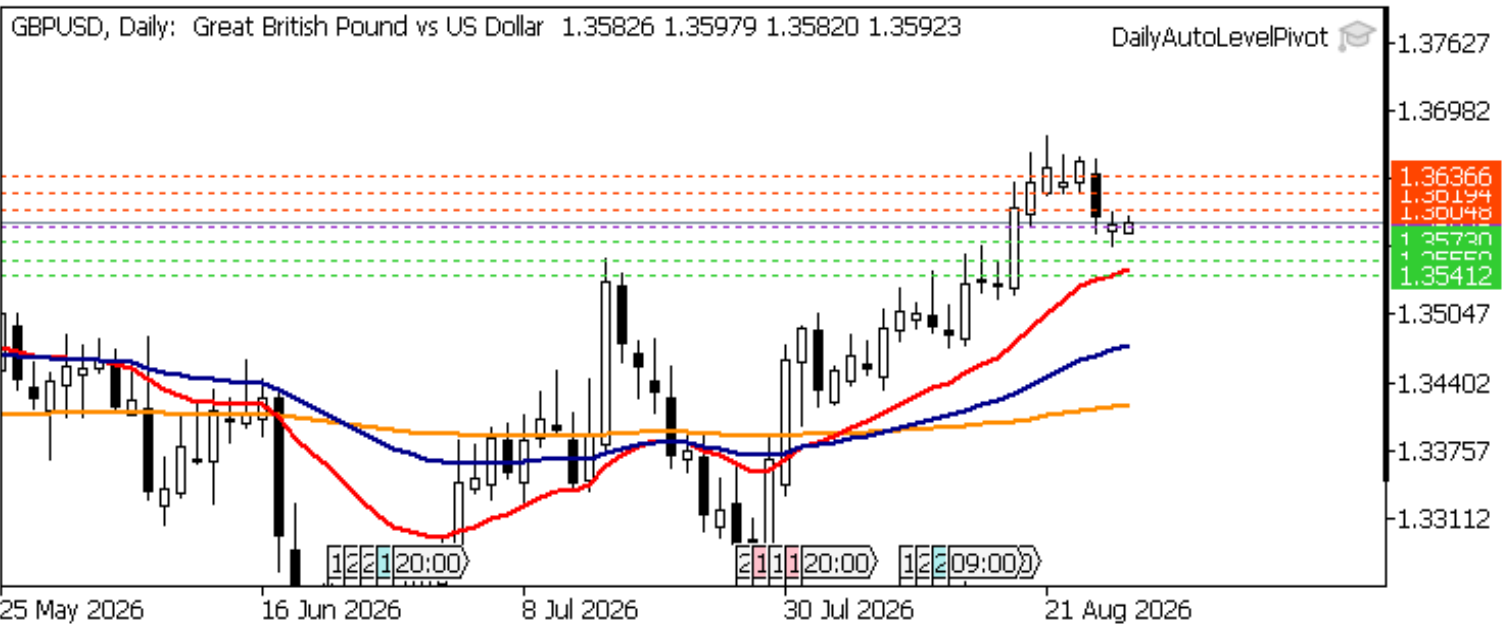


GBP/USD

Sterlin, Brent petrol fiyatlarındaki gerilemenin enflasyon endişelerini azaltmasıyla altı aylık zirvesinden geri çekilerek 1,36 doların altına indi. Piyasalar İngiltere Merkez Bankası'nın bir sonraki faiz artırımını 2027'ye ötelirken, aralık ayına kadar yaklaşık 24 baz puanlık sıkılaştırma fiyatlanıyor ve eylül toplantısında faiz artışı olasılığı yalnızca yaklaşık %15 seviyesinde bulunuyor. İngiltere'de temmuz enflasyonu %2,9'a yükselmesine rağmen iş gücü piyasasının zayıf seyretilmesi faiz artışı beklentilerini sınırlarken, kısa vadede sterlinin yönü Kevin Warsh'ın Jackson Hole konuşmasından gelecek mesajlara da bağlı olacak. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,3573 – 1,3555 – 1,3541

Dirençler: 1,3604 – 1,3619 – 1,3636



XAU/USD

Altın, yatırımcıların Kevin Warsh'ın Jackson Hole konuşmasını beklemesiyle 4.600 doların altına gerilerken haftayı sınırlı kayıpla kapatmaya hazırlanıyor. Piyasalar Fed'in eylül toplantısında faizi sabit tutma ihtimalini yaklaşık %65 fiyatlarırken, güçlü ABD enflasyon verileri nedeniyle yıl sonuna kadar faiz artırımı olasılığı %70'in üzerinde kalıyor. Buna karşın ABD Hazinesi'nin genişleyen tahvil geri alımları, borç sürdürülebilirliği ve doların değer kaybına yönelik endişeleri artırarak altını desteklerken, Rusya-Ukrayna savaşındaki gerilim de güvenli liman talebini canlı tutuyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 4562 - 4524 - 4484

Dirençler: 4640 - 4681 - 4719



XAG/USD

Gümüş, yatırımcıların Kevin Warsh'ın Jackson Hole konuşmasını beklemesiyle önceki günkü kazanımlarının bir kısmını geri vererek 69 doların altına geriledi. Piyasalar Fed'in eylül toplantısında faizi sabit tutma olasılığını yaklaşık %65 fiyatlarırken, güçlü ABD enflasyon verileri yıl sonuna kadar faiz artırımı ihtimalini %70'in üzerinde tutuyor. Buna rağmen ABD Hazinesi'nin genişleyen tahvil geri alımları, borç ve doların değer kaybına yönelik endişeler ile Rusya-Ukrayna savaşındaki artan gerilim, değerli metallere yönelik güvenli liman talebini desteklemeye devam ediyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 67,98 - 66,74 - 65,88

Dirençler: 70,07 - 70,94 - 72,17



Brent Petrol

Brent petrol, Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik gelişmeler izlenirken önceki günkü yükselişinin bir kısmını geri vererek 88 dolar seviyesine geriledi. Goldman Sachs'a göre Basra Körfezi'nden petrol ihracatı savaş öncesi seviyelerin yaklaşık üçte ikisine toparlanarak günlük 15-16 milyon varile yükseldi; ancak hâlâ çatışma öncesinin 7-8 milyon varil altında bulunuyor. İran ve Umman'ın gelir paylaşımı konusunda anlaşması olumlu karşılanırken, boğazın hemen açılacağına garanti edilmemesi ve ABD'nin hazirandaki ön anlaşma şartlarına dönmek istememesi fiyatlardaki jeopolitik risk priminin tamamen çözülmesini engelliyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 86,15 – 83,81 – 82,31

Dirençler: 89,99 – 91,49 – 93,83

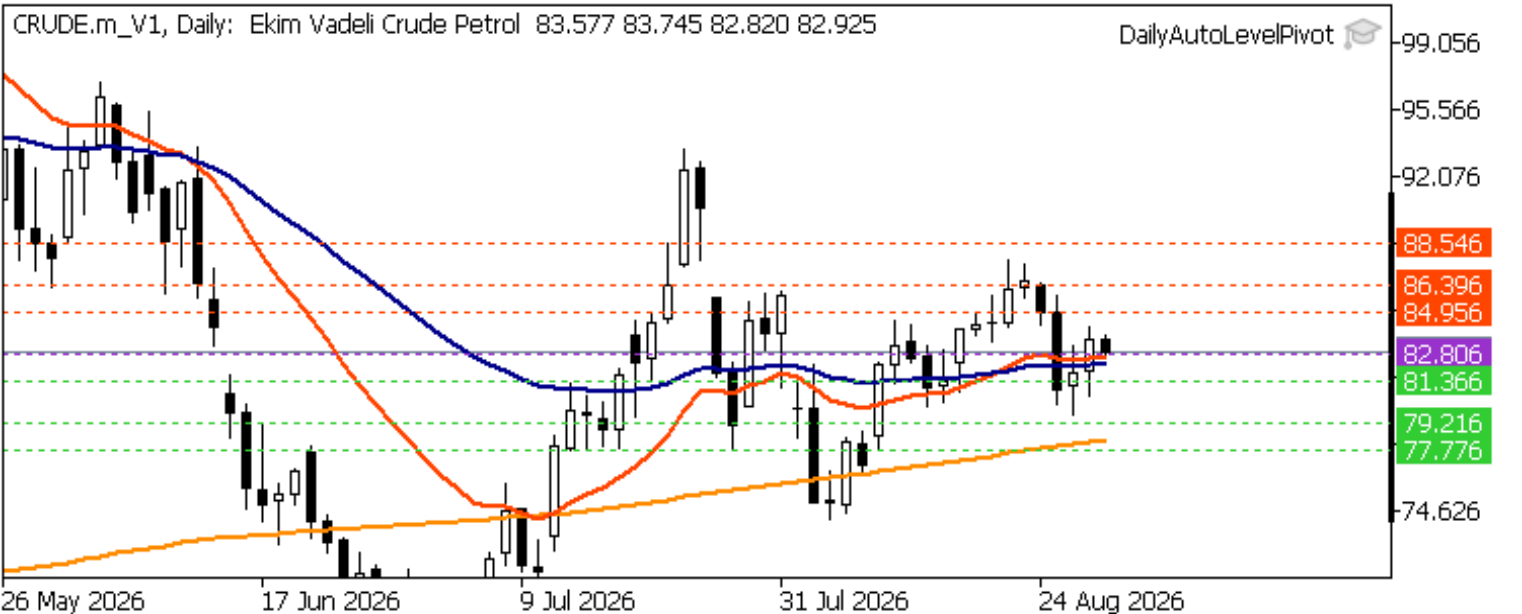


Crude Petrol

WTI ham petrol, Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik gelişmeler izlenirken önceki günkü yükselişinin bir kısmını geri vererek 83 dolar seviyesine geriledi. Goldman Sachs'a göre Basra Körfezi'nden petrol ihracatı günlük 15-16 milyon varile toparlanarak savaş öncesi seviyelerin yaklaşık üçte ikisine ulaşsa da hâlâ çatışma öncesinin 7-8 milyon varil altında bulunuyor. İran ile Umman arasındaki gelir paylaşımı anlaşması olumlu bir adım olarak görülürken, boğazın hemen açılacağına garanti edilmemesi ve ABD'nin hazirandaki ön anlaşma şartlarına dönmek istememesi fiyatlardaki jeopolitik risk primini koruyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 81,36 – 79,21 – 77,77

Dirençler: 84,95 – 86,39 – 88,54



Nasdaq Yakın Vade

Nasdaq vadeli kontratları, yatırımcıların Fed Başkanı Kevin Warsh'ın Jackson Hole konuşmasından gelecek faiz mesajlarını beklemesiyle cuma günü yatay seyreliyor. Nasdaq Composite perşembe günü %1,57 yükselirken, Nvidia'nın güçlü yapay zeka talebiyle gelecek mali yıl için %70 gelir büyümesi öngörmesi ve hissenin %8,7 değer kazanması teknoloji endeksini destekledi. Buna karşın Marvell Technology'nin bilanço sonrası %7'den fazla gerilemesi ve faizlerin seyrine ilişkin belirsizlik, Nvidia kaynaklı güçlü momentumun bugün devam etmesini sınırlıyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 29453 – 29275 - 29148

Dirençler: 29757 – 29884 - 30062

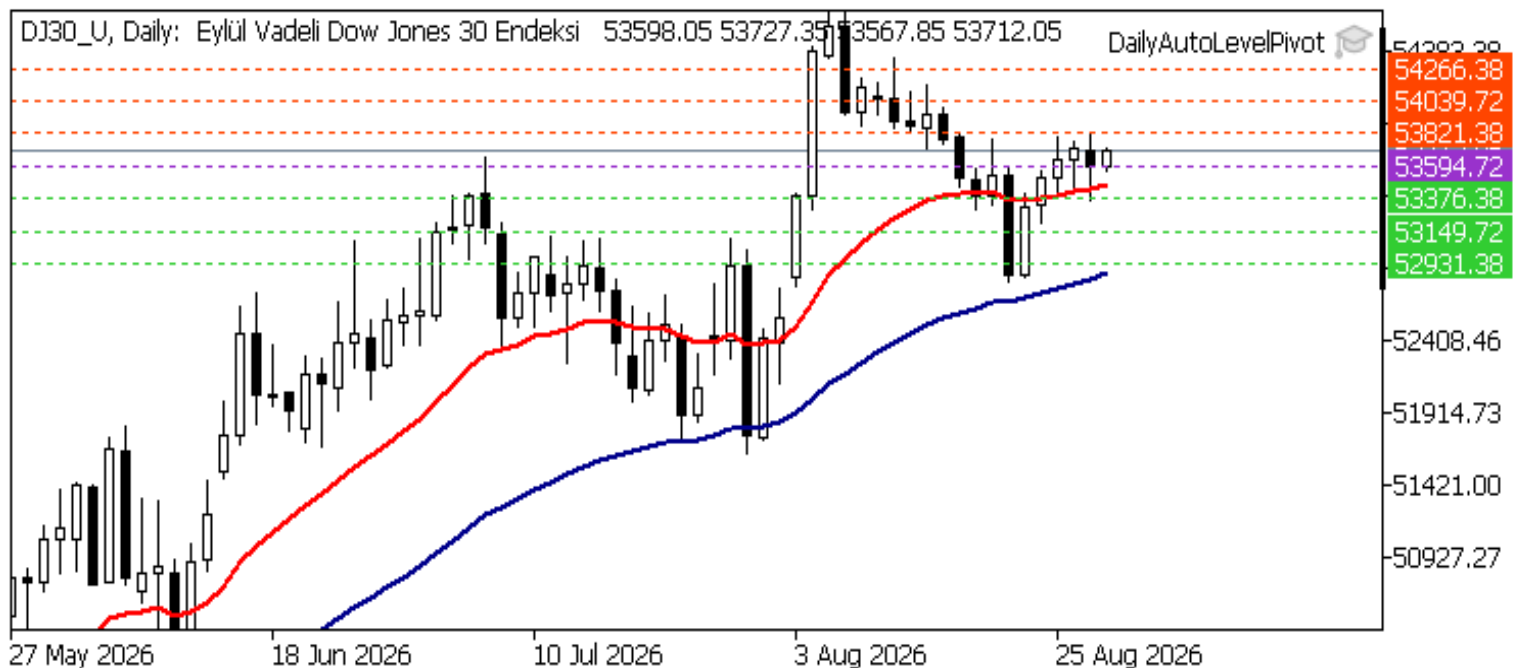


Dow Jones Yakın Vade

Dow Jones vadeli kontratları, yatırımcıların Fed Başkanı Kevin Warsh'ın Jackson Hole konuşmasından gelecek faiz mesajlarını beklemesiyle cuma günü yatay seyreliyor. Dow Jones perşembe gününü %0,2 yükselişle tamamlarken, Nvidia öncülüğündeki teknoloji rallisinin etkisi Nasdaq'a kıyasla endekste daha sınırlı kaldı. Bugün Warsh'ın özellikle enflasyon ve faizlerin seyri konusunda vereceği mesajlar, tahvil faizleri üzerinden Dow Jones'un sanayi, finans ve diğer faiz hassasiyeti yüksek şirketlerinin yönü açısından belirleyici olacak. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 53376 – 53149 - 52931

Dirençler: 53821 – 54039 - 54266



**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.