

Piyasa Gündemi

ABD

Küresel piyasalarda, ABD’de beklentilerin üzerinde açıklanan enflasyon verilerinin ardından Fed Başkanı Kevin Warsh’ın ek faiz artırımlarına yönelik net bir sinyal vermemesi, yatırımcıların sıkı para politikası beklentilerini azaltarak hisse senedi piyasalarını destekledi. Warsh, yapay zekânın orta vadede verimliliği artırarak ekonomik büyümeyi destekleyebileceğini vurgularken Fed’in fiyat istikrarı hedefini yineledi ancak gelecek toplantılarda alınacak faiz kararlarına ilişkin yönlendirmede bulunmadı. Açıklamaların ardından Fed’in bu ay faiz artırma olasılığına ilişkin piyasa fiyatlaması %25’in üzerinden %15’e gerilerken dolar %0,1 değer kaybetti, ons altın 4.172 dolar seviyesinde yatay seyretti ve Brent petrol %0,7 düşüşle 105,20 dolara geriledi.

Teknoloji hisselerinde hafta boyunca devam eden satış baskısının hafiflemesiyle Asya Pasifik endeksi %1,4 yükselirken ABD endeks vadeli %0,2 artış kaydetti ve Avrupa borsalarında açılışta %0,8 yükseliş beklentisi oluştu. Özellikle Samsung Electronics ve SK Hynix hisselerinin %4’ün üzerinde değer kazanması Güney Kore Kospi endeksini %4 yukarı taşıırken, Endonezya borsası MSCI’in ülkenin gelişmekte olan piyasa statüsüne ilişkin olumsuz değerlendirmesi sonrasında %11’e varan kayıp yaşadı. Bununla birlikte, Orta Doğu’daki çatışmaların yüksek petrol fiyatları üzerinden ABD enflasyonunu beslemeye devam etmesi Fed’in para politikası açısından belirsizlik yaratırken, piyasalardaki toparlanmanın kalıcılığı teknoloji hisselerindeki yükselişin diğer sektörler yayılmasına ve önümüzdeki hafta açıklanacak şirket bilançolarına bağlı olacak

Euro Bölgesi

Avrupa borsalarında, küresel teknoloji hisselerinde son dönemde yaşanan satış baskısının hafiflemesi ve yapay zekâ sektörüne yönelik beklentilerin yeniden değerlendirilmesiyle haftanın son işlem gününe pozitif başlangıç bekleniyor. ABD’de beklentilerin üzerinde gelen enflasyon verilerine rağmen Fed Başkanı Kevin Warsh’ın yakın vadede faiz artırımı sinyali vermemesi, küresel risk iştahını destekleyen bir diğer gelişme oldu.

Avrupa tarafında yatırımcıların odağında Euro Bölgesi ve İtalya’nın eylül ayına ilişkin nihai enflasyon verileri ile Euro Bölgesi ağustos ayı dış ticaret rakamları bulunurken, Avrupa Birliği’nin Çin kaynaklı ekonomik baskılara karşı mevcut tarifeler ve ticaret kısıtlamalarına ek olarak yeni bir ticaret mekanizması değerlendirdiğine yönelik haberler otomotiv sektörünü gündeme taşıdı. Bu gelişmelerin etkisiyle Euro Stoxx 50 vadeli işlemleri %0,7, Stoxx 600 vadeli işlemleri ise %0,4 yükselerek Avrupa piyasalarında olumlu bir açılışa işaret etti.

Türkiye

Yurt içerisinde merkezi yönetim bütçe dengesi eylül ayında 532,2 milyar TL açık verdi. Ocak - Eylül dönemi bütçe açığı 1,84 trilyon TL olurken, 12 aylık birikimli açık 2,42 trilyon TL olarak gerçekleşti. TCMB brüt rezervi geçen hafta 167,4 milyar dolardan 171,6 milyar dolara, net rezervi 53,8 milyar dolardan 57,7 milyar dolara, swap hariç net rezervi ise 37,9 milyar dolardan 44,2 milyar dolara yükseldi. Bugün yurt içinde TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi ve S&P kredi notu değerlendirme raporu, ABD’de ise sanayi üretimi verileri takip edilecek. Dolar/TL, bu sabah saat 08:00 itibarıyla 49,50 civarında bulunmakta. Dolar endeksi ise 101,89 civarında seyretmekte.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

Saat	Ülke	Açıklanacak Veriler	Beklenti	Önceki
10:00	TRY	Konut Fiyat Endeksi(Yıllık)		23,00%
10:00	TRY	Konut Satışları		44.378
10:00	TRY	Konut Satışları(Yıllık)		4,50%
20:00	USD	ABD Baker Hughes Toplam Sondaj Kuyusu Sayısı		
	TRY	S&P Türkiye Kredi Notu Değerlendirmesi		

EUR/USD

Euro, doların küresel çapta zayıflamasından destek bularak 1,12 dolar seviyesine toparlansa da Fed'in kalıcı enflasyonla mücadele kapsamında ilave faiz artırımlarına gidebileceği beklentisiyle Mayıs 2025'ten bu yana en düşük seviyelerine yakın seyrini sürdürüyor. Avrupa'daki siyasi belirsizlikler, özellikle Fransa'nın borç sorunları euro üzerinde baskı oluştururken ECB Başkanı Lagarde, Fransa'nın mali disiplin yoluyla borç sorununu çözmesi gerektiğini vurgulayarak merkez bankasının tahvil alımlarıyla müdahale edebileceği beklentilerini zayıflattı. Lagarde, enerji kaynaklı enflasyonun henüz Euro Bölgesi ekonomisinin geneline yayılmadığını belirterek faiz politikasında temkinli yaklaşımı desteklerken ECB üyesi Šimkus bu ay faiz artırım ihtimalinin masada olduğunu ifade etti ve piyasalar aralık ayında bir faiz artırım daha beklemeye devam etti. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,1165 – 1,1111 – 1,1074

Dirençler: 1,1257 – 1,1295 – 1,1349



GBP/USD

İngiliz sterlini, İngiltere ekonomisinin ağustos ayında daralma beklentilerinin aksine %0,1 büyümesi ve temmuz ayında %0,4 genişlemesinin ardından ekonomik dayanıklılığını korumasıyla 1,325 dolar seviyesine yükseldi. Ağustos itibarıyla üç aylık büyümenin %0,7'ye ulaşması, yüksek enerji ve borçlanma maliyetlerine rağmen ekonomik faaliyetlerin güçlü kaldığını gösterirken İran savaşı kaynaklı enflasyon riskleriyle birlikte İngiltere Merkez Bankası'nın gelecek ay faiz artırabileceği beklentilerini güçlendirdi. Yatırımcıların odağı 28 Ekim'de açıklanacak bütçeye çevrilirken hükümetin bütçe açığını azaltma hedefleri IMF tarafından olumlu karşılanmasına rağmen kamu maliyesindeki sıkışıklık ve hanehalkının artan yaşam maliyetleri önemli riskler olmaya devam ediyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,3209 – 1,3142 – 1,3108

Dirençler: 1,3310 – 1,3344 – 1,3411



XAU/USD

Ons altın, küresel hisse senedi piyasalarındaki satışların güvenli liman talebini artırması ve tahvil getirilerindeki sert düşüşün faiz getirisi olmayan altını desteklemesiyle önceki seansta toparlanarak 4.150 doların üzerinde tutundu. Orta Doğu'da Suudi Arabistan ile İran destekli Husiler arasındaki çatışmaların şiddetlenmesi ve Hürmüz Boğazı'nda Singapur bayraklı bir konteyner gemisinin İran kaynaklı bir saldırı sonucu batırılması, jeopolitik riskleri artırarak altına yönelik talebi güçlendirdi. Öte yandan, ABD'den gelen güçlü ekonomik veriler Fed'in ilave faiz artırımlarına gidebileceği beklentisini desteklerken piyasalar bu ay faizlerin sabit tutulmasına %72, aralık ayında faiz artırılmasına ise %92 olasılık veriyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 4120 – 4071 – 4043

Dirençler: 4198 – 4226 – 4275

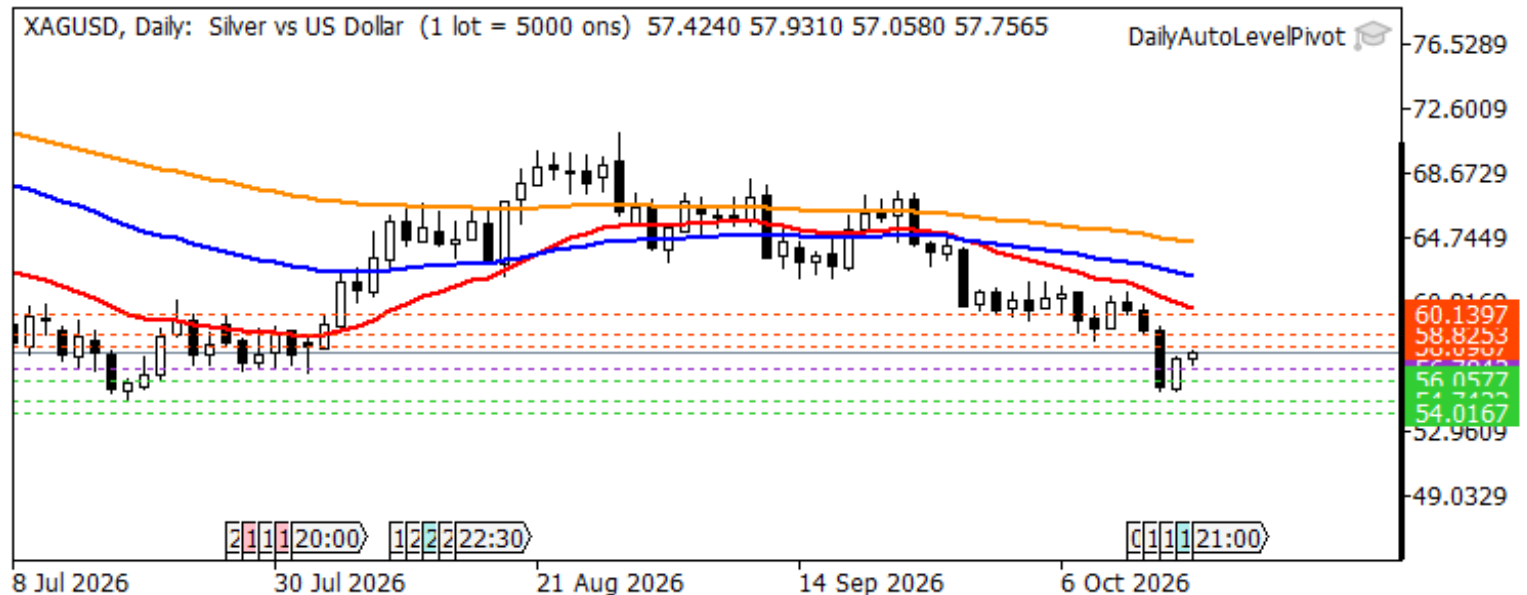


XAG/USD

Ons gümüş, küresel hisse senedi piyasalarındaki satışların ardından güvenli liman talebinin artması ve tahvil getirilerindeki sert düşüşün faiz getirisi olmayan değerli metalleri desteklemesiyle toparlanarak 57 doların üzerinde tutundu. Orta Doğu'da Suudi Arabistan ile İran destekli Husiler arasındaki çatışmaların şiddetlenmesi ve Hürmüz Boğazı'nda Singapur bayraklı bir konteyner gemisinin saldırı sonucu batırılması, jeopolitik riskleri artırarak gümüş fiyatlarına destek sağladı. Bununla birlikte, güçlü ABD ekonomik verilerinin Fed'in ilave faiz artırımlarına gidebileceği beklentisini güçlendirmesi gümüş üzerindeki yukarı yönlü hareketi sınırlarken piyasalar bu ay faizlerin sabit tutulmasına %72, aralık ayında faiz artırılmasına ise %92 olasılık veriyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 56,05 – 54,74 – 54,01

Dirençler: 58,09 – 58,82 – 60,13

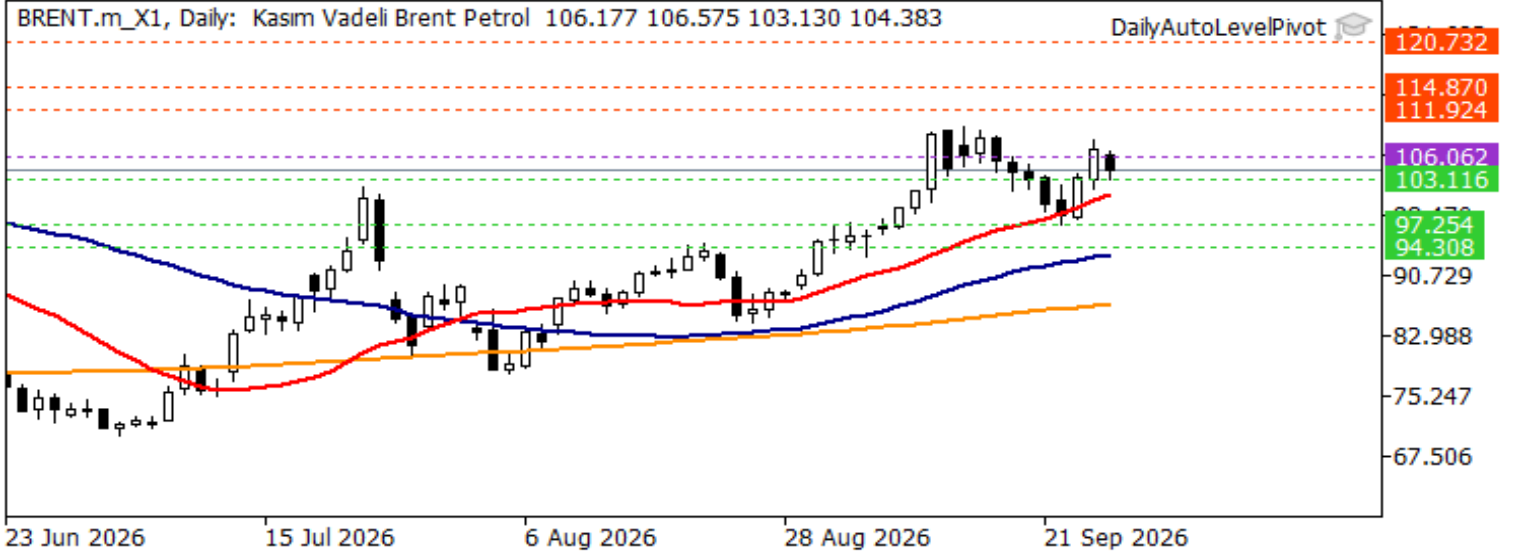


Brent Petrol

Brent petrol, Orta Doğu'da artan arz kesintisi endişeleriyle 105 doların üzerinde işlem görürken haftayı yükselişle tamamlama yolunda ilerledi. Hürmüz Boğazı'nda Singapur bayraklı bir geminin İran tarafından vurularak batırılması ve Suudi Arabistan ile İran destekli Husiler arasındaki gerilimin tırmanması petrol sevkiyatına yönelik riskleri artırırken tanker taşımacılığı ücretlerini rekor seviyelere taşıdı. Öte yandan, Uluslararası Enerji Ajansı (IEA) mart ayında başlatılan koordineli müdahale kapsamında kalan 100 milyon varillik petrol rezervinin piyasaya sürülmesini kararlaştırırken ABD ham petrol stoklarının 8,6 milyon varil ile şubattan bu yana en sert düşüşünü kaydetmesi fiyatları destekledi, ancak ABD petrolünün taşıma maliyetlerindeki düşüşle talebin WTI'ya yönelmesi Brent'in haftalık performansının WTI'nın gerisinde kalmasına neden oldu. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 103,11- 97,25 – 94,30

Dirençler: 111,92 – 114,87 – 120,73

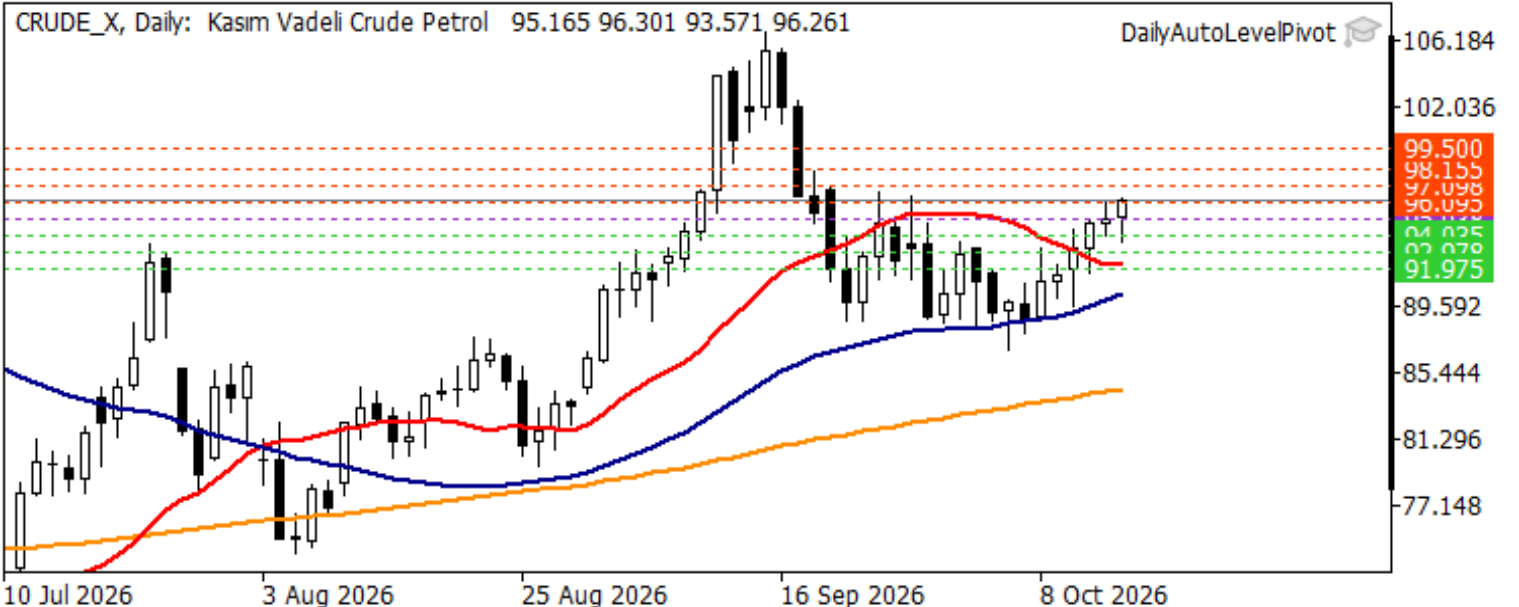


Crude Petrol

WTI ham petrol, Orta Doğu'da artan arz kesintisi risklerinin etkisiyle 97 doların üzerinde işlem görürken haftalık bazda %6'nın üzerinde yükseliş kaydetmeye hazırlanıyor. Hürmüz Boğazı'nda Singapur bayraklı bir geminin İran tarafından vurularak batırılması ve Suudi Arabistan ile İran destekli Husiler arasındaki gerilimin tırmanması petrol sevkiyatına yönelik endişeleri artırarak tanker taşımacılığı ücretlerini rekor seviyelere taşıdı. Uluslararası Enerji Ajansı'nın (IEA) kalan 100 milyon varillik stratejik petrol rezervini piyasaya sürme kararı arz endişelerini hafifletmeyi amaçlarken ABD ham petrol stoklarının 8,6 milyon varil azalması fiyatları destekledi ve ABD petrolünün daha düşük taşıma maliyetleri sayesinde artan talep, WTI'nın haftalık performansının Brent'i geride bırakmasına katkı sağladı. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 94,03 – 92,97 – 91,97

Dirençler: 97,09 – 98,15 – 99,50

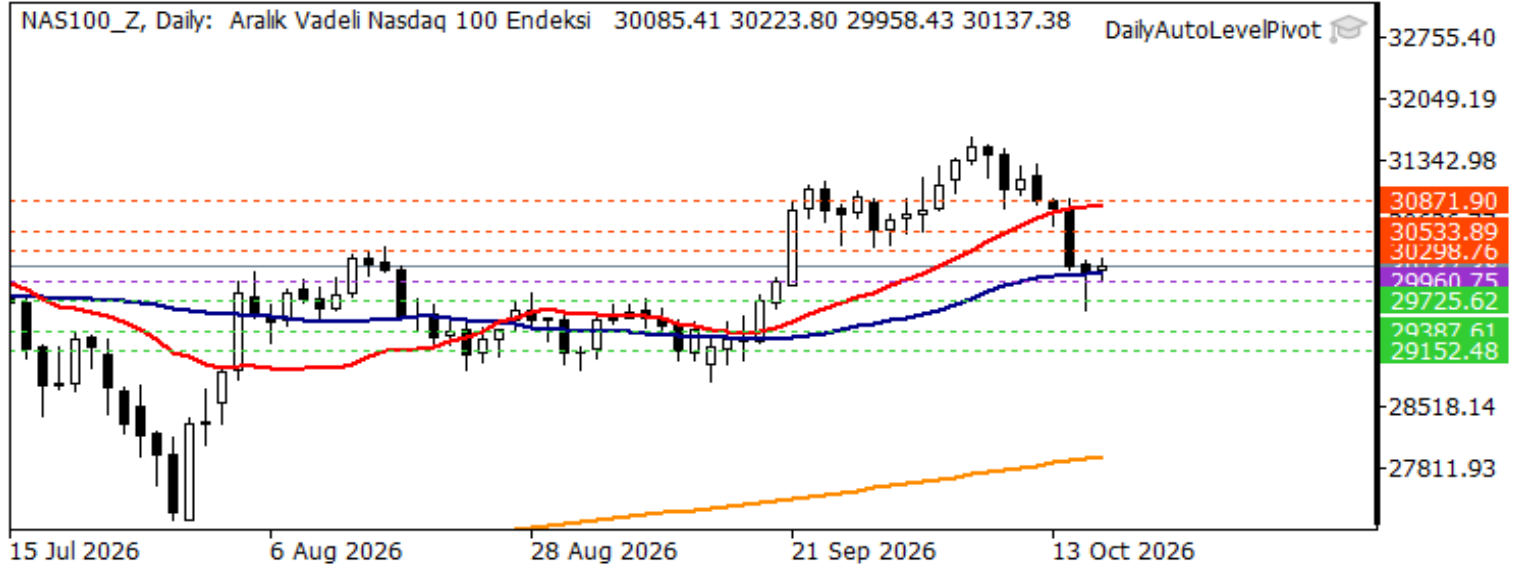


Nasdaq Yakın Vade

Nasdaq endeksi, yapay zekâ sektöründeki yatırımların finansal sürdürülebilirliğine ilişkin endişeler ve teknoloji hisselerindeki satış baskısıyla haftalık bazda %2'nin üzerinde kayba hazırlanırken Nasdaq 100 vadeli işlemleri %0,5 geriledi. Nvidia CEO'su Jensen Huang'ın CoreWeave'in finansal durumunu savunması yarı iletken hisselerindeki satışları hafifleterek Nasdaq 'ın perşembe gününü %0,08 yükselişle tamamlamasını sağlasa da yapay zekâ şirketlerinin yüksek borçluluğu ve döngüsel finansman modellerinin yapay talep oluşturabileceğine yönelik endişeler devam etti. Anthropic'in üçüncü çeyrek gelirinin 16,8 milyar dolara ulaştığının bildirilmesine rağmen yapay zekâ yatırımlarının kârlılığına yönelik soru işaretleri ve teknoloji hisselerindeki yüksek değerlemeler, Nasdaq üzerindeki baskının sürmesine neden oluyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 29725 - 29387 - 29152

Dirençler: 30298 - 30533 - 30871

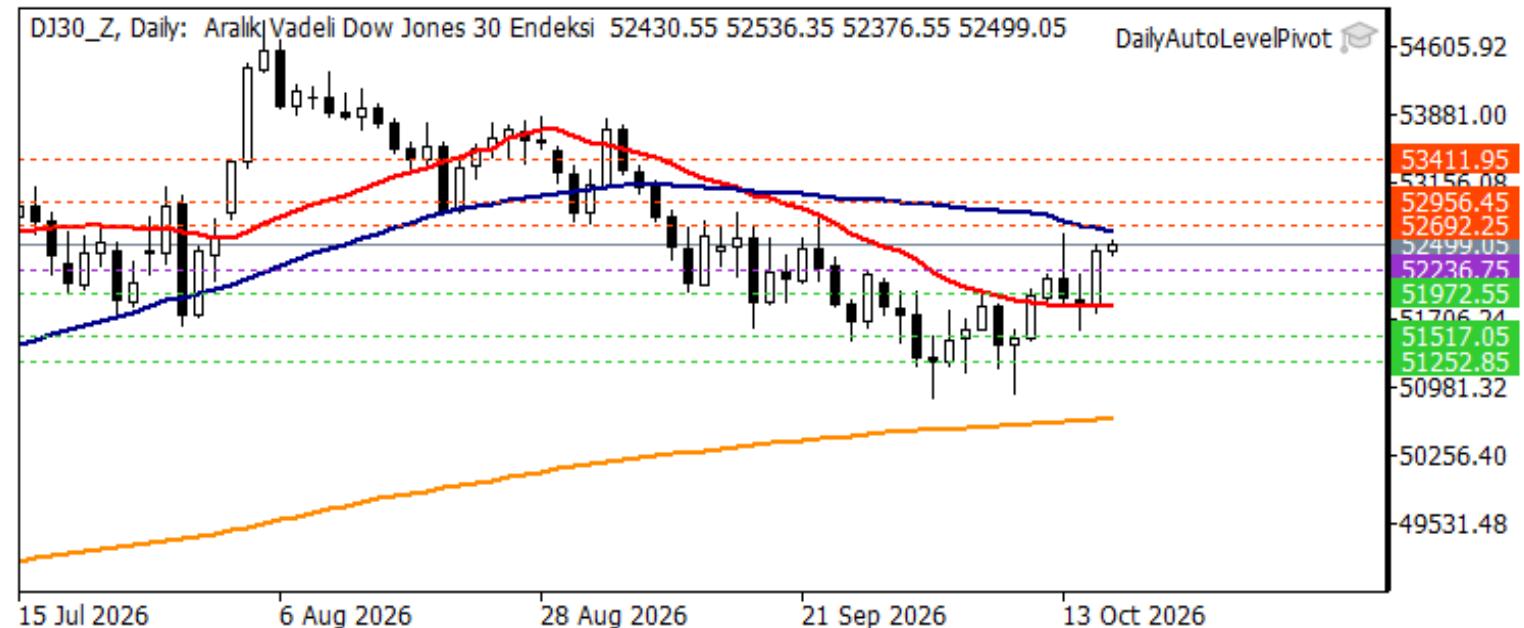


Dow Jones Yakın Vade

Dow Jones endeksi, teknoloji ve yapay zekâ hisselerinde devam eden satış baskısına rağmen perşembe gününü %1,08 yükselişle tamamlayarak diğer büyük ABD endekslerinden pozitif ayrıştı. Nvidia CEO'su Jensen Huang'ın CoreWeave'in finansal durumunu savunması yarı iletken sektöründeki satışları hafifletse de yapay zekâ yatırımlarının yüksek borçluluk ve döngüsel finansman modelleriyle desteklenmesine yönelik endişeler teknoloji hisselerinde dalgalanmayı sürdürürken yatırımcıların farklı sektörlere yönelmesi Dow Jones'u destekledi. Nasdaq Composite'in haftalık %2'nin üzerinde, S&P 500'ün ise yaklaşık %1 kayba hazırlanmasına karşılık Dow Jones'un haftayı yaklaşık %1 yükselişle tamamlaması bekleniyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 51972 - 51517 - 51252

Dirençler: 52692 - 52956 - 53411



**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

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.