

Piyasa Gündemi

ABD

Küresel piyasalarda, büyük teknoloji şirketlerinin bilançolarının yapay zekâ yatırımlarına ilişkin endişeleri giderememesi ve Orta Doğu'da artan jeopolitik gerilimler nedeniyle risk iştahı zayıflıyor. ABD'de Nasdaq 100 vadeli işlemleri %1,3, S&P 500 vadeli işlemleri %0,7 gerilerken, Tesla'nın sermaye harcaması tahminini düşürmesinin ardından hisseleri %3,3 değer kaybetti; Meta'nın yapay zekâ yatırımlarını artırma planıyla hisseleri %2,2 yükselirken, Lam Research'ün beklentilerin altında kalan bilanço öngörüsü hisselerinde %7,4 düşüşe yol açtı. Asya piyasalarında Güney Kore Kospi endeksi %3,3, Çin CSI 300 endeksi %1,3 ve MSCI Asya Pasifik endeksi %1,5 gerilerken, Çin borsalarının ayı piyasasına yaklaşması bölgedeki satış baskısını artırdı.

Yatırımcıların odağında yüksek yapay zekâ harcamalarının şirket kârlılığına ne zaman yansıtacağı ve teknoloji hisselerindeki yüksek değerlemelerin sürdürülebilirliği bulunuyor. Diğer taraftan, Suudi Arabistan'daki saldırılar ve ABD'nin güvenlik gerekçesiyle ülkedeki bazı diplomatik personelini geri çekme kararı, enerji arzına yönelik endişeleri artırarak Brent petrolün %2 yükselişle 111 dolara ulaşmasına neden oldu. Petrol fiyatlarındaki yükselişin enflasyon ve büyüme üzerindeki olası etkileri piyasalar açısından risk oluştururken, güvenli liman talebiyle ABD tahvilleri ve Japon yeni değer kazandı; ons altın %1,2 düşüşle 4.100 doların altına, Bitcoin ise %2'nin üzerinde kayıpla 82.800 dolar seviyesine geriledi. Önümüzdeki dönemde Microsoft ve Alphabet'in gelecek hafta açıklayacağı bilançolar, yapay zekâ yatırımlarının getiri potansiyeli ve Orta Doğu'daki gelişmeler küresel piyasaların yönü açısından belirleyici olacak.

Euro Bölgesi

Avrupa borsalarında, yapay zekâ yatırımlarının sürdürülebilirliğine ilişkin endişeler ve teknoloji hisselerinde yeniden artan satış baskısıyla negatif bir açılış bekleniyor. Suudi Arabistan'daki petrol sahasına düzenlenen saldırının ardından yükselen petrol fiyatları, Orta Doğu'daki jeopolitik riskleri ve enflasyon endişelerini artırarak piyasalardaki risk iştahını zayıflatıyor. Şirketler tarafında Nestlé ve Roche'un güçlü üçüncü çeyrek satışları ile SAP'nin beklentileri aşan bulut hizmetleri büyümesi olumlu ayrıştı. Vadeli işlemlerde Euro Stoxx 50 endeksinin %1, Stoxx 600 endeksinin ise %0,6 gerilemesi, Avrupa piyasalarında satış ağırlıklı bir açılışa işaret ediyor.

Türkiye

Kurda düşük volatilitede sınırlı ve kademeli yükseliş eğilimi dün de devam etti. Yurt içinde mevsimsellikten arındırılmamış reel kesim güven endeksi ekim ayında bir önceki aya göre 2,2 puan düşerek 99,8 seviyesine gerilerken, kapasite kullanım oranı ise 0,3 puan artarak yüzde 74,5 seviyesine yükseldi. Verilerin fiyatlamalara etkisi olmadı. Bugün TCMB faiz kararı takip edilecek. Beklentimiz TCMB'nin 100 baz puanlık faiz indirimine giderek politika faizini yüzde 37,0'den yüzde 36,0'ya indirmesi yönünde. Faiz kararı kadar karar metninde yapılacak yönlendirmeler özellikle son dönemde yaşanan gelişmelerin ardından önem arz edecek. ABD tarafında ise görece sakin bir veri akışı takip edilecek olup, haftalık işsizlik maaşı başvuruları açıklanacak. Dolar/TL, bu sabah saat 08:00 itibarıyla 49,62 civarında hafif yükseliş eğiliminde hareket ediyor.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

Saat	Ülke	Açıklanacak Veriler	Beklenti	Önceki
14:00	TRY	TCMB Faiz Kararı	36%	37%
14:30	TRY	Para ve Banka İstatistikleri		
14:30	TRY	Menkul Kıymet İstatistikleri		
15:30	USD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	200K	199K
17:30	USD	ABD Enerji Bilgi Dairesi Doğal Gaz Stokları	83B	67B

EUR/USD

Euro, Fransa ve İtalya başta olmak üzere Avrupa genelinde artan toplumsal protestoların siyasi belirsizlikleri ve kamu maliyesine ilişkin endişeleri güçlendirmesiyle 1,12 dolar civarında, son ayların en düşük seviyelerine yakın işlem görüyor. Fransa'da hükümet karşıtı gösteriler nedeniyle bazı şehirlerde sokağa çıkma yasakları uygulanırken, İtalya'da güvenlik önlemlerinin artırılması ve Ukrayna Devlet Başkanı Zelenskiy'nin ABD'nin Rusya'ya taviz verilmesi yönünde baskı yaptığına ilişkin açıklamaları siyasi ve jeopolitik riskleri artırıyor. Para politikası tarafında ise Avrupa Merkez Bankası ve Fed'in ekim ayı toplantılarında faizleri sabit tutması beklenirken, piyasalarda aralık ayında olası faiz artırımları fiyatlanıyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,1217 – 1,1201 – 1,1189

Dirençler: 1,1244 – 1,1256 – 1,1271



GBP/USD

İngiliz sterlini, eylül ayında yıllık enflasyonun %3,4'lük beklentiyi aşarak %3,5'e yükselmesi ve İngiltere Merkez Bankası'nın kasım ayında faiz artıracığına yönelik beklentilerin güçlenmesiyle 1,34 dolar seviyesine yaklaşarak son bir ayın zirvesini gördü. Çekirdek ve hizmet enflasyonunun tahminlerin üzerinde gerçekleşmesine karşılık işsizlikteki beklenmedik düşüş, ağustos ayında ekonominin %0,1 büyümesi ve dış ticaret açığının daralması ekonomik dayanıklılığa işaret ederken, kamu borçlanmasının 24,5 milyar sterline ulaşması gelecek haftaki bütçe öncesinde mali endişeleri artırdı. Piyasalar kasım ayında 25 baz puanlık faiz artışını tamamen fiyatlarken, İngiltere Merkez Bankası Başkanı Andrew Bailey'nin uzun süren savaşın para politikası üzerindeki baskıyı artırabileceğine yönelik açıklamaları da faiz artışı beklentilerini destekliyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,3369 – 1,3344 – 1,3327

Dirençler: 1,3411 – 1,3427 – 1,3452



XAU/USD

Ons altın, Orta Doğu'da artan jeopolitik gerilimlerin petrol fiyatlarını yükselterek enflasyon endişelerini güçlendirmesiyle önceki günkü kazanımlarını geri vererek 4.100 doların altına geriledi. Suudi Arabistan'daki Aramco'ya ait Shaybah petrol sahasına düzenlenen saldırı ve ABD'nin bölgedeki bazı diplomatik personelini geri çekme kararı enerji arzına yönelik riskleri artırırken, piyasalar Fed'in gelecek hafta faizleri sabit tutmasını ancak aralık ayında olası bir faiz artışına gitmesini bekliyor. Avrupa Merkez Bankası ve Japonya Merkez Bankası'nın da gelecek hafta faizleri değiştirmeyeceği öngörülürken, yüksek enerji fiyatlarının sıkı para politikası beklentilerini desteklemesi, faiz getirisi bulunmayan altın üzerindeki baskıyı artırıyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 4091 – 4078 – 4065

Dirençler: 4116 – 4129 – 4153



XAG/USD

Ons gümüş, Orta Doğu'da yeniden yükselen jeopolitik gerilimlerin petrol fiyatlarını artırarak enflasyon endişelerini güçlendirmesiyle son kazanımlarını geri vererek 57 doların altına geriledi. Suudi Arabistan'daki Aramco'ya ait Shaybah petrol sahasına düzenlenen saldırı ve ABD'nin bölgedeki bazı diplomatik personelini geri çekme kararı enerji arzına ilişkin belirsizlikleri artırırken, yükselen petrol fiyatları para politikasında daha sıkı bir duruş beklentisini destekliyor. Piyasalar Fed'in gelecek hafta faizleri sabit tutmasını ancak aralık ayında olası bir faiz artışına gitmesini beklerken, Avrupa Merkez Bankası ve Japonya Merkez Bankası'nın da mevcut faiz oranlarını koruyacağı öngörülüyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 56,08 – 55,35 – 54,70

Dirençler: 56,50 – 57,22 – 57,64

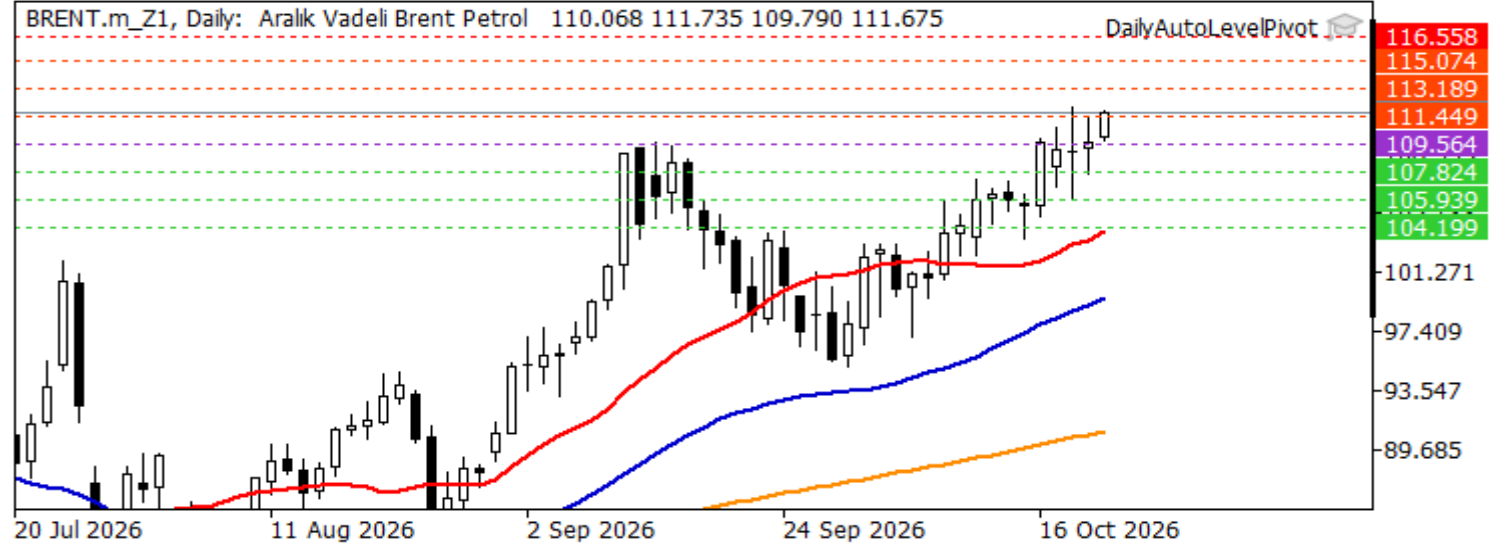


Brent Petrol

Brent petrol, Suudi Arabistan'daki Aramco'ya ait Shaybah petrol sahasına düzenlenen ve iki kişinin hayatını kaybettiği insansız hava aracı saldırısının ardından enerji arzına yönelik endişelerin artmasıyla 110 doların üzerine çıkarak haftanın başındaki kayıplarını telafi etti. ABD'nin Suudi Arabistan'daki diplomatik personelinin bir bölümünü geri çekme kararı ve Ukrayna'nın Rusya'nın petrol altyapısına yönelik geniş çaplı saldırıları jeopolitik riskleri artırırken, Kiev'in Trump ve Putin arasındaki anlaşma kapsamında Rusya'nın dizel ihracatını genişletmesini engellemeyi hedeflediği belirtiliyor. Bununla birlikte, Orta Doğu'dan yapılan petrol sevkiyatlarının savaş öncesi seviyelere yaklaşması, Suudi Arabistan'ın ağustos ayındaki ham petrol ihracatının %7,9 artması ve Rusya'nın ABD'ye dizel sevkiyatına başlamasının beklenmesi, fiyatlardaki yükselişi sınırlayabilecek gelişmeler olarak öne çıkıyor... Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 111,44 – 109,56 – 107,82

Dirençler: 111,44 – 113,18 – 115,07

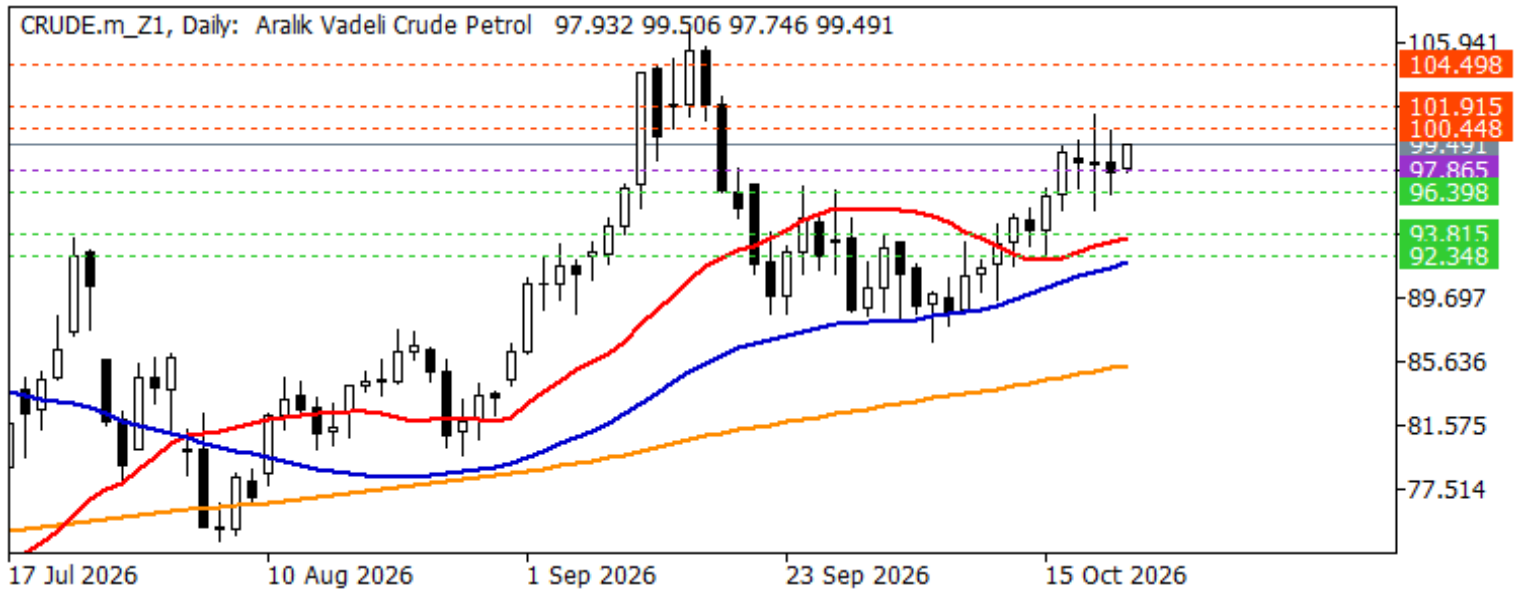


Crude Petrol

WTI ham petrol, Suudi Arabistan'daki Aramco'ya ait Shaybah petrol sahasına düzenlenen saldırının enerji arzına yönelik endişeleri artırmasıyla önceki seanstaki kayıplarını telafi ederek 98 doların üzerine yükseldi. ABD'nin Suudi Arabistan'daki bazı diplomatik personelinin geri çekme kararı ve Ukrayna'nın Rusya'nın kritik petrol altyapısına yönelik saldırıları jeopolitik riskleri artırırken, Kiev'in Rusya'nın ABD ile varılan anlaşma kapsamında dizel ihracatını genişletmesini engellemeyi amaçladığı belirtiliyor. Öte yandan, Orta Doğu'dan yapılan petrol sevkiyatlarının savaş öncesi seviyelere yaklaşması, Suudi Arabistan'ın ağustos ayında ham petrol ihracatını %7,9 artırması ve Rusya'nın ABD'ye ilk dizel sevkiyatını gerçekleştirmesinin beklenmesi, fiyatlardaki yükselişi sınırlayabilecek unsurlar olarak öne çıkıyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 96,39 – 93,81 – 92,34

Dirençler: 100,44 – 101,91 – 104,49

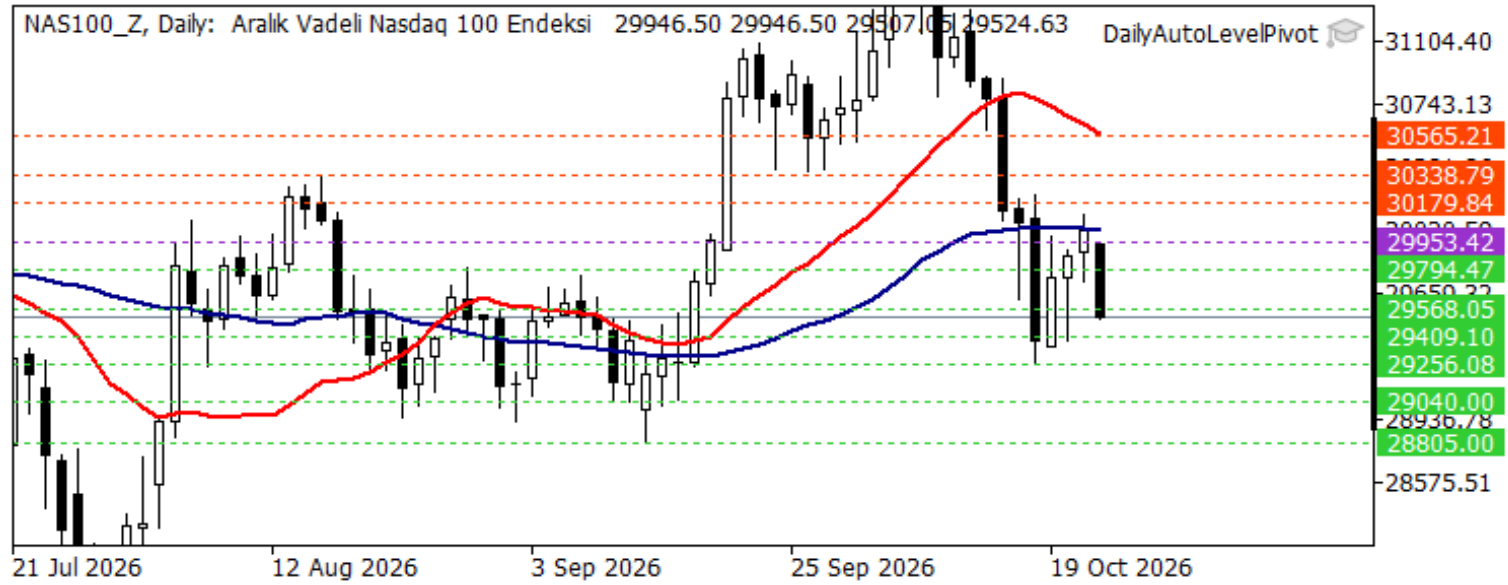


Nasdaq Yakın Vade

ABD'de teknoloji ağırlıklı Nasdaq 100 endeksinin vadeli işlemleri, Tesla ve Meta'nın üçüncü çeyrek bilançolarının ardından yatırımcıların yapay zekâ yatırımlarının sürdürülebilirliğini yeniden değerlendirmesiyle %0,6 geriledi. Tesla hisseleri beklentileri aşan finansal sonuçlarına rağmen bilanço sonrası işlemlerde %3'ün üzerinde değer kaybederken, Meta'nın güçlü gelir performansı ve olumlu dördüncü çeyrek beklentileri hisselerine %2'nin üzerinde yükseliş getirdi. Önceki seansta SpaceX ve Super Micro Computer'ın güçlü sonuçlarıyla %1,05 yükselen Nasdaq Composite endeksinde iyimserlik zayıflarken, yatırımcılar teknoloji şirketlerinin büyüme görünümüne ve yeni bilançolara odaklanıyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 29409 – 29256 - 29040

Dirençler: 29568 – 29794 - 29953



Dow Jones Yakın Vade

ABD borsalarında büyük şirketlerin bilanço sonuçlarına yönelik temkinli yaklaşım, Dow Jones vadeli işlemlerinin %0,3 gerilemesine neden olurken, teknoloji hisselerindeki yükselişin ivme kaybetmesi genel piyasa görünümünü de olumsuz etkiliyor. Tesla'nın beklentileri aşmasına rağmen satış baskısıyla karşılaşması ve Meta'nın güçlü sonuçlarının piyasadaki endişeleri tamamen giderememesi, yatırımcıların şirket kârlılığı ve gelecek dönem beklentileri konusunda daha seçici davrandığını gösteriyor. Dow Jones açısından günün odağında, endeksin önemli şirketlerinden Procter & Gamble'ın bilançosu ile Lockheed Martin'in açıklayacağı finansal sonuçlar bulunurken, bu verilerin sanayi ve tüketim sektörlerine ilişkin beklentileri şekillendirmesi öngörülüyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 52746 – 52400 - 52198

Dirençler: 53294 – 53496 - 53842



**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.