

Piyasa Gündemi

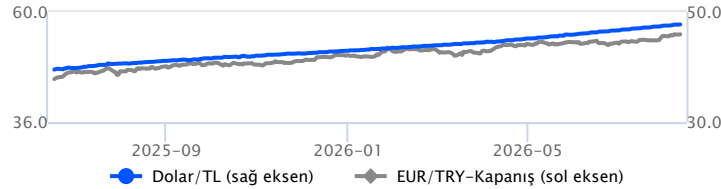
İran – Umman arasında Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasını sağlayacak görüşmeler devam etmekle birlikte, Hürmüz'ün kısa vadede açılabilmesine ilişkin belirsizlikler nedeniyle dün petrol fiyatlarında yükselişler hız kazandı. İran Dışişleri Bakanlığı Sözcüsü, ABD'nin mevcut politikasını ve deniz ablukasını sürdürmesi halinde Hürmüz Boğazı'nın güvenli bir geçiş güzergahı olmayacağını ifade etti. Diplomasi süreci devam etmesine karşın taraflardan gelen açıklamalar kısa vadede risklerin ve belirsizliklerin gündemde kalmasına neden oluyor.

Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 10:00 Türkiye – Perakende Satışlar Önem: Orta
- 17:00 ABD – İkinci El Konut Satışları Önem: Orta

Dolar/TL

Kurda yataya yakın sınırlı yükseliş eğiliminin takip edildiği bir günü daha geride bıraktık. TÜİK, sanayi üretim verilerini açıkladı. Yurt içerisinde sanayi üretim endeksi haziran ayında yüzde 0,1 ile sınırlı bir oranda artış kaydederken, yıllık bazda ise yüzde 1,4 oranında azalış kaydetti. Verinin fiyatlamalara etkisi olmadı diyebiliriz. ABD tarafında ise veri akışı sakindi. Bugün yurt içinde perakende satışlar, ABD tarafında ise ikinci el konut satışları verileri takip edilecek. Yarın ABD'de temmuz ayına ilişkin enflasyon verileri piyasaların odağında olacak. Perşembe günü ise bizde cari işlemler dengesi ve TCMB'nin yılın üçüncü Enflasyon Raporu'nu açıklayacak. Ayrıca Orta Doğu'daki gelişmeleri petrol fiyatları üzerinden okumaya devam edeceğiz. Dolar/TL, bu sabah saat 08:00 itibarıyla 47,73 civarında hareket ediyor. Dolar endeksi ise 99,82 civarında bulunuyor.



Euro/Dolar

Euro/Dolar paritesi 1,1540 – 1,1568 aralığında hareket ederek dün günü %0,15 oranında bir düşüşle 1,1543 seviyesinden tamamladı. Hürmüz Boğazı'nın kısa vadede açılabilmesine ilişkin artan belirsizlikler nedeniyle dün petrol fiyatlarında yükselişler hız kazanırken, jeopolitik gelişmeler gündemdeki yerini ve önemini koruyor. Dolar Endeksi (DXY) bu sabah 99,80'li seviyelerden, parite ise yatay bir seyirle 1,1542'li seviyelerden işlem görüyor. Paritede 200 günlük üssel ortalama (1,1560) kısa vadede güçlü bir direnç olarak karşımıza çıkarken, bu ortalama üzerinde kalıcılık sağlanabilirse 1,1570 – 1,1580 - 1,1590 ve 1,1600 seviyeleri direnç olarak izlenecektir. 1,16 üzerindeki kapanışlarda yükseliş eğilimi gücünü koruyabilir. Paritede olası düzeltmelerde ise 1,1535 – 1,1525 aralığı kısa vadeli destek bölgesi olup, devamında 1,1518 – 1,1510 ve 1,1500 seviyeleri destek olarak takip edilebilir.



Piyasa Verileri

Pariteler	Son	Günlük Değ. (%)	Haftalık Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USDTRY	47.74	0.07	0.43	11.13
EURTRY	55.14	0.13	0.57	9.07
EURUSD	1.15	-0.01	0.07	-1.79
GBPUSD	1.35	0.02	0.42	0.46
USDJPY	159.20	-0.07	0.93	1.48

Sepetler	Son	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Yılbaşı Değ.
DVZSEPET	51.31	-0.75 bp	35.00	451.75 bp
DXY	99.80	1.20 bp	-11.20	142.30 bp
REK	0.00	-	-	0.00 bp

Emtialar	Son	Günlük Değ. (%)	Haftalık Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
Ons Altın	4,399.90	0.22	7.91	2.01
Gram Altın	6,752.89	0.84	8.06	13.14
Ham Petrol	81.58	0.14	9.46	42.31
Brent Petrol	86.98	0.05	10.77	42.86
Bakır	6.63	0.08	0.31	17.39

Tahviller	Son	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Yılbaşı Değ.
Türkiye 2 Yıllık	41.60	30.00 bp	-14.00	438.00 bp
Türkiye 10 Yıllık	34.79	0.00 bp	-5.00	579.00 bp
Amerika 2 Yıllık	4.24	-1.00 bp	4.00	77.50 bp
Amerika 10 Yıllık	4.71	1.00 bp	8.00	56.90 bp
Almanya 10 Yıllık	3.18	0.00 bp	7.00	32.00 bp
Almanya 2 Yıllık	2.79	-1.00 bp	8.00	65.70 bp

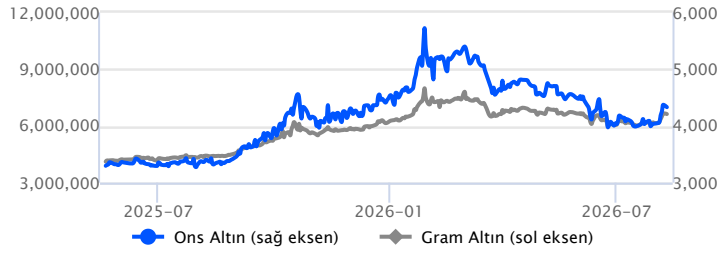
Gelişmekte Olan Ülke Kurları	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Haftalık Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USDZAR	16.20	-0.05	-1.12	-2.24
USDKRW	1,414.27	-0.26	-1.08	-2.10
USDTRY	47.74	0.07	0.43	11.13
USDRUB	82.50	0.01	2.32	4.30
USDBRL	5.11	-0.04	-0.71	-7.38

Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2026T
Büyüme	1Ç26	2,5%	2,7%
Enflasyon (TÜFE)	Haziran	32,1%	29,8%
Bütçe Dengesi Milyar TL	Haziran	-1.760	-2.600
Cari Denge Milyar \$	Mayıs	-37,3	-52,5

Kredi Derecelendirme Kuruluşları	Derecelendirme Tarihleri 2026
Fitch	23 OCAK 17 TEMMUZ
Moody's	23 OCAK 24 TEMMUZ
S&P	17 NİSAN 16 EKİM

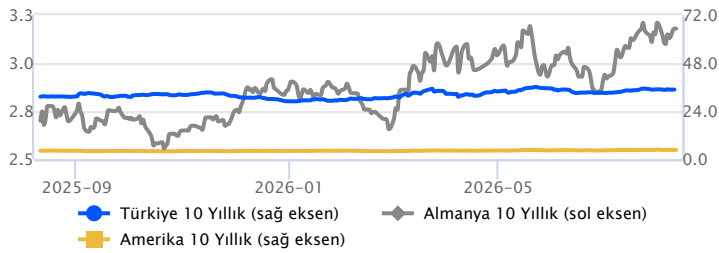
XAU/USD

Ons altında dün sınırlı düşüş eğilimleri kaydedildi. ABD'de zayıf istihdam verileri FED'in eylül ayı faiz artırım beklentilerini zayıflatırken, Hürmüz Boğazı'ndan güvenli geçiş için İran ile Umman arasındaki görüşmelerde yaşanan belirsizlik ve ABD Başkanı D. Trump'ın İran'dan ölen ve yaralanan ABD askerleri için tazminat talep etmesi petrol fiyatlarını yükselmesinde etkili oluyor. FED'in eylül ayı 25 baz puanlık faiz artırım fiyatlaması bu sabah yüzde 51,3 olasılıkla fiyatlanıyor. Ons altın son dönemde yükseliş eğiliminde hareket etmekte olup, yarın ki ABD enflasyon verisinde volatilite tekrar artabilir. Ons altın, bu sabah saat 08:00 itibarıyla 4.408\$ civarında hareket etmekte olup, teknik görünümde 4.450\$ - 4.500\$ ve 4.595\$ seviyeleri direnç; 4.370\$ - 4.302\$ - 4.223\$ - 4.180\$ ve 4.150\$ seviyeleri destek olarak izlenebilir.



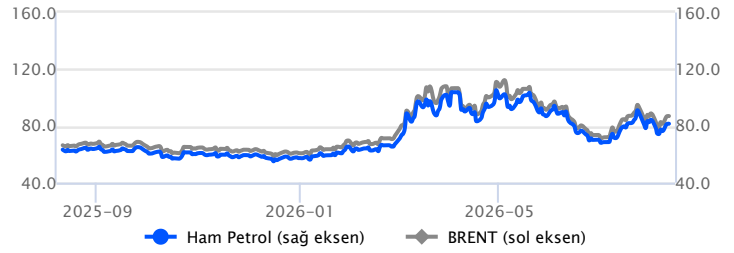
Faizler

10 yıllık uzun vadeli hazine tahvil faizi sabit kalarak yüzde 34,79, 2 yıllık kısa vadeli tahvil faizi ise 30 baz puan artışla yüzde 41,60 seviyesinde günü tamamladılar. ABD hazine tahvillerinde 2 yılda faiz %4,24, 5 yılda faiz %4,41 ve 10 yılda ise %4,71 seviyelerinde seyrediyor. İSO Türkiye İhracat Pazarları İklim Endeksi temmuzda 52,2'ye yükseldi (Haziran: 50.4). Kayıtlı işsiz sayısı Temmuz ayında geçen yılın aynı ayına göre %3.90 arttı - İŞKUR. Sanayi üretimi yıllık %1,4 azalırken, aylık %0,1 arttı. Bugün, Ticaret Satış Hacim Endeksi ve Toplam Ciro Endeksi verileri açıklanacak.



Brent Petrol

Petrol fiyatları haftaya sert yükselişlerle başladı. ABD ile Umman arasında Hürmüz Boğazı üzerindeki güvenli geçiş güzergahı için görüşmeler devam etmekte. İran bu süreçte ek şartlar öne sürmekte. İran Dışişleri Bakan Sözcüsü İsmail Bekay, ABD'nin mevcut politikası ve deniz ablukasını sürdürmesi halinde Hürmüz Boğazı'nın güvenli bir geçiş güzergahı olmayacağını bildirmesi belirsizliği artıran süreç olarak karşımıza çıkmakta. İran'ın ABD'den tazminat talep etmesine karşılık ABD Başkanı D. Trump'ın da hayatını kaybeden ve yaralanan ABD askerleri için İran'dan tazminat talep edeceğini açıklaması anlaşmaya ilişkin belirsizliği beslemekte. Diğer taraftan Husi'lerin Suudi Aramco'nun Cizan rafinerisine yönelik İHA saldırıları da arz endişelerini artırdı. Petrolde haber akışlarına bağlı volatilite devam ediyor. Brent petrol, bu sabah saat 08:00 itibarıyla 86,80\$ civarında hareket ediyor.



Basın Köşesi

"Trump'tan İran'a yanıt: Biz de tazminat istiyoruz" haberin devamına ulaşmak için [TIKLAYINIZ....](#)

"ABD, denizcilik yasası muafiyetini 90 gün daha uzattı" haberin devamına ulaşmak için [TIKLAYINIZ....](#)

"JPMorgan dolardaki uzun pozisyonunu 'nötr'e düşürdü" haberin devamına ulaşmak için [TIKLAYINIZ....](#)

"Petrol, Hürmüz belirsizliğiyle yükseldi" haberin devamına ulaşmak için [TIKLAYINIZ....](#)

"Erdoğan: Gümrük Birliği'nin güncellenmesi hepimizin menfaatine" haberin devamına ulaşmak için [TIKLAYINIZ....](#)

"Nvidia'dan 500 milyar dolarlık yapay zeka sermayesi için finans kuruluşlarıyla işbirliği" haberin devamına ulaşmak için [TIKLAYINIZ....](#)

Haftanın Öne Çıkan Verileri

Haftalık Piyasa Takvimi 10 - 14 Ağustos

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
10 Ağustos Pazartesi	02:50	Japonya	Cari İşlemler Dengesi	■	Haziran	1512.0 mlr ¥	3968.0 mlr ¥
	10:00	Türkiye	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık/Yıllık)	■	Haziran		-2.90%/0.00%
	11:30	Euro B.	Sentix Yatırımcı Güven Endeksi	■	Ağustos	-0.70	-3.10
11 Ağustos Salı	10:00	Türkiye	Perakende Satışlar (Aylık/Yıllık)	■	Haziran		2.40%/13.70%
	17:00	ABD	İkinci El Konut Satışları (Aylık)	■	Temmuz	4.05 M	4.09 M
	Tüm Gün	Japonya	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olacaktır	■	Ağustos		
12 Ağustos Çarşamba	09:00	Almanya	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz	0.80%/2.80%	0.80%/2.80%
	15:30	Almanya	Cari İşlemler Dengesi	■	Haziran		10.40 mlr €
	15:30	ABD	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz	0.10%/3.40%	-0.40%/3.50%
	15:30	ABD	Çekirdek TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz	0.20%/2.50%	0.00%/2.60%
13 Ağustos Perşembe	02:50	Japonya	ÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz	0.60%/7.40%	0.40%/7.10%
	09:00	İngiltere	GSYİH (Çeyreklik/Yıllık)	■	2.Çeyrek		0.60%/0.90%
	09:00	İngiltere	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık/Yıllık)	■	Haziran		-0.50%/1.00%
	10:00	Türkiye	Cari İşlemler Dengesi	■	Haziran		-1.46 mlr \$
	10:00	Türkiye	Enflasyon Raporu - III	■	Ağustos		
	12:00	Euro B.	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık/Yıllık)	■	Haziran		-0.20%/-1.20%
	15:30	ABD	ÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz	0.20%/5.00%	-0.30%/5.50%
	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	■	Ağustos	198 Bin	199 Bin
14 Ağustos Cuma	10:00	Türkiye	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi	■	Ağustos		
	12:00	Euro B.	GSYİH (Çeyreklik/Yıllık)	■	2.Çeyrek	0.40%/1.00%	0.40%/1.00%
	12:00	Euro B.	Dış Ticaret Dengesi	■	Haziran	-2.20 mlr €	-7.80 mlr €
	15:30	ABD	Perakende Satışlar (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz	0.10%/6.00%	0.20%/6.72%
	17:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi	■	Ağustos	54.00	55.20
	17:00	ABD	İşletme Stokları (Aylık)	■	Haziran	0.20%	0.30%

Takvim açıklanacak tüm verileri kapsamamaktadır. Tahminler Gedik Yatırım Araştırma, Bloomberg, Tradingeconomics.com, Investing.com, Econoday.com kaynaklarından alınmıştır.



Gedik Yatırım Hazine Pazarlama Birimi / TMU

Coşan Yeğenoğlu	Genel Müdür Yardımcısı	cosan.yegenoglu@gedik.com
Bülent Nuri Çalak	Hazine Pazarlama Direktörü	bulent.calak@gedik.com
Sefa Horuz	Müdür Yardımcısı	shoruz@gedik.com
Pelin Güldalı	Yönetici	pelin.guldali@gedik.com
Burak Akkaya	Kıdemli Uzman	burak.akkaya@gedik.com
Başak Ekşi	Uzman	basak.eksi@gedik.com
Atahan Şinasi Şengül	Uzman Yardımcısı	atahan.sengul@gedik.com
Büşra Dilara Özen	Uzman Yardımcısı	busra.ozen@gedik.com
Kübra Yavuz	Uzman Yardımcısı	kubra.yavuz@gedik.com
Can Yazıcı	Uzman Yardımcısı	can.yazici@gedik.com
Mehmethan Yağız Tokmak	Uzman Yardımcısı	yagiz.tokmak@gedik.com

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Gedik Yatırım Hazine Pazarlama Birimi / TMU

Unvan : Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş – Gedik Yatırım Hazine Pazarlama Birimi / TMU

Adres : Altayçeşme Mah. Çamlı Sok. Pasco Plaza, No:21, İç Kapı No:45, K:10-11-12 Maltepe/İstanbul

Tel : (0216) 453 00 70

E-Posta : gedikkurumsal@gedik.com

*** Gedik Yatırım Hazine Bülteni, Genel Yatırım Tavsiyesi Kapsamında Yatırım Danışmanlığı Birimi Tarafından Hazırlanmaktadır.**

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."