

Piyasa Gündemi

ABD

Küresel piyasalarda risk iştahı zayıflarken, Orta Doğu'daki jeopolitik gerilimlerin yarattığı belirsizlik hem hisse senetleri hem de tahvil piyasalarında satış baskısı oluşturuyor. Özellikle ABD ile İran arasındaki ateşkes görüşmelerine dair çelişkili açıklamalar, yatırımcıların yön bulmasını zorlaştırırken, enerji fiyatlarındaki yükseliş enflasyon ve büyüme üzerindeki riskleri yeniden gündeme taşıyor. Bu ortamda MSCI Asya endeksi düşüşe geçerken, ABD ve Avrupa vadeli endeksleri de negatif sinyal veriyor ve küresel endekslerde haftalık kazanımların geri verilmeye başlandığı görülüyor.

Petrol tarafında ise oynaklık dikkat çekici; Brent fiyatları yeniden 104 dolar civarına yükselirken, savaşın başlangıcından bu yana süren arz şoku fiyatları desteklemeye devam ediyor. Hürmüz Boğazı'nın fiilen kapalı kalması ve İran'ın geçişlere ücret getirme planı, enerji arzına yönelik riskleri daha da artırıyor. Bu gelişmeler tahvil piyasasına da yansımış durumda; ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,35 seviyesine yükselerek savaş sonrası yaklaşık 40 baz puanlık artışla daha yüksek faiz ortamının kalıcı olabileceğine işaret ediyor.

Jeopolitik cephede ise tansiyon düşmek yerine karmaşılaşıyor. Donald Trump yönetimi görüşmelerin ilerlediğini savunurken, İran tarafı bunu reddediyor ve uzlaşmaya yönelik isteksiz bir duruş sergiliyor. Bölgeye ek ABD asker sevkiyatı ve İsrail'in İran'daki altyapıya yönelik saldırıları, çatışmanın daha da genişleyebileceği endişesini artırıyor. Bu nedenle piyasalar şu an tamamen haber akışına duyarlı hareket ediyor; somut bir ateşkes anlaşması gelene kadar dalgalı ve yönsüz fiyatlamaların devam etmesi bekleniyor.

Euro Bölgesi

Avrupa piyasaları yeni güne zayıf bir başlangıç yapmaya hazırlanırken, son üç gündeki toparlanma yerini yeniden temkinli bir fiyatlamaya bırakıyor. Bu geri çekilmenin ana nedeni ise ABD ile İran arasındaki ateşkes görüşmelerine ilişkin çelişkili mesajlar olduğu söylenebilir. Donald Trump yönetimi müzakerelerin sürdüğünü belirtirken, İran tarafı doğrudan görüşmeleri reddediyor ve ABD'nin ateşkes teklifini kabul etmeyeceğini açıkça ifade ediyor. Hatta Tahran'ın, Hürmüz Boğazı üzerinde daha fazla kontrol talep eden alternatif bir planla masaya gelmesi, jeopolitik risklerin kısa vadede azalmak yerine daha karmaşık hale geldiğini gösteriyor.

Bu belirsizlik Avrupa endeks vadeli işlemlerine de doğrudan yansımış durumda; Euro Stoxx 50 ve Stoxx 600 kontratlarında görülen %0,7-0,8 arası geri çekilmeler, yatırımcıların risk almakta isteksiz olduğunu ortaya koyuyor. Özellikle enerji fiyatlarının yüksek seyretmeye devam etmesi, Avrupa ekonomisi açısından enflasyon ve büyüme dengesini yeniden gündeme taşıırken, piyasalar jeopolitik gelişmeler ile makro veriler arasında sıkışmış durumda. Bu noktada, savaşın seyri kadar enerji arzına ilişkin gelişmeler de Avrupa varlıklarının yönü üzerinde belirleyici olmaya devam ediyor

Türkiye

Dün kurda düşük volatilitede yataya yakın seyirler etkili oldu. Ortadoğu'daki yaşanan savaş piyasaların odağında olmaya devam ediyor. İran, görüşmeleri ret etmekle birlikte bölge ülkeleri aracılığı ile müzakere çabaları yakından takip ediliyor. Diğer taraftan dün veri akışı bakımında sakin seyirler izlendi. TCMB'nin yayımladığı Hanehalkı Beklenti Anketi'ne göre hanehalkının 12 ay sonrası için yıllık enflasyon beklentisi yüzde 48,8'den yüzde 49,9'a yükseldi. ABD tarafında cari işlemler dengesi geçen yılın dördüncü çeyreğinde yüzde 20,2 azalış göstererek 190,7 milyar dolar ile 2021 yılının ilk çeyreğinden bu yana en düşük seviyeye geriledi. Verilerin fiyatlamalara etkisi olmazken, dolar endeksi günü değer artışı ile tamamladı. Dolar/TL, bu sabah saat 08:00 itibarıyla 44,36 civarında yataya yakın görünüm sergiliyor.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

Saat	Ülke	Açıklanacak Veriler	Beklenti	Önceki
15:30	USD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	211K	205K
17:30	USD	ABD Enerji Bilgi Dairesi Doğal Gaz Stokları	-49B	35B
23:00	USD	Fed Yönetim Kurulu üyesi Cook Konuşması		

EUR/USD

Euro, Orta Doğu'da tansiyonun düşebileceğine dair beklentilerle 1,16 dolar civarında dengelenirken, ABD'nin barış planı haberlerine rağmen İran müzakere iddialarını reddetti. Petrol fiyatlarının 100 doların altına gerilemesi, enerji kaynaklı enflasyon endişelerini azaltarak faiz artışı beklentilerinin aşağı çekilmesine yol açtı. Avrupa Merkez Bankası Başkanı Christine Lagarde ise enerji şokunun enflasyonu artırması durumunda her toplantıda politika ayarlaması yapabileceklerini vurguladı. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,1532 – 1,1506 – 1,1456

Dirençler: 1,1607 – 1,1656 – 1,1683



GBP/USD

Sterlin, Orta Doğu'da gerilimin azalabileceğine dair beklentilerle 1,34 dolar civarında güçlü seyrini korurken, ABD'nin İran'a sunduğu barış planı piyasalarda temkinli iyimserlik yarattı ancak İran tarafı müzakereleri reddetti. İngiltere'de enflasyon verileri beklentilere paralel gelse de bu verilerin çatışma öncesine ait olması nedeniyle piyasa etkisi sınırlı kaldı. Petrol fiyatlarındaki geri çekilme ile birlikte yatırımcılar yıl sonu için İngiltere Merkez Bankası'ndan yalnızca iki faiz artışı beklemeye başladı. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,3335 – 1,3307 – 1,3257

Dirençler: 1,3413 – 1,3463 – 1,3491



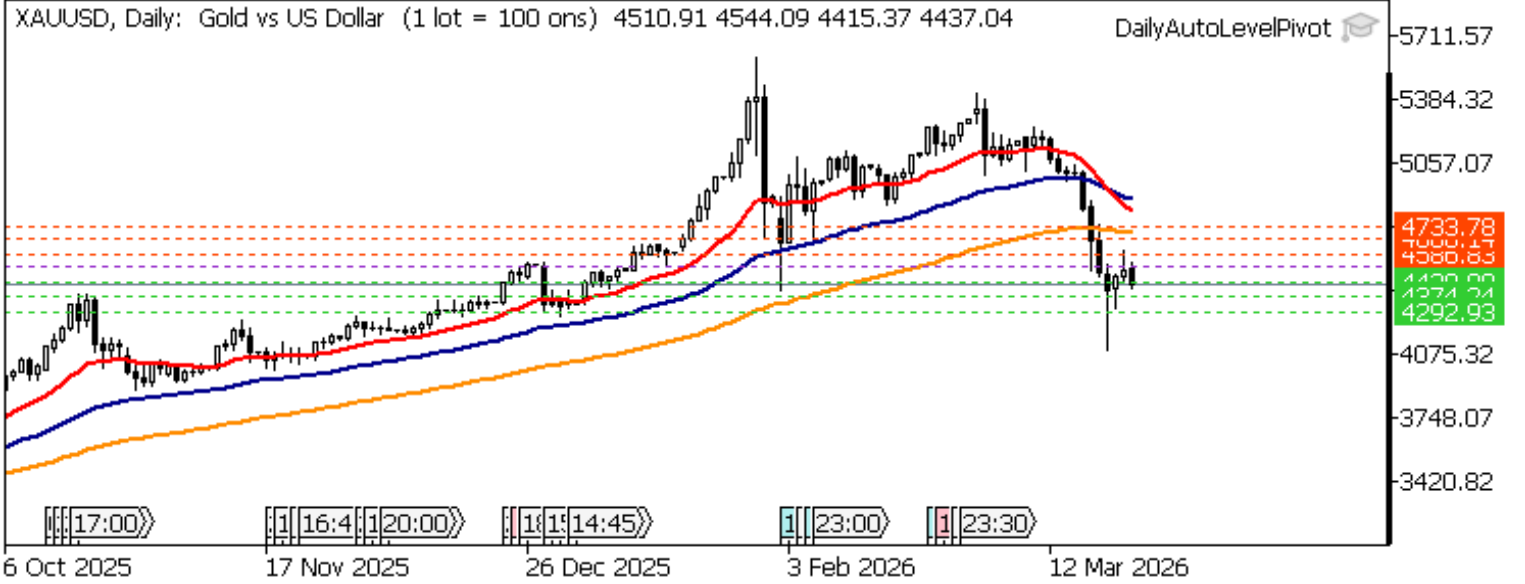
XAU/USD

Altın, ABD ile İran arasındaki müzakere sürecine dair çelişkili açıklamaların yarattığı belirsizlikle 4.500 doların altına gerileyerek son iki gündeki kazançlarını geri verdi. ABD tarafı görüşmelerin sürdüğünü savunurken İran bunu reddetti ve bölgeye ek asker sevkıyatı yapılması jeopolitik riskleri artırdı. Artan enerji fiyatlarının enflasyon baskısını yükseltmesi ve merkez bankalarının daha şahin duruşa yönelmesi, altın üzerinde satış baskısını güçlendirdi.

Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 4439 - 4374 - 4292

Dirençler: 4586 - 4668 - 4733



XAG/USD

Gümüş, ABD'nin İran ile diplomatik görüşmeler yürüttüğüne dair haberlerle Orta Doğu'daki gerilimin azalabileceği beklentisiyle %4 yükselerek ons başına 74 dolara çıktı ve yükselişini üçüncü güne taşıdı. Ateşkes ve çözüm planı beklentileri piyasada iyimserliği artırırken, bölgeye asker sevkıyatı ve Hürmüz Boğazı üzerindeki belirsizlikler risklerin tamamen ortadan kalkmadığını gösteriyor. Daha önce enerji fiyatlarındaki artışın tetiklediği enflasyon ve faiz artırımları beklentileri gümüşü sert baskılarken, Fed'in faizleri bir süre yüksek tutabileceğine yönelik mesajları bu görünümü sınırlamaya devam ediyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 69,82 - 68,50 - 66,14

Dirençler: 73,50 - 75,86 - 77,18

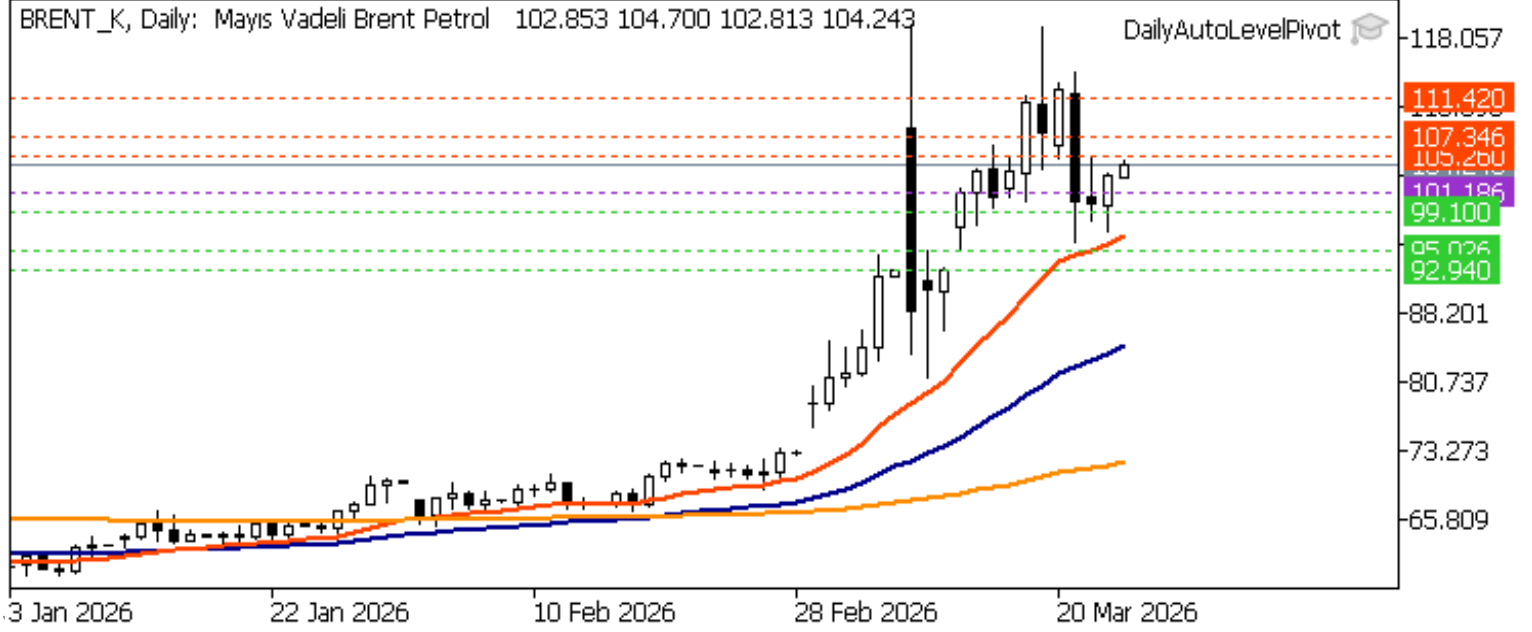


Brent Petrol

Brent petrol, ABD'nin İran ile savaşı sonlandırmaya yönelik diplomatik adımlar attığına dair haberlerin etkisiyle yaklaşık %5 düşerek yeniden 100 doların altına geriledi. Ateşkes ve 15 maddelik çözüm planı beklentileri fiyatları aşağı çekerken, bölgeye asker sevkıyatı ve Hürmüz Boğazı üzerindeki kontrol mücadelesi gibi riskler tamamen ortadan kalkmış değil. Önceki gün İran'ın müzakereleri reddetmesi ve bölgesel gerilimin artabileceğine dair sinyallerle yükselen petrol, şu aşamada haber akışına son derece duyarlı ve yön arayışını sürdürüyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 99,10 – 95,02 – 92,94

Dirençler: 105,26 – 107,34 – 111,42

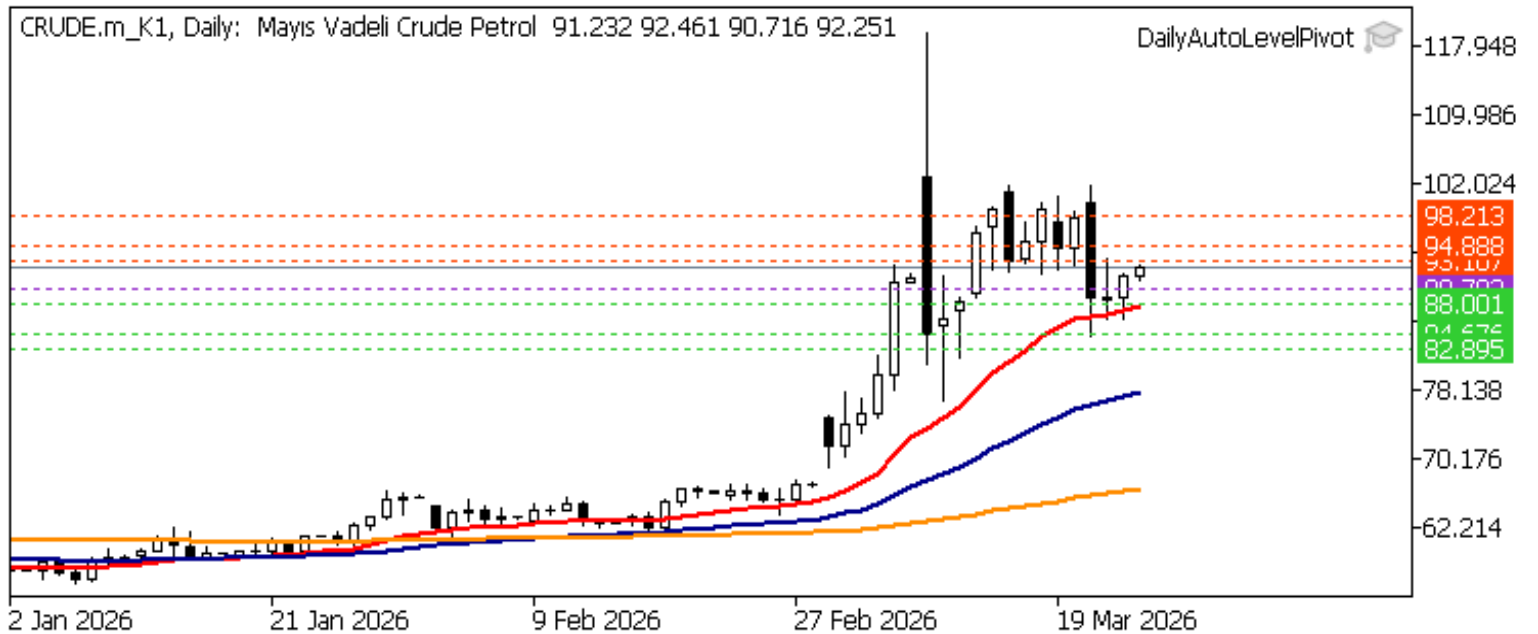


Crude Petrol

WTI petrol, ABD'nin İran ile savaşı sona erdirmeye yönelik diplomatik girişimlerinin öne çıkmasıyla yaklaşık %4 düşerek 89 doların altına geriledi ve önceki günkü yükselişini geri verdi. Ateşkes ve çözüm planı beklentileri fiyatları baskılarken, bölgeye asker sevkıyatı ve Hürmüz Boğazı üzerindeki kontrol mücadelesi gibi jeopolitik riskler tamamen ortadan kalkmış değil. Önceki gün İran'ın müzakereleri reddetmesi ve çatışmanın genişleyebileceğine dair sinyallerle yükselen petrol, şu aşamada tamamen haber akışına bağlı dalgalı bir seyir izliyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 88,00 – 84,67 – 82,89

Dirençler: 93,10 – 94,88 – 98,21



Nasdaq Yakın Vade

Nasdaq 100 vadeli işlemleri, ABD'nin İran ile diplomatik görüşmeler yürüttüğüne dair haberlerin etkisiyle %0,8 yükselerek risk iştahındaki toparlanmaya öncülük etti. Ateşkes ve çözüm planı beklentileri teknoloji hisselerine alım getirirken, bölgedeki askeri hareketlilik ve Hürmüz Boğazı'na ilişkin belirsizlikler piyasadaki temkinli duruşun sürmesine neden oluyor. Önceki gün Nasdaq'ın %0,84 düşüşle kapanmasının ardından yatırımcılar, hem jeopolitik gelişmeleri hem de açıklanacak makro veriler ve bilançoları yakından izliyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 24044 – 23936 - 23974

Dirençler: 24294 – 24437 - 24545

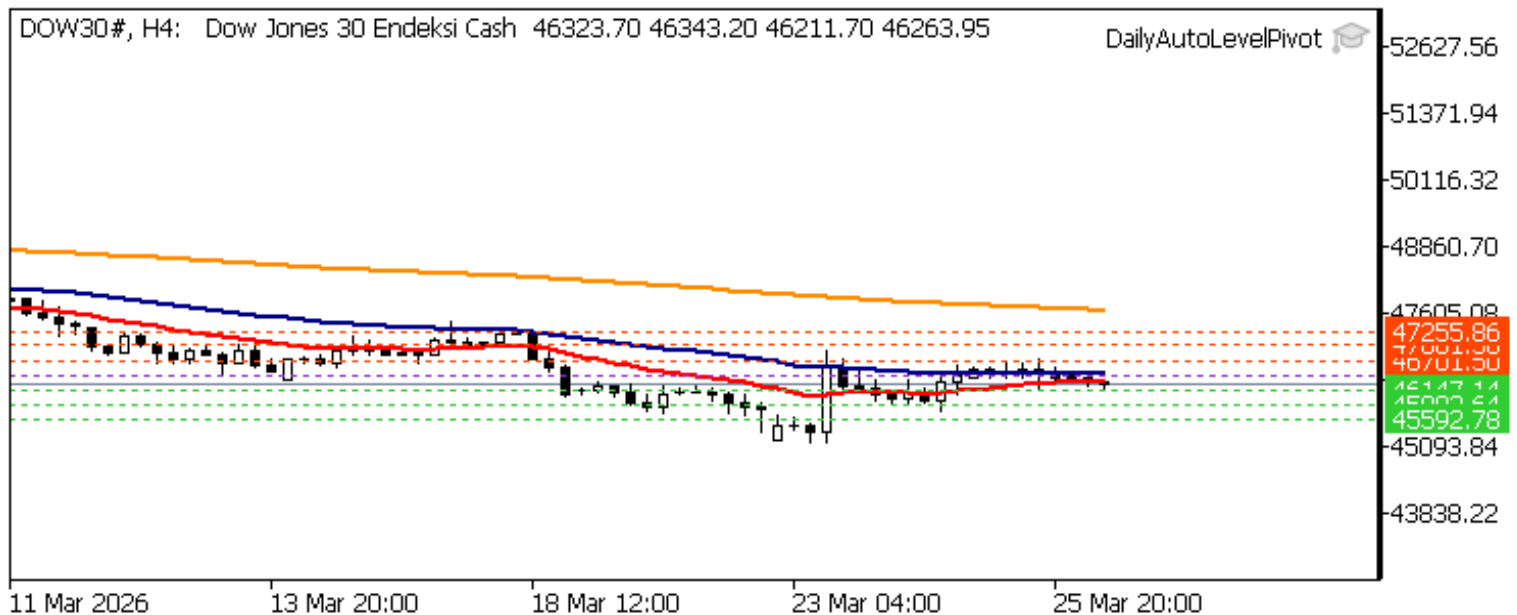


Dow Jones Yakın Vade

Dow Jones vadeli işlemleri, ABD'nin İran ile diplomatik temaslara başladığına dair haberlerin etkisiyle %0,7 yükselerek piyasadaki toparlanmaya katkı sağladı. Ateşkes ve çözüm planı beklentileri risk iştahını desteklese de bölgeye asker sevkıyatı ve Hürmüz Boğazı üzerindeki belirsizlikler temkinli görünümün sürmesine neden oluyor. Önceki gün %0,18 düşüşle kapanan Dow Jones'ta yatırımcılar, jeopolitik gelişmelerin yanı sıra açıklanacak ekonomik veriler ve şirket bilançolarını yakından takip ediyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 46147 – 45892 - 45592

Dirençler: 46701 – 47000 - 47255



**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**

Eda KARADAĞ	Müdür Yardımcısı	eda.karadag@gedik.com
Onurcan BAL	Müdür Yardımcısı	onurcan.bal@gedik.com
Ceren TABAN	Yönetmen	ceren.taban@gedik.com
Yılmaz ALTUN	Kıdemli Uzman	yilmaz.altun@gedik.com
Elif KAYA	Uzman	elif.kaya@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 olduğu inanan kaynaklardan alınmıştır. Bu sinyal ve kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan ve zararlardan Gedik Yatırım sorumlu değildir.