

Piyasa Gündemi

ABD

Orta Doğu'da tırmanan ABD-İran savaşı küresel piyasalarda sert satış baskısına neden olurken, petrol fiyatlarının 2022'den bu yana ilk kez varil başına 100 doların üzerine çıkması risk algısını belirgin şekilde artırdı. Asya hisse senetleri yüzde 4'ü aşan düşüşle sert gerilerken ABD ve Avrupa vadeli endeksleri de yüzde 1,5'in üzerinde kayıp sinyali verdi; küresel tahvil piyasasında ise enflasyon endişeleriyle satışlar hızlandı ve ABD 10 yıllık tahvil faizi yeniden yükselişe geçti. Brent petrolünün kısa süre içinde yüzde 29 sıçrayarak 119,5 dolara kadar çıkması ve Hürmüz Boğazı'ndaki ticaret akışının ciddi şekilde yavaşlaması enerji arzı konusunda endişeleri artırdı.

Piyasalardaki satış dalgası, G7 ülkelerinin Uluslararası Enerji Ajansı koordinasyonunda stratejik petrol rezervlerinden ortak bir açıklaması yapabileceğine yönelik haberlerin ardından kısmen sınırlansa da yatırımcılar genel olarak "riskten kaçış" modunda kalmaya devam etti. Uzmanlara göre petrol fiyatlarının hızla yükselmesi enflasyon beklentilerini yeniden yukarı çekerek merkez bankalarının faizleri uzun süre yüksek tutabileceği endişesini güçlendiriyor. Bu durum özellikle tahvil piyasasında baskıyı artırırken küresel varlıklarda volatilitenin yükselmesine neden oluyor.

Jeopolitik risklerin artmasıyla yatırımcılar daha savunmacı pozisyonlara yönelirken dolar güvenli liman talebiyle güç kazandı ve Bloomberg Dolar Endeksi yüzde 0,6 yükseldi. Buna karşın altın, güçlü dolar ve yüksek faiz beklentilerinin etkisiyle değer kaybederek ons başına 5.100 doların altına geriledi.

Mevcut jeopolitik gerilimler küresel piyasalarda risk iştahını zayıflatırken yatırımcıların kısa vadede temkinli kalması bekleniyor. Çatışmanın ne kadar süreceğine ilişkin belirsizlik sürdükçe petrol fiyatlarının ve enflasyon beklentilerinin piyasalarda oynaklığı yüksek tutmaya devam edebileceği beklentileri etkili olmaya devam ediyor.

Euro Bölgesi

Avrupa piyasalarının haftaya sert düşüşle başlaması bekleniyor. Orta Doğu'daki savaş nedeniyle Hürmüz Boğazı'nın kapalı kalması ve bölgedeki büyük üreticilerin petrol arzını kısımasıyla petrol fiyatları 2022'den bu yana ilk kez 100 doların üzerine çıktı. Enerji fiyatlarındaki bu güçlü yükseliş, enflasyon beklentilerini yeniden yukarı çekerken piyasalar merkez bankalarının faiz indirimlerine yönelik beklentilerini de yeniden değerlendirmeye başladı.

Jeopolitik risklerin küresel büyümeyi olumsuz etkileyebileceği endişesi yatırımcıların risk iştahını zayıflatırken, Avrupa tarafında enerji görünümü de baskı yaratıyor. Avrupa Birliği'nin doğal gaz depoları %30 seviyesinin altına gerilerken, gaz fiyatları da bir yılı aşkın sürenin en yüksek seviyelerine çıktı. Bu gelişmeler Avrupa ekonomisi üzerindeki maliyet baskısını artırma riski taşıyor.

Makroekonomik tarafta yatırımcılar bugün Almanya'nın sanayi üretimi verisini takip edecek. Ayrıca Brüksel'de gerçekleştirilecek Euro Bölgesi maliye bakanları toplantısından çıkabilecek mesajlar da piyasaların yönü açısından önem taşıyacak. Vadeli işlemlerde ise Avrupa endekslerinde belirgin satış baskısı görülüyor; Euro Stoxx 50 vadeli kontratları yaklaşık %2, Stoxx 600 vadeli kontratları ise %1,6 civarında düşüş gösteriyor.

Türkiye

Geçen hafta genelinde Ortadoğu'da ABD – İsrail ile İran arasında başlayan çatışmalar takip edilirken, dolar endeksi ve ABD 10 yıllık tahvil faizinde yükselişler takip edildi. Kur üzerindeki etkisi sınırlı kalırken, kurda düşük volatilitede kademeli ve sınırlı artışlar izlendi. Ortadoğu'da başlayan çatışmaların ne yöne evrileceği ve ne kadar devam edeceği piyasaların odak noktasında seyredecek olup, başta artan petrol fiyatları olmak üzere, enerji fiyatlarındaki artan baskının küresel enflasyon üzerindeki seyri yakından takip edilecek. ABD'de tarım dışı istihdamın 92 bin düşerek beklentileri karşılamaması ve de işsizlik oranının yüzde 4,4 ile beklentilerin üzerine çıkılması ise bu süreçte yakından izleniyor. Dolar/TL, bu sabah saat 08:00 itibarıyla 44,08 civarında haftaya sakin seyrirlerde başlıyor. Dolar endeksi ise 99,51 civarında bulunuyor.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

Saat	Ülke	Açıklanacak Veriler	Beklenti	Önceki
10:00	EUR	Almanya Fabrika Siparişleri (Aylık) (Oca)	-4,20%	7,80%
10:00	Almanya	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık/Yıllık)		-1,90%/-0,55%
12:30	Euro B.	Sentix Yatırımcı Güven Endeksi	-3,1	4,2

EUR/USD

Euro, Orta Doğu'da artan jeopolitik gerilim ve yatırımcıların güvenli liman olarak dolara yönelmesi nedeniyle 1,152 dolar seviyesine gerileyerek üç ayın en düşük seviyesine geriledi. Petrol ve doğal gaz fiyatlarındaki yükseliş, Euro Bölgesi'nde enflasyonun Avrupa Merkez Bankası'nın %2 hedefinin üzerine çıkabileceği endişelerini yeniden artırdı. Avrupa Merkez Bankası yetkilisi Isabel Schnabel ise enflasyonun orta vadede hedefe ulaşmasının beklendiğini ancak enerji fiyat soklarının kalıcılığı konusunda dikkatli olunması gerektiğini belirtti. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,1520 – 1,1460 – 1,1380

Dirençler: 1,1600 – 1,1680 – 1,1760



GBP/USD

Sterlin, güçlü dolar ve artan jeopolitik risklerin etkisiyle 1,33 dolar seviyesine gerileyerek üç ayın en düşük seviyesini gördü. Orta Doğu'daki gerilim ve yükselen enerji fiyatları enflasyon endişelerini artırırken, İngiltere Merkez Bankası'nın bu ay faiz indirimi yapma beklentisi %20'nin altına düştü. Ayrıca İngiltere Başbakanı Keir Starmer'ın İran'a yönelik ABD-İsrail saldırılarına katılmama ve diplomasi vurgusu yapması da sterlin üzerinde ek baskı yarattı. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,3311 – 1,3272 – 1,3184

Dirençler: 1,3359 – 1,3432 – 1,3500



XAU/USD

Altın fiyatları, güçlü dolar ve Amerika Birleşik Devletleri Merkez Bankası faiz indirimi beklentilerinin zayıflaması nedeniyle ons başına 5.100 doların altına geriledi. İran savaşı ve Hürmüz Boğazı'ndaki sevkiyat sorunları petrol fiyatlarını 2022'den beri ilk kez 100 doların üzerine çıkararak küresel enflasyon endişelerini artırdı. Enerji fiyatlarındaki bu yükselişin, zayıf istihdam verileri sonrası Amerika Birleşik Devletleri Merkez Bankası'nın faiz indirimi sürecini geciktirebileceği ve stagflasyon riskini artırabileceği değerlendiriliyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 4981 – 4850 - 4750**Dirençler:** 5180 – 5300 - 5400

XAG/USD

Gümüş fiyatları değerli metallerdeki toparlanmanın etkisiyle 84 doların üzerine yükselse de güçlü dolar ve artan jeopolitik riskler nedeniyle haftalık bazda %10'dan fazla düşüşe yöneldi. İran ile ABD-İsrail hattındaki çatışmanın yedinci gününe girmesi ve petrol fiyatlarındaki yükseliş küresel enflasyon endişelerini artırarak dolar talebini güçlendirdi. Bu gelişmelerle birlikte piyasalar ABD merkez bankasının faiz indirimi temmuz beklentisinden eylül-ekim dönemine öteledi. Gün içi teknik seviyeler olarak;

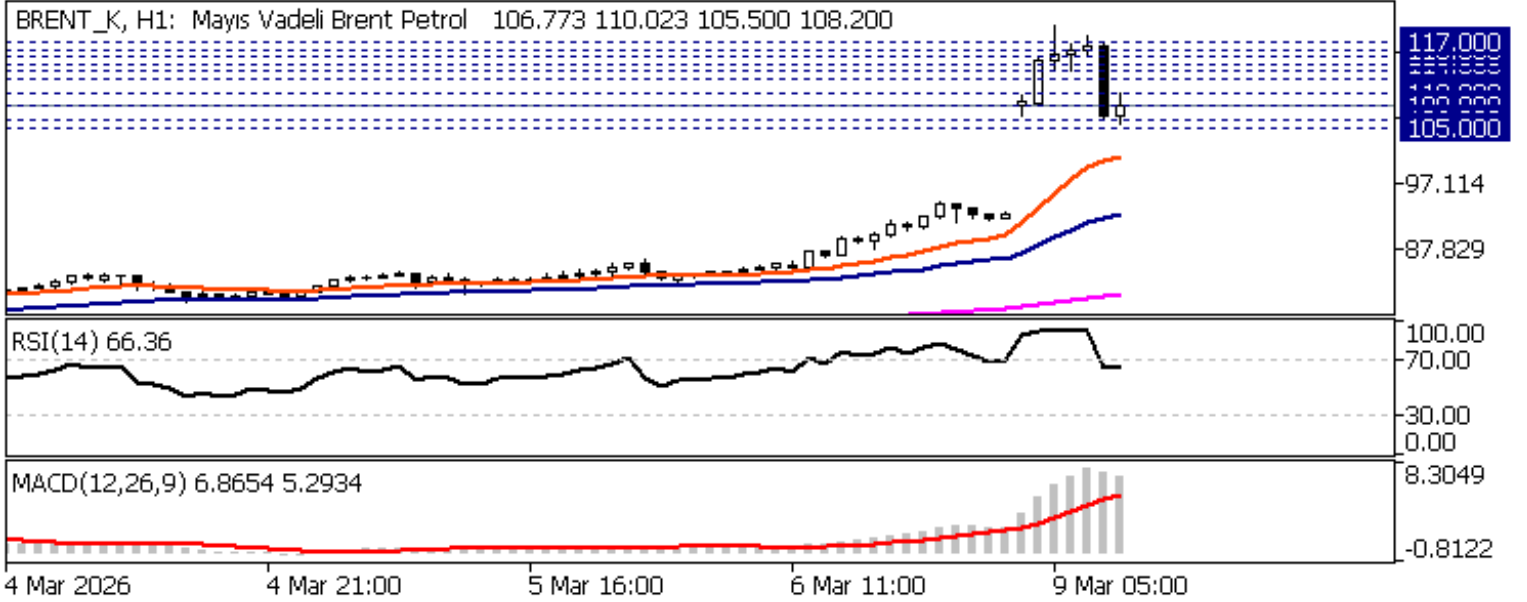
Destekler: 82,46- 78,85 – 76,80**Dirençler:** 85,32 -87,26 – 89,50

Brent Petrol

Brent petrol fiyatı, Hürmüz Boğazı'ndaki aksaklıklar ve Orta Doğu'daki üretim kesintileri nedeniyle %18 yükselerek varil başına 100 doların üzerine çıktı ve 2022'den bu yana en yüksek seviyeye ulaştı. Kuveyt, Birleşik Arap Emirlikleri ve Irak'ta üretimin ciddi şekilde azalması küresel petrol arzını daha da sıkılaştırdı. Ayrıca İran'da Ayetullah Ali Hamaney'in oğlunun yeni dini lider olarak atanması bölgedeki jeopolitik belirsizliği artırdı. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 108,00 – 106,00 – 105,00

Dirençler: 110,00 – 112,00 – 114,00

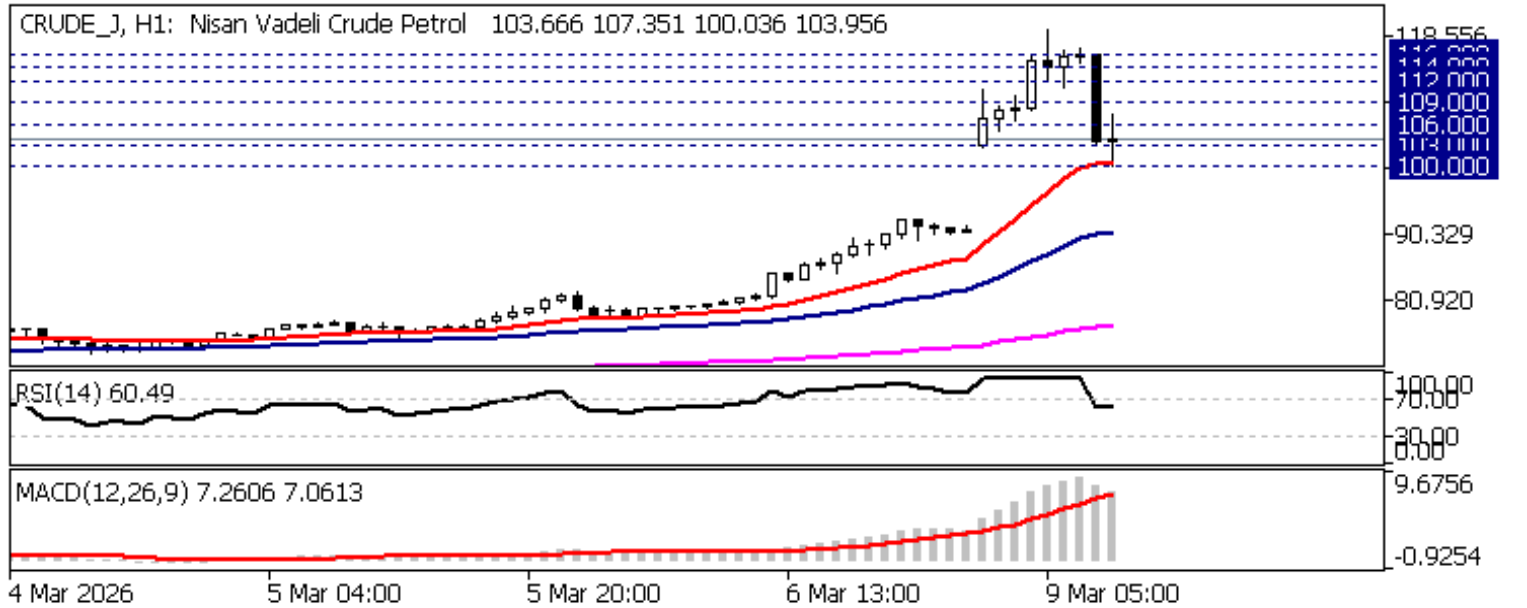


Crude Petrol

WTI petrol fiyatı, Hürmüz Boğazı'ndaki aksaklıklar ve Orta Doğu'daki üretim kesintileri nedeniyle %31'e kadar yükselerek 100 doların üzerine çıktı ve daha sonra kazançlarını %17 seviyesine çekti. Kuveyt, Birleşik Arap Emirlikleri ve Irak'ta üretimin önemli ölçüde düşmesi küresel petrol arzını sıkılaştırırken, Katar'daki LNG üretim kesintileri de arz baskısını artırdı. Ayrıca İran'da Ayetullah Ali Hamaney'in oğlunun yeni dini lider olarak atanması jeopolitik risklerin yükselmesine katkı sağladı. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 103,00 – 100,00 – 98,00

Dirençler: 106,00 – 108,00 – 110,00

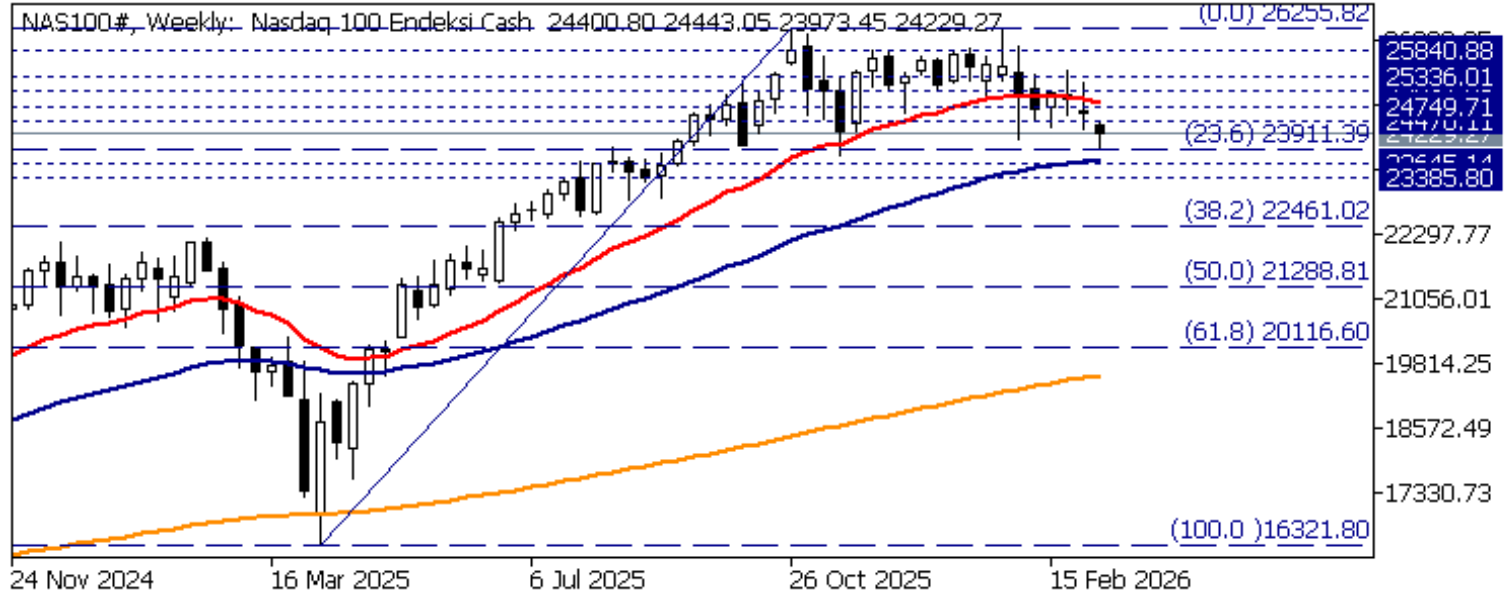


Nasdaq Yakın Vade

Nasdaq vadeli işlemleri, petrol fiyatlarının 100 doların üzerine çıkması ve Orta Doğu'daki savaşın tırmanması nedeniyle %2 düşerek teknoloji hisseleri öncülüğünde sert geriledi. Artan enerji maliyetlerinin enflasyonu yeniden yükseltebileceği ve ekonomik büyümeyi baskılayabileceği endişesi teknoloji hisselerinde satış baskısını artırdı. Yatırımcılar bu hafta açıklanacak TÜFE ve PCE enflasyon verileri ile Oracle, Adobe ve Hewlett Packard Enterprise bilançolarını yakından izleyecek. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 23900 – 23800 - 23700

Dirençler: 24400 – 24500 - 24600

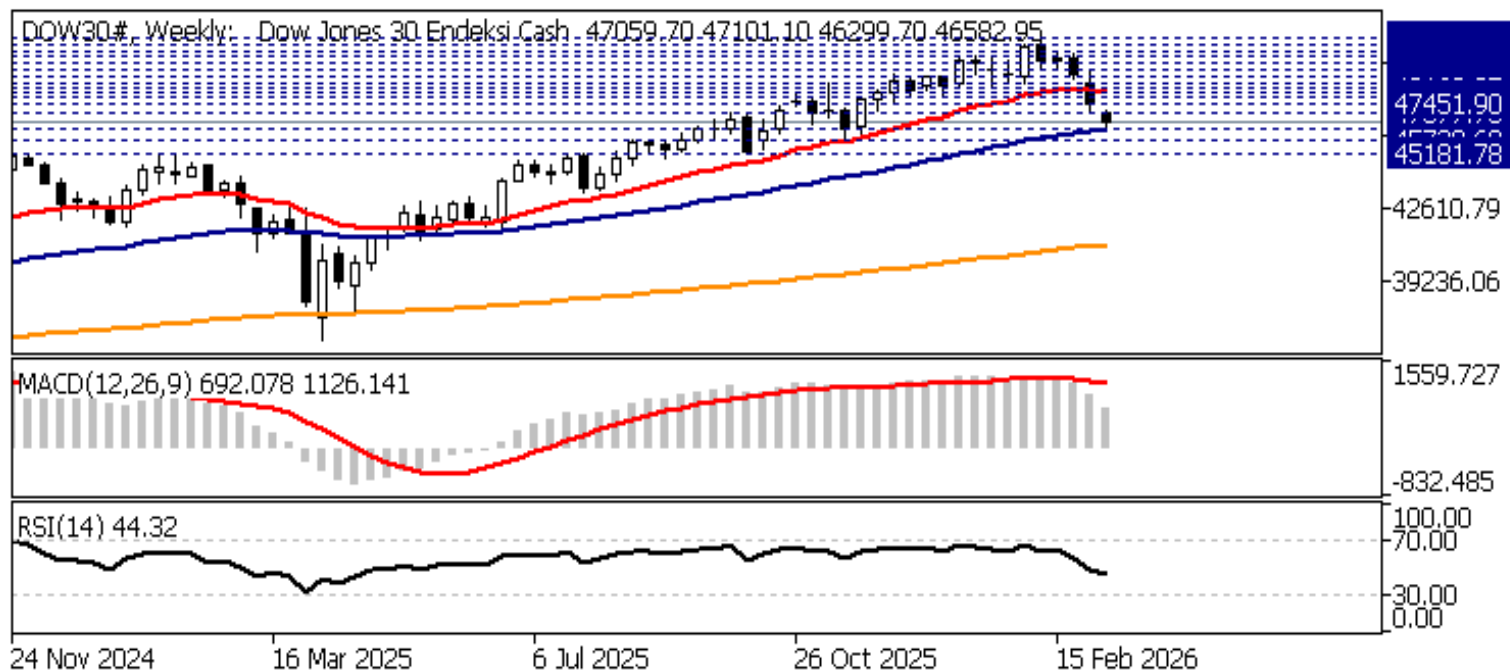


Dow Jones Yakın Vade

Dow Jones vadeli işlemleri, petrol fiyatlarının 100 doların üzerine çıkması ve Orta Doğu'daki savaşın büyümesi nedeniyle %1,3 gerileyerek haftaya düşüşle başladı. Artan enerji maliyetlerinin enflasyonu yeniden yükseltebileceği ve ekonomik büyümeyi yavaşlatabileceği endişesi piyasalar üzerinde baskı oluşturdu. Yatırımcılar bu hafta açıklanacak TÜFE ve PCE enflasyon verileri ile önemli şirket bilançolarını yakından takip edecek. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 46300 – 46,200 - 46100

Dirençler: 47000- 47100 - 47200



**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 olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu sinyal ve kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan ve zararlardan Gedik Yatırım sorumlu değildir.