

Piyasa Gündemi

ABD

Asya piyasaları haftaya jeopolitik risklerin gölgesinde zayıf bir görünümle girerken, özellikle İran savaşı ve enerji arzına yönelik belirsizlikler risk iştahını ciddi şekilde sınırladı. Asya hisse senetleri gün içinde yaklaşık %1'in üzerinde gerilerken, ABD piyasalarında da baskı devam etti ve S&P 500 önceki seansta %1,5 düşerek Kasım ayından bu yana en düşük seviyelerine yaklaştı. Petrol fiyatlarının hızlı yükselişi piyasadaki ana risk unsuru olmaya devam ederken Brent petrolün 100 doların üzerinde kalması, enflasyon beklentilerini yeniden yukarı çekerek tahvil faizlerinin yükselmesine ve küresel hisse senedi piyasalarında satış baskısının artmasına neden oluyor.

Enerji piyasalarındaki oynaklık özellikle Hürmüz Boğazı üzerinden petrol akışına ilişkin risklerle daha da arttı. İran tarafının boğazın fiilen kapalı kalmasını sağlayabilecek açıklamaları ve Goldman Sachs'ın petrol fiyatlarının 2008 zirvesini aşabileceğine yönelik uyarıları yatırımcıların temkinli kalmasına yol açıyor. Uluslararası Enerji Ajansı'na göre savaş küresel petrol arzının yaklaşık %7,5'ini etkileyebilecek potansiyelde ve bu durum enerji fiyatlarının kalıcı olarak yüksek seyretmesi riskini artırıyor.

Makro tarafta ise yükselen enerji maliyetleri küresel enflasyon beklentilerini yukarı çekerken para politikası beklentileri de hızla değişiyor. ABD tahvil faizleri yükselirken piyasalar yıl sonuna kadar beklenen faiz indirimlerini önemli ölçüde aşağı çekti; savaş öncesinde yaklaşık 60 baz puan indirim fiyatlanırken bu beklenti 20 baz puanın altına geriledi. Bu ortamda dolar güçlenirken, yatırımcıların güvenli liman pozisyonlarını artırdığı ve özellikle petrol fiyatlarına duyarlı piyasalarda volatilitenin yüksek kalmaya devam edeceği görülüyor.

Euro Bölgesi

Avrupa borsalarının Cuma günü yatay pozitif açılış yapması bekleniyor. Piyasalar bir yandan Orta Doğu'daki savaşın seyrini ve petrol fiyatlarındaki sert oynaklığı izlerken, ABD-İsrail ile İran arasındaki çatışmaların devam etmesi enerji piyasasında riskleri artırıyor. İran'ın yeni lideri Mojtaba Hamaney'in Hürmüz Boğazı'nı fiilen kapalı tutma sözü vermesi ve bölgedeki petrol ile ulaşım altyapılarına yönelik saldırıların yoğunlaşması petrol fiyatlarında yukarı yönlü baskıyı güçlendiriyor.

Öte yandan ABD yönetimi, denizde bulunan Rus petrolü kargolarının alıcılar tarafından teslim alınmasına ikinci kez izin vererek piyasadaki arz sıkışıklığını azaltmayı amaçladığını açıkladı ve ayrıca taşımacılık kurallarını gevşetme seçeneğini değerlendiriyor. Avrupa tarafında yatırımcıların odağında İngiltere büyüme verisi, Almanya toptan enflasyonu, Euro Bölgesi sanayi üretimi ile Fransa ve İspanya'nın nihai tüketici enflasyonu bulunuyor. Şirket tarafında önemli bir bilanço akışı bulunmazken, vadeli işlemlerde Euro Stoxx 50 ve Stoxx 600 kontratları yaklaşık yüzde 0.2 yükselerek Avrupa piyasalarının güne temkinli iyimserlikle başlayabileceğine işaret ediyor.

Türkiye

Yurt içerisinde cari işlemler dengesi ocak ayında 6,81 milyar dolar ile beklentilerin üzerinde açık verdi. Böylece 12 aylık cari işlemler açığı 32,9 milyar dolar oldu. TCMB Para Politikası Kurulu, politika faizini yüzde 37,00 düzeyinde sabit bırakırken, karar metninde jeopolitik gelişmelerin maliyet kanalı ve iktisadi faaliyet üzerinden enflasyon görünümüne etkilerinin yakından takip edildiği bildirildi. TCMB brüt rezervleri geçen hafta 210,3 milyar dolardan 197,5 milyar dolara gerilerken, net rezervler ise 91,8 milyar dolardan 78,8 milyar dolara geriledi. Swap hariç net rezervler geçen hafta 78,8 milyar dolardan 65,0 milyar dolara düştü. Verilerin fiyatlamalara etkisi sınırlı kaldı. Bugün Ortadoğu'daki gelişmeler ve ABD'de çekirdek PCE verisi takip edilecek. Dolar/TL, bu sabah saat 08:00 itibarıyla 44,19 civarında hafif yükseliş eğiliminde seyreliyor.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veriler	Beklenti	Önceki
10:00	İngiltere	GSYİH (Aylık)	0,20%	0,10%
10:00	İngiltere	Sanayi Üretimi Endeksi (Aylık/Yıllık)	0.30%/0.60%	-0,90%/0,50%
10:00	İngiltere	Dış Ticaret Dengesi	-22.10 mlr £	-22,72 mlr £
10:00	Türkiye	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi		24,11%
10:00	Türkiye	Konut Satışları		111.5 Bin
13:00	Euro B.	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık/Yıllık)		-1,40%/1,20%
15:30	ABD	GSYİH - Çeyrek (Yıllıklandırılmış)	1,40%	1,40%
15:30	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri	0,50%	-1,40%
15:30	ABD	Kişisel Harcamalar (Aylık)		0,40%
15:30	ABD	Kişisel Gelirler (Aylık)	0,40%	0,30%
15:30	ABD	Kişisel Tüketim Harcamaları (Aylık/Yıllık)	0.30%/2.90%	0,40%/2,90%
15:30	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları (Aylık/Yıllık)	0.40%/3.10%	0,40%/3,00%
17:00	ABD	JOLTS Açık İş Sayısı	6.840M	6,542M
17:00	ABD	Michigan Tüketici Güveni	55,9	56,6

EUR/USD

Euro, Orta Doğu'daki savaşın yarattığı belirsizlik ve güçlenen dolar nedeniyle düşüşünü sürdürerek yaklaşık 1.15 seviyesine geriledi. İran'ın bölgedeki petrol ve ulaşım altyapılarına yönelik saldırılarını artırmasıyla petrol fiyatları yeniden yükselerek kısa süreliğine 100 doların üzerine çıktı. Piyasalar artık Avrupa merkez bankasının temmuza kadar faiz artıracığını tamamen fiyatlarken yıl sonuna kadar ikinci bir artış ihtimali yaklaşık yüzde 85 olarak görülüyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,1489 – 1,1467 – 1,1426

Dirençler: 1,1553 – 1,1594 – 1,1616



GBP/USD

İngiliz Sterlin, Orta Doğu'daki savaşın yarattığı belirsizlik ve güçlenen dolar nedeniyle yaklaşık 1.338 seviyesine gerileyerek üç ayın diplerine yakın seyrediyor. İran'ın bölgedeki enerji ve ulaşım altyapılarına yönelik saldırıları petrol fiyatlarını 100 doların üzerine taşıırken, stratejik rezervlerden yapılacak 400 milyon varillik petrol salımı piyasaya kısa vadede rahatlatma sağlamadı. Piyasalar artık İngiltere merkez bankasının aralık ayında 25 baz puan faiz artırma ihtimalini yüzde 50'nin üzerinde fiyatlarken yatırımcılar açıklanacak İngiltere büyüme verisini bekliyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,3317 – 1,3290 – 1,3243

Dirençler: 1,3392 – 1,3440 – 1,3467

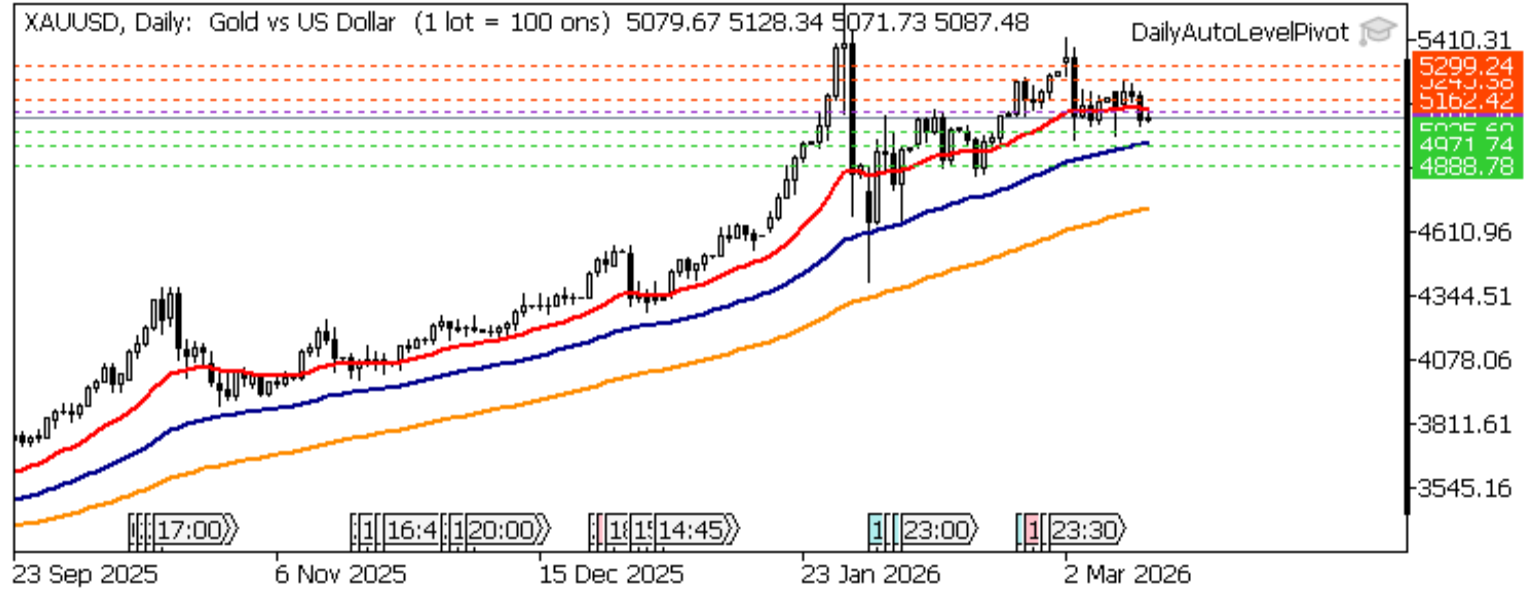


XAU/USD

Altın fiyatı artan petrol fiyatlarının enflasyon riskini yükseltmesi ve merkez bankalarının faiz indirimi ihtimalini azaltmasıyla ons başına 5.150 doların altına gerileyerek ikinci gününde de düşüş kaydetti. İran savaşının uzayabileceği beklentisi petrol fiyatlarını yukarı taşıırken, Uluslararası Enerji Ajansı'nın 400 milyon varillik stratejik rezerv salımının piyasalar tarafından yetersiz görülmesi enerji piyasasındaki baskıyı sürdürdü. Güçlenen dolar ve yükselen ABD tahvil getirileri de altın üzerinde baskı oluştururken piyasalar bu yıl yalnızca bir faiz indirimi beklerken Avrupa Birliği enflasyonun %3'ün üzerine çıkabileceği uyarısında bulundu. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 5025 – 4971 - 4888

Dirençler: 5162 – 5245 - 5299



XAG/USD

Gümüş fiyatı, enerji kaynaklı enflasyon endişelerinin artması ve faiz indirimi beklentilerinin zayıflamasıyla ons başına 84 dolar seviyesine doğru gerileyerek düşüşünü sürdürdü. Stratejik petrol rezervi salımlarının piyasayı rahatlatmaması sonrası petrol fiyatlarının yeniden yükselmesi enflasyon baskısını artırırken güçlü dolar ve yükselen ABD tahvil getirileri faiz getirisi olmayan metalleri baskıladı. Buna rağmen gümüş yıl başından bu yana %18'in üzerinde yükselişini korurken piyasalar Fed'in gelecek hafta faizleri sabit tutmasını ve bu yıl yalnızca bir faiz indirimi yapılmasını bekliyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 82,10- 80,32 – 77,66

Dirençler: 86,54 – 89,20 – 90,98

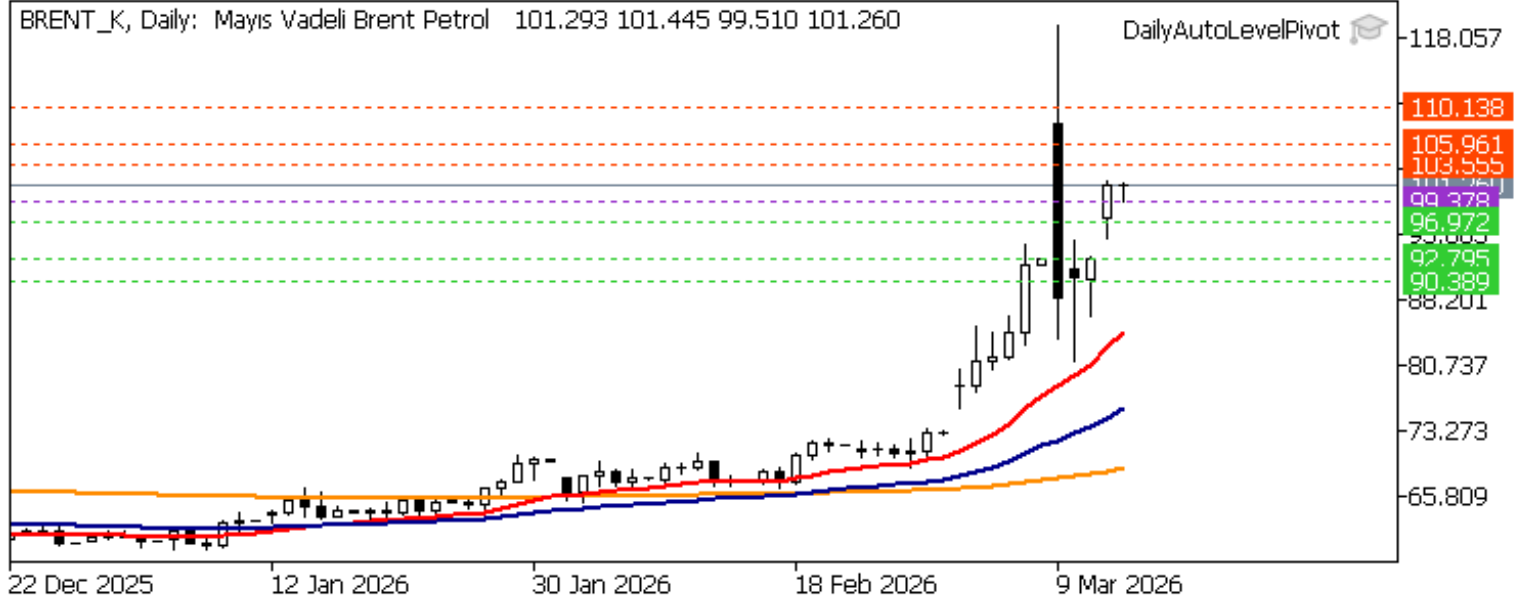


Brent Petrol

Brent petrol fiyatı İran'ın Hürmüz Boğazı'nı kapalı tutma sözü ve Orta Doğu'daki çatışmaların tırmanması nedeniyle yaklaşık 100 dolar seviyesine yükseldi. Körfez'den tanker yüklemelerinin durması küresel petrol ticaretinin yaklaşık yüzde 20'sini etkilerken, Körfez ülkeleri depolar dolduğu için üretimi günde 10 milyon varil azaltmak zorunda kaldı. Uluslararası enerji ajansı bu kesintiyi petrol piyasası tarihindeki en büyük arz şoku olarak nitelendirirken stratejik rezervlerden 400 milyon varil petrol salımı kararı alındı. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 96,97 – 92,79 – 90,38

Dirençler: 103,55 – 105,96 – 110,13

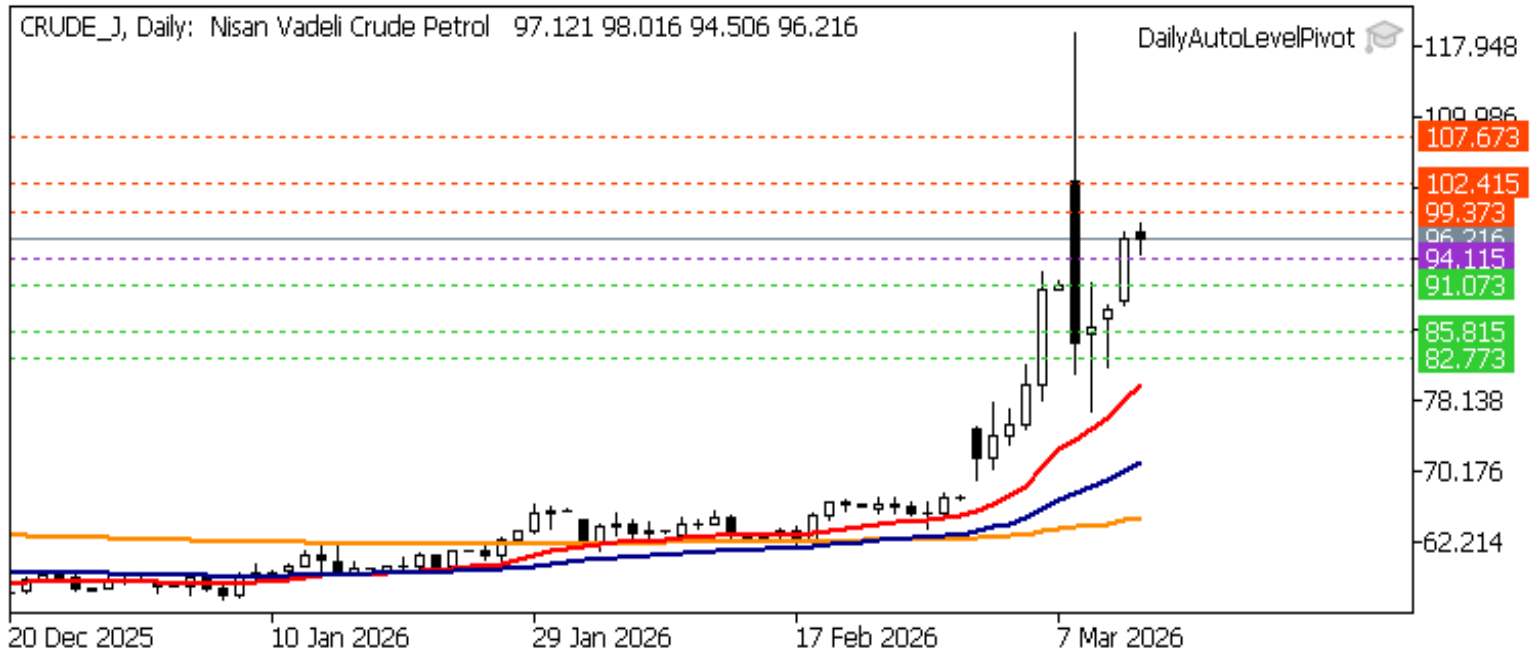


Crude Petrol

WTI petrol fiyatı İran'ın Hürmüz Boğazı'nı kapalı tutma tehdidi ve Orta Doğu'daki çatışmaların tırmanmasıyla yaklaşık 95 dolar seviyesinde işlem görüyor. Körfez'den tanker yüklemelerinin durması küresel petrol ticaretinin yaklaşık yüzde 20'sini etkilerken, depolama kapasitesi dolduğu için Körfez ülkeleri üretimi günde 10 milyon varil azaltmak zorunda kaldı. Uluslararası enerji ajansı bu kesintiyi petrol piyasası tarihindeki en büyük arz şoklarından biri olarak değerlendirirken stratejik rezervlerden 400 milyon varil petrol salımı kararı alındı. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 91,07 – 85,81 – 82,77

Dirençler: 99,37- 102,41 – 107,67



Nasdaq Yakın Vade

Nasdaq vadeli işlemleri, yatırımcıların bugün açıklanacak PCE enflasyon verisini beklemesiyle önceki günkü sert satışların ardından sınırlı toparlanma gösterdi. Perşembe günü Nasdaq endeksi petrol fiyatlarının yükselmesi ve Orta Doğu'daki savaşın yarattığı risk algısı nedeniyle yüzde 1.78 düşerek kasım ayından bu yana en düşük seviyesine geriledi. Piyasalar bugün açıklanacak PCE enflasyon verisinin Fed'in faiz politikası üzerindeki olası etkilerini yakından takip ediyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 24386 – 24226 - 23957

Dirençler: 24815 – 25084 - 25245



Dow Jones Yakın Vade

Dow Jones vadeli işlemleri yatırımcıların bugün açıklanacak PCE enflasyon verisini beklemesiyle önceki günkü sert düşüşlerin ardından sınırlı yükseldi. Perşembe günü Dow Jones endeksi petrol fiyatlarının yükselmesi ve Orta Doğu'daki savaşın yarattığı risk algısı nedeniyle yüzde 1.56 düşerek kasım ayından bu yana en düşük seviyesine geriledi. Piyasalar bugün açıklanacak PCE enflasyon verisinin Fed'in faiz politikası üzerindeki olası etkilerini yakından takip ediyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 46478 – 46226 - 45796

Dirençler: 47160 – 47589 - 47841



**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.