

Piyasa Gündemi

ABD

ABD ile İran arasında son anda sağlanan iki haftalık ateşkes, son haftalarda Orta Doğu kaynaklı risklerle baskılanan piyasalarda güçlü bir rahatlama yarattı ve fiyatlamalarda sert bir yön değişimi görüldü. En belirgin hareket enerji tarafında gerçekleşti; Hürmüz Boğazı'nda akışın yeniden güvenli hale geleceği beklentisiyle petrol fiyatlarında çok sert bir geri çekilme yaşandı, bu da küresel enflasyon baskısının hafifleyebileceği algısını güçlendirdi. Enerji maliyetlerinin düşeceği beklentisi, özellikle hisse senedi piyasalarında geniş tabanlı alımları tetiklerken, Asya'dan Avrupa'ya ve ABD vadeli endekslerine kadar güçlü yükselişler izlendi.

Tahvil piyasasında alımların hızlanmasıyla faizlerde geri çekilme görülürken, yatırımcılar yeniden yılın ilerleyen döneminde faiz indirim ihtimalini fiyatlamaya başladı. Dolar tarafında zayıflama dikkat çekerken, kıymetli metallerdeki yükseliş ise piyasada temkinli bir iyimserliğin hakim olduğuna işaret ediyor. Kredi risk göstergelerinde de iyileşme gözlenmesi, stresin kısa vadede azaldığını teyit eder nitelikte.

Ancak bu tabloya rağmen piyasalarda temkinli duruş korunuyor. Çünkü bu yükseliş kalıcı bir çözümden ziyade risklerin geçici olarak ötelenmesine dayanıyor. Ateşkesin sürdürülebilir olup olmayacağı, Hürmüz Boğazı'ndan enerji akışının kesintisiz devam edip etmeyeceği ve taraflardan gelecek yeni açıklamalar piyasaların yönü açısından belirleyici olacak. Bu nedenle mevcut hareket güçlü görünse de, haber akışına son derece duyarlı ve kırılabilir bir zemin üzerinde ilerlediğini unutmamak gerekiyor.

Euro Bölgesi

Avrupa piyasaları, ABD, İran ve İsrail arasında sağlanan iki haftalık ateşkesin ardından güne güçlü bir yükselişle başlamaya hazırlanıyor. ABD Başkanı Donald Trump'ın İran'a yönelik planlanan saldırıları ertelemesi ve İran'ın Hürmüz Boğazı'nı geçici olarak yeniden açmayı kabul etmesi, son haftalarda artan jeopolitik tansiyonun piyasalarda yarattığı baskıyı önemli ölçüde hafifletti. Savaş sürecinde yükselen enerji fiyatlarının enflasyon risklerini artırması ve faiz artışı beklentilerini güçlendirmesiyle sert satışlar yaşayan küresel piyasalar, bu gelişmeyle birlikte yeniden toparlanma eğilimine girdi.

Vadeli işlemlerde Avrupa endekslerinde oldukça güçlü alımlar öne çıkıyor; Euro Stoxx 50 ve Stoxx 600 kontratlarında sırasıyla yüzde 5 ve yüzde 4'ü aşan yükselişler, risk iştahının hızlı şekilde geri döndüğünü gösteriyor. Düşen enerji fiyatlarının ekonomik görünüm üzerindeki baskıyı hafifleteceği beklentisi, özellikle Avrupa gibi enerjiye duyarlı bölgelerde daha belirgin bir iyimserlik yaratmış durumda.

Makro veri tarafında ise yatırımcıların odağı Almanya fabrika siparişleri, Fransa dış ticaret verileri ile Euro Bölgesi üretici fiyatları ve perakende satışlar olacak. Önemli bir şirket bilançosunun bulunmadığı günde, fiyatlamaların ağırlıklı olarak makro veriler ve jeopolitik gelişmeler üzerinden şekillenmesi bekleniyor. Ancak mevcut yükselişin kalıcılığı yine ateşkes sürecinin devam edip etmeyeceğine bağlı kalırken, piyasaların kısa vadede haber akışına oldukça duyarlı hareket etmeye devam edeceği görülüyor.

Türkiye

Kurda düşük volatilitede yataya yakın seyirlerin izlendiği bir günü geride bıraktık. Dün yurt içinde veri akışı sakin seyretti. ABD tarafında ise dayanıklı mal siparişleri şubat ayında beklentilerin üzerinde yüzde 1,4 oranında azalış kaydetti. Verilerin fiyatlamalara etkisi olmadı. Ortadoğu'da ABD ile İran arasındaki 15 günlük ateşkes anlaşması sonrası petrol fiyatlarında sert düşüşler, küresel borsalarda ise sert yükselişler izleniyor. Müzakere sürecinde ateşkesin kalıcı olup olmayacağı piyasaların odağında olacak. Bugün FOMC Toplantı Tutanakları verileri takip edilecek. Dolar/TL, bu sabah ateşkes haberi ile birlikte düşüş yönü volatilitede yaşasa da saat 08:10 itibarıyla 44,58 civarında hafif düşüş eğiliminde hareket ediyor. Dolar endeksi ise 98,90 civarında bulunuyor.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

Saat	Ülke	Açıklanacak Veriler	Beklenti	Önceki
17:30	USD	ABD Enerji Bilgi Dairesi Ham Petrol Stokları		5,451M
21:00	USD	Federal Açık Piyasa Komitesi (FOMC) Toplantı Tutanakları		

EUR/USD

EUR/USD paritesi 1,17 seviyesine yükselirken, ABD-İran arasında gündeme gelen geçici ateşkes haberleri küresel risk iştahını artırarak doların güvenli liman talebini zayıflatmış ve pariteyi yukarı taşıdı. Ancak Orta Doğu'daki gerilimin tamamen sona ermemesi ve enerji fiyatlarının yüksek seyretmesi, enflasyon üzerinden dolar tarafında faiz beklentilerini canlı tutarak bu yükselişi sınırlayabilecek önemli bir risk unsuru olmaya devam etmektedir. Bu çerçevede 1,17 seviyesi kısa vadede kritik bir eşik haline gelirken, jeopolitik gelişmelere bağlı olarak paritede yüksek volatilitenin devam etmesi ve çift yönlü sert hareketlerin görülmesi olasıdır. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,1655 – 1,1626 – 1,1575

Dirençler: 1,1706 – 1,1740 – 1,1770



GBP/USD

GBP/USD paritesi 1,34 seviyesinde seyredirken, ABD-İran hattındaki jeopolitik gelişmeler küresel risk iştahını dalgalandırarak dolar üzerinde belirleyici olmaya devam ediyor. Geçici ateşkes beklentileri sterlini desteklese de enerji fiyatlarının yüksek seyri ve buna bağlı enflasyon baskısı, ABD tarafında faiz beklentilerini yukarı çekerek paritede yükselişi sınırlayan bir unsur olarak öne çıkıyor. Bu çerçevede 1,32 seviyesi kısa vadede denge noktası olurken, haber akışına bağlı olarak paritede yüksek oynaklık ve yön arayışı sürmesi bekleniyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,3413 – 1,3356 – 1,3324

Dirençler: 1,3480 – 1,3545 – 1,3590



XAU/USD

Altın fiyatları, ABD'nin İran'a yönelik planlanan saldırıları ertelemesi ve müzakere sürecinin öne çıkmasıyla %2'den fazla yükselerek 4.800 doların üzerine çıktı. İran'ın Hürmüz Boğazı'nı geçici olarak yeniden açmayı kabul etmesi ve tarafların ateşkese yaklaşması, piyasalarda risk iştahını destekledi. Buna rağmen, çatışma sürecinde artan enerji fiyatlarının yarattığı enflasyon baskısı ve merkez bankalarının şahin duruşu altın üzerinde dalgalı bir görünüm oluşturmaya devam ediyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 4788 – 4747 - 4677

Dirençler: 4858 – 4917 - 4980



XAG/USD

Gümüş fiyatları, ABD'nin İran'a yönelik planlanan saldırıları ertelemesi ve müzakere sürecinin öne çıkmasıyla %4'ten fazla yükselerek 76 doların üzerine çıkarak üç haftanın zirvesine ulaştı. İran'ın Hürmüz Boğazı'nı geçici olarak yeniden açmayı kabul etmesi ve ateşkes beklentileri, piyasalarda risk iştahını destekleyen ana unsur oldu. Ancak çatışma sürecinde artan enerji fiyatlarının yarattığı enflasyon baskısı ve merkez bankalarının şahin duruşu, gümüşte dalgalı seyrin devam edebileceğine işaret ediyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 76,28 – 74,62 – 71,66

Dirençler: 79,24 – 81,00 – 83,64

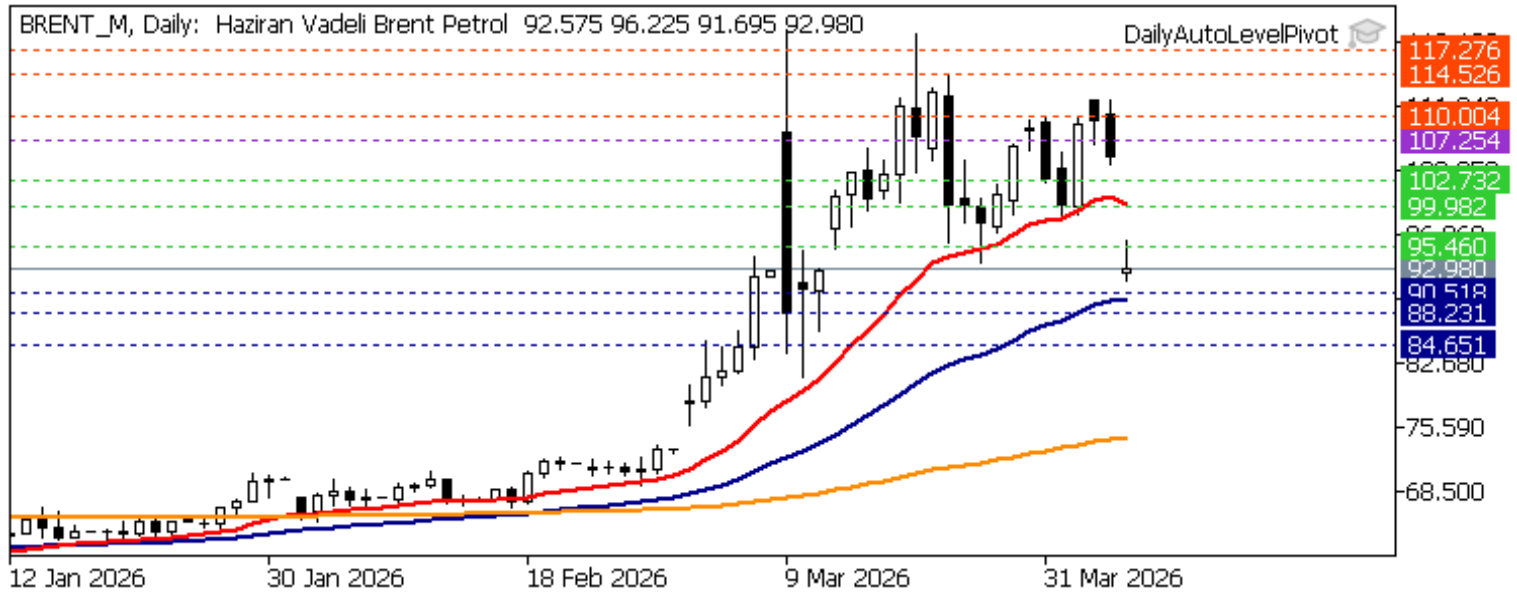


Brent Petrol

Brent petrol fiyatları, ABD'nin İran'a yönelik saldırı planlarını ertelemesi ve ateşkes beklentilerinin güçlenmesiyle %15'ten fazla düşerek 90 dolar seviyesine geriledi. İran'ın Hürmüz Boğazı'nı geçici olarak yeniden açmayı kabul etmesi, küresel arz endişelerini azaltarak enerji piyasalarında sert satışları tetikledi. Ancak küresel petrol akışının yaklaşık %20'sinin geçtiği bu kritik hattaki belirsizlik, enflasyon ve büyüme riskleri üzerinden piyasalarda oynaklığın yüksek kalabileceğine işaret ediyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 9050 – 88,20 – 84,65

Dirençler: 95,46 – 99,98 – 102,73

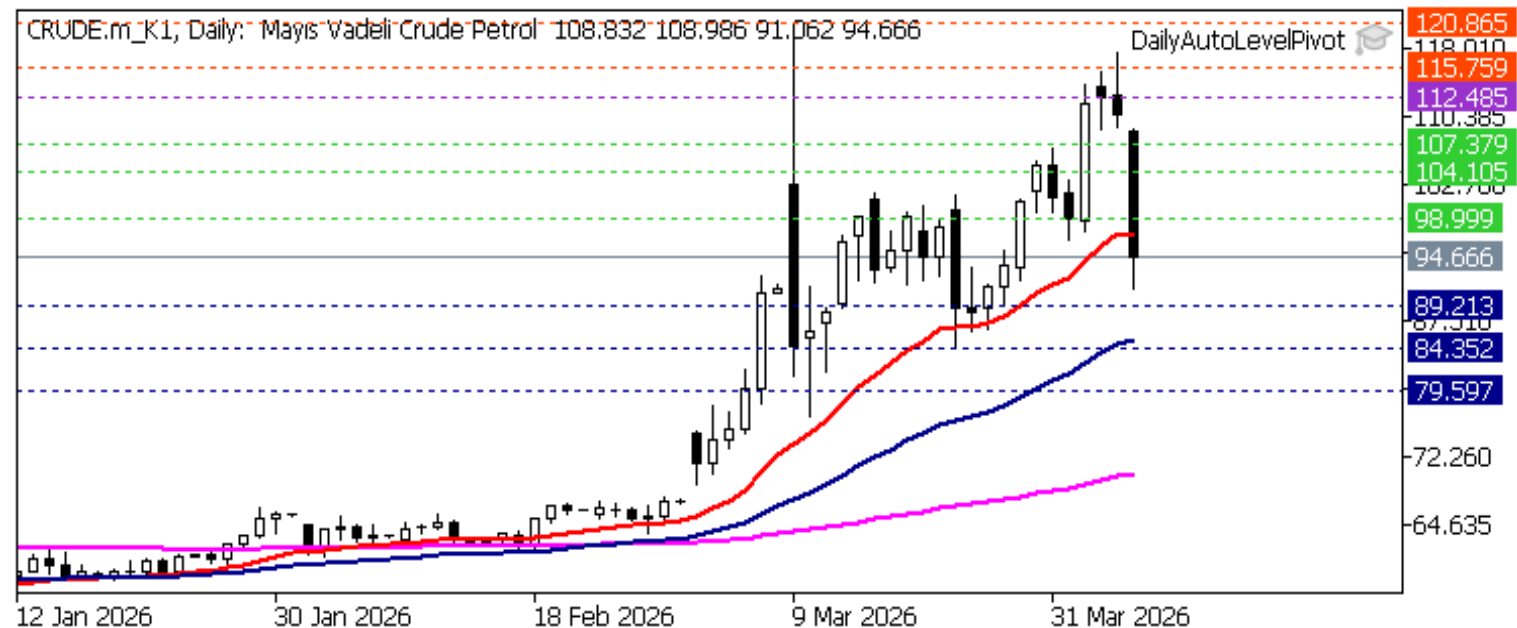


Crude Petrol

WTI petrol fiyatları, ABD'nin İran'a yönelik saldırı planlarını ertelemesi ve ateşkes beklentilerinin güçlenmesiyle %15'ten fazla düşerek 95 doların altına geriledi. İran'ın Hürmüz Boğazı'nı geçici olarak yeniden açmayı kabul etmesi, arz endişelerini azaltarak enerji piyasalarında sert satışları beraberinde getirdi. Ancak küresel petrol akışının yaklaşık %20'sinin geçtiği bu kritik geçiş noktasına yönelik belirsizlik, enflasyon ve büyüme riskleri nedeniyle oynaklığın yüksek kalabileceğine işaret ediyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 89,20 – 84,35 – 79,60

Dirençler: 98,99 – 104,10 – 107,37



Nasdaq Yakın Vade

Nasdaq 100 vadeli işlemleri, Trump'ın İran'a yönelik saldırı planını ertelemesi ve çift taraflı ateşkes açıklaması sonrası %2'nin üzerinde yükselerek risk iştahındaki toparlanmaya öncülük etti. İran ile müzakere sürecinin başlaması ve Hürmüz Boğazı'nın geçici olarak yeniden açılacak olması, özellikle teknoloji hisselerinde alımları destekleyen ana unsur oldu. Bu gelişmeler, önceki gün sınırlı yükselen Nasdaq spot endeksine kıyasla vadeli tarafta daha güçlü bir iyimserliğe işaret ediyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 24908 – 24592 - 24407

Dirençler: 25215 – 25445 - 25647



Dow Jones Yakın Vade

Dow Jones 30 vadeli işlemleri, Trump'ın İran'a yönelik saldırı planını ertelemesi ve "çift taraflı ateşkes" açıklaması sonrası %2'nin üzerinde yükselerek risk iştahındaki toparlanmayı yansıttı. İran ile müzakere sürecinin başlaması ve Hürmüz Boğazı'nın geçici olarak yeniden açılacak olması, özellikle sanayi ve enerji hisselerinde alımları destekledi. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 47502 – 47157 - 46898

Dirençler: 47942 – 48352 - 48733



**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 karar verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan sinyaller, fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verileksizin 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.