

Piyasa Gündemi

ABD

ABD vadeli endeksleri, Başkanlar Günü tatilinin ardından Wall Street'in yeniden açılması beklenirken vadeli piyasalarda geriledi ve özellikle teknoloji hisselerinde son haftalarda süren satış baskısının devam edebileceğine işaret etti. S&P 500 vadeli kontratları yüzde 0,5, Nasdaq 100 vadeli kontratları ise yüzde 0,9 düşerken, Nasdaq endeksi üst üste üçüncü haftalık kaybına ilerliyor ve yıl başından bu yana yaklaşık yüzde 2 geride bulunuyor. Avrupa borsalarının da zayıf açılması beklenirken, Asya piyasaları Ay Yeni Yılı nedeniyle düşük hacimli işlemlerde sınırlı geriledi.

Risk iştahındaki zayıflama güvenli liman talebini artırırken ABD 10 yıllık tahvil faizi yüzde 4,03'e geriledi, Japon yeni dolar karşısında güç kazandı. Buna karşın değerli metallerde satış görüldü; altın ve gümüşte düşüşler dikkat çekerken Bitcoin de sınırlı şekilde de olsa geriledi. Petrol fiyatları ise İran'ın stratejik bir deniz yolu yakınındaki tatbikatlarının jeopolitik riskleri artırmasıyla kazanımlarını korudu.

Piyasalarda temkinli havanın arkasında birkaç ana başlık öne çıkıyor: ABD-İran gerilimi, Fed'in faiz indirim patikasına ilişkin belirsizlik ve yapay zekâ temalı hisselerde yaşanan dalgalanma. Özellikle "AI scare trade" olarak adlandırılan ve yapay zekânın bazı sektörleri dönüştürerek kâr marjlarını baskılayabileceği endişesi, yazılım ve hizmet şirketlerinde satışları tetikliyor. Buna karşılık bazı kurumlar, yapay zekâdan fayda sağlayacak şirketleri uzun, olumsuz etkilenebilecekleri kısa pozisyonlayarak tematik stratejiler geliştiriyor.

Bu hafta yatırımcıların odağında Fed yetkililerinin konuşmaları, ADP özel sektör istihdam verisi ve Fed'in son toplantı tutanakları olacak. Güçlü gelen son bilançolarda şirket kârlarının yaklaşık yüzde 13 büyümeye göstermesi ise özellikle S&P 500 tarafında orta vadeli iyimserliği tamamen ortadan kaldırmıyor. Ancak düşük işlem hacmi ve jeopolitik başlıklar nedeniyle kısa vadede dalgalı ve temkinli bir seyir öne çıkıyor.

Euro Bölgesi

Avrupa hisse senedi piyasaları ABD borsalarındaki zayıflığı takip ederek Salı gününe zayıf bir başlangıç yapması bekleniyor. Orta Doğu'daki jeopolitik gerilimlerin yeniden gündeme gelmesi ve yapay zekâ yatırımlarının bazı sektörlerde yaratabileceği yapısal dönüşüme yönelik süregelen endişeler, risk iştahını baskılıyor. Yatırımcılar aynı zamanda Almanya'nın nihai enflasyon verisi, İngiltere iş gücü piyasası göstergeleri ve Almanya ile Euro Bölgesi için açıklanacak ZEW ekonomik güven endekslerine odaklanmış durumda. Kurumsal tarafta, Antofagasta, InterContinental Hotels Group, Kerry Group, Carrefour ve Enagás'ın finansal sonuçları yakından takip edilecek. Vadeli işlemlerde Euro Stoxx 50 ve Stoxx 600 kontratları yaklaşık yüzde 0,3 gerileyerek açılışa işaret ediyor.

Türkiye

Kurda düşük volatilitede yataya yakın seyrilerin izlendiği bir günü geride bıraktık. Yurt içinde merkezi yönetim bütçe dengesi Ocak'ta 214,5 milyar TL açık verirken, 12-aylık birikimli açık 1,8 trilyon TL'den 1,87 trilyon TL'ye yükseldi. Ocak'ta vergi gelirlerindeki güçlü performans ile faiz-dışı harcamalardaki kontrollü artış öne çıktı. Faiz harcamaları geçen yılın ocak ayında 163 milyar TL olarak gerçekleşirken, bu yılın ocak ayında ise 456 milyar TL'ye ulaştı. Açıklanan verinin fiyatlamalara etkisi sınırlı kaldı. Bugün fiyatlamaları etkileyecek önemli bir veri akışı bulunmazken, yurt içinde konut fiyat endeksi, ABD'de ise New York Fed sanayi endeksi verileri takip edilecek. Dolar/TL, bu sabah saat 08:00 itibarıyla 43,72 civarında yataya yakın seyreliyor. Dolar endeksi ise 97,11 civarında bulunuyor.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

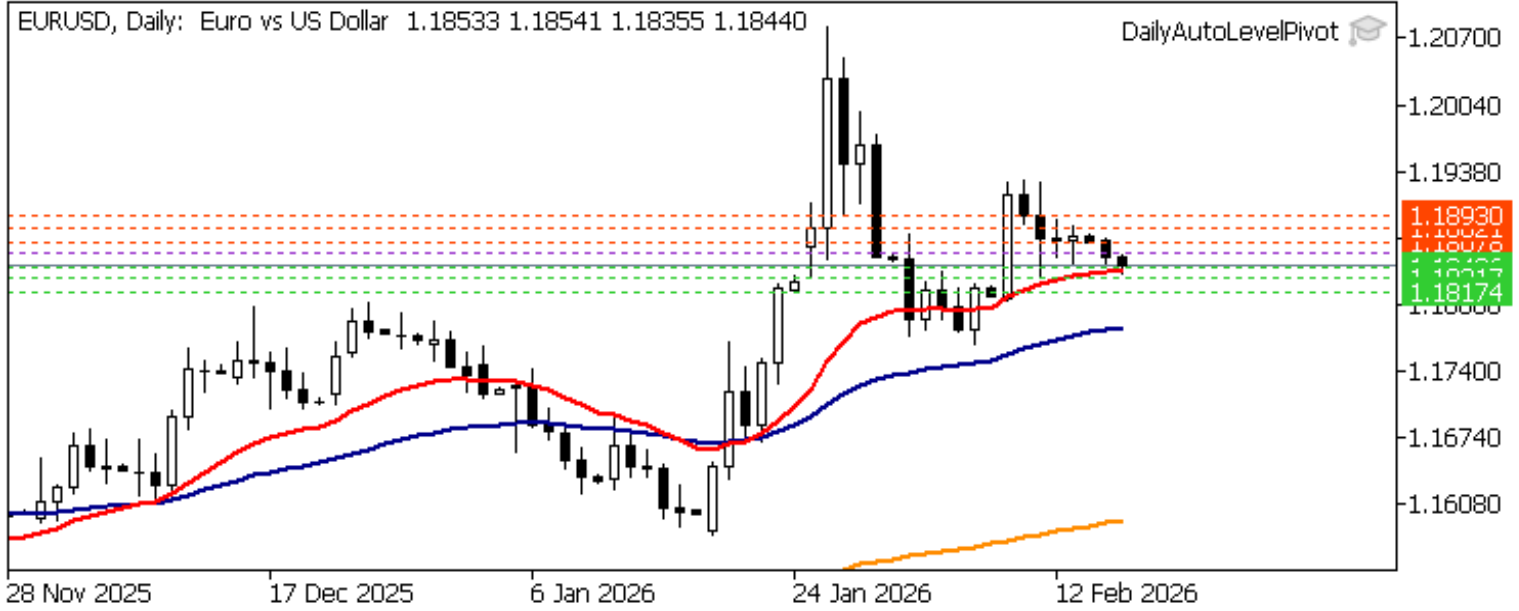
Saat	Ülke	Açıklanacak Veriler	Beklenti	Önceki
10:00	GBP	Alacaklık Sayım Değişimi (Ara)	22,8K	17,9K
10:00	GBP	İşsizlik Oranı (Ara)	5,10%	5,10%
10:00	GBP	Ortalama Kazanç Endeksi (Ara)	4,60%	4,70%
13:00	EUR	Almanya ZEW Ekonomik Hissiyatı (Şub)	65,2	59,6
16:30	CAD	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık) (Oca)	0,10%	-0,20%
16:30	USD	New York Empire State İmalat Endeksi (Şub)	8,5	7,7
20:45	USD	Fed Yönetim Kurulu Üyesi Barr'ın Konuşması		
22:30	USD	San Francisco Fed Başkanı Daly'nin Konuşması		

EUR/USD

Euro, Avrupa Merkez Bankası'nın güçlü kurdan rahatsız olmadığına yönelik mesajların desteğiyle 1,185 dolar civarında, son dört yılın zirvesine yakın seyrediyor. Euro Bölgesi'nde enflasyon görünümü olumlu değerlendirilirken sanayi üretimi aralıkta yüzde 1,4 daraldı; ABD'de ise enflasyonun yüzde 2,4'e gerilemesi Fed'in faiz indirimi alanı olabileceği beklentisini güçlendirdi. Piyasalar şimdi para politikası görünümüne dair daha net sinyaller için Fed toplantı tutanaklarını bekliyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,1842 – 1,1831 – 1,1817

Dirençler: 1,1867 – 1,1882 – 1,1893



GBP/USD

Sterlin 1,36 dolar civarında yatay seyrederken, yatırımcılar İngiltere'de açıklanacak enflasyon, iş gücü ve perakende satış verilerine odaklandı. Enflasyonun ocakta yüzde 3'e gerilemesi, işsizliğin yüzde 5,1 ile son yılların zirvesinde kalması ve büyümenin dördüncü çeyrekte yalnızca yüzde 0,1 artması ekonomik zayıflığa işaret ediyor. Piyasalar, faizleri yüzde 3,75'te sabit tutan İngiltere Merkez Bankası'nın daha güvercin tonuna paralel olarak ilave parasal gevşeme bekliyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,3616 – 1,3603 – 1,3580

Dirençler: 1,3652 – 1,3675 – 1,3688



XAU/USD

Altın, düşük işlem hacmi ve tatil nedeniyle zayıf likidite ortamında yüzde 2'ye yakın gerileyerek ons başına 4.900 doların altına indi ve üst üste ikinci gün düşüş kaydetti. ABD'de beklenenden düşük gelen enflasyon verisi Fed'in bu yıl temmuzdan itibaren başlayabilecek iki faiz indirimi yapabileceği beklentisini güçlendirdi; piyasalar şimdi Fed tutanakları, ABD büyüme ve PCE enflasyon verilerini bekliyor. Öte yandan ABD-İran nükleer görüşmeleri ile Rusya-Ukrayna müzakereleri jeopolitik riskleri gündemde tutmaya devam ediyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 4919 – 4868 - 4800

Dirençler: 4953 – 5002 - 5039

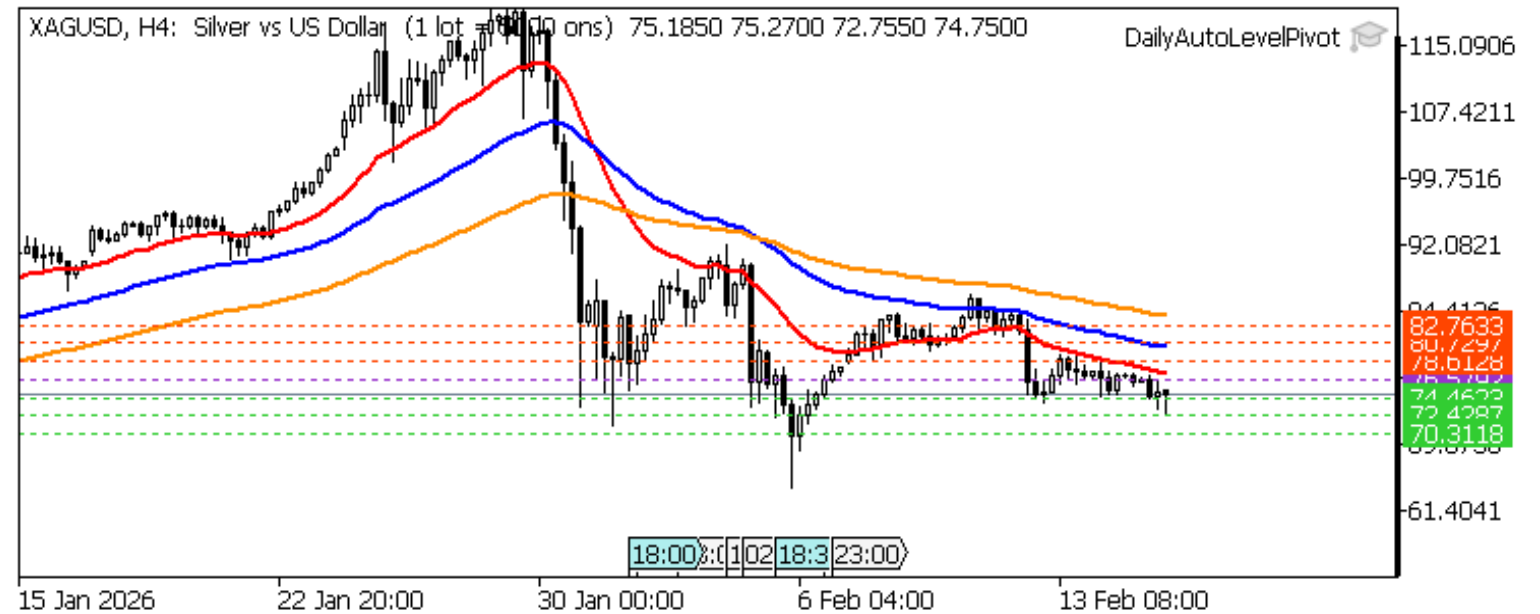


XAG/USD

Gümüş, Asya piyasalarındaki tatiller nedeniyle düşük likidite ortamında yüzde 2'den fazla gerileyerek 76 doların altına indi ve üç haftalık düşüşünü sürdürdü. Ocak sonunda 120 doların üzerine çıkarak rekor kıran fiyatlar, kaldıraçlı pozisyonların çözülmesiyle 64 dolar seviyelerine kadar sert geri çekilmişti. Piyasalar şimdi Fed tutanakları ve çekirdek PCE verisine odaklanırken, ABD'de zayıf enflasyon verileri faiz indiriminin temmuzda başlayabileceği, hatta haziranda gelebileceği beklentisini güçlendiriyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 74,46 - 72,42 – 70,31

Dirençler: 78,61 – 80,72 – 82,76

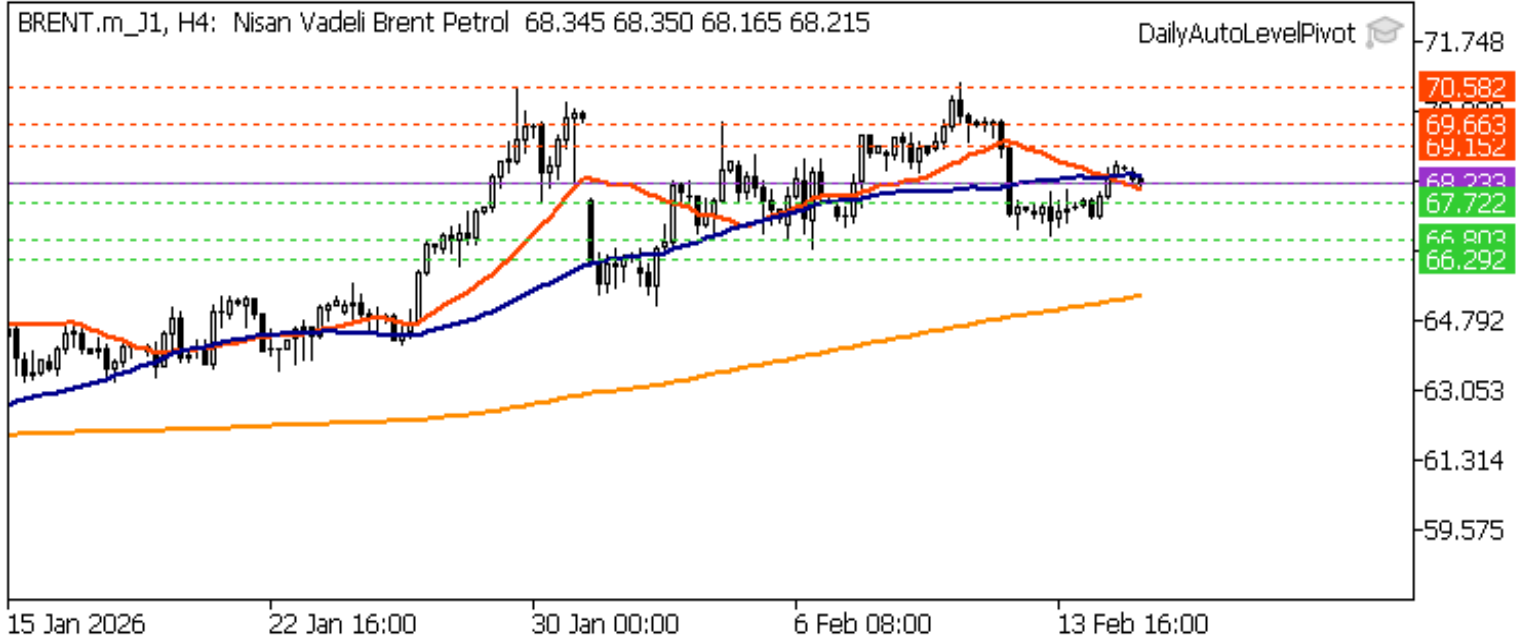


Brent Petrol

Brent petrol, ABD-İran gerilimiyle önceki gün yükseldikten sonra 68,2 dolar seviyesine gerileyerek yeniden düşüşe geçti. Hürmüz Boğazı'ndaki İran tatbikatı ve nükleer görüşmeler öncesi artan jeopolitik riskler fiyatları desteklerken, Rusya-Ukrayna müzakerelerine dair belirsizlik sürüyor. Buna karşılık OPEC+'ın nisanda üretim artışlarını yeniden başlatmayı değerlendirmesi, arz fazlası endişeleriyle fiyatlar üzerinde baskı oluşturuyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 67,72 – 66,80 – 66,29

Dirençler: 69,15 – 69,66 – 70,58



Crude Petrol

WTI petrol, ABD-İran gerilimiyle önceki gün yükseldikten sonra 63,4 dolar seviyesine geriledi. Hürmüz Boğazı'ndaki İran tatbikatı ve nükleer görüşmeler öncesi artan tansiyon fiyatları desteklese de, Rusya-Ukrayna müzakerelerine dair temkinli beklentiler sürüyor. Buna karşılık OPEC+'ın nisanda üretim artışını yeniden başlatmayı değerlendirmesi, zaten arz fazlası yaşayan piyasada fiyatlar üzerinde baskı oluşturuyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 62,86 – 61,98 – 61,49

Dirençler: 64,23 – 64,72 – 65,60



Nasdaq Yakın Vade

Nasdaq 100 vadeli endeksleri yüzde 0,9 gerileyerek teknoloji hisselerinde satış baskısının sürdüğüne işaret etti ve endeks geçen hafta da yüzde 2'nin üzerinde düşüş kaydetmişti. Özellikle yazılım şirketleri, yapay zekâ araçlarının geleneksel iş modellerini zorlayabileceği endişesiyle zayıf performans gösterirken, yarı iletken hisseleri görece daha dirençli kaldı. Piyasalar şimdi teknoloji devlerinden gelecek bilançoların endeksin yönü üzerinde belirleyici olmasını bekliyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 24567 – 24455 – 24317

Dirençler: 24705 – 24818 – 24956



Dow Jones Yakın Vade

Dow Jones 30 vadeli endeksleri yüzde 0,3 gerileyerek riskten kaçış eğiliminin sanayi ve büyük ölçekli hisselerle de yansıdığını gösterdi. Endeks geçen hafta yüzde 1,23 düşüş kaydederken, satış baskısı özellikle genel piyasa zayıflığından ve teknoloji kaynaklı dalgalanmalardan etkilendi. Yatırımcılar şimdi açıklanacak şirket bilançolarının ve makro verilerin endeksin kısa vadeli yönü üzerinde belirleyici olmasını bekliyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 49264 – 49095 – 48975

Dirençler: 49410 – 49579 – 49724



**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.