

Piyasa Gündemi

ABD

Asya piyasaları haftaya güçlü bir başlangıç yaparak yükseliş serisini dördüncü güne taşıdı. Özellikle çip ve yapay zeka temalı hisselerle talebin sürmesiyle MSCI Asya Pasifik Endeksi tarihi zirvesine yükselirken, Güney Kore Kospi endeksi yüzde 2'nin üzerinde prim yaparak yılın en iyi performans gösteren piyasası konumunu pekiştirdi. Ancak küresel risk iştahı, Nvidia'nın güçlü bilançosuna rağmen hisse fiyatındaki sınırlı tepki nedeniyle temkinli seyrini koruyor.

Nvidia ilk çeyrek için piyasa beklentilerinin üzerinde gelir tahmini açıklasa da, hisselerin bilanço sonrası yalnızca sınırlı yükselmesi yatırımcı beklentilerinin zaten yüksek fiyatlandığını gösterdi. Şirketin yapay zeka talebindeki güçlü büyümeye vurgu yapmasına rağmen, sektör genelinde "aşırı ısınma" ve değerlemelerin temel göstergelerin önüne geçtiği yönündeki endişeler Asya'daki bazı yarı iletken hisselerinde baskı yarattı. ABD ve Avrupa vadeli endekslerinde hafif geri çekilme görülmesi, yatırımcıların kâr realizasyonuna yöneldiğine işaret ediyor.

Döviz ve emtia tarafında dolar ikinci gününde de zayıflarken Japon yeni, Japonya Merkez Bankası yönetim kurulu üyesinin faiz artış çağrılarını yinlemesi sonrası değer kazandı. Tahvil piyasasında ABD 10 yıllık getirisi sınırlı gerileyerek güvenli liman talebinin arttığını gösterirken, altın jeopolitik riskler ve tarifelere ilişkin belirsizliklerle yükseldi. Bitcoin ise yüzde 1 civarında düşüş kaydetti.

Ticaret politikaları cephesinde ise ABD Başkanı Donald Trump'ın küresel tarifeleri uygun görülen ülkeler için yüzde 15 seviyesine çıkarma hazırlığı piyasalar üzerinde belirsizlik unsuru olmaya devam ediyor. Genel görünümde Asya piyasaları yapay zeka tedarik zincirine yönelik güçlü sermaye akışıyla pozitif ayrışsa da, küresel yatırımcıların artık "iyi" sonuçlardan fazlasını talep ettiği ve fiyatlamalarda seçici davranmaya başladığı bir döneme girildiği görülüyor.

Euro Bölgesi

Avrupa borsalarının Perşembe gününe düşüşle başlaması beklenirken, yatırımcılar hem yapay zeka temalı rallinin aşırı ısındığına dair endişeleri hem de Nvidia'nın güçlü bilançosuna rağmen piyasada sınırlı tepki oluşmasını değerlendiriyor. ABD'nin bazı ülkelere yönelik tarifeleri yüzde 15'e çıkarabileceği sinyali ticaret belirsizliğini artırarak risk iştahını baskılamakta, Cenevre'de yapılacak ABD-İran nükleer görüşmeleri öncesinde temkinli hava korunuyor. Makro cephede Euro Bölgesi ve İtalya'dan gelecek güven endeksleri büyüme görünümüne ilişkin ipucu arayışında izlenirken, Allianz, Deutsche Telekom, AXA, Munich Re ve Eni gibi büyük şirketlerin bilançoları takip edilecek; Euro Stoxx 50 vadeli işlemleri ise yüzde 0,2 eksiye seyreliyor.

Türkiye

Dün veri akışı bakımından sakin geçerken, kurda düşük volatilitede yatay seyirler etkili oldu. Gözler bugün ABD ile İran arasında 3. tur nükleer müzakerelerde olacak. İsviçre'nin Cenevre kentinde yapılacak müzakerelerin sonucunda yapılacak açıklamalar piyasalarda volatilitiyi artırabilir. Bugün yurt içinde dış ticaret dengesi ve ekonomik güven endeksi, ABD tarafında ise haftalık işsizlik maaşı başvuruları takip edilecek. Aynı zamanda TCMB tarafından açıklanacak olan haftalık para ve banka istatistikleri takip edilecek. Dolar/TL, bu sabah saat 08:00 itibarıyla 43,87 civarında bulunuyor. Dolar endeksi ise 97,59 civarında hareket ediyor. Gelişmekte olan ülke para birimleri ise bu sabah dolar karşısında yataya yakın karışık görünüm sergiliyor.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

Saat	Ülke	Açıklanacak Veriler	Beklenti	Önceki
10:00	TRY	Dış Ticaret İstatistikleri		-9,3
10:00	TRY	Ekonomik Güven Endeksi		99,4
14:30	TRY	Para ve Banka İstatistikleri		
14:30	TRY	Menkul Kıymet İstatistikleri		
11:30	EUR	Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde'ın Konuşması		
16:30	USD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	217K	206K
18:30	USD	ABD Enerji Bilgi Dairesi Doğal Gaz Stokları	-36B	-144B

EUR/USD

Euro, ABD Başkanı Donald Trump'ın yeni yüzde 10'luk küresel tarifesinin yürürlüğe girmesiyle artan ticaret gerilimleri nedeniyle 1,18 dolar seviyesinin hemen altında dengelendi. Beyaz Saray'ın tarifeyi yüzde 15'e çıkarabilecek yeni bir düzenleme hazırlığında olduğu belirtilirken, Avrupa Parlamentosu'nun ticaret anlaşması sürecini askıya alması belirsizliği artırdı. Yatırımcılar ayrıca Almanya, Fransa ve İspanya'dan gelecek enflasyon verilerini takip ederek euronun gücünün fiyat baskıları ve Avrupa Merkez Bankası politikası üzerindeki etkisini değerlendirmeye odaklandı. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,1779 – 1,1753 – 1,1736

Dirençler: 1,1822 – 1,1840 – 1,1865



GBP/USD

Sterlin, ABD'nin yeni yüzde 10'luk küresel tarifelerinin yürürlüğe girmesiyle 1,35 dolar seviyesinde yatay seyrederken geçen haftaki bir aylık diplerine yakın kaldı. Trump'ın tarifeyi yüzde 15'e çıkarma tehdidinde rağmen daha düşük oran sınırlı bir rahatlama sağlasa da, 150 gün boyunca uygulanacak ek vergiler belirsizliği sürdürüyor. İngiliz iş dünyası temsilcileri, oranın beklenenden düşük olmasına rağmen şirketler için planlama yapmanın hâlâ zor olduğunu vurguluyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,3502- 1,3452 – 1,3420

Dirençler: 1,3584 – 1,3616 – 1,3666

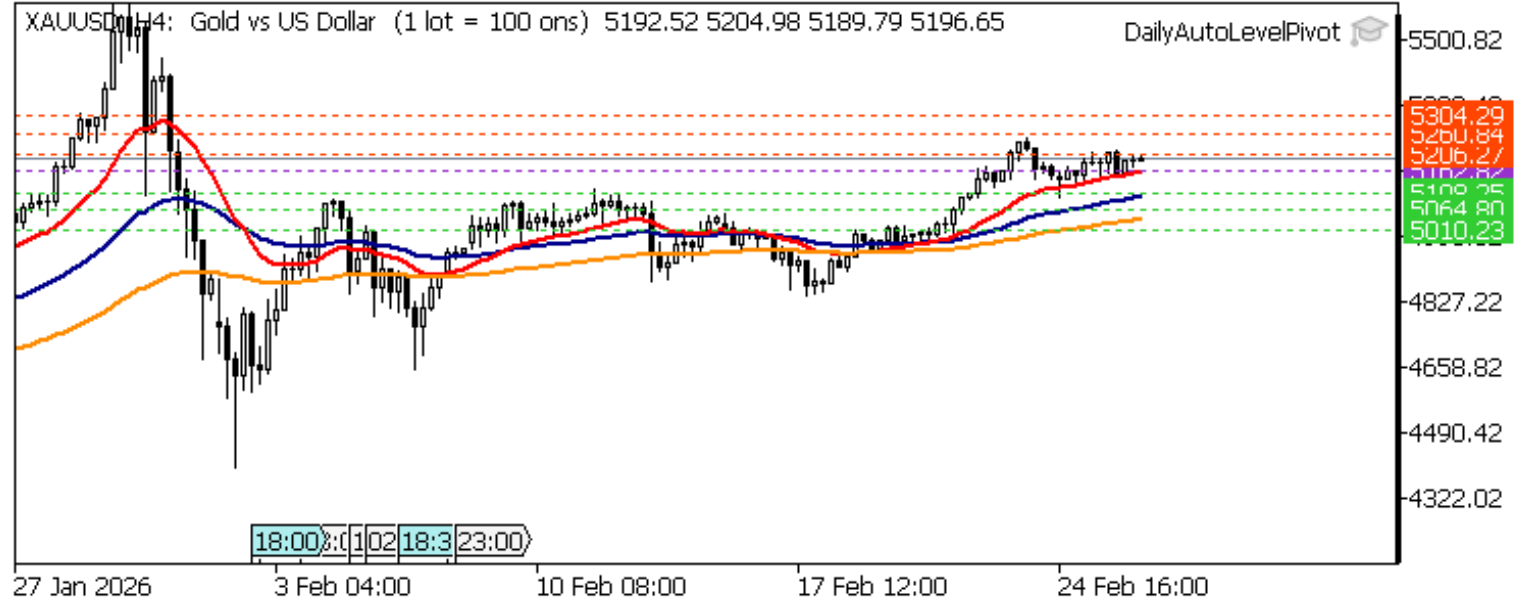


XAU/USD

Altın, Orta Doğu'daki artan jeopolitik gerilimler ve ABD'nin ticaret politikalarına ilişkin belirsizlikler nedeniyle ons başına 5.180 doların üzerinde kalarak yaklaşık dört haftanın zirvesine yakın seyretti. ABD'nin bölgeye asker sevkıyatı ve İran'a yönelik yeni yaptırımlar risk iştahını baskımlarken, Trump yönetiminin tarifeleri yüzde 15'e çıkarma planı küresel ticaret endişelerini artırdı. Öte yandan süregelen enflasyon baskıları nedeniyle piyasalar, ABD Merkez Bankası'nın faiz indirimi beklentisini Eylül ayına öteledi. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 5108- 5064 - 5010

Dirençler: 5206 – 5260 - 5304

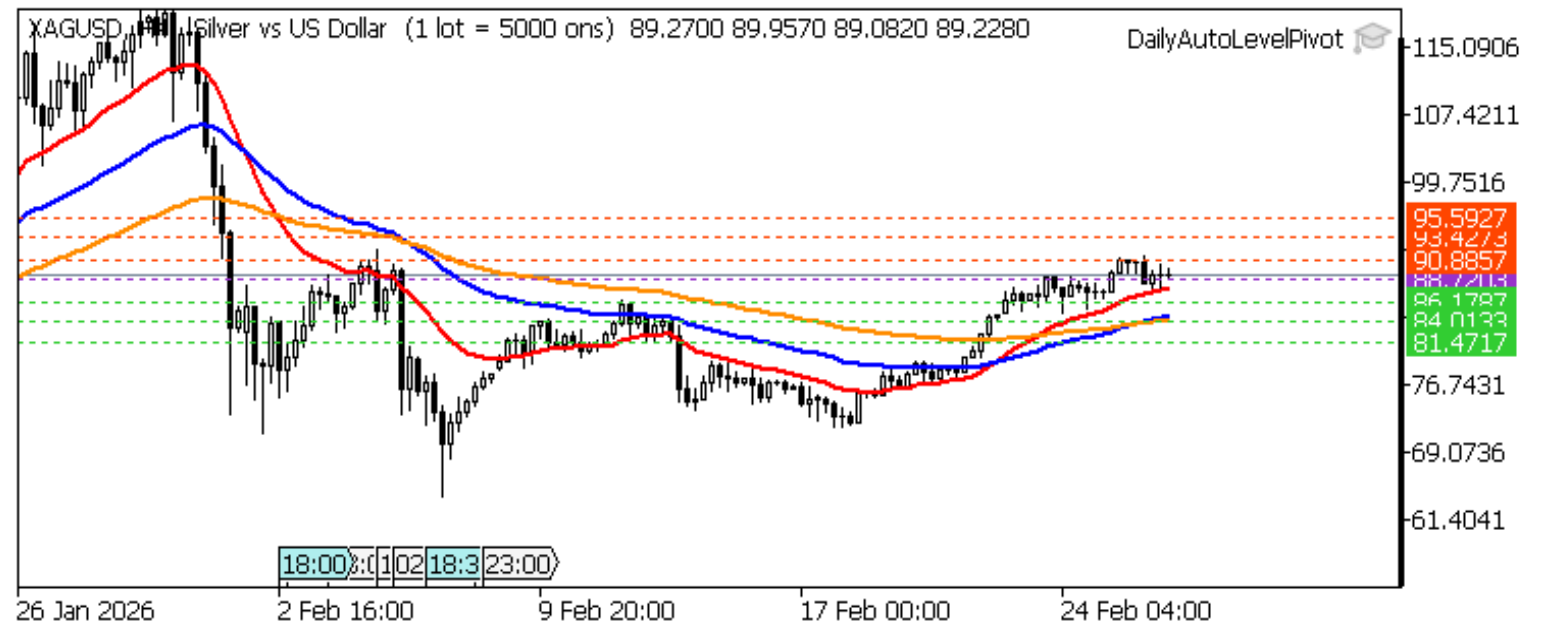


XAG/USD

Gümüş, ABD'nin tarife politikalarına ilişkin belirsizlikler ve jeopolitik risklerin güvenli liman talebini artırmasıyla ons başına 89 doların üzerinde kalarak son bir ayın zirvesine yakın seyretti. Washington'daki politika belirsizliği nedeniyle zayıflayan dolar da değerli metale destek sağladı. ABD ile İran arasında Cenevre'de yapılacak nükleer görüşmeler öncesinde temkinli hava korunurken, tarifelerin yüzde 15'e çıkarılabileceği sinyali piyasalardaki belirsizliği artırdı. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 86,17 – 84,01 – 81,47

Dirençler: 90,88 – 93,42 – 95,59

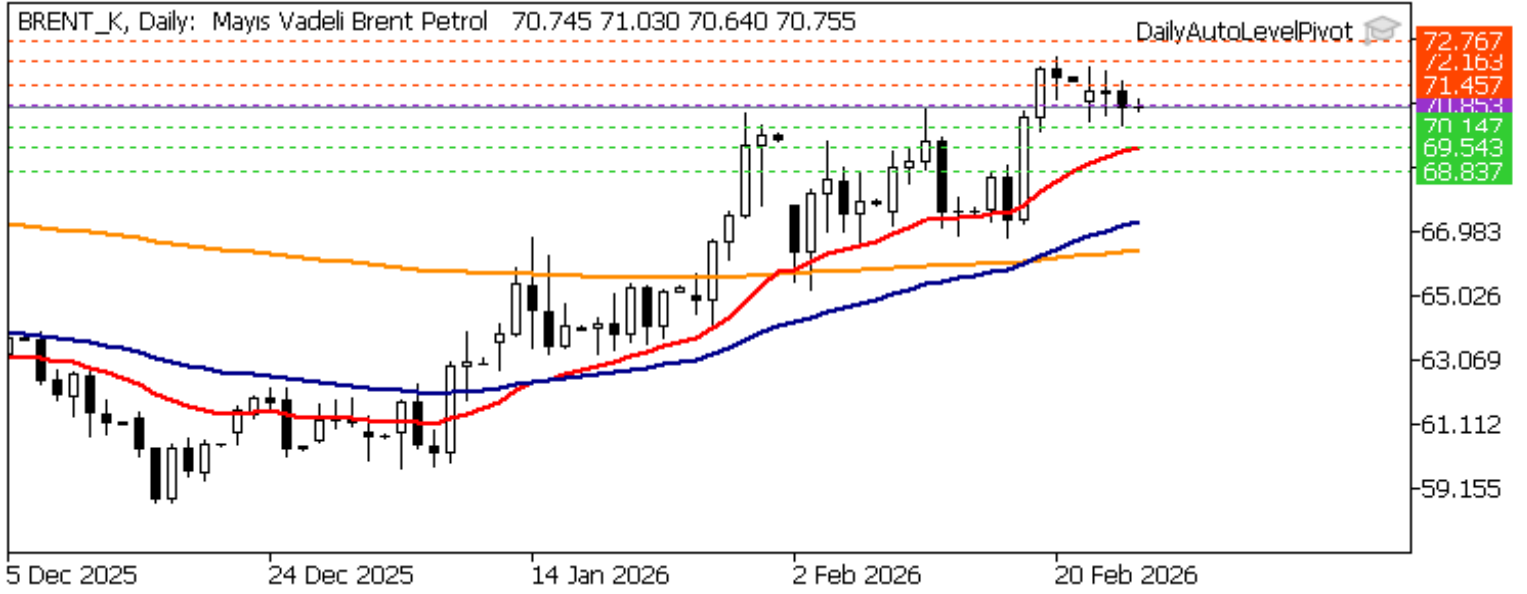


Brent Petrol

Brent petrol, ABD-İran arasında bugün yapılacak üçüncü tur nükleer görüşmeler öncesinde jeopolitik risklerin etkisiyle üç günlük düşüşünü sonlandırarak varil başına 71 doların üzerine yükseldi. Orta Doğu'daki askeri hareketlilik ve ABD'nin İran'a yönelik yaptırımları piyasada temkinli bir hava yaratırken, Trump'ın anlaşma sağlanamazsa sınırlı askeri adım atılabileceği uyarısı risk primini artırdı. Ancak ABD ham petrol stoklarının geçen hafta 16 milyon varil artarak Şubat 2023'ten bu yana en büyük yükselişi göstermesi ve Suudi Arabistan ile İran'ın ihracatı artırması, arz fazlası endişeleri nedeniyle yükselişi sınırladı. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 70,14 – 69,54 – 68,88

Dirençler: 71,45 – 72,16 – 72,76

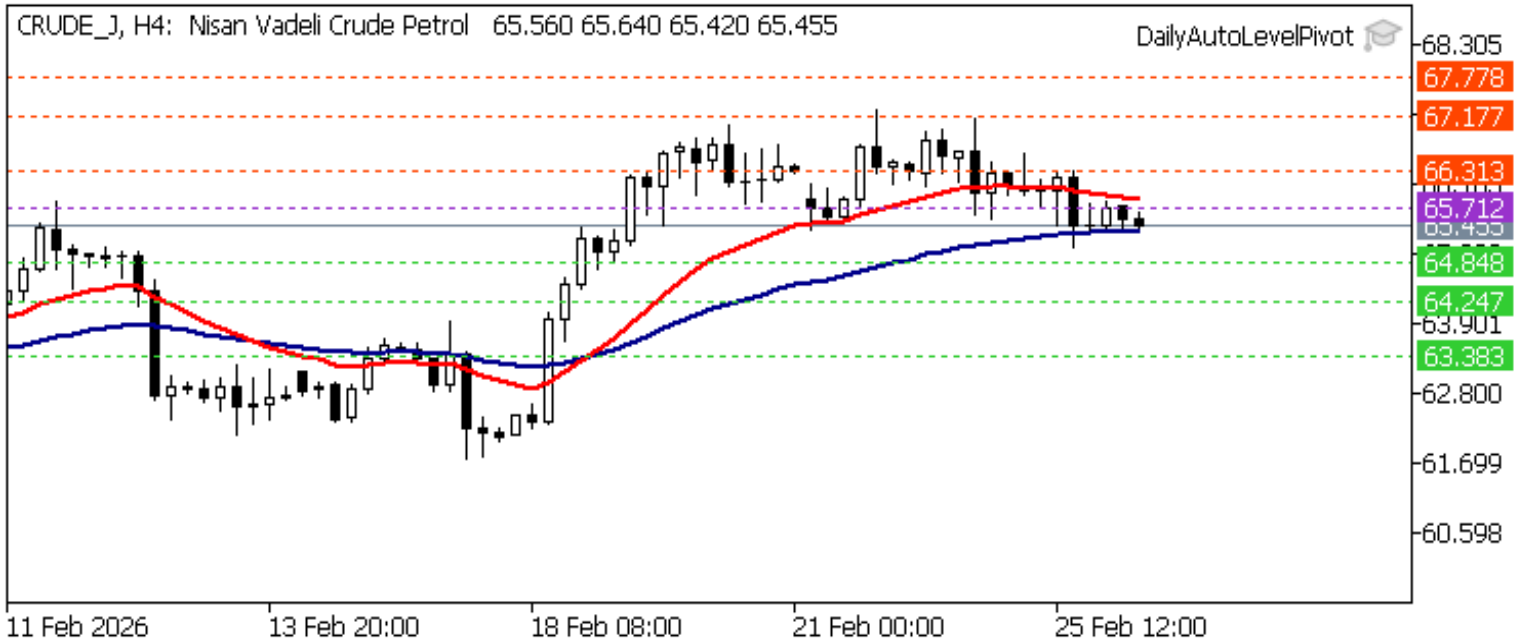


Crude Petrol

WTI petrol, ABD-İran arasında yapılacak üçüncü tur nükleer görüşmeler öncesinde jeopolitik risklerin etkisiyle üç günlük düşüşünü sonlandırarak 66 dolar seviyesine yaklaştı. Orta Doğu'daki askeri hareketlilik ve ABD'nin İran'a yönelik yaptırımları piyasada temkinli bir hava yaratırken, Trump'ın anlaşma sağlanamazsa sınırlı askeri müdahale uyarısı risk primini artırdı. Ancak ABD ham petrol stoklarının geçen hafta 16 milyon varil artması ve Suudi Arabistan ile İran'ın ihracatı artırması, arz fazlası endişeleri nedeniyle yükselişi sınırladı. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 64,84 – 64,24 – 63,38

Dirençler: 66,31 – 67,17 – 67,77

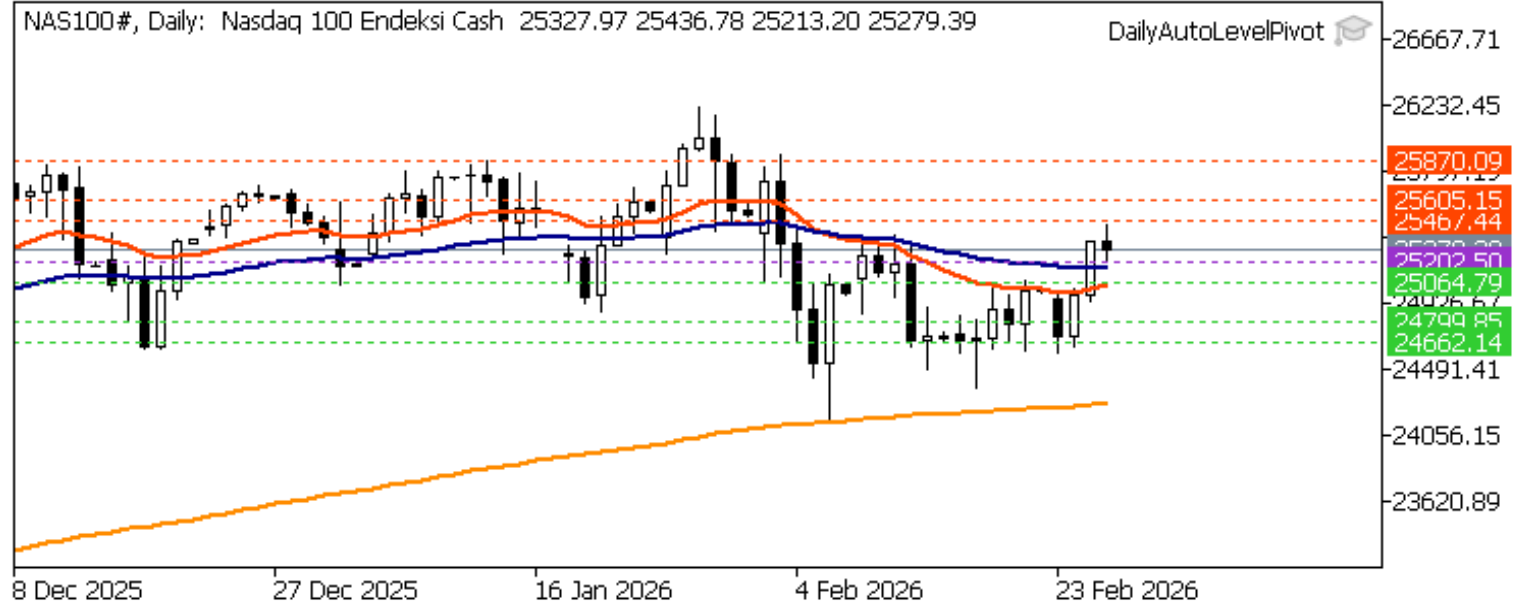


Nasdaq Yakın Vade

ABD vadeli piyasaları geri çekilirken, Nasdaq önceki seansta yüzde 1,26 yükselerek güçlü bir performans sergiledi ve teknoloji hisseleri öncülüğünde öne çıktı. Nvidia'nın beklentileri aşan bilançosu yapay zeka balonu endişelerini azaltırken, Microsoft ve Palantir gibi büyük teknoloji şirketlerindeki yükseliş Nasdaq'ı destekledi. Ancak Salesforce'un zayıf gelir beklentisi yazılım sektöründe baskı yaratırken, vadeli işlemlerdeki düşüş teknoloji hisselerinde temkinli seyrin sürdüğünü gösterdi. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 25064 – 24799 - 24662

Dirençler: 25467 – 25605 - 25870

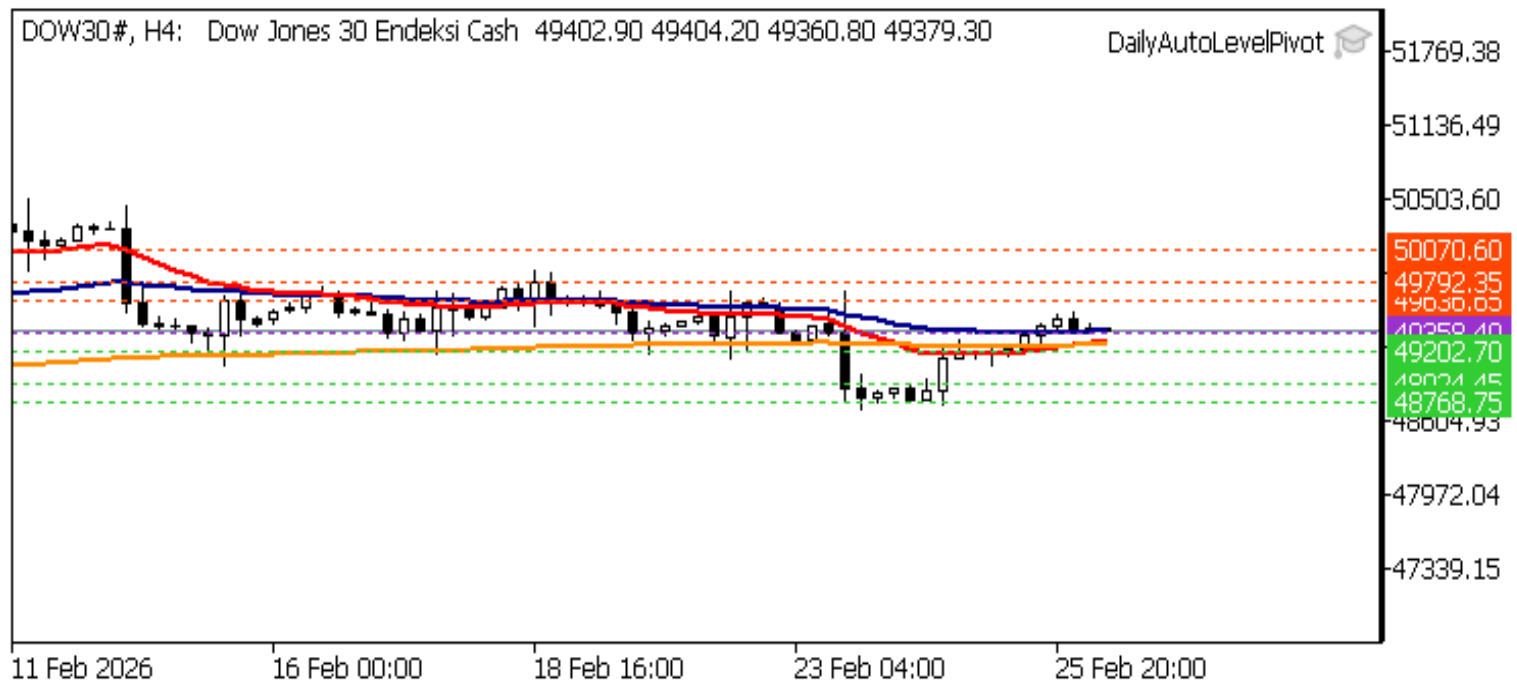


Dow Jones Yakın Vade

ABD vadeli endeksleri gerilerken, Dow Jones 30 endeksi önceki seansta yüzde 0,63 yükselerek pozitif ayrıştı. Endeksteeki yükseliş, genel piyasa risk iştahındaki toparlanma ve teknoloji kaynaklı iyimserliğin yayılmasıyla desteklendi. Ancak yeni bilanço beklentileri ve yazılım sektöründeki zayıf görünüm, vadeli işlemlerde temkinli bir açılışa işaret ediyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 49202 – 48924 - 48768

Dirençler: 49636 – 49792 - 50070



**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.