

Piyasa Gündemi

ABD

Küresel piyasalarda gündem, yapay zeka ve çip hisselerinde hızlanan satış baskısı etrafında şekilleniyor. Apple'ın Çinli yarı iletken üreticilerinden çip almayı değerlendirdiğine yönelik haberler ve Meta Platforms'un fazla yapay zeka hesaplama kapasitesini satabileceği iddiaları, yapay zeka yatırımlarının sürdürülebilirliği konusunda soru işaretlerini artırdı. Bu tablo, yıl boyunca güçlü yükselen teknoloji ve yarı iletken hisselerinde kar satışlarını hızlandırırken, yatırımcıların risk iştahını da sınırladı. Makro tarafta ise piyasaların ana odağı ABD istihdam verisine çevrilmiş durumda. Fed Başkanı Kevin Warsh'un enflasyon risklerinin son haftalarda azaldığına yönelik açıklamaları, temmuz ayında faiz artışı beklentilerini zayıflatırken, tahvil faizlerindeki hareket ve doların dengeli seyri yatırımcıların para politikası görünümünü yeniden fiyatladığını gösteriyor. Güçlü bir istihdam verisi Fed'in sıkı duruşunu koruyabileceği beklentisini destekleyebilirken, daha zayıf bir veri faiz artışı baskısını azaltarak riskli varlıklara sınırlı destek sağlayabilir. Emtia tarafında Brent petrolün 70 dolar seviyesine kadar gerilemesi, Orta Doğu kaynaklı arz endişelerinin hafiflediğine ve Hürmüz Boğazı'ndan enerji akışının normale döndüğüne işaret ediyor. Petrol fiyatlarındaki düşüş enflasyon görünümü açısından olumlu karşılansa da küresel büyüme beklentilerindeki zayıflama sinyalleri nedeniyle piyasalar bu hareketi tamamen pozitif fiyatlamıyor. Altın ise faiz artışı beklentilerinin zayıflaması ve teknoloji hisselerindeki oynaklık nedeniyle güvenli liman talebiyle 4.060 doların üzerinde tutunuyor. Genel olarak piyasalarda yapay zeka rallisinin sürdürülebilirliği, Fed'in faiz politikası, ABD istihdam verisi, petrol fiyatlarındaki geri çekilme ve güvenli liman talebi aynı anda fiyatlanırken, yatırımcıların daha seçici ve temkinli hareket ettiği bir küresel piyasa görünümü öne çıkıyor..

Euro Bölgesi

Avrupa borsalarında risk iştahı ABD borsalarına paralel şekilde teknoloji hisselerindeki satış baskısı nedeniyle sınırlı kalıyor. Yapay zeka rallisinin sürdürülebilirliğine yönelik soru işaretleri yatırımcıları temkinli hale getirirken, piyasaların ana odağı ABD istihdam verisine ve bu verinin Fed'in faiz politikası üzerindeki olası etkisine çevrilmiş durumda. Fed Başkanı Kevin Warsh'un enflasyon beklentilerinin son dönemde hafiflediğini belirtmesi faiz artışı baskısını bir miktar azaltırken, Hürmüz Boğazı'ndan petrol akışının artması ve ABD-İran görüşmelerinde ilerleme sinyalleri enerji fiyatları üzerinden küresel enflasyon görünümünü destekleyen olumlu bir gelişme olarak öne çıkıyor.

Türkiye

Dün kurda yataya yakın seyirler takip edildi. İSO Türkiye İmalat PMI haziran ayında 49,80'den 47,10'a geriledi. İTO İstanbul TÜFE verisi haziran ayında yüzde 1,14 artış kaydetti. ABD tarafında ISM İmalat PMI verisi haziran ayında 53,3 ile beklentilerin hafif altında kalırken, ADP Özel Sektör İstihdamı haziran ayında 98 bin ile beklentilerin altında kaldı. FED Başkanı K. Warsh, Avrupa Merkez Bankası Ekonomik Forumu'nda yaptığı konuşmada enflasyon risklerinin son dört haftada azaldığını belirtirken, faiz politikasına ilişkin bir yönlendirmede bulunmayacağını bildirdi. FED Başkanı K. Warsh, FED'in özerkliğine de vurgu yaptı. FED Başkanı'nın konuşması eylül ayı faiz artırım beklentilerini değiştirmede. Bugün ABD istihdam verileri izlenecek. Dolar/TL, bu sabah 08:00 itibarıyla 46,69 civarında hafif yükseliş eğiliminde seyrediyor.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

Saat	Ülke	Açıklanacak Veriler	Beklenti	Önceki
15:30	USD	Tarım Dışı İstihdam (Haz)	114K	172K
15:30	USD	İşsizlik Oranı (Haz)	4,30%	4,30%
15:30	USD	Ortalama Saatlik Kazanç (Aylık) (Haz)	0,30%	0,30%
15:30	USD	Ortalama Saatlik Kazanç (Yıllık) (Haz)	3,50%	3,40%
15:30	USD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	219K	215K
17:30	USD	ABD Enerji Bilgi Dairesi Doğal Gaz Stokları	81B	76B
20:00	USD	ABD Baker Hughes Toplam Sondaj Kuyusu Sayısı		573

EUR/USD

Euro, haziran ayında dolar karşısında yüzde 2 değer kaybettikten sonra bu sabah itibarıyla 1,14 seviyesinin altına gerileyerek son bir yılın en düşük seviyelerine yaklaştı. Euro Bölgesi'nde enflasyonun beklentilerin altında kalması, ECB üzerindeki faiz artırma baskısını bir miktar azaltırken, Lagarde da enflasyon ve büyüme risklerinin daha dengeli hale geldiğini belirtti. Petrol fiyatlarının ABD-İran barış anlaşması sonrası düşmesi enflasyon endişelerini hafifletirken, dolar Fed'in yıl içinde faiz artırabileceği beklentisiyle güçlü kalmaya devam ediyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,1351 – 1,1325 – 1,1289

Dirençler: 1,1412 – 1,1448 – 1,1474



GBP/USD

Sterlin, haziran ayında dolar karşısında yüzde 1,4 değer kaybettikten sonra Perşembe günü 1,32 seviyesinin hemen üzerinde ve yedi ayın en düşük seviyelerine yakın işlem gördü. İngiltere'de siyasi belirsizlik, güçlü dolar ve BoE Başkanı Andrew Bailey'nin ekonomide yavaşlamaya dikkat çeken güvercin mesajları sterlin üzerinde baskı yarattı. Buna karşılık sterlin, Euro Bölgesi enflasyonunun beklentilerin altında kalmasıyla zayıflayan euro karşısında bir yılın en yüksek seviyesine çıktı. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,3232 – 1,3189 – 1,3159

Dirençler: 1,3304 – 1,3334 – 1,3377



XAU/USD

Altın, hafta içinde sekiz ayın en düşük seviyesini gördükten sonra Fed Başkanı Kevin Warsh'un faiz artırımı konusunda aciliyet olmadığına işaret eden açıklamalarıyla 4.000 doların üzerine yükseldi. ABD'de özel sektör istihdamının beklentilerden zayıf gelmesi, yatırımcıların bugün açıklanacak tarım dışı istihdam verisine ve Fed'in faiz politikasına daha fazla odaklanmasına neden oldu. Petrol fiyatlarının Hürmüz Boğazı'ndaki akışın artması ve ABD-İran görüşmelerinde ilerleme sinyalleriyle gerilemesi, enflasyon endişelerini azaltarak altını destekledi. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 3955 – 3880 - 3800

Dirençler: 4111 – 4191 - 4266



XAG/USD

Gümüş, son günlerde yedi ayın en düşük seviyelerini gördükten sonra Fed Başkanı Kevin Warsh'un faiz artırımı için aciliyet olmadığına işaret eden açıklamalarıyla 59 doların üzerine yükseldi. ABD'de özel sektör istihdamının beklentilerden zayıf gelmesi, piyasaların bugün açıklanacak tarım dışı istihdam verisine ve Fed'in faiz politikasına odaklanmasına neden oldu. Petrol fiyatlarının Hürmüz Boğazı'ndaki akışın artması ve ABD-İran görüşmelerinde ilerleme sinyalleriyle gerilemesi, enflasyon endişelerini azaltarak gümüşü destekledi. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 57,15 – 55,23 – 53,31

Dirençler: 60,99 – 62,91 – 64,83



Brent Petrol

Brent petrol, Hürmüz Boğazı'ndan geçen petrol sevkiyatının artması ve ABD-İran görüşmelerinde ilerleme sinyalleriyle 71 doların altına gerileyerek şubat sonundan bu yana en düşük seviyesini gördü. ABD'li yetkililere göre boğazdan geçen ham petrol akışı günlük 10 milyon varili aşarken, BAE ihracatının savaş öncesi seviyelere dönmesi ve İran ile Rusya sevkiyatlarının artması arz baskısını güçlendirdi. Ancak İran'ın Hürmüz Boğazı üzerindeki idari kontrolünü sürdürmek istemesi, piyasada jeopolitik risklerin tamamen ortadan kalkmadığını gösteriyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 70,25 – 69,39 – 67,76

Dirençler: 72,75 – 74,38 – 75,24

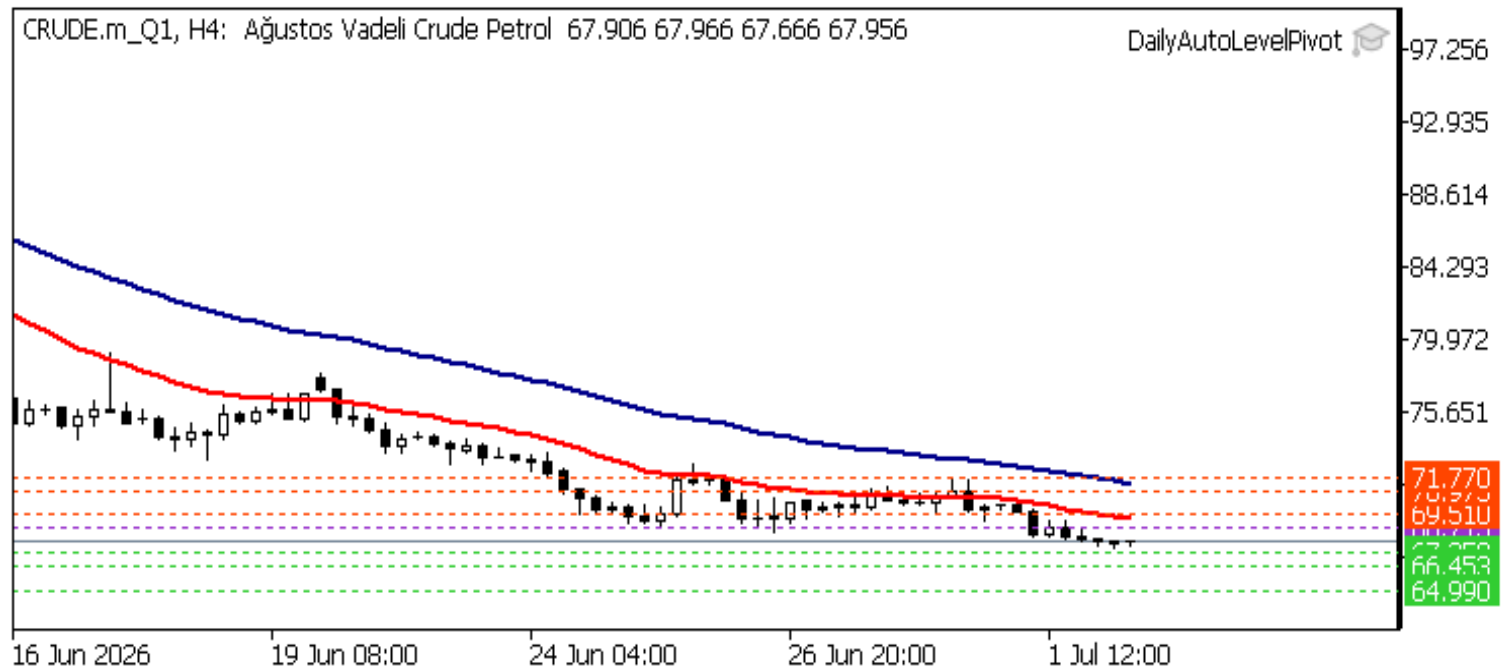


Crude Petrol

Ham petrol, Hürmüz Boğazı'ndan petrol akışının artması ve ABD-İran görüşmelerinde ilerleme sinyalleriyle 68 doların altına gerileyerek şubat sonundan bu yana en düşük seviyesini gördü. ABD'li yetkililer, boğazdan geçen ham petrol akışının günlük 10 milyon varili aştığını belirtirken, BAE ihracatının toparlanması, İran sevkiyatlarının artması ve Rusya'nın rekor ihracatı arz fazlası endişelerini güçlendirdi. Ancak İran'ın Hürmüz Boğazı üzerindeki idari kontrolünü sürdürmek istemesi, jeopolitik risklerin tamamen ortadan kalkmadığını gösteriyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 67,25 – 66,45 – 64,99

Dirençler: 69,51- 70,97 – 71,77

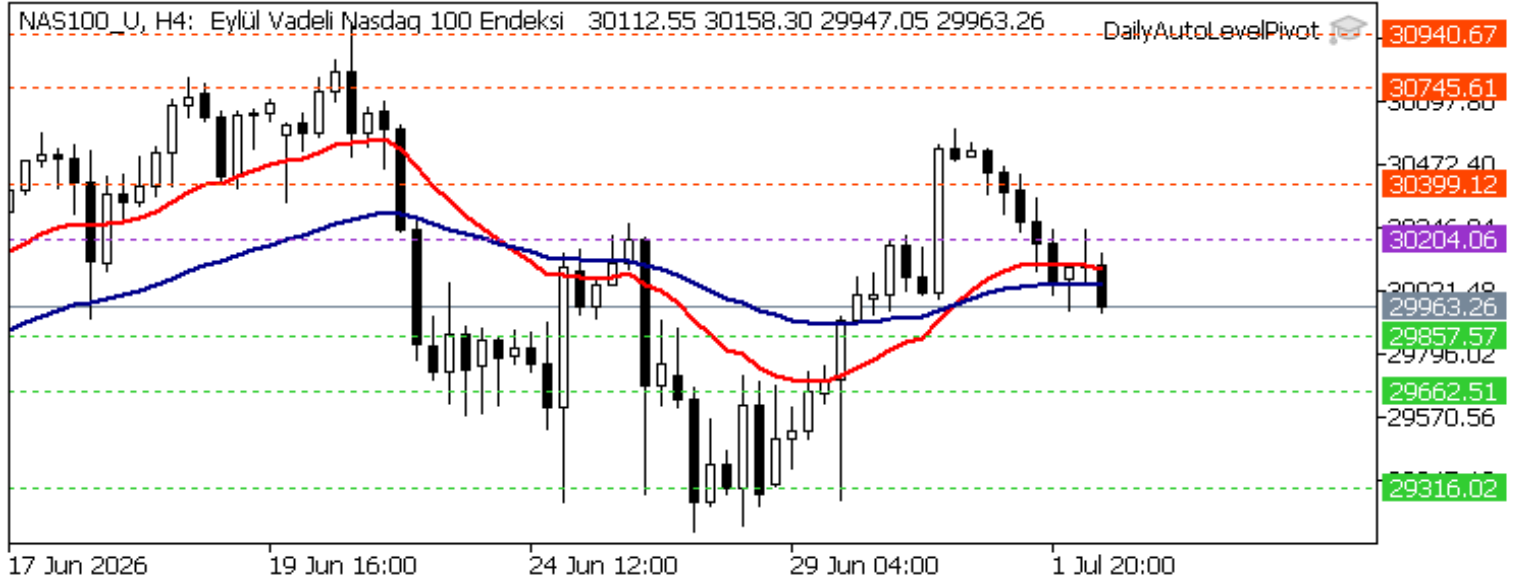


Nasdaq Yakın Vade

ABD vadeli endeksleri, yatırımcıların haziran ayı istihdam raporu öncesinde temkinli kalmasıyla perşembe günü hafif negatif seyretti. Nasdaq Composite, önceki seansta yüzde 0,66 düşerek teknoloji hisselerindeki baskının en belirgin hissedildiği endeks oldu. Micron Technology, Sandisk, AMD, Intel ve Applied Materials gibi çip hisselerindeki sert kayıplar, yapay zeka rallisinin sürdürülebilirliğine yönelik endişeleri artırarak Nasdaq üzerinde baskı yarattı. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 29857 – 29662 - 29316

Dirençler: 30399 – 30745 - 30940

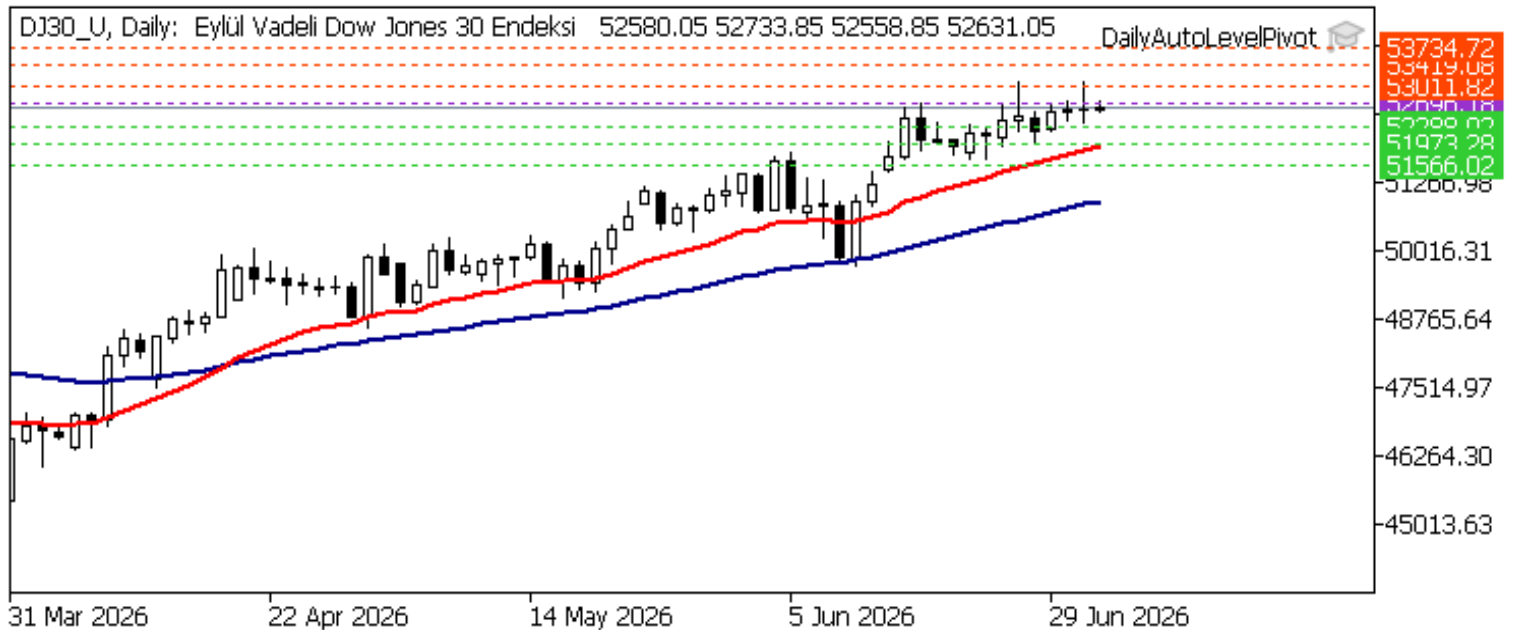


Dow Jones Yakın Vade

ABD vadeli endeksleri, haziran ayı istihdam raporu öncesinde temkinli seyrederken, Dow Jones endeksi önceki seansta yüzde 0,03 düşüşle sınırlı bir kayıp yaşadı. Teknoloji ve çip hisselerindeki sert satışlar Nasdaq üzerinde daha belirgin baskı yaratırken, Dow Jones daha dengeli yapısıyla görece dirençli kaldı. Ancak Fed'in faiz patikasına yönelik belirsizlik ve zayıflayan özel sektör istihdamı, DJ30 tarafında da yatırımcıların temkinli kalmasına neden oldu. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 52288 – 51973 - 51566

Dirençler: 53011 – 53419 - 53734



**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 Gülçen	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.