

Piyasa Gündemi

ABD

Küresel piyasalarda haftaya risk iştahının güçlü kaldığı bir görünümle başlanırken, zayıf gelen ABD istihdam verileri Fed'in yakın dönemde faiz artışına gitme ihtimalini azaltarak hisse senetlerini destekledi. MSCI Dünya Endeksi rekor seviyelere yakın seyrini korurken Asya borsaları Wall Street'teki yükselişi takip etti ve S&P 500 cuma günü yeni zirveye ulaştı. Temmuz ayında ABD'de istihdamın gerilemesi ve önceki aylara ilişkin verilerin aşağı yönlü revize edilmesi sonrasında eylül toplantısında faiz artışı olasılığı bir hafta önceki yaklaşık %64 seviyesinden %43'e gerilerken, piyasanın odağı bu hafta açıklanacak ABD enflasyon verilerine çevrildi. Tahvil piyasasında cuma günkü güçlü alımların ardından sınırlı kâr realizasyonu görülürken ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,66, iki yıllık faiz ise %4,20 civarında işlem görüyor.

Jeopolitik tarafta İran'ın ABD ile görüşmeleri reddetmesi ve Hürmüz Boğazı'nın yeniden tam olarak açılmasına yönelik anlaşmanın sağlanamaması petrol fiyatlarındaki yükselişi desteklerken Brent petrol 84 dolar civarına çıktı; enerji fiyatlarındaki artış enflasyon görünümü açısından risk oluşturmaya devam ediyor. Dolar G10 para birimlerinin çoğu karşısında değer kazanırken yen 158,30 seviyelerine doğru zayıflayarak Japon yetkililerden yeni müdahale ihtimalini gündemde tutuyor. Altın ise geçen haftaki %7,3'lük güçlü yükselişin ardından 4.340 dolar civarında dengelenirken, genel piyasa görünümünde zayıflayan Fed faiz artışı beklentileri teknoloji ve büyüme hisselerini desteklemeye devam etse de yüksek değerlemeler, yoğun yapay zekâ yatırımları ve Orta Doğu kaynaklı enerji riskleri kısa vadede volatilitenin yüksek kalmasına neden olabilir.

Euro Bölgesi

Avrupa piyasalarında haftanın ilk işlem gününe temkinli bir başlangıç beklenirken, yatırımcıların odağında Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına ilişkin belirsizlik ve bunun enerji fiyatları üzerinden enflasyon ile faiz görünümüne olası etkileri bulunuyor. İran, Umman ile yürütülen görüşmelerde anlaşmaya yaklaşıldığını belirtmesine rağmen ABD ile doğrudan müzakere yapıldığı iddialarını reddederken, jeopolitik belirsizliğin sürmesi özellikle enerji maliyetleri açısından risk oluşturmaya devam ediyor. Makroekonomik veri takviminin sakin olduğu günde piyasa yönünün daha çok şirket bilançoları ve jeopolitik haber akışıyla şekillenmesi beklenirken, Alcon, GEA Group ve Şişecam sonuçları takip edilecek; Euro Stoxx 50 ve Stoxx 600 vadeli kontratları yataya yakın seyrederken her iki endeks de geçen haftaki güçlü yükselişlerin ardından tarihi zirvelerine yakın konumunu koruyor.

Türkiye

Geçen hafta kurda düşük volatilitede kademeli ve sınırlı yükseliş eğilimi devam etti. Geçen haftanın son işlem gününde ABD tarafında istihdam verileri izlendi. ABD'de temmuz ayına ilişkin tarım dışı istihdam, artış beklentilerinin aksine 28 bin azalış kaydetti. Aynı dönemde işsizlik oranı yüzde 4,2'den yüzde 4,1'e gerilerken, ortalama saatlik kazançlar ise yüzde 0,1 ile yüzde 0,3'lük beklentinin altında kaldı. Zayıf istihdam verilerinin ardından FED'in eylül ayında faiz artıracığına yönelik beklentiler zayıflarken, dolar endeksi ve ABD tahvil faizleri verilere düşüş göstererek tepki verdi. Kur tarafına etkisi ise çok sınırlı kaldı. Bugün yurt içinde sanayi üretim endeksi izlenecek olup, ABD'de ise veri akışı sakin. Orta Doğu'ya ilişkin gelişmeleri izlemeye devam edeceğiz. Dolar/TL, bu sabah saat 08:00 itibariyle 47,72 civarında seyrederken haftaya hafif yükseliş eğiliminde başlıyor.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

Saat	Ülke	Açıklanacak Veriler	Beklenti	Önceki
10:00	TRY	Sanayi Üretimi (Aylık)		-2,90%
10:00	TRY	Sanayi Üretimi (Yıllık)		0,00%

EUR/USD

Euro, zayıf ABD istihdam verilerinin Fed'in ek faiz artışı beklentilerini azaltması ve doları baskılamasıyla 1,157 seviyesinin üzerine çıkarak 16 Haziran'dan bu yana en yüksek seviyesini gördü. Petrol fiyatlarındaki gerileme Euro Bölgesi'nde enflasyon baskılarının hafifleyeceği beklentisini desteklerken, Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik İran-Umman görüşmeleri enerji akışının normale dönmesi açısından yakından takip ediliyor. ECB ise haziran ayında yaptığı 25 baz puanlık faiz artışının ardından temmuz toplantısında faizleri sabit tutarak yeni adımlar için enflasyon ve büyüme görünümünü izlemeyi tercih etti. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,1522-1,1488-1,1459

Dirençler: 1,1586-1,1615-1,1650



GBP/USD

Sterlin, İran-Oman görüşmelerinin Hürmüz Boğazı üzerinden enerji akışını yeniden sağlayıp sağlamayacağına ilişkin belirsizliklerle 1,345 doların üzerinde temkinli seyrini koruyor. Olası enerji arzı iyileşmesi ve daha düşük petrol fiyatları, İngiltere'de enflasyon ve büyüme üzerindeki baskıların hafifleyebileceği beklentisini destekliyor. İngiltere Merkez Bankası'nın faizleri sabit tutması ve Bailey'nin ek sıkılaşma ihtiyacını düşük göstermesi, para politikasında kademeli yaklaşım beklentisini güçlendirdi. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,3447-1,3403-1,3372

Dirençler: 1,3521-1,3552-1,3596



XAU/USD

Altın, ABD'de temmuz ayında istihdamın 23 bin kişi azalmasıyla Fed'in yakın vadede faiz artışı beklentilerini zayıflatmasıyla geçen haftaki %7'nin üzerindeki yükselişini koruyarak 4.300 doların üzerinde seyretti. Eylül toplantısında 25 baz puanlık faiz artışı ihtimali bir hafta önceki %67 seviyesinden yaklaşık %44'e gerilerken, bu fiyatlamaya faiz getirisi olmayan altın için destekleyici bir görünüm oluşturdu. Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına ilişkin belirsizlik ve İran-Uzman görüşmelerinde henüz nihai anlaşma sağlanmaması da jeopolitik risk primi üzerinden altına olan talebi desteklemeye devam etti. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 4256 – 4172 - 4114

Dirençler: 4398 – 4456 - 4541



XAG/USD

Gümüş, ABD'de temmuz istihdamının beklenmedik şekilde daralmasıyla Fed'in yakın vadede faiz artışı beklentilerinin zayıflamasından destek alarak geçen haftaki %10'un üzerindeki yükselişinin ardından 64 dolar civarında seyretti. Eylül ayında 25 baz puanlık faiz artışı ihtimalinin bir hafta önceki %67 seviyesinden yaklaşık %44'e gerilemesi, dolar ve faiz baskısını azaltarak gümüş fiyatlarını destekledi. Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik İran-Uzman görüşmelerinde henüz anlaşmaya varılamaması ise jeopolitik belirsizliği koruyarak değerli metallere yönelik güvenli liman talebinin güçlü kalmasına katkı sağladı. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 61,40 – 59,28 – 57,43

Dirençler: 65,38 – 67,23 – 69,35



Brent Petrol

Brent petrol, Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik belirsizliğin sürmesiyle son kazanımlarını koruyarak 83 doların üzerinde seyretti. İran, Umman ile deniz yolu konusunda anlaşmaya yaklaşıldığını belirtse de boğazın hemen açılmayacağını vurgularken, ABD ile doğrudan görüşmeleri şimdilik reddederek deniz ablukasının kaldırılması, yaptırımların gevşetilmesi ve savaş tazminatı taleplerini korudu. Yemen'deki Husilerin Cizan rafinerisine saldırı düzenlediğini açıklaması ve Hürmüz'de bir ADNOC tankerinin hedef alınması, arz güvenliği risklerini artırarak petrol fiyatlarını desteklemeye devam etti. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 80,99 – 79,80 – 78,11

Dirençler: 83,88 – 85,57 – 86,76

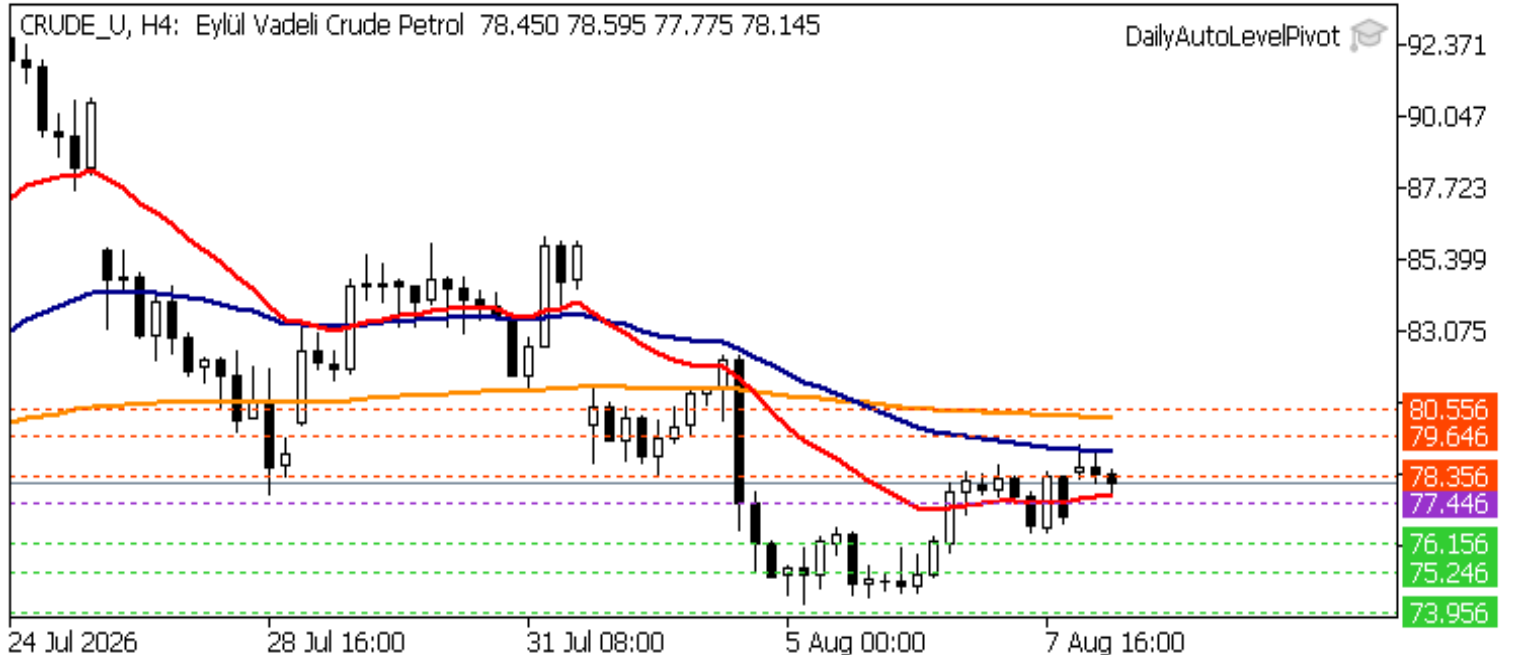


Crude Petrol

WTI petrol, Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik belirsizliğin sürmesiyle son kazanımlarını koruyarak 78 dolar civarında seyretti. İran, Umman ile deniz yolu konusunda anlaşmaya yaklaşıldığını belirtse de boğazın kısa vadede tamamen açılmayacağını vurgularken, ABD ile doğrudan görüşmeleri reddederek ablukanın kaldırılması, yaptırımların sona erdirilmesi ve savaş tazminatı taleplerini korudu. Husilerin Cizan rafinerisine yönelik saldırı iddiası ve Hürmüz'de ADNOC tankerinin hedef alınması, bölgedeki arz güvenliği risklerini artırarak petrol fiyatlarına yukarı yönlü destek sağladı. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 76,15 – 75,24 – 73,95

Dirençler: 78,35 – 79,64 – 80,55

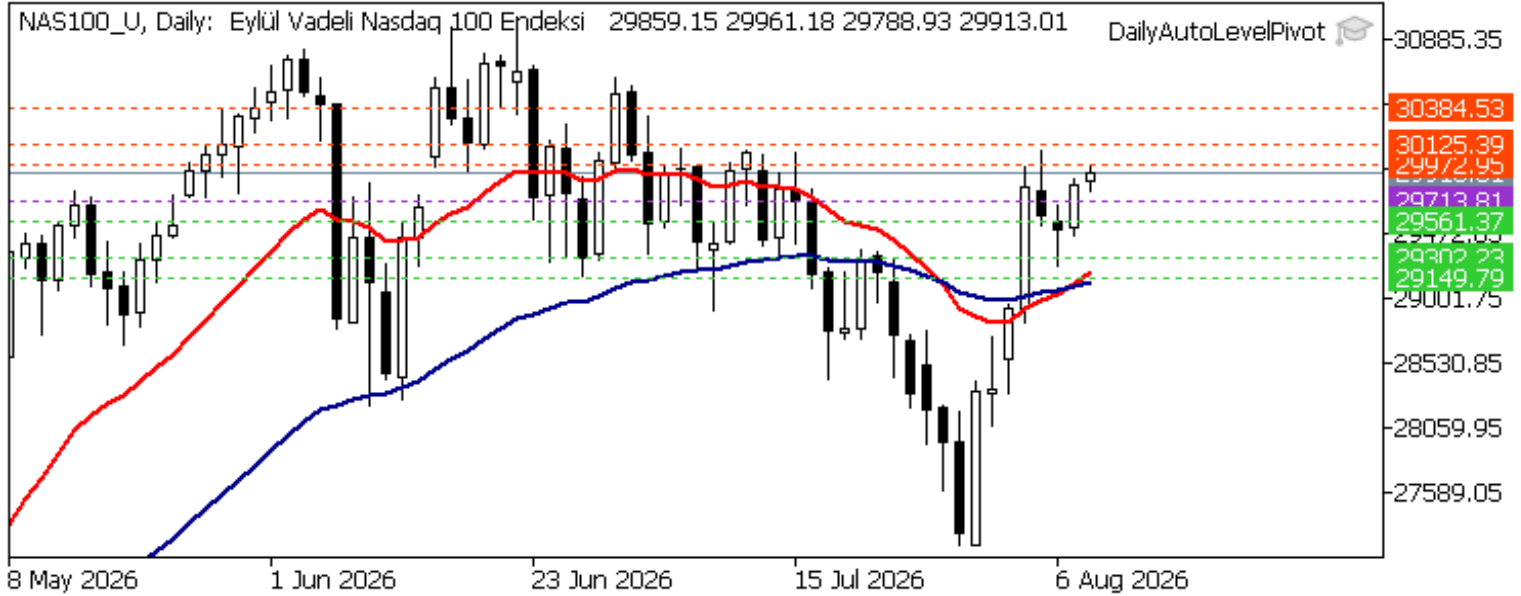


Nasdaq Yakın Vade

Nasdaq vadeli kontratları, Hürmüz Boğazı'na ilişkin belirsizlik ve yükselen petrol fiyatlarının enflasyon riskini artırmasıyla haftaya hafif negatif başladı. Buna karşılık, zayıf ABD istihdam verileri sonrası Fed'in eylülde faiz artışı ihtimalinin %67'den yaklaşık %44'e gerilemesi, faizlere duyarlı teknoloji ve büyüme hisseleri için destekleyici bir unsur oluşturuyor. Bu hafta açıklanacak ABD enflasyon verileri ile Applied Materials, Cisco ve CoreWeave bilançoları, Nasdaq'ın kısa vadeli yönü açısından belirleyici olacak. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 29561 - 29302 - 29149

Dirençler: 29972 - 30125 - 30384

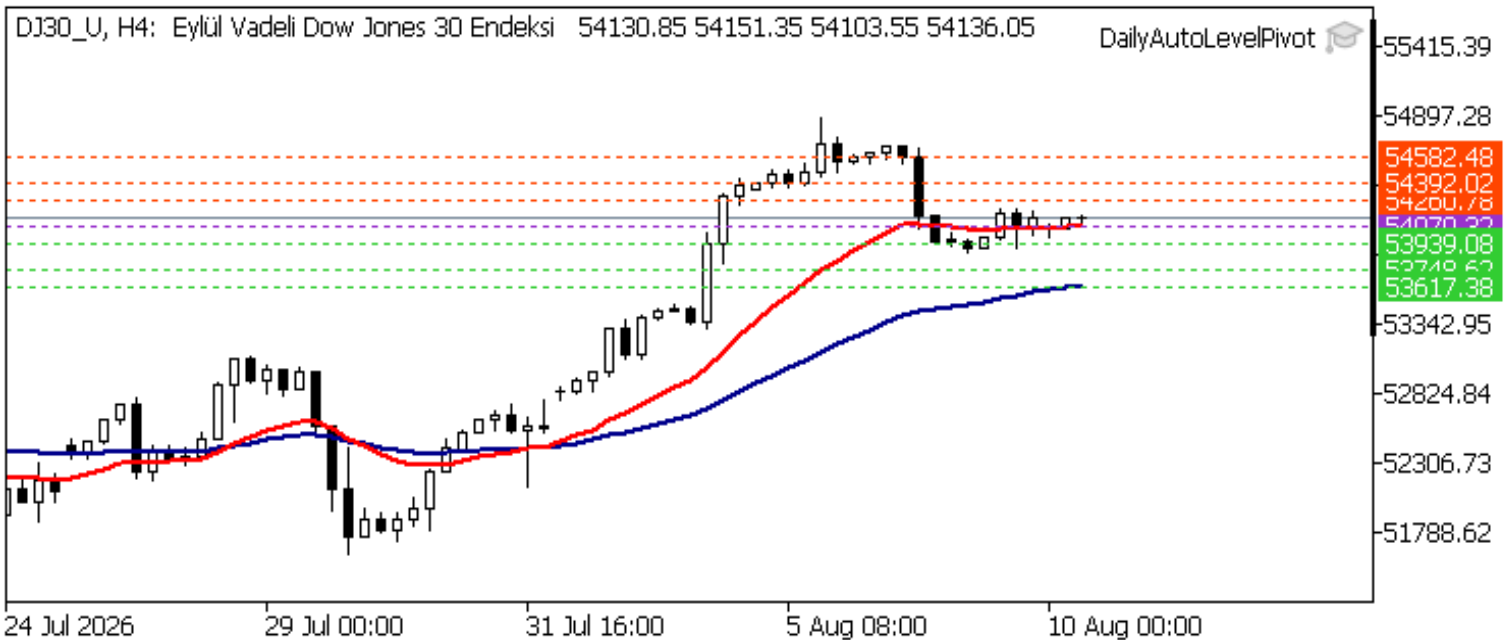


Dow Jones Yakın Vade

Dow Jones vadeli kontratları, Temmuz istihdam raporu öncesinde Fed'in faiz görünümüne ilişkin belirsizliklerle yatay seyrediyor. Petrol fiyatlarındaki toparlanmanın enflasyon endişelerini yeniden artırması, faizlerin daha uzun süre yüksek kalabileceği beklentisini güçlendirerek sanayi ve döngüsel hisseler üzerinde baskı oluşturuyor. Dow Jones önceki seansta %0,85 gerilerken, bugün açıklanacak istihdam verisinin zayıf gelmesi faiz baskısını azaltarak endekste toparlanmayı destekleyebilir. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 53939 - 53748 - 53617

Dirençler: 54260 - 54392 - 54582



**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

Onurcan BAL	Müdür Yardımcısı	onurcan.bal@gedik.com
Ceren TABAN	Yönetmen	ceren.taban@gedik.com
Yılmaz ALTUN	Kıdemli Uzman	yilmaz.altun@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.