

Piyasa Gündemi

ABD

Küresel piyasalarda haftanın ana gündemini, petrol fiyatlarındaki yükselişin enflasyon endişelerini yeniden güçlendirmesi ve çarşamba günü açıklanacak ABD TÜFE verisi öncesindeki temkinli görünüm oluşturuyor. Brent petrolün İran ile Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik anlaşma ihtimalinin zayıflamasıyla 88 dolar seviyesine yükselerek beşinci gün üst üste değer kazanması, enerji kaynaklı fiyat baskılarının yeniden gündeme gelmesine neden olurken ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,71'e çıktı ve Asya-Pasifik tahvillerinde satış baskısı görüldü. Geçen hafta açıklanan zayıf ABD istihdam verileri Fed'in yakın vadede faiz artırımına gideceği beklentisini azaltmış olsa da Cleveland Fed Başkanı Beth Hammack'ın enflasyonu hedefe indirmek için birden fazla faiz artışının gerekebileceğine yönelik açıklaması, para politikasına ilişkin belirsizliği koruyor. Bu nedenle piyasalar açısından çarşamba günü ABD TÜFE verisi, Fed'in önümüzdeki dönemde izleyeceği faiz patikasının şekillenmesi açısından kritik önem taşıyor; beklenti manşet enflasyonun temmuzda aylık %0,1 artması yönünde.

Risk iştahı Asya'da sınırlı kalırken MSCI Asya endeksi %0,1 yükseldi, teknoloji hisselerindeki pozitif görünümle Kospi %1 ve Samsung yaklaşık %4 değer kazandı; Nasdaq 100 vadeli kontratları da %0,3 artıda işlem gördü. Döviz piyasasında dolar önceki kazanımlarını korurken yen, pazartesi günü %1'lik kaybın ardından dolar karşısında 159,25 civarında dengelendi; Avustralya doları ise merkez bankasının faizleri değiştirmemesinin ardından geriledi. Güvenli liman tarafında altın 100 günlük hareketli ortalamanın aşılmasıyla 4.400 doların üzerini test ettikten sonra 4.370 dolar civarına çekilirken, petrol ve altının aynı dönemde güçlü kalması jeopolitik riskler ile enflasyon endişelerinin birlikte fiyatlandığına işaret ediyor.

Euro Bölgesi

Avrupa hisse piyasaları, ABD-İran arasında yakın vadede anlaşma ihtimalinin zayıflamasıyla petrol fiyatlarının yükselişini sürdürmesi ve bunun enflasyon ile faiz görünümüne yönelik endişeleri artırması nedeniyle güne hafif negatif başlamaya hazırlanıyor. İran'ın çatışma sırasında oluşan zararlar için tazminat talep etmesi ve Trump'ın ABD temsilcilerine müzakerelerde İran'dan da tazminat talep edilmesi yönünde talimat verdiğini açıklaması, diplomatik süreci daha da karmaşık hale getirirken enerji fiyatları üzerindeki yukarı yönlü baskıyı koruyor. Avrupa tarafında İtalya'nın ticaret verileri ile Intercontinental Hotels, Lion Finance Group bilançoları takip edilirken Euro Stoxx 50 ve Stoxx 600 vadeli kontratları açılış öncesinde yaklaşık %0,1 düşüş gösteriyor.

Türkiye

Kurda yataya yakın sınırlı yükseliş eğiliminin takip edildiği bir günü daha geride bıraktık. TÜİK, sanayi üretim verilerini açıkladı. Yurt içerisinde sanayi üretim endeksi haziran ayında yüzde 0,1 ile sınırlı bir oranda artış kaydederken, yıllık bazda ise yüzde 1,4 oranında azalış kaydetti. Verinin fiyatlamalara etkisi olmadı diyebiliriz. ABD tarafında ise veri akışı sakindi. Bugün yurt içinde perakende satışlar, ABD tarafında ise ikinci el konut satışları verileri takip edilecek. Yarın ABD'de temmuz ayına ilişkin enflasyon verileri piyasaların odağında olacak. Perşembe günü ise bizde cari işlemler dengesi ve TCMB'nin yılın üçüncü Enflasyon Raporu'nu açıklayacak. Ayrıca Orta Doğu'daki gelişmeleri petrol fiyatları üzerinden okumaya devam edeceğiz. Dolar/TL, bu sabah saat 08:00 itibarıyla 47,73 civarında hareket ediyor. Dolar endeksi ise 99,82 civarında bulunuyor.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

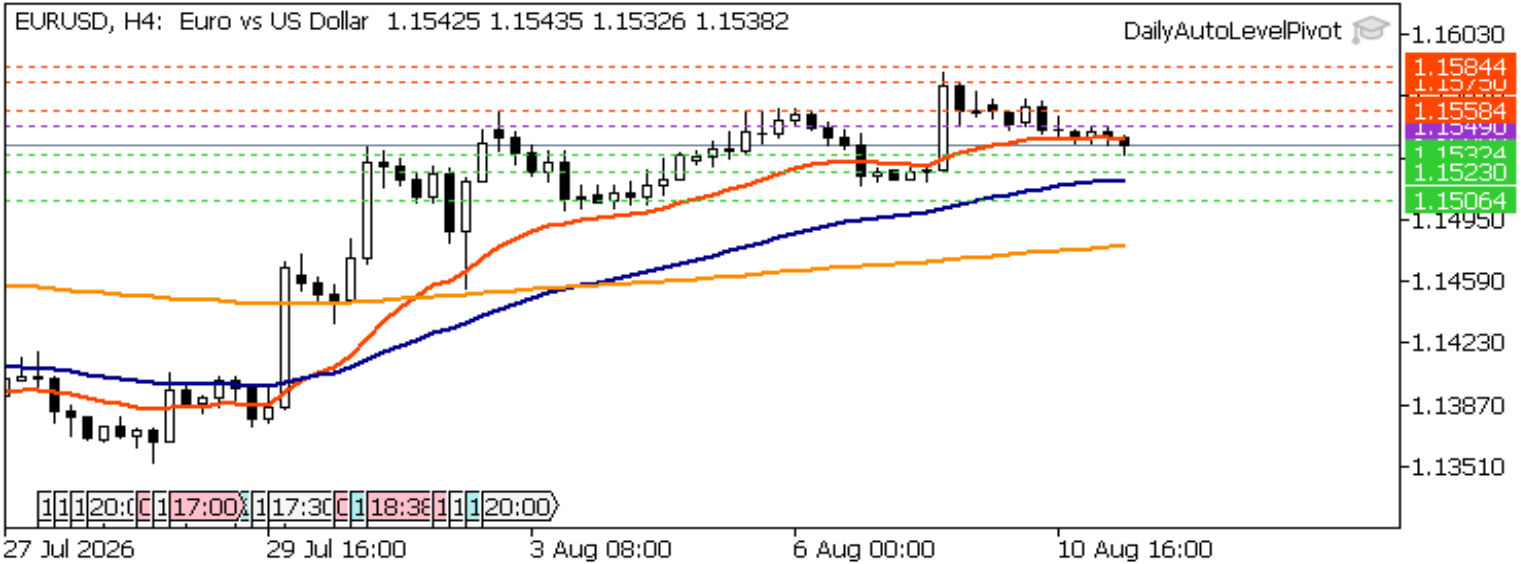
Saat	Ülke	Açıklanacak Veriler	Beklenti	Önceki
10:00	TRY	Perakende Satış Hacmi(Aylık)		2,40%
10:00	TRY	Perakende Satış Hacmi(Yıllık)		13,70%
23:30	USD	Amerikan Petrol Enstitüsü Haftalık Ham Petrol Stokları		2,690M

EUR/USD

Euro, ABD-İran görüşmelerine ilişkin karışık mesajlar ve Fed'in yakın vadede faiz artırımına gideceği beklentisinin zayıflamasıyla 1,155 seviyesinin üzerinde, son üç haftanın zirvesine yakın seyrini koruyor. İran'ın Umman ile Hürmüz Boğazı üzerinden yeni bir deniz taşımacılığı rotası konusunda anlaşmaya çok yakın olduğunu açıklaması jeopolitik riskleri bir miktar azaltırken, taşımacılığın hemen normale dönmeyeceği yönündeki uyarı belirsizliğin devam ettiğine işaret ediyor. Euro Bölgesi ekonomisinin ikinci çeyrekte %0,4 büyüdüğünün teyit edilmesi beklenirken ekonomik görünümdeki toparlanma ve ECB'nin hazirandaki 25 baz puanlık artış sonrası temmuzda faizleri sabit tutması, zayıf ABD istihdam verileriyle birlikte EUR/USD tarafında euro lehine görünümü destekliyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,1532 – 1,1523 – 1,1506

Dirençler: 1,1584 – 1,1575 – 1,1584



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: 1,3481 – 1,3455 – 1,3431

Dirençler: 1,3531 – 1,3556 – 1,3581



XAU/USD

Altın, güçlü yükselişin ardından gelen kâr satışları ve petrol fiyatlarındaki artışın enflasyon ile faiz görünümünü yeniden gündeme taşımasıyla 4.400 doların altına geriledi. Çinli kurumsal yatırımcıların ve altın ETF'lerinin güçlü talebi devam ederken, Çin Merkez Bankası temmuz ayında rezervlerine yaklaşık 20 ton altın ekleyerek alımlarını hızlandırdı. ABD-İran anlaşmasına ilişkin belirsizlik sürerken piyasalar, Fed'in faiz patikasına yönelik yeni sinyal verecek ABD enflasyon verilerine odaklandı. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 4336 – 4284- 4254

Dirençler: 4418 – 4447 - 4500



XAG/USD

Gümüş, güçlü yükselişin ardından gelen kâr satışlarıyla 64 dolar seviyesine doğru gerilerken, yükselen petrol fiyatlarının enflasyon ve faiz görünümüne etkisi yakından izleniyor. Sanayi talebi güçlü kalırken özellikle güneş paneli üretimi ve elektrik şebekesi yatırımları destekleyici oluyor; Çin'in gümüş içeren cevher ithalatı haziranda yıllık %62,5 artarak 219 bin tona çıktı. ABD-İran anlaşmasına ilişkin belirsizlik ve Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılma süreci piyasaları temkinli tutarken, yatırımcılar Fed'in faiz patikasına yön verecek ABD enflasyon verilerine odaklanıyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 63,77 – 61,82 – 60,68

Dirençler: 66,85 – 67,99 – 69,94



Brent Petrol

Brent petrol, ABD-İran arasında yakın vadede anlaşma ihtimalinin zayıflaması ve Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına ilişkin belirsizliğin sürmesiyle 88 doların üzerine çıkarak yükselişini dördüncü güne taşıdı. Trump'ın İran'dan ek tazminat taleplerinde bulunması ve Tahran'ın da kendi tazminat şartlarını koruması, diplomatik süreci zorlaştırarak arz kesintilerinin uzayabileceği endişesini artırdı. İran ile Umman arasında da henüz anlaşma sağlanamazken, Tahran'ın boğazın açılmasını ABD ile varılacak anlaşmaya bağlaması petrol fiyatları üzerindeki yukarı yönlü baskıyı koruyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 84,78 – 81,75 – 80,19

Dirençler: 89,37 – 90,93 – 93,96



Crude Petrol

WTI ham petrol, ABD-İran arasında anlaşma ihtimalinin zayıflaması ve Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına ilişkin belirsizlikle 83 dolar seviyesine yaklaşarak yükselişini dördüncü güne taşıdı. Trump'ın İran'a yönelik yeni tazminat talepleri ile Tahran'ın kendi şartlarında ısrar etmesi, diplomatik süreci zorlaştırarak arz kesintilerinin uzayabileceği endişesini artırdı. İran ile Umman arasında da henüz anlaşma sağlanamazken, boğazın açılmasının ABD ile varılacak mutabakata bağlanması petrol fiyatları üzerindeki yukarı yönlü baskıyı sürdürüyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 79,24 – 76,23 – 74,68

Dirençler: 83,81 – 85,35 – 88,37

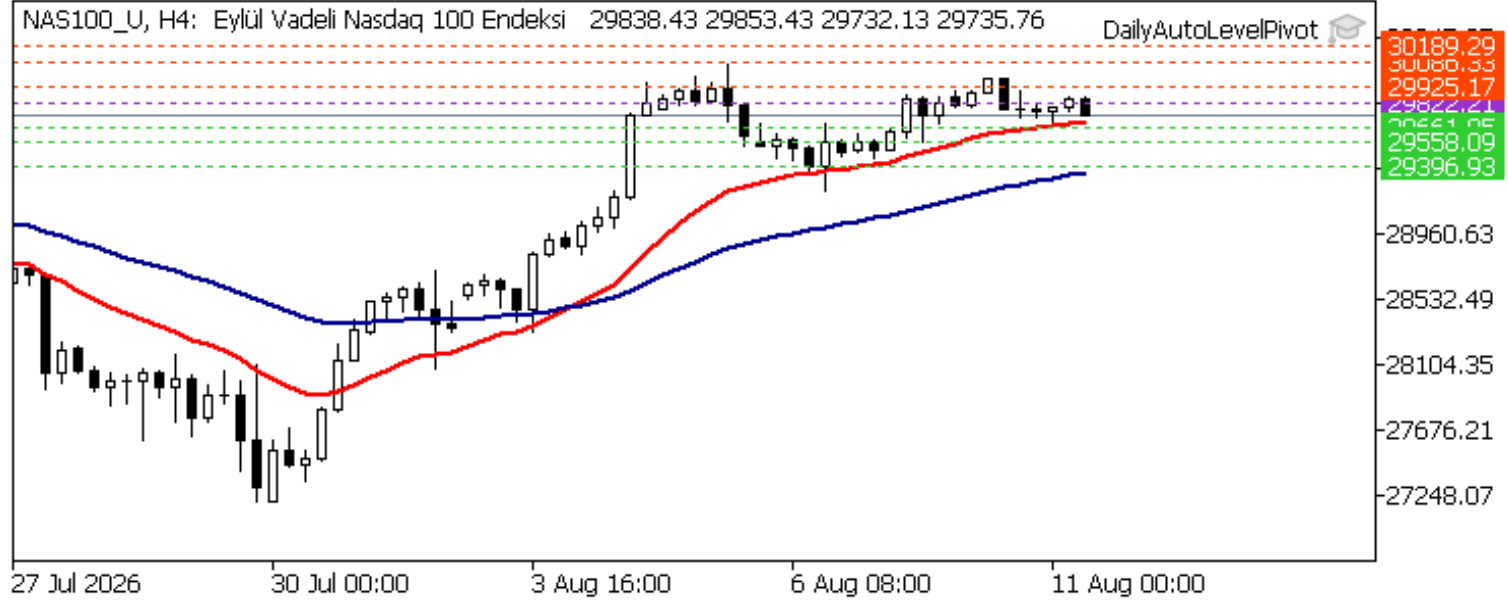


Nasdaq Yakın Vade

Nasdaq tarafında görünüm, petrol fiyatlarındaki sert yükselişin tahvil faizlerini yukarı çekmesi ve Fed'in yeniden faiz artırımına gidebileceği beklentisinin güçlenmesiyle baskı altında kalıyor. Faizlere duyarlılığı yüksek teknoloji ve büyüme hisseleri bu ortamda daha kırılgan görünürken, Nasdaq Composite haftanın ilk işlem gününde %0,32 geriledi ve vadeli kontratlar salı günü yatay seyretti. Yatırımcıların odağında bu hafta açıklanacak ABD enflasyon verileri ile CoreWeave ve Super Micro Computer gibi teknoloji şirketlerinin bilançoları bulunuyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 29661 – 29558 - 29396

Dirençler: 29925 – 30086 - 30189

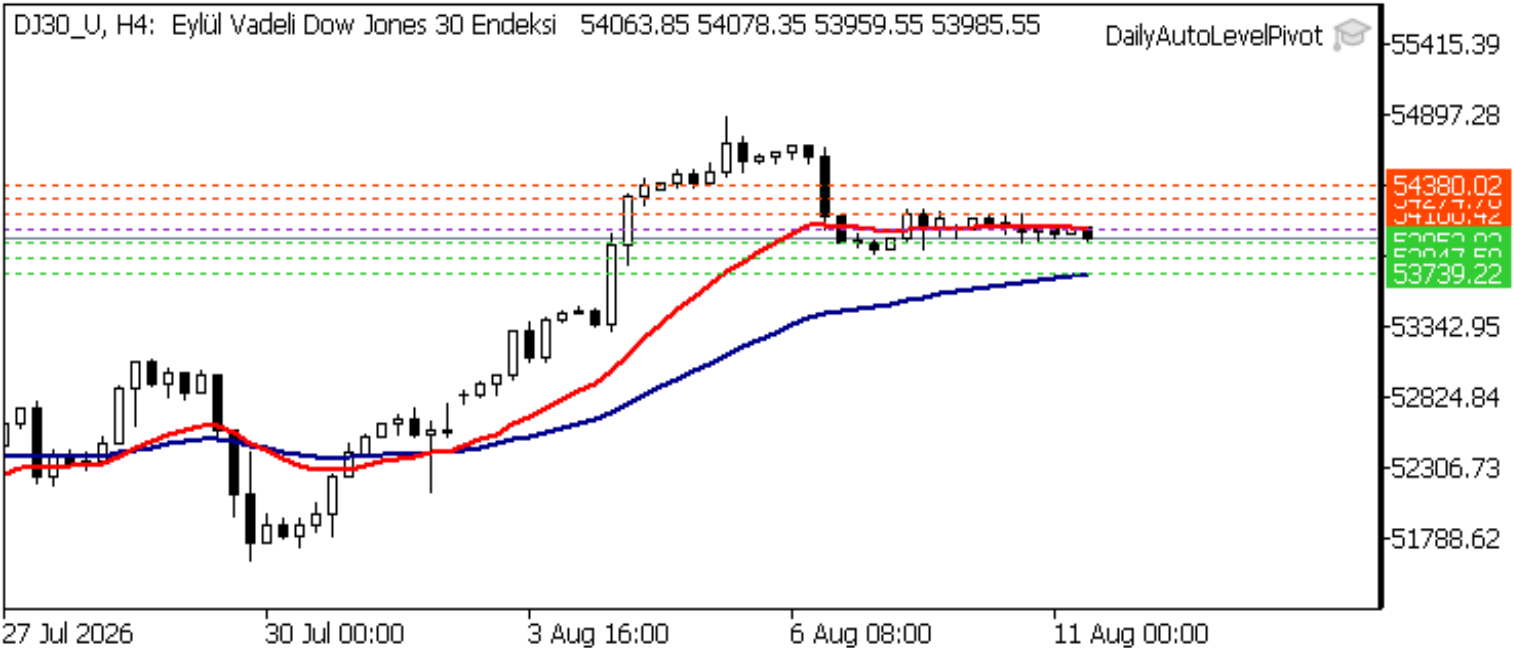


Dow Jones Yakın Vade

DJ30 tarafında görünüm, petrol fiyatlarındaki yükselişin enflasyon endişelerini artırması ve tahvil faizlerini yukarı çekmesiyle temkinli kalıyor. Dow Jones pazartesi günü %0,11 gerilerken, endeksteki finans, sanayi ve enerji ağırlığının yüksek olması teknoloji endekslerine kıyasla baskının daha sınırlı kalmasına yardımcı oluyor. Yatırımcılar bu hafta açıklanacak ABD enflasyon verilerini ve Fed'in faiz patikasına ilişkin yeni sinyalleri yakından takip ediyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 53952 – 53847 - 53739

Dirençler: 54166 – 54274 - 54380



**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.