

Piyasa Gündemi

ABD

ABD'nin geçen hafta ithalata yönelik %39'luk gümrük vergisi kararıyla sarsılan İsviçre hükümeti, ABD'ye daha iyi ticaret koşulları sağlamaya kararlı olduğunu söyledi. ABD Ticaret Bakanlığı, fabrika siparişlerinin Haziran ayında bir önceki aya kıyasla yüzde 4,8 azaldığını açıkladı. Fabrika siparişlerindeki bu aylık değişim, son 5 yılda görülen en sert düşüş olarak kaydedildi. Haziran ayında nakliyat dışı yeni siparişler Mayıs ayındaki yüzde 0,2'lik artışın ardından, yüzde 0,4 artış gösterdi. Dayanıklı mal siparişleri yüzde 9,3'lük düşüşün ardından Haziran ayında yüzde 9,4 geriledi. Haziran'da ise tüketim malları sevkiyatları yüzde 0,8 azaldı. Trump, pazar günü gazetecilere yaptığı açıklamada, önümüzdeki günlerde yeni bir Fed üyesi ve yeni bir istihdam istatistikçisi atayacağını açıkladı. Bu iki atama, küresel büyümenin gidişatına ilişkin endişelerin hakim olduğu bir dönemde, Trump'ın ekonomi gündemini şekillendirebilir. Trump, Adriana Kugler'in görevi bırakmasının ardından bu pozisyon için "birkaç kişi düşündüğünü" söyledi. Zayıf gelen istihdam verileri sonrası ABD Merkez Bankası'nın eylül ayındaki toplantısında faiz indirimine gideceğine dair beklentiler güç kazandı. Para piyasalarındaki fiyatlamlarda, Fed'in eylülde faiz indirimi yapma ihtimali %90'ın üzerine çıktı. San Francisco Fed Başkanı Mary Daly faiz indirimlerinin zamanının yaklaştığını söyledi. Kapanışta Dow Jones endeksi 500 puanın üzerinde değer kazanarak %1,34 artışla 44.173,64 puana ulaştı. S&P 500 endeksi %1,47 yükselerek 6.329,94 puana ve Nasdaq endeksi %1,95 kazançla 21.053,58 puana çıktı. ABD'de bugün ticaret dengesi, hizmet sektörü PMI endeksi ve ISM imalat dışı PMI rakamlarının açıklanması bekleniyor.

Avrupa

Haftanın ilk işlem günü Avrupa cephesinde Sentix yatırımcı güveni açıklandı. Euro Bölgesi'nde yatırımcı güven endeksi Ağustos ayında 8,2 puanlık azalışla 3,7 seviyesinde gerçekleşti. Veride ABD ile Avrupa Birliği arasında yapılan anlaşmanın baskıladığı takip edildi. Almanya Maliye Bakanı Lars Klingbeil müzakerelerde zayıf kaldığını bu durumdan memnun olunmadığını vurguladı. Klingbeil ayrıca, AB'nin ABD ile vardığı anlaşma kapsamında enerji yatırımları ve diğer stratejik sektörlerle ilgili maddelerin de bir an önce netleştirilmesi gerektiğini belirtti. "Yatırımlar, enerji iş birlikleri ve çelik gibi alanlarda belirsizlikleri ortadan kaldırmadan ticari ilişkiler sağlıklı ilerleyemez," diyerek sürecin şeffaf şekilde yürütülmesi çağrısında bulundu. Avrupa cephesinde hizmet sektörü PMI endeksi ve Üretici Fiyat Endeksi açıklanacak.

Türkiye

Temmuz ayında TÜFE enflasyonu %2,40 seviyesindeki medyan piyasa beklentisi ve bizim %2,25'lik tahminimizin altında %2,06 seviyesinde gerçekleşti. Temmuz 2024'teki %3,23'lük rakamın seriden çıkmasıyla da, yıllık TÜFE enflasyonu %35,0'ten %33,5'e geriledi. Böylece yıllık TÜFE enflasyonu Mayıs 2024'te gördüğü %75,5 zirvesinden itibaren her ay gerilemiş oldu. Çekirdek TÜFE enflasyonu (C grubu) ise %1,80'lik beklentimize ve %2,1'lik medyan beklentiye karşılık %1,74'lük gerçekleşmenin ardından (Temmuz 2024: %2,45) yıllık bazda %35,6'dan %34,7'ye geriledi. Yurtiçi ÜFE enflasyonu aylık %1,73 seviyesinde gerçekleşerek (Temmuz 2024: %1,94) ılımlı seyrini sürdürdü ve %24,5'ten %24,2'ye geriledi. Böylece, son 2 ayda yükselen yıllık Yİ-ÜFE enflasyonu bu ay sınırlı da olsa yeniden geriledi. Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, "Enflasyon son 44 ayın en düşük seviyesinde." dedi. Diğer taraftan ODM verilerine göre temmuz ayı otomobil ve hafif ticari araç satışları geçen yılın aynı dönemine yüzde 14,55 artarak 107 bin 718 adet oldu. Bugün TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru dışında önemli bir veri akışı bulunmuyor.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

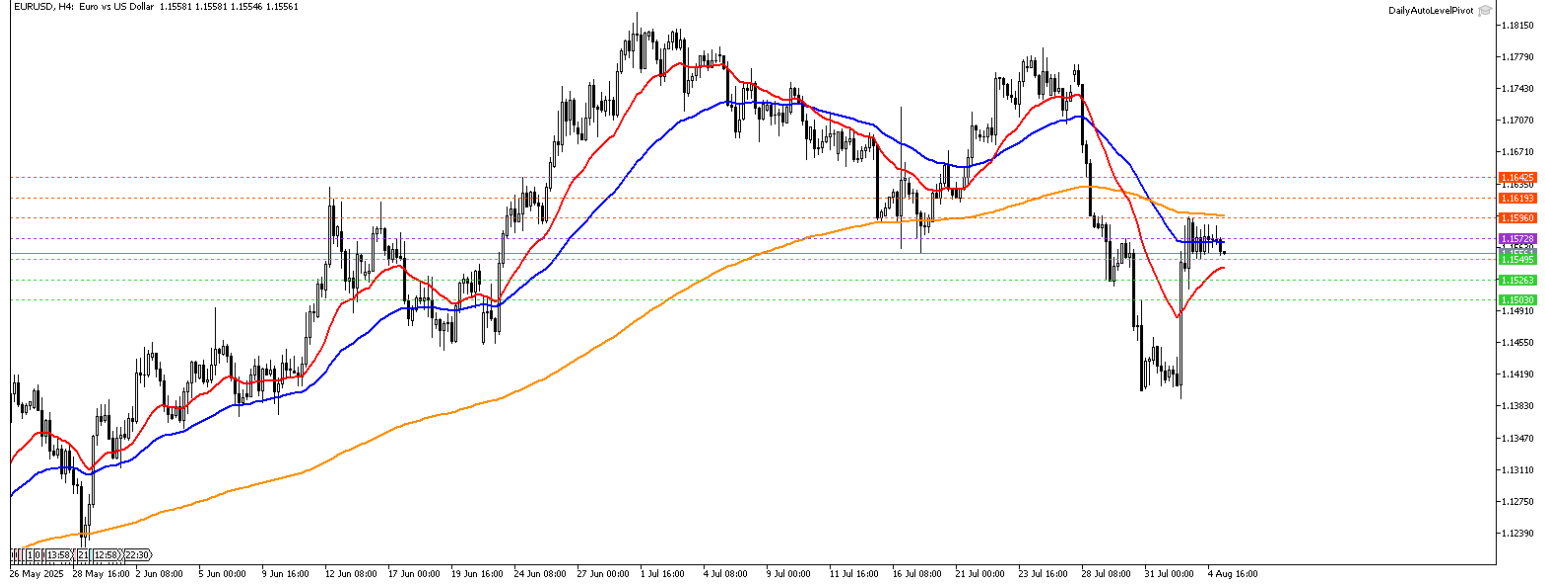
Saat	Ülke	Açıklanacak Veriler	Dönem	Beklenti	Önceki
02:50	Japonya	BoJ Toplantı Tutanaqları	Haziran		
03:30	Japonya	Hizmet PMI	Temmuz	53,50	53,50
04:45	Çin	Caixin Hizmet PMI	Temmuz	50,40	50,60
10:55	Almanya	Hizmet PMI	Temmuz	50,10	50,10
11:00	Euro B.	Hizmet PMI	Temmuz	51,20	51,20
11:30	İngiltere	Hizmet PMI	Temmuz	51,20	51,20
12:00	Euro B.	ÜFE (Aylık/Yıllık)	Haziran		-0,60%/0,30%
14:30	Türkiye	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	Temmuz		69,97
15:30	ABD	Dış Ticaret Dengesi	Haziran	-62,6 mlr \$	-71,5 mlr \$
16:45	ABD	Hizmet PMI	Temmuz	55,20	55,20
17:00	ABD	ISM İmalat Dışı PMI	Temmuz	51,50	50,80
23:30	ABD	Amerikan Petrol Enstitüsü Haftalık Ham Petrol Stokları	Temmuz		1,539M

EUR/USD

Haftanın ilk işlem günü Avrupa cephesinde sentix yatırımcı güveni açıklandı. Euro Bölgesi'nde yatırımcı güven endeksi Ağustos ayında 8,2 puanlık azalışla 3,7 seviyesinde gerçekleşti. Veride ABD ile Avrupa Birliği arasında yapılan anlaşmanın baskıladığı takip edildi. ABD'de fabrika siparişlerinin Haziran ayında bir önceki aya kıyasla %4,8 azalış kaydedildi. Fabrika siparişlerindeki aylık değişim, son 5 yılda görülen en sert düşüş olarak kaydedildi. San Francisco Fed Başkanı MaryDaly faiz indirimlerinin zamanının yaklaştığını söyledi. Bugün makro ekonomik veri akışında hizmet sektörü PMI rakamlarının açıklanması bekleniyor. Paritede 1,1572 seviyesi altında 1,1526 – 1,1500 ve 1,1486 izlenecek desteklerdir. 1,1572 seviyesi üzerinde ise 1,1596 – 1,1620 ve 1,1642 takip edilecek dirençlerdir. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,1526 – 1,1500 – 1,1486

Dirençler: 1,1596 – 1,1620 – 1,1642

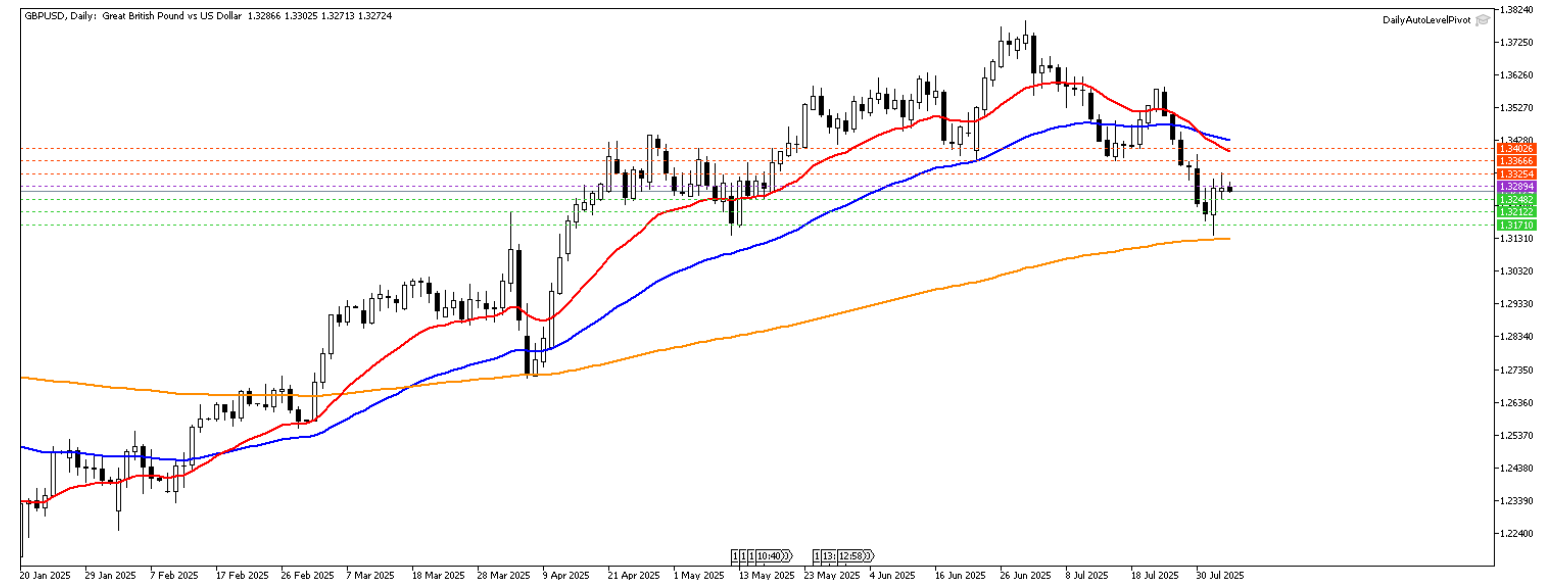


GBP/USD

Yılın ilk yarısında doların küresel çapta zayıflamasının etkisiyle yükselişlerin gözlendiği GBP/USD paritesinde, temmuz ayının ikinci yarısında düzeltmelerin kaydedildiği görülmektedir. Doların bir miktar toparlanmasının yanında İngiltere ekonomisine yönelik endişeler paritedeki düzeltmelerde etkili olmaktadır. Aynı zamanda 7 Ağustos Perşembe günü İngiltere Merkez Bankası'nın (BoE) faiz kararı yakından izlenecek olup, 25 baz puan bir indiriminin gelebileceği değerlendiriliyor. GBP/USD paritesinde 1,3325 altına kaldığı sürece zayıf seyr etkisini sürdürebilir. Bu durumda 1,3220 – 1,3170 aralığı ile devamında 200 EMA indikatörünün desteklediği 1,3135 destek olarak takip edilebilir. Tepki alımlarında 1,3325 üzerinde 1,3365 – 1,3400 aralığı takip edilecektir. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,3248 – 1,3200 – 1,3170

Dirençler : 1,3325 – 1,3365 – 1,3400

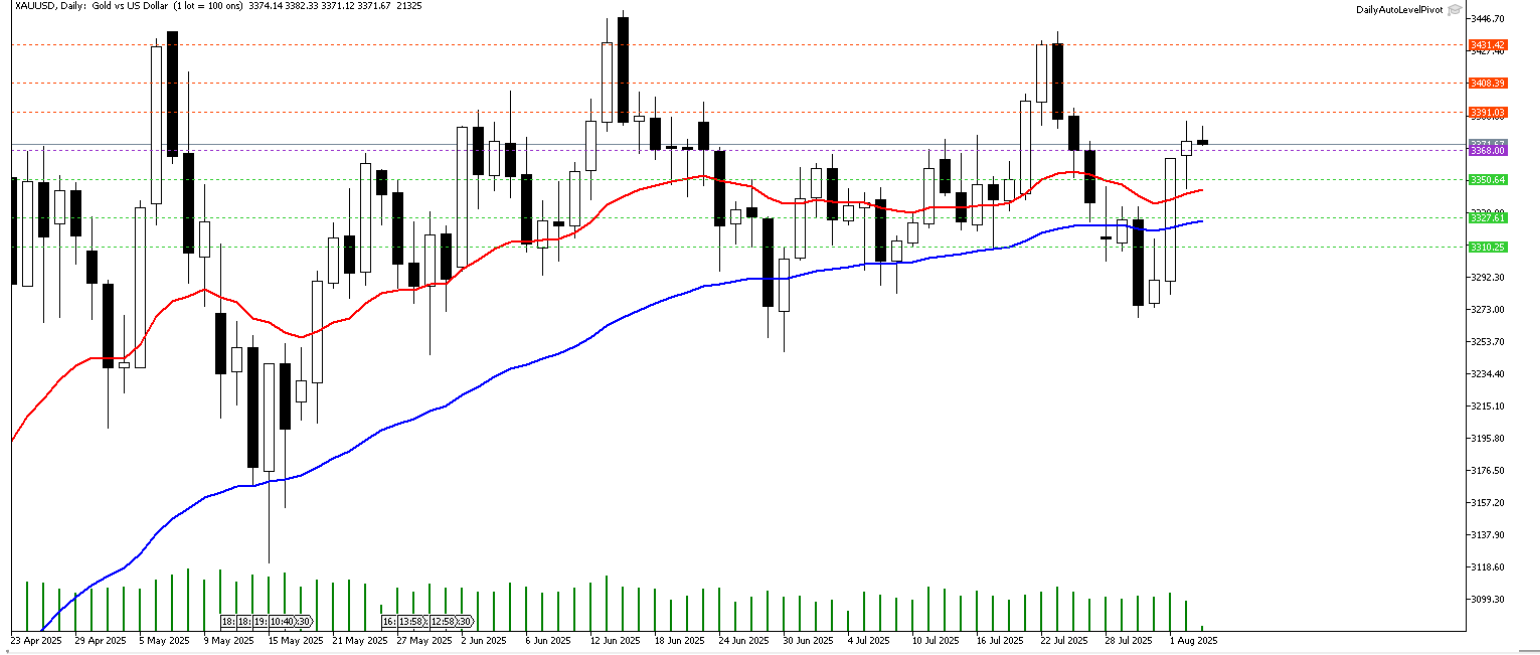


XAU/USD

Cuma günü ABD'de tarım dışı istihdam verisinin beklentileri karşılamaması sonrası Fed'in eylül ayı faiz indirimine gideceğine yönelik beklentiler %90 üzerinde olasılık ile fiyatlanmaya başladı. Cuma günü alış dün de devam etti. Ons altın, dün 3.345\$ ile 3.385\$ aralığında dalgalanarak günü 3.378\$ seviyesinden alıcılı kapandı. Bugün ABD'de ISM imalat dışı PMI verisi açıklanacak olup, Rusya – Ukrayna müzakereleri izlenmeye devam edilecek. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 3391 – 3408 - 3431

Dirençler: 3350 – 3327 - 3310

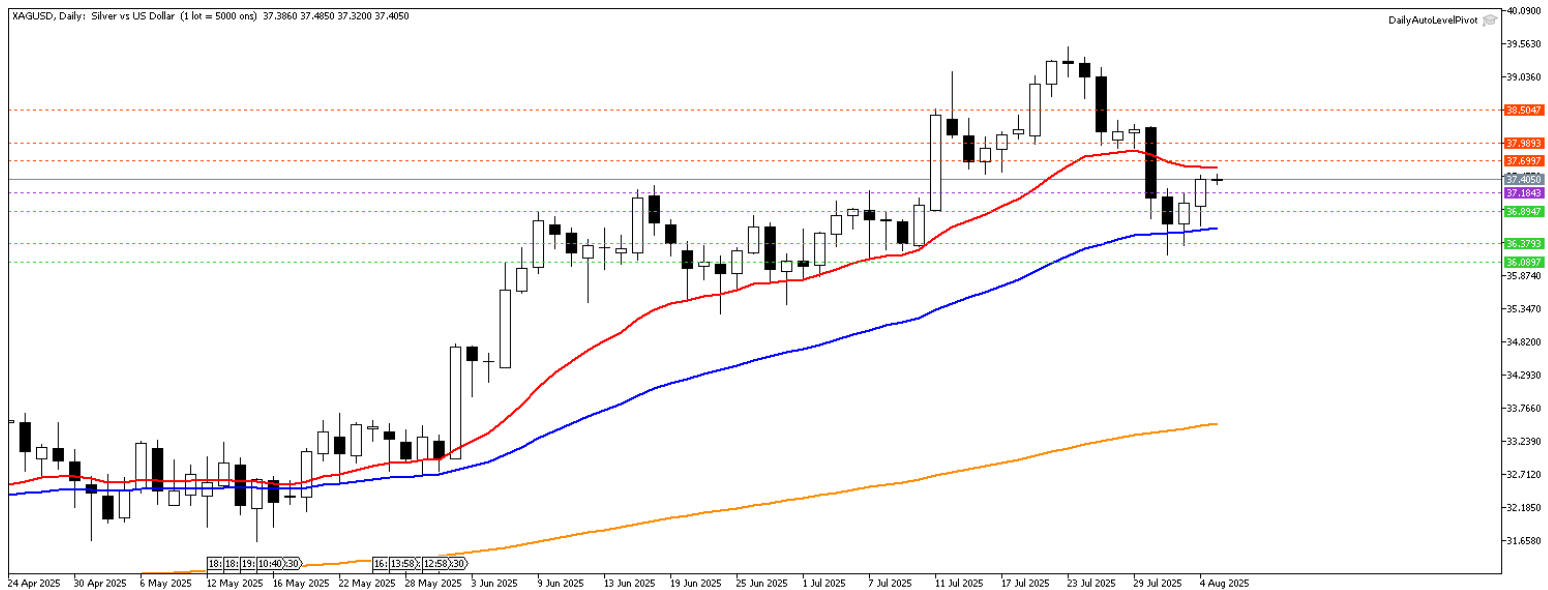


XAG/USD

Cuma günü ABD'de zayıf gelen tarım dışı istihdam verisinin Fed'e yönelik faiz indirim beklentilerini desteklemesiyle birlikte son günlerde değerli emtialarda yükselişler gözlenirken, gümüş fiyatları bu sabah yatay bir seyirle ons başına 37,30 dolar civarında seyrediyor. Gümüşte teknik olarak 36,72 üzerinde kalıcılığın korunması yükselişlerin devamlılığı için önem taşımaktadır. Yükselişlerde 37,70 – 38,00 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir. 36,72 altında olası düzeltmelerde 36,00 – 35,70 seviyelerine doğru düşüşler izlenebilir. Gün içi teknik seviyeler;

Destekler: 36,72 – 36,40 – 36,00

Dirençler: 37,70 – 38,00 – 38,50

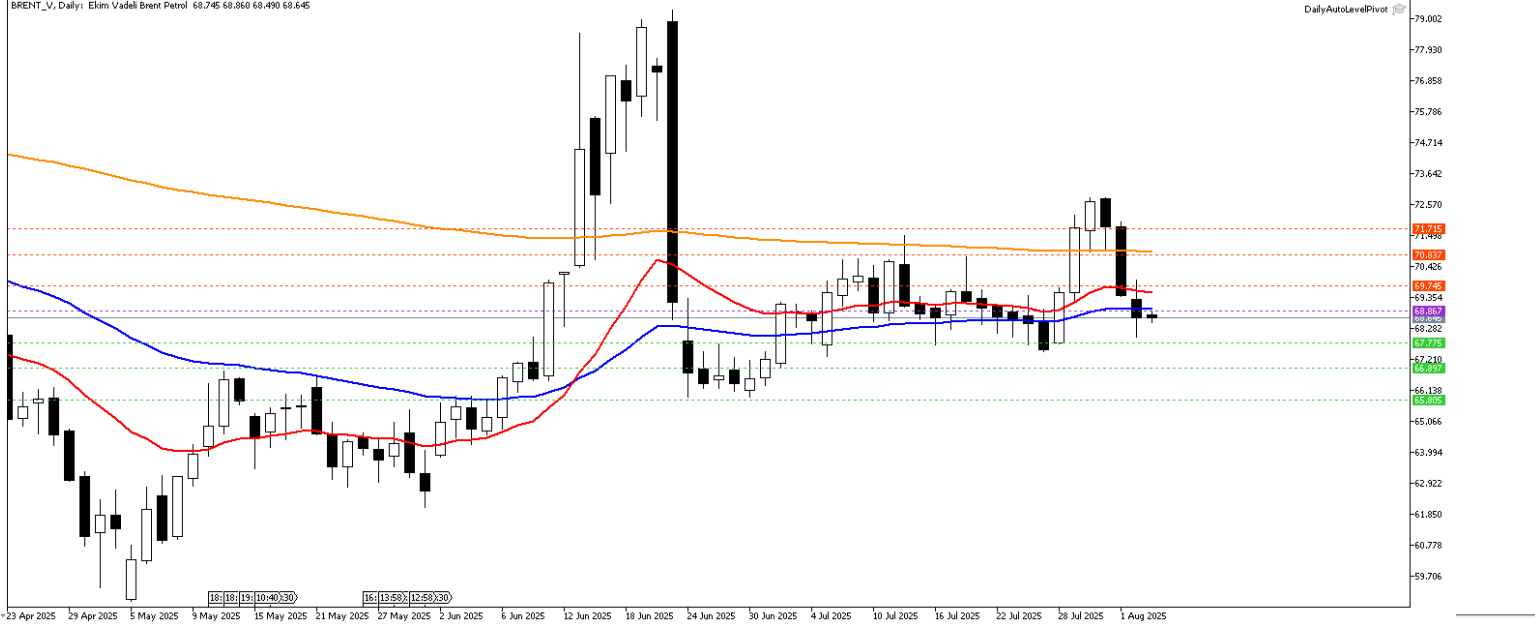


Brent Petrol

Ekim vadeli Brent petrol dün 67,99\$ ile 69,96\$ aralığında dalgalanarak günü 68,65\$ civarında tamamladı. Petrol arzı tarafında OPEC+ ülkeleri eylül ayı günlük petrol üretimini 547 bin varil artış kaydetmesi ve Rusya - Ukrayna müzakereleri takip edilirken, talep tarafında son ABD istihdam verileri zayıflığa işaret ederken, Çin tarafında da imalat PMI verileri zayıf görünüm sergilemekte. Bu bağlamda jeopolitik riskler artmadıkça petrol fiyatlarında yukarı yönlü hareketler baskılanabilir. Bugün Amerikan Petrol Enstitüsü haftalık ham petrol stokları ve ABD ISM imalat dışı PMI verileri takip edilecek. Brent tipi petrol vadelisinde gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 69,74 – 70,83 – 71,71

Dirençler: 67,77 – 66,90 – 65,80

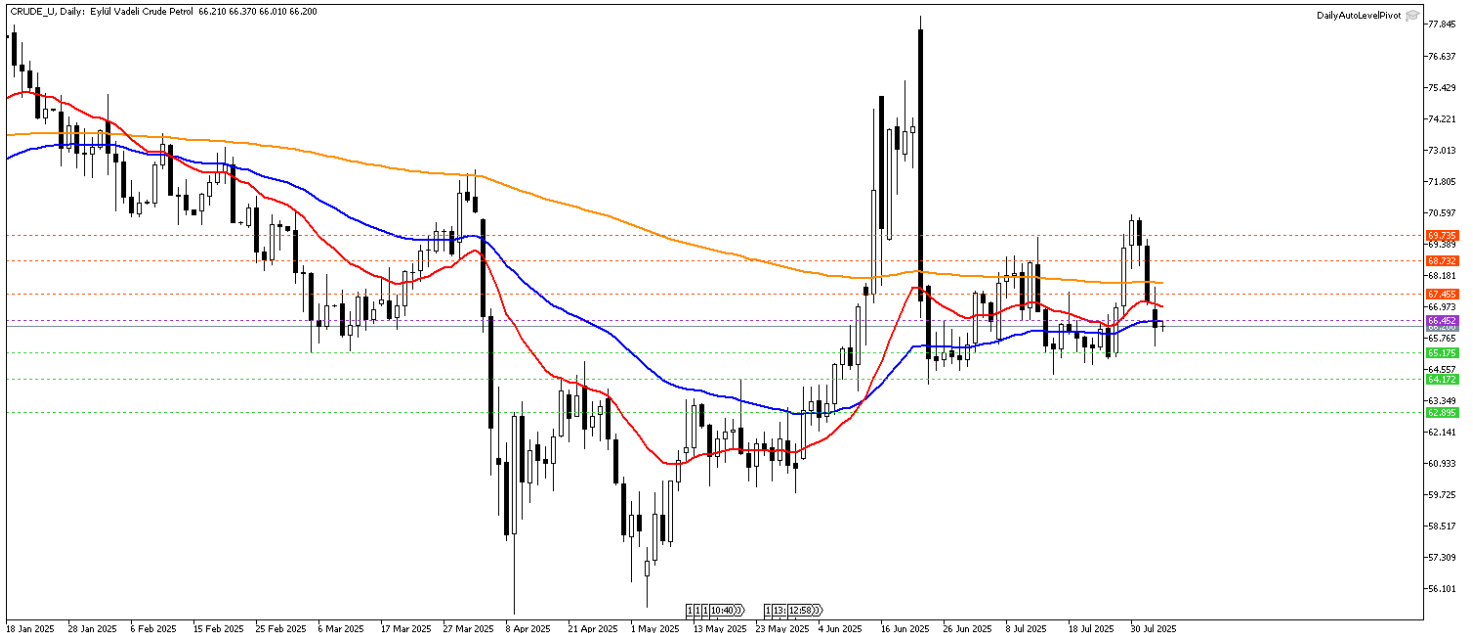


Crude Petrol

Petrol arzı tarafında OPEC+ ülkeleri eylül ayı günlük petrol üretimini 547 bin varil artış kaydetmesi ve Rusya - Ukrayna müzakereleri takip edilirken, ABD'nin başta Hindistan olmak üzere Rusya'dan petrol talep eden ülkelere yönelik gümrük vergisi tehditi piyasalarda izleniyor. Petrol talebi tarafında son ABD istihdam verileri zayıflığa işaret ederken, Çin tarafında da imalat PMI verileri zayıf görünüm sergilemekte. Bu bağlamda jeopolitik riskler artmadıkça petrol fiyatlarında yukarı yönlü hareketler baskılanabilir. Bugün Amerikan Petrol Enstitüsü haftalık ham petrol stokları ve ABD ISM imalat dışı PMI verileri takip edilecek. Ham petrol vadelide gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 67,45 – 68,73 – 69,73

Dirençler: 65,17 – 64,17 – 62,89

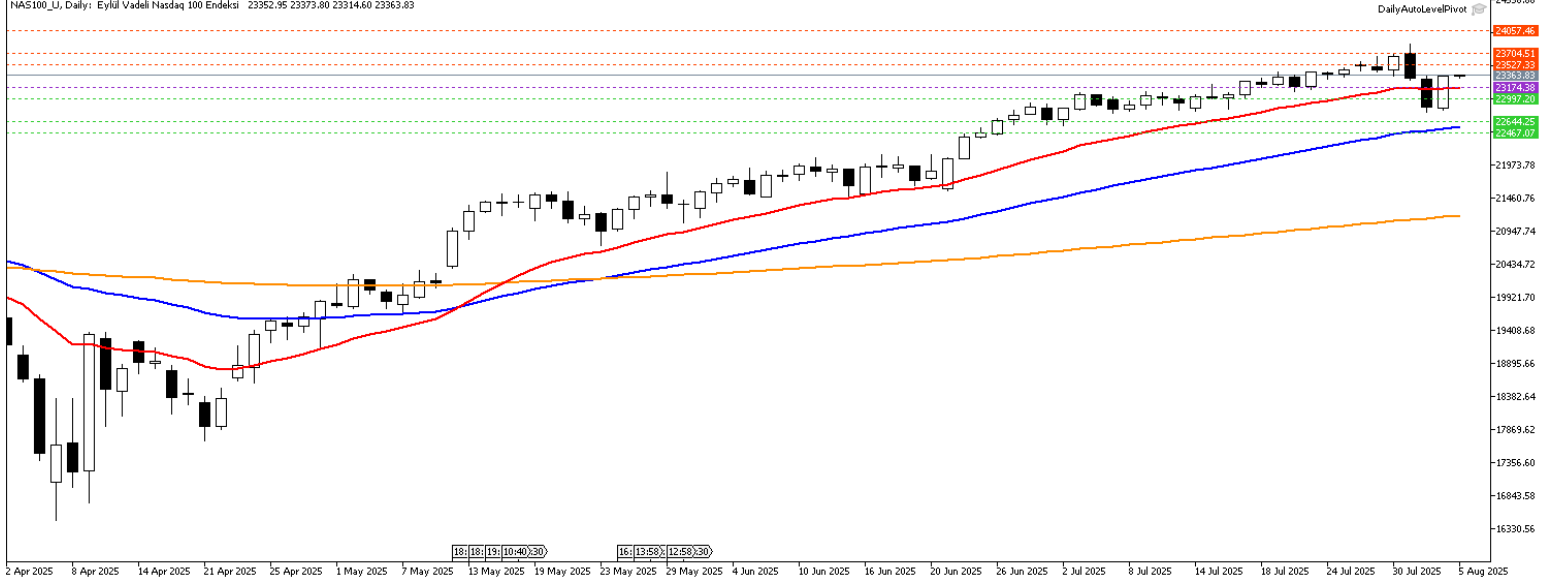


Nasdaq Yakın Vade

Zayıf gelen istihdam verisi ve anlık olarak artış kaydeden resesyon korkularıyla cuma günü satışların derinleştiği ABD borsalarında yeni haftanın ilk işlem gününde tepki alımlarıyla birlikte cuma günkü kayıpların geri alındığı takip edildi. Dow Jones %1,34, S&P 500 %1,47 ve Nasdaq %1,95 oranında yükseliş kaydetti. Nasdaq endeks vadeli kontratında teknik olarak 23.345 üzerinde kalıcılık korunabilirse yukarı yönlü denemeler gözlenebilir. Bu durumda 23.500 – 23.700 bölgesi test edilebilir. 23.345 altında 23.000 – 22.400 bölgesi destek olarak takip edilebilir. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 23.000 – 22.644 – 22.460

Dirençler: 23.530 – 23.700 – 24.050

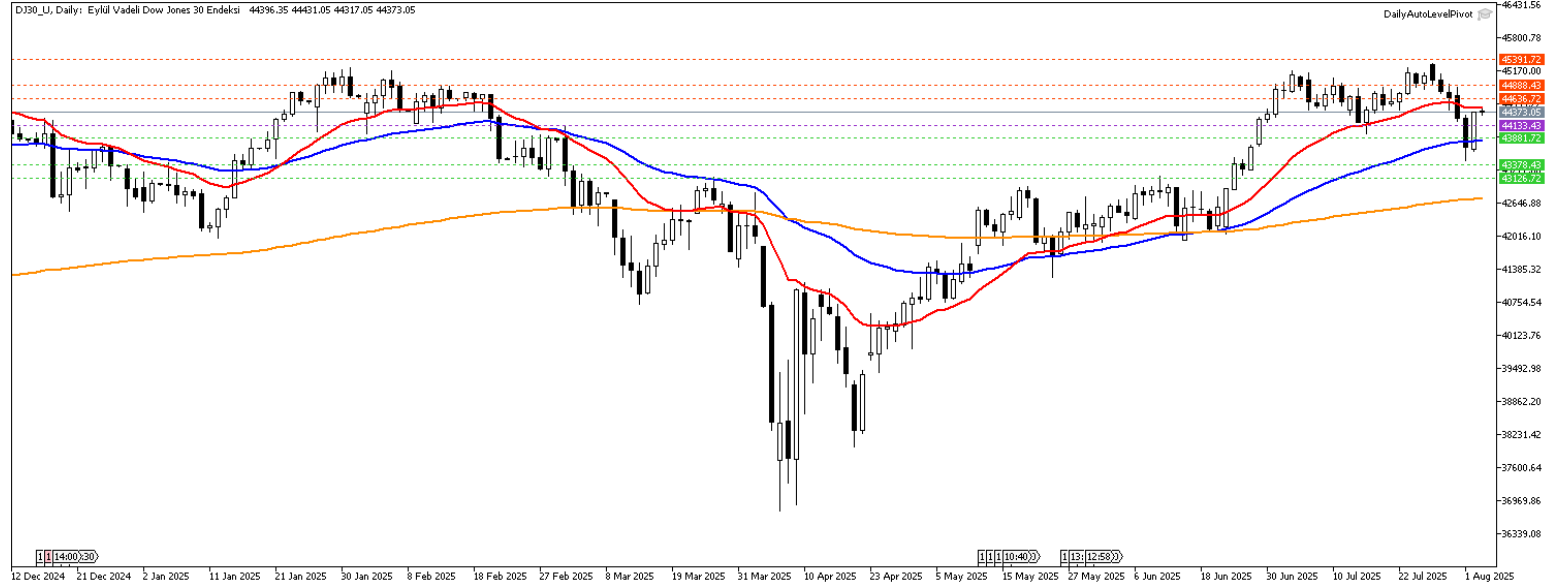


Dow Jones Yakın Vade

Dow Jones endeksi için kısa vadede teknik olarak 44.000 seviyesini yakından izliyoruz. 44.000 bölgesi üzerinde kalıcılığın korunması yükselişlerin devamlılığı açısından önem taşımaktadır. 44.000 altına sarkmalarda satış eğilimi yeniden öne çıkabilir. Bu noktada 43.800 seviyesi ilk güçlü destek noktası olarak izlenecektir. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 44.000 – 43.800- 43.380

Dirençler: 44.640 – 44.880– 45.300



**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	eds.karadag@gedik.com
Onurcan BAL	Müdür Yardımcısı	onurcan.bal@gedik.com
Betül GEDİK	Yönetmen	betul.gedik@gedik.com
Ceren TABAN	Yönetmen	ceren.taban@gedik.com
Yılmaz ALTUN	Yatırım Danışmanı	yilmaz.altun@gedik.com
Elif KAYA	Uzman	elif.kaya@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.