

Piyasalarda Bugün

Dün ABD'de toptan satış envanterleri beklentiler dahilinde aylık bazda %0.2 azalış kaydetti. Fed üyelerinden Williams yaptığı açıklamada enflasyonun gevşediğini ancak politikanın hâlâ sıkı olması gerektiğini söylerken, ekonomiyeye yönelik risklerin iki tarafı olduğunu, bu yüzden Fed'in ne erken ne geç adım atması gerektiğini ancak temel çerçevede enflasyonun %2'ye yaklaşmaya başladıktan sonra faiz indirimlerine başlayabileceklerini vurguladı. Dolar endeksinde dün düşüş yaşanırken, ABD 10 yıllık tahvil faizlerinde sınırlı hareketler devam ediyor. Tahvil faizlerinde işlemler bu sabah %4.01'den geçiyor. Euro Bölgesi'nde ise veri akışı sakindi. ECB üyesi ve İspanya Merkez Bankası Başkanı Pablo Hernandez de Cos yaptığı açıklamada Euro Bölgesi ekonomisinde ciddi daralma gördüklerini ve bunun 4. çeyrekte itibaren rakamlara yansiyebileceğini söylerken, ECB'nin enflasyon ve faiz politikasında atacağı adımları da yeniden şekillendirebileceğini ifade etti. Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Lagarde de Guindos ise deflasyon sürecinin yılın başında geçici olarak durakladığını belirterek, büyümeye ilişkin gelişmelerin ise daha fazla hayal kırıklığı yaratmakta olduğunu kaydetti. ECB üyesi Isabel Schnabel ise faiz indirimlerini konuşmak için çok erken olduğunu, enflasyonda %2 hedefe gelene kadar faizlerin yüksek seviyede tutulması gerektiğini ve deflasyonist süreci teyit eden ilave verilere ihtiyaç olduğunu söyledi. Dolar endeksinde düşüş yaşanması sonrası Eur/Usd ve Gbp/Usd paritelerinde yükseliş görüldü. Altın ve gümüş fiyatlarında satış eğilimi sürüyor ancak bugün ABD'den açıklanacak enflasyon verileri altında yön belirleyici olabilir. Tahvil faizlerinin %4 civarında hareket etmesi değerli madenlerde de kısa vadede piyasa hareketlerinin sınırlı kalmasını sağladı. Tahvil faizlerinde hareket eğilimi değerli madenlere yön verecektir. Petrol fiyatlarındaki dengesizlik devam ediyor ve petrol fiyatları henüz bir yön bulmuş değil. Dün Enerji Bilgi İdaresi tarafından açıklanan haftalık ham petrol stoklarının 0.2 milyonluk azalış beklentisine karşılık 1.3 milyon artması petrol fiyatlarının düşmesine yol açtı. Kızıldeniz'deki gemilere yönelik saldırılar nedeniyle gerilim artmaya devam ediyor. Vortexa verilerine göre saldırılar, Bab el-Mendeb Boğazı'ndan ham petrol ve petrol ürünleri taşıyan tankerlerin sayısını bir yıl öncesine göre yaklaşık üçte bir oranında azalttı. Küresel borsalar yeni yıl sonrası yaşadığı düşüşü telafi ederken Avrupa ve ABD borsaları dünü karşı karşıya kapattı. Endeksler güçlenmeye devam ederken faiz cephesindeki gelişmelerin kısa vadede endeksler açısından belirleyici olma ihtimali yüksek. Asya borsaları ise günü Güney Kore Kospi endeksi hariç alıcılı kapattı. Japonya Nikkei 225 endeksi Şubat 1990'dan bu yana ilk kez 35 bin puanı geçti. Aralık 1989'da 38.957 ile görülen tarihi zirve seviyesine çok yaklaştı.

Bugün 2024 yılının ilk kritik günü olacak. ABD'den gelecek enflasyon verileri Mart ayında Fed'in faiz indirimine gidip gitmeyeceğinin belirleyicisi olacaktır. Biz yılın ilk yarısında bir faiz indirimi beklemiyoruz. Piyasalarda Fed'in Mart ayında faiz indirimine gitme olasılığı %59 olarak fiyatlanıyor. Bu yüzden gelecek veriler piyasada sert hareketler oluşturacakken aynı zamanda piyasada oluşan 6 faiz indiriminin aşırı fiyatlamasını kırabilir ve volatilité yükseltebilir. TÜFE aylık bazda %0.2 beklenirken, yıllık bazda TÜFE'nin ise %3.1'den %3.2'ye yükseleceği tahmin ediliyor. Çekirdek TÜFE aylık bazda %0.3 beklenirken, yıllık çekirdek TÜFE'nin %4.0'ten %3.8'e düşeceği öngörülmekte. Enflasyon tarafında yine ana belirleyici enerji kalemi olacaktır. Geçen yıl Aralık ayında gıda enflasyonu aylık bazda %0.4 gelmişti. Bu rakama yakın gelebileme ihtimali yüksek, barmına enflasyonu ise %0.8 gelmişti. Barınma enflasyonunun aylık bazda düşeceğini ve bunun da enflasyonu aşağıya doğru çekeceğini düşünüyoruz. Enerji enflasyonu %3.1 azalış göstermişti. Enerji enflasyonu yine azalabilir ancak baz etkisi sebebiyle enflasyonu yükseltici bir etki yaratabilir. Bu azalışın sapması aylık ve yıllık enflasyonda belirleyici unsur olacaktır. Veriler sonrası sert hareketler oluşabilir. Veriler sonrasında ABD 10 yıllık tahvil faizinin %3.94'ün üzerinde kalıp kalmayacağını ve dolar endeksinin 100.25'in üzerinde kalıp kalmayacağını takip edeceğiz. Eğer enflasyon verileri sonrasında bu seviyelerin üzerinde ise dolar küresel bazda tüm para birimlerine karşı değer kazancını sürdürebilir. Bu seviyelerin kırılması halinde dolar küresel bazda tüm para birimlerine karşı değer kaybedebilir. Gelecek veriler küresel borsalarda da tahvil faizi üzerinde sert hareket yaratabilir. Bugün ayrıca haftalık işsizlik başvuru oranının 209 bin gelmesi beklenirken federal bütçe dengesinin de -66.2 milyar dolar açıklanacağı tahmin ediliyor. Euro Bölgesi'nde ECB tarafından ekonomik bülten yayınlanacak.

Öne Çıkan Hisse Haberleri

Thomson Reuters (TRI) bugün yaptığı açıklamada, İsveçli e-fatura ve vergi çözümleri şirketi Pagero'yu 6,4 milyar krona (yaklaşık 627 milyon dolar) satın almak için teklifte bulunduğunu söyledi. **(Pozitif)**

SAP SE (SAP), yedi ülkede yürütülen rüşvet soruşturmasını çözmek için yaklaşık 222 milyon dolar ödemeyi kabul etti. ABD Adalet Bakanlığı'ndan yapılan açıklamada SAP'nin Endonezya ve Güney Afrika'da ihale almak için devlet yetkililerine rüşvet verdiği suçlamalarına ilişkin davanın üç yıl ertelenmesi için anlaşığı belirtildi. SAP, Azerbaycan, Gana, Kenya, Malavi ve Tanzanya, Endonezya ve Güney Afrika'da benzer rüşvet suçlamaları konusunda da uzlaşmaya vardı. **(Negatif)**

Starbucks (SBUX) ABD Ulusal Tüketiciler Birliği (NCL), Starbucks'ın müşterilerine yanlış ve aldatıcı bir şekilde etik kahve ve çay tedarik ettiğini söylediği iddiasıyla dava açtı. NCL'den yapılan açıklamada, Starbucks'ın, etik kahve ve çay tedarikinde bulunduğunu iddia ettiği ancak gerçekte şirketin pazarlamasının tüketicileri yanılttığı savunuldu. Starbucks'ın çocuk işçiliği, zorla çalıştırma, cinsel taciz ve saldırı ile diğer insan hakları ihalleri geçmişi olan kahve ve çay çiftlikleri ile kooperatiflerden yaptığı alımlar hakkında bilgi paylaşmada başarısız olduğu öne sürülen açıklamada, açılan davada şirketin söz konusu ihalleri yapan yerlerden ürün aldığına dair kanıtların detaylandırıldığı bildirildi. **(Negatif)**

Amazon'un (AMZN), Prime Video ve Amazon MGM Studios birimlerinde yüzlerce çalışanın işine son vereceği bildirildi. Amazon'un sahibi olduğu Twitch'in Üst Yöneticisi (CEO) Daniel Clancy, Twitch'te çalışan sayısını 500'ün biraz üzerinde azaltmaya yönelik adım atıklarını kaydederek, organizasyonlarını işin mevcut ölçeğine ve gelecekte nasıl büyümeye beklediklerine dair ihtiyatlı tahminlere göre boyutlandırdıklarını ifade etti. **(Negatif)**

PİYASA VERİLERİ

ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	4.783	4.791	4.756	0,57	3,48
Dow Jones	37.696	37.741	37.524	0,45	3,55
Nasdaq	14.970	14.998	14.843	0,75	3,72
Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	16.809	16.810	16.772	0,72	0,09
FTSE 100	7.690	7.693	7.652	0,50	1,93
CAC 40	7.467	7.474	7.458	0,55	-1,12
Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	35.050	35.158	34.850	1,77	6,89
Hang Seng	16.302	16.460	16.107	1,27	0,62
Shanghai	2.887	2.896	2.868	0,31	-3,50
Pariteler	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	2.037,8	2.040,0	2.029,1	0,49	2,21
WTI	71,56	72,00	71,17	0,27	0,00
Brent	77,02	77,49	76,66	0,29	1,01
EURUSD	1,0978	1,0989	1,0969	0,05	1,98
GBPUSD	1,2764	1,2774	1,2729	0,17	1,66
USDJPY	145,42	145,81	145,28	0,23	0,51

ÖNE ÇIKAN HİSSELER

S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	186,19	186,40	183,92	0,57	-3,62
AMAZON.COM IN	153,73	154,41	151,89	1,56	5,37
TESLA INC	233,94	235,49	231,29	-0,43	-2,42
DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
INTEL CORP	47,47	48,26	46,95	-1,21	6,58
MICROSOFT COR	382,77	384,15	376,38	1,86	3,09
APPLE INC	186,19	186,40	183,92	0,57	-3,62
NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	186,19	186,40	183,92	0,57	-3,62
AMAZON.COM IN	153,73	154,41	151,89	1,56	5,4
MARATHON DIGI	25,63	27,68	23,79	-0,39	74,95
DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
COMMERZBANK A	11,45	11,61	11,44	-0,39	3,62
DEUTSCHE BANK	12,44	12,80	12,37	-2,46	4,49
DEUTSCHE TELE	22,53	22,61	22,49	0,31	-1,14
HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
CHINA CONSTRU	4,54	4,58	4,50	0,44	2,48
BANK OF CHINA	2,93	2,96	2,90	0,34	4,27
IND & COMM BK	3,68	3,72	3,65	0,00	1,94
NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NIPPON TELEGR	180,6	180,6	178,7	2,09	5,00
TOKYO ELECTRI	797,00	821,40	784,00	2,22	-10,61
MITSUBISHI UF	1.281,00	1.287,50	1.267,00	1,67	0,04

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ

ALTIN



Altın ve gümüş fiyatlarında satış eğilimi sürüyor ancak bugün ABD'den açıklanacak enflasyon verileri altında yön belirleyici olabilir. Tahvil faizlerinin %4 civarında hareket etmesi değerli madenlerde de kısa vadede piyasa hareketlerinin sınırlı kalmasını sağladı. Tahvil faizlerinde hareket eğilimi değerli madenlere yön verecektir. Teknik olarak 2100 direncinin altında satışlar hızlanabileceken, bu direncin kırılması halinde alımlar yaşanabilir.

Destekler: 2025-2004-1989

Dirençler: 2046-2057-2071

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ

NASDAQ



Küresel borsalar yeni yıl sonrası yaşadığı düşüşü telafi ederken Avrupa ve ABD borsaları dün karışık bir seyirle kapattı. Endekster güçlenmeye devam ederken faiz cephesindeki gelişmelerin kısa vadede endeksler açısından belirleyici olma ihtimali yüksek. Teknik olarak baktığımızda 17.166 direnci kırılmadığı sürece satış eğiliminin devamı beklenebileceken, bu seviyenin üzerinde alımlar hızlanabilir.

Destekler: 16.812-16.652-16.380

Dirençler: 17.046-17.166-17.421

PARİTE VADELİ GÖRÜNÜMÜ
BRENT PETROL

Petrol fiyatlarındaki dengesizlik devam ediyor ve petrol fiyatları henüz bir yön bulmuş değil. Dün Enerji Bilgi İdaresi tarafından açıklanan haftalık ham petrol stoklarının 0.2 milyonluk azalış beklentisine karşılık 1.3 milyon artması petrol fiyatlarının düşmesine yol açtı. Kızıldeniz'deki gemilere yönelik saldırılar nedeniyle gerilim artmaya devam ediyor. Teknik olarak baktığımızda 74.83 desteği kırılmadığı sürece alış eğiliminin devamı beklenebileceken, bu seviyenin altında satışlar hızlanabilir.

Dirençler: 78.18-79.08-80.12

Destekler: 76.52-75.70-74.83

HABER AKIŞ ENDEKSİ

Şirket	Son Fiyat	Bloomberg Hedef Fiyat	Haber Eğilim Yönü	Gün (%)	Yıllık (%)	52 Hafta Yüksek	52 Hafta Düşük
364,45	10,25	USD		40,19	364,87	222,65	334,19
153,35	3,50	USD		55,56	156,01	94,11	161,27
2231,00	16,99	JPY		-23,20	2.955,00	1.688,00	1.900,00
272,59	15,21	USD		60,90	278,78	163,82	209,00
62,28	0,44	USD		-26,73	86,47	47,15	72,19
239,22	-0,08	USD		-4,38	265,28	203,18	261,24
32,46	-1,96	USD		-30,58	59,13	28,90	35,33
956	0,84	JPY		17,30	974,00	763,00	1.140,00
3940,50	-19,78	INR		47,52	5.733,00	2.651,15	5.625,58
191,05	0,62	USD		-21,66	330,00	123,27	221,92

EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Önem	Veri	Beklenti	Önceki
12:00	EURO BÖLGESİ	*	ECB EKONOMİK BÜLTEN		
16:30	ABD	***	ÇEKİRDEK TÜFE (AYLIK)	%0.3	%0.3
16:30	ABD	***	ÇEKİRDEK TÜFE (YILLIK)	%4.0	%3.8
16:30	ABD	***	TÜFE (AYLIK)	%0.2	%0.1
16:30	ABD	***	TÜFE (YILLIK)	%3.2	%3.1
16:30	ABD	**	HAFTALIK İŞSİZLİK BAŞVURULARI	209K	202K
18:30	ABD	*	DOĞAL GAZ STOKLARI	-120B	-14B
22:00	ABD	*	FEDERAL BÜTÇE DENGESİ	-66.2B	-314.0B

*Haber akış endeksi Bloomberg News Sentiment verilerine göre seçilmiştir.

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Yatırım Danışmanlığı Birimi

E-Posta : gyd@gedik.com

Adres : Altayçeşme Mahallesi, Çamlı Sokak, No: 21, Kat: 10-11,12, 34843 Maltepe/İstanbul

Tel : (0216) 453 00 53

Yatırım Danışmanlığı Birimi

Mesut KURT	Müdür	mesut.kurt@gedik.com
Eda KARADAĞ	Müdür Yardımcısı	eda.karadag@gedik.com
Onurcan BAL	Müdür Yardımcısı	onurcan.bal@gedik.com
Onur ALTIN	Müdür Yardımcısı	onur.altin@gedik.com
Betül GEDİK	Yönetmen	betul.gedik@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.