

## Piyasalarda Bugün

ABD borsaları geride bıraktığımız gün, yatırımcıların Fed'in yaklaşan faiz oranı kararı için önem arz eden enflasyon raporuna hazırlanmalarıyla karışık bir şekilde kapandı. S&P 500, üst üste ikinci galibiyet gününe işaret ederek %0,4 artarken, Dow Jones ise bankacılık hisselerindeki büyük kayıplar nedeniyle 92 puan kaybetti. JPMorgan, 2025 net faiz geliri beklentilerini düşürdükten sonra %5,2 düştü. Goldman Sachs ise zayıf işlem geliri projeksiyonları nedeniyle %4,4 düştü. Nvidia (+%1,5), Microsoft (+%2,1) ve Amazon (+%2,4) gibi teknoloji hisseleri, Nasdaq 100'ü %0,9 yükselterek bir miktar destek sağladı. Diğer hisseler arasında Oracle hisseleri, kazanç tahminlerini aştıktan ve Amazon Web Services ile bir anlaşma sağladıktan sonra %11,5 yükseldi. Apple, İrlanda'daki 14 milyar dolarlık vergi anlaşmazlığı nedeniyle mahkemede yenilmesinin ardından %0,3 düşüşle kapandı.

Nikkei endeksi Çarşamba günü %1,5 düşerek 35.600'e gerileyerek, Japonya Merkez Bankası üyelerinin şahin açıklamalarının ardından önceki seanstaki kayıplarını sürdürdü. BOJ yönetim kurulu üyesi Junko Nakagawa, ekonomi ve enflasyon tahminleri doğrultusunda hareket ederse merkez bankasının faiz oranlarını artırmaya devam edeceğini söyledi. Yen, Nakagawa'nın açıklamalarının ardından yılbaşından bu yana en yüksek seviyelerine çıkarak ihracat ağırlık Japon şirket hisseleri üzerinde daha fazla aşağı yönlü baskı oluşturdu. Benzer şekilde ABD enflasyon verisi öncesi ABD endeks vadeliileri Asya borsalarındaki satış baskısına paralel negatif seyrediyor

Dolar endeksi, yatırımcıların Kasım seçimleri öncesinde ABD başkanlık adayları Kamala Harris ile Donald Trump arasında gerçekleşen ilk ve tek canlı yayın tartışması sonrası kazanımlarını geri vererek Çarşamba günü 101,5'in altına düştü. Analistler, Harris'in başkan olma şansının hafifçe arttığını ve bu durumun daha fazla gümrük vergisi ve olası Trump başkanlığında artacak olan mali harcama beklentileriyle desteklenen dolar üzerinde baskı yarattığını öne sürdü.

Bugün açıklanacak ABD enflasyon verisinde, manşet enflasyon Mart ayından bu yana kademeli şekilde yavaşlarken, çekirdek enflasyon daha katı görünümünü korudu. Piyasa beklentisi manşet enflasyonun 2,5%'ya yavaşlaması, çekirdek enflasyonun 3,2%'de kalması bekleniyor. CME verilerine göre, piyasalar güncel olarak 25 baz puanlık faiz indirimine %66 oranında ihtimal verirken, daha büyük bir indirim oranı olarak 50 baz puanlık indirim için hala %34 oranında ihtimaller ön planda kalmaya devam ediyor.

## Önemli Şirket Haberleri:

**JPMorgan Chase (JPM)** hisseleri, Bankanın başkanı ve COO'su Daniel Pinto'nun önümüzdeki yıl net faiz gelirin analistlerin beklediğinden daha düşük olacağını açıklaması ile %6,2 oranında düştü. 2025 yılı için Visible Alpha'nın net faiz geliri (NII) konsensüsü 90 milyar dolar olarak belirlenmişken, Pinto, sektör konferansında bunun pek makul olmadığını ve piyasaların daha düşük faiz oranları öngördüğünü söyledi. Öte yandan Pinto, 2024'ün üçüncü çeyreğinde yatırım bankacılığı ücretlerinin piyasa beklentisi üzerinde %15 artabileceğini açıkladı. Yılın başlarında CEO Jamie Dimon yatırımcılara bankanın hisselerinin aşırı değerli olduğunu düşündüğünü söylemişti. JPMorgan hisseleri Ağustos ayı sonunda rekor seviyeye ulaşmıştı ancak o tarihten bu yana yaklaşık %9 düştü. **(Olumsuz)**

**Bugün Bilanço Açıklaması Beklenen Şirketler:** Manchester United plc, Oxford Industries, D-Market Elektronik Hizmetler ve Ticaret A.S.

## PİYASA VERİLERİ

ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	5.471	5.484	5.434	1,16	2,37
Dow Jones	40.830	41.000	40.518	1,20	3,37
Nasdaq	18.661	18.694	18.469	1,30	0,80
Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	18.444	18.484	18.353	0,77	4,07
FTSE 100	8.271	8.275	8.181	1,09	1,26
CAC 40	7.425	7.445	7.370	0,99	2,14
Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	36.217	36.537	36.002	0,00	3,40
Hang Seng	17.245	17.270	17.134	0,28	0,90
Shanghai	2.722	2.743	2.719	-0,53	-4,90
Pariteler	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	2.530,7	2.536,5	2.529,8	-0,08	2,32
WTI	68,62	69,08	68,54	-0,13	-9,24
Brent	71,79	72,28	71,73	-0,07	-9,03
EURUSD	1,1040	1,1041	1,1028	0,05	1,00
GBPUSD	1,3076	1,3077	1,3058	0,02	2,40
USDJPY	143,06	143,55	142,86	0,08	2,90

## ÖNE ÇIKAN HİSSELER

S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
INTEL CORP	19,07	19,54	18,96	0,95	-3,25
APPLE INC	220,91	221,27	216,72	0,04	2,16
NVIDIA CORP	106,47	106,55	103,70	3,54	1,64
DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
VERIZON COMMU	42,73	42,78	41,26	3,84	4,86
INTEL CORP	19,07	19,54	18,96	0,95	-3,25
APPLE INC	220,91	221,27	216,72	0,04	2,16
NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
INTEL CORP	19,07	19,54	18,96	0,95	-3,25
NVIDIA CORP	106,47	106,55	103,70	3,54	1,6
SIRIUS XM HOL	-	-	-	-	-
DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DEUTSCHE BANK	15,03	15,11	14,70	2,47	13,08
E.ON SE	13,43	13,43	13,19	1,02	9,82
DEUTSCHE TELE	26,23	26,25	25,95	0,81	6,58
HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
PETROCHINA CO	5,91	5,99	5,83	-0,34	-11,39
CHINA CONSTRU	5,42	5,43	5,29	1,50	-0,91
IND & COMM BK	4,21	4,23	4,14	1,20	-4,10
NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
MITSUBISHI HE	1.690,5	1.715,5	1.667,0	1,08	-2,28
NIPPON TELEGR	150,60	153,90	150,60	-2,33	3,36
MITSUBISHI UF	1.455,00	1.475,00	1.442,00	0,83	3,15

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ  
BRENT PETROL

Brent petrol hafta ortasında, Körfez fırtınasından kaynaklanan arz kesintileri korkularının desteğiyle Aralık 2021'den bu yana en düşük seviyesine geriledikten toparlandı. API verileri ABD ham petrol stokları geçen hafta beklenmedik şekilde 2,79 milyon varil düştü ve 0,7 milyon varillik artış yönündeki piyasa tahminleri karşılamadı. Ancak, stoklardaki azalmaya rağmen zayıf talep görünümü sebebiyle piyasada düşüş eğilimi devam etti. EIA, OPEC'in talep projeksiyonlarında üst üste ikinci aylık düşüşün ardından dördüncü çeyrek ve 2025 için petrol fiyatı tahminlerini düşürdü. Teknik olarak Brent petrolde toparlanmalar için 74,50 direncinin kırılması beklenebilir. Bu durumda yukarı yönde 76,60 - 79,00 seviyeleri hedeflenebilir. Yukarı yönlü görünümün teyit kazanması için 79,00 direnci üzerinde kapanış görmek gerekebilir. Petrolde düşüşlerin devamında 68,00 - 65,00 seviyeleri destek olarak takip edilebilir. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

**Dirençler:** 72,40 - 74,50 - 76,60

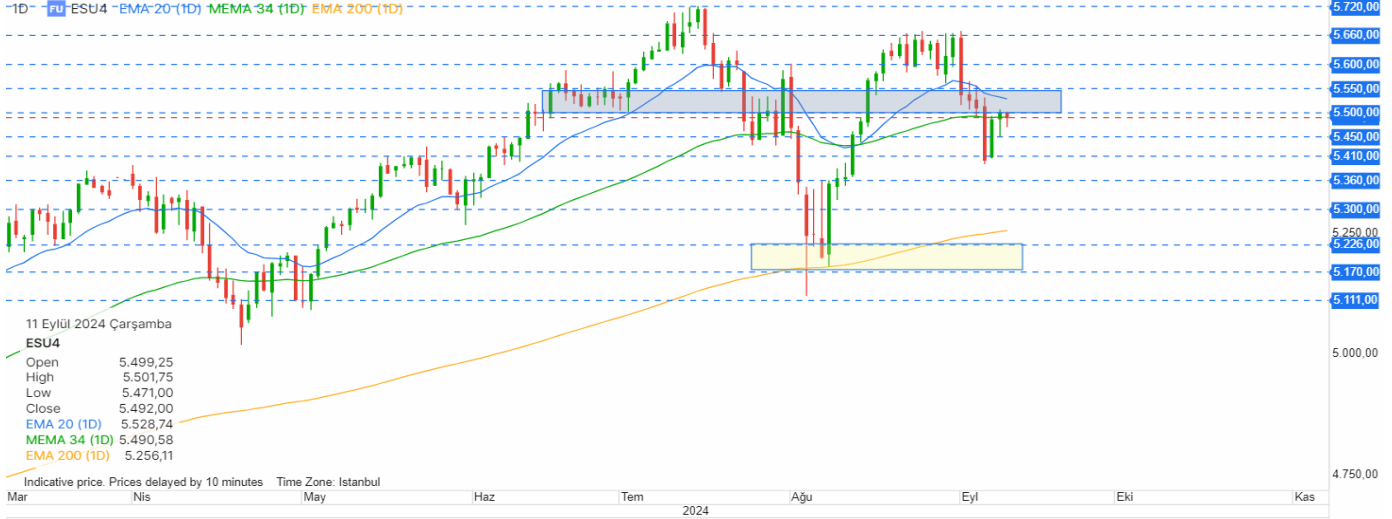
**Destekler:** 70,30 - 68,00 - 65,00

PARİTE VADELİ GÖRÜNÜMÜ  
ALTIN

Piyasalar, Fed'in faiz indiriminin olası boyutu konusunda netlik kazanmak için günün ilerleyen saatlerinde açıklanacak ABD enflasyon raporunu beklerken ons altın 2550 seviyelerine yakın seyrediyor. Ons altında 2541 seviyesi üzerindeki seyrettiği sürece yukarı yönlü görünümünü sürdürebilir. Bu durumda son dönemde aşılmayan 2563 seviyesi test edilebilir. Bu seviye altındaki olası baskınamda 2506 - 2460 seviyeleri destek olarak takip edilebilir. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

**Dirençler:** 2563 - 2581 - 2599

**Destekler:** 2541 - 2506 - 2460

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ  
S&P 500

Salı günü normal işlemden Dow %0,23 düşerken, S&P 500 ve Nasdaq Composite sırasıyla %0,45 ve %0,84 kazandı Bugün, ABD endeks vadeli yatırımcıların önümüzdeki hafta Fed'den beklenen faiz oranı indiriminin ölçeğinin ne olacağına etki edebilecek Ağustos ayı tüketici enflasyon raporuna hazırlanmasıyla Çarşamba günü düştü. CME verilerine göre, piyasalar güncel olarak 25 baz puanlık faiz indirimine %66 oranında ihtimal verirken, daha büyük bir indirim oranı olarak 50 baz puanlık indirim için hala %34 oranında ihtimaller ön planda kalmaya devam ediyor. Teknik olarak S&P500 endeksinde toparlanmalar için 2500 - 2550 bölgesini takip etmeye devam ediyoruz. Bölge altında satış baskısının sürmesi beklenebilir. 5550 seviyesi altındaki hareketlerde 5450 - 5410 seviyeleri destek olarak takip edilebilir. Olası toparlanmalarda 5550 direncinin aşılması ile 5600- 5660 seviyelerine doğru toparlanmalar izlenebilir. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

**Dirençler:** 5500 - 5550 - 5600

**Destekler:** 5450 - 5410 - 5360

## HABER AKIŞ ENDEKSİ

Şirket	Son Fiyat	Bloomberg Hedef Fiyat	Haber Eğilim Yönü	Gün (%)	Yıllık (%)	52 Hafta Yüksek	52 Hafta Düşük
PROCTER & GAMBLE CO/THE	177,79	175,14		0,98	14,89	177,94	141,45
NEXTERA ENERGY INC	82,30	84,15		1,37	21,87	82,39	47,15
DOMINION ENERGY INC	57,71	56,08		0,59	22,01	58,13	39,18
MEDTRONIC PLC	90,99	94,60		0,41	11,78	91,49	68,84
MITSUI & CO LTD	2.840,50	3.984,17		0,51	0,92	4.182,50	2.401,00
WEBTOON ENTERTAINMENT INC	10,37	26,71		-12,34	-	25,66	10,30
DEERE & CO	387,30	410,55		0,02	-3,26	417,47	340,20
SUPER MICRO COMPUTER INC	412,72	685,92		0,70	48,82	1.229,00	226,59
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	6,81	8,51		-8,71	-4,89	9,50	6,17
DAIICHI SANKYO CO LTD	5198,00	6.536,94		-1,46	26,20	6.257,00	3.566,00

## EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Önem	Veri	Beklenti	Önceki
15:30	ABD	***	TÜFE (Aylık/Yıllık)	0.20%/2.60%	0.20%/2.90%
17:30	USD	**	ABD Enerji Bilgi Dairesi Haftalık Ham Petrol Stokları		-6,9M

\*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 Pasco Plaza No :21 İç Kapı No :45 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
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.