

Piyasa Gündemi

ABD

Küresel piyasalarda Perşembe günü temkinli bir görünüm hâkim. ABD tarafında, 10 yıllık tahvil faizi %4,11 seviyesine gerileyerek üst üste üçüncü günde düşüş kaydetti. Yatırımcılar, son FOMC tutanaklarında üyeler arasında faiz indirimi konusunda görüş ayrılığı olduğunun görülmesi sonrası, Fed Başkanı Jerome Powell'in gün içindeki konuşmasını bekliyor. Tutanaklarda, istihdam piyasasındaki zayıflamanın faiz indirimi ihtimalini güçlendirdiği, ancak enflasyonun hâlâ endişe kaynağı olduğu vurgulandı.

Altın fiyatları ise rekor seviyelerden hafif gerileyerek ons başına 4.010 dolar civarında işlem gördü. Bu düşüşte kâr satışları ve ABD Başkanı Donald Trump'ın, İsrail ile Hamas arasında iki yıllık savaşın sona erdirilmesini öngören barış planının ilk aşamasının kabul edildiğini açıklaması etkili oldu. Buna rağmen, belirsizlikler ve Fed'in güvercin tutumu altına yönelik talebi desteklemeye devam ediyor.

Dolar endeksi 98,8 seviyesinin altına hafif gerilese de iki aylık zirvesine yakın seyrini sürdürdü. Yen karşısında bu hafta %3'ten fazla değer kazanan dolar, Japonya'da başbakan adayı Sanae Takaichi'nin liderlik yarışını kazanmasıyla artan mali genişleme beklentilerinden destek buldu. Ayrıca Fransa'da Başbakan Sebastien Lecornu'nun istifası sonrası euro karşısında da güçlendi.

Petrol fiyatları tarafında, WTI vadeli işlemleri varil başına 62 dolar civarına gerileyerek önceki kazanımlarını kısmen sildi. İsrail-Hamas anlaşmasının açıklanmasıyla jeopolitik risk priminin azalması ve ABD'de ham petrol stoklarının beklentilerin üzerinde artması fiyatları baskıladı.

ABD borsalarında ise teknoloji hisseleri öncülüğünde yükseliş sürdü. Nasdaq %1,1 artarken, S&P 500 %0,6 yükseldi ve endeksler yeni rekorlar kaydetti. Yapay zekâ temalı hisselerde güçlü alımlar dikkat çekerken, AMD haftalık bazda %40'ı aşan ralliyle öne çıktı. Nvidia, Oracle ve Amazon gibi devler de %2'nin üzerinde prim yaptı. Buna karşın, defansif sektör hisseleri ve bankalar zayıf seyretti. Genel olarak yatırımcılar, Fed'in olası faiz indirimleri, devam eden ABD hükümet kapanması ve küresel risk iştahındaki dalgalanmaları yakından izlemeye devam edecek.

Euro Bölgesi

Avrupa'da yatırımcılar, Fransa Cumhurbaşkanı Emmanuel Macron'un, beklenmedik bir şekilde istifa eden Başbakan Sebastien Lecornu ve kabinesinin ardından yeni başbakan tercihini açıklamasını bekliyor. Öte yandan, Avrupa Birliği'nin ithal çeliğe yönelik gümrük politikalarında değişikliğe gitmesi piyasada dikkat çekti. AB'nin, çelik ithalatında gümrüksüz kota miktarlarını azaltma ve aşan ithalatlara uygulanan vergiyi %25'ten %50'ye çıkarma planı, Çarşamba günü ArcelorMittal ve ThyssenKrupp gibi büyük çelik üreticilerinin hisselerinde güçlü yükselişlere yol açtı. Ancak genel olarak endeks vadeli işlemleri zayıf seyretti; Euro Stoxx 50 vadeli kontratları %0,1, Stoxx 600 vadeli kontratları ise %0,3 oranında geriledi.

Türkiye

TCMB Başkanı Fatih Karahan'ın salı günü "TBMM Plan ve Bütçe Komisyonu"nda sunumu takip edildi. Çarşamba günü ise Kocaeli Sanayi Odasında bir sunum gerçekleştirdi. Başkan yapmış olduğu sunumda, enflasyon görünümünün ara hedeflerden belirgin bir biçimde ayrışması durumunda, para politikası duruşunun sıkılaştırılacağını belirtti. Faiz indirimlerinin ancak enflasyon kontrol altındayken etkili olabileceğini ekledi. Sıkı para politikası duruşunun rezervlere olumlu yansıdığını da sunumunda yer verdi. Bugün için yurt içinde sanayi üretimi verisi takip edilecek. Ağustos ayı verisinin açıklanması bekleniyor. ABD'de ise Fed Başkanı Powell'in konuşması izlenecek.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

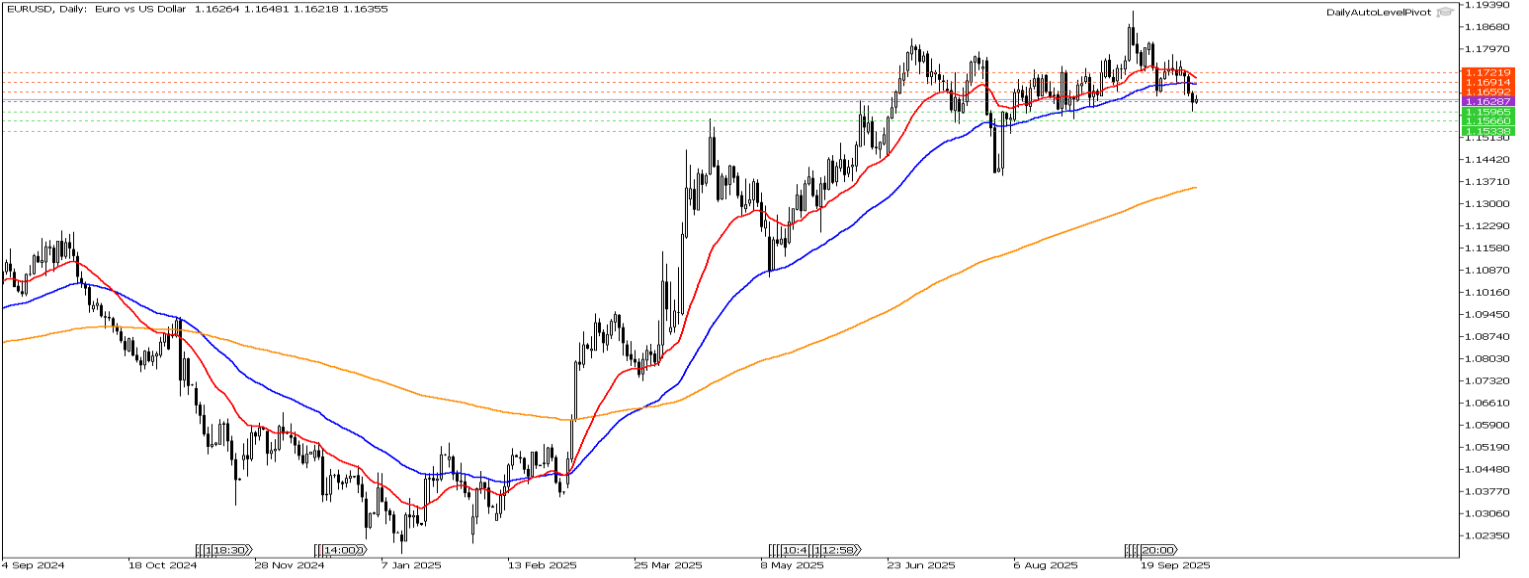
Saat	Ülke	Açıklanacak Veriler	Beklenti	Önceki
10:00	TRY	Sanayi Üretimi(Aylık)		-1,80%
10:00	TRY	Sanayi Üretimi(Yıllık)		5,00%
15:30	USD	Fed Başkanı Powell'in Konuşması		
15:30	USD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları - Ertelenen Veri	227K	218K
15:35	USD	Fed Yönetim Kurulu Üyesi Bowman'ın Konuşması		
17:30	USD	ABD Enerji Bilgi Dairesi Doğal Gaz Stokları	76B	53B
20:00	USD	Fed Yönetim Kurulu Üyesi Barr'ın Konuşması		
20:00	USD	Minneapolis Fed Başkanı Kashkari'nin Konuşması		

EUR/USD

Euro, Fransa'daki siyasi kriz ve Almanya'dan gelen zayıf verilerin yatırımcı güvenini sarsmasıyla 1,16 dolar seviyesine kadar gerileyerek 27 Ağustos'tan bu yana en düşük seviyesini gördü. Fransa Cumhurbaşkanı Macron, Başbakan Lecornu'nun sürpriz istifasının ardından erken seçim çağrısı yapması ya da istifa etmesi yönünde artan baskıyla karşı karşıya kaldı. Lecornu, parlamentonun feshedilmesinin olası olmadığını belirtse de bütçenin yıl sonuna kadar geçirilmesi konusunda genel bir uzlaşma işaretini verdi. Öte yandan, Almanya'da sanayi üretimi Ağustos ayında aylık bazda %4,3 düşerek beklentileri aşan sert bir gerileme gösterdi. Bu düşüşün büyük kısmı otomotiv üretimindeki keskin daralmadan kaynaklandı. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,1596- 1,1666 – 1,1533

Dirençler: 1,1659 – 1,1691 – 1,1721

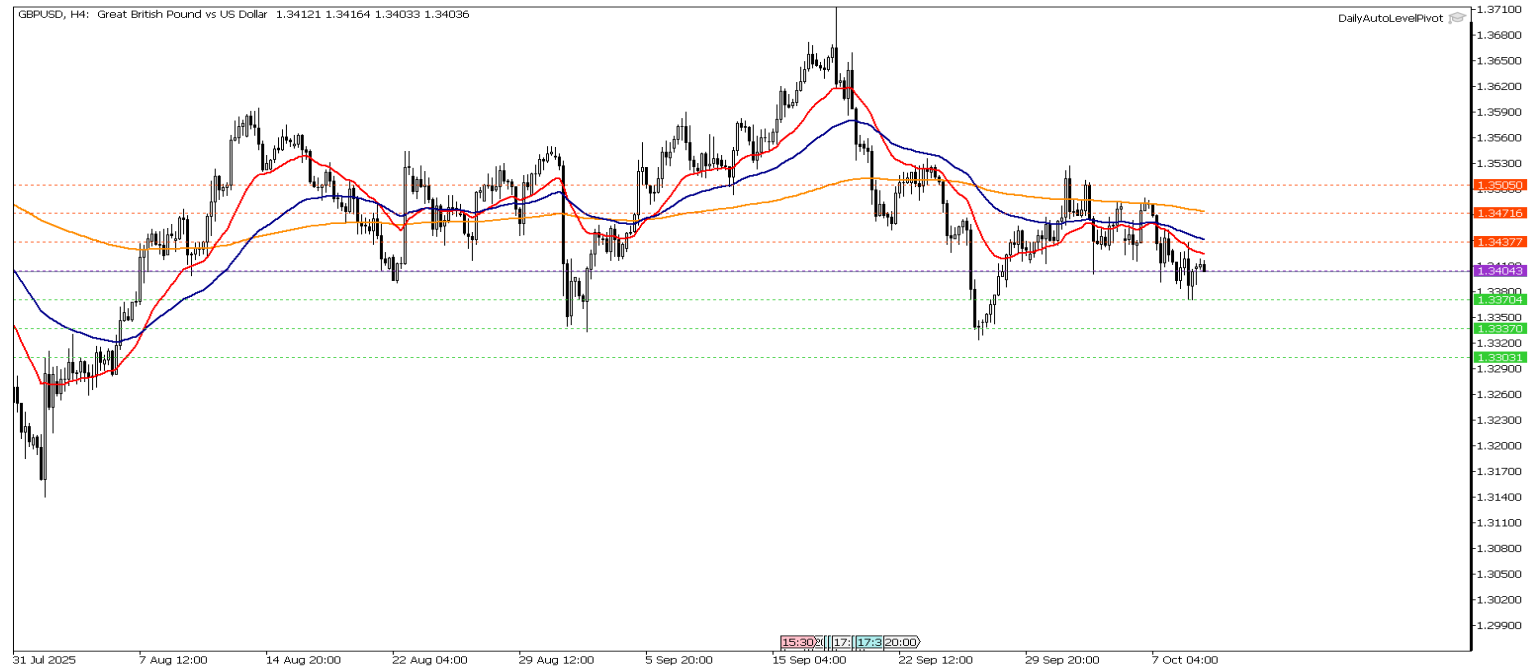


GBP/USD

Sterlin, doların güçlenmesi ve Fransa'daki siyasi belirsizliklerin Avrupa piyasalarını sarsmasıyla 1,34 dolar seviyesine gerileyerek geçen haftaki yükselişinin bir kısmını geri verdi. Fransa'da Başbakan Lecornu'nun istifası, Macron'un bütçe geçirebilecek ya da parlamentoda çoğunluğu koruyabilecek bir hükümet kurma çabalarını zorlaştırdı. Japonya'da teşvik yanlısı Sanae Takaichi'nin başbakan seçilmesi, küresel tahvil getirilerini artırarak doları destekledi. ABD'de süregelen hükümet kapanması ve ekonomik belirsizlikler, Fed'in yıl içinde ek faiz indirimleri yapacağı beklentilerini güçlendirdi. Öte yandan, İngiltere Merkez Bankası faizleri sabit tutarken, yüksek enflasyon nedeniyle yatırımcılar 2026'dan önce faiz indirimi beklemiyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,3370 – 1,3337 – 1,3303

Dirençler: 1,3437 – 1,3471 – 1,3505

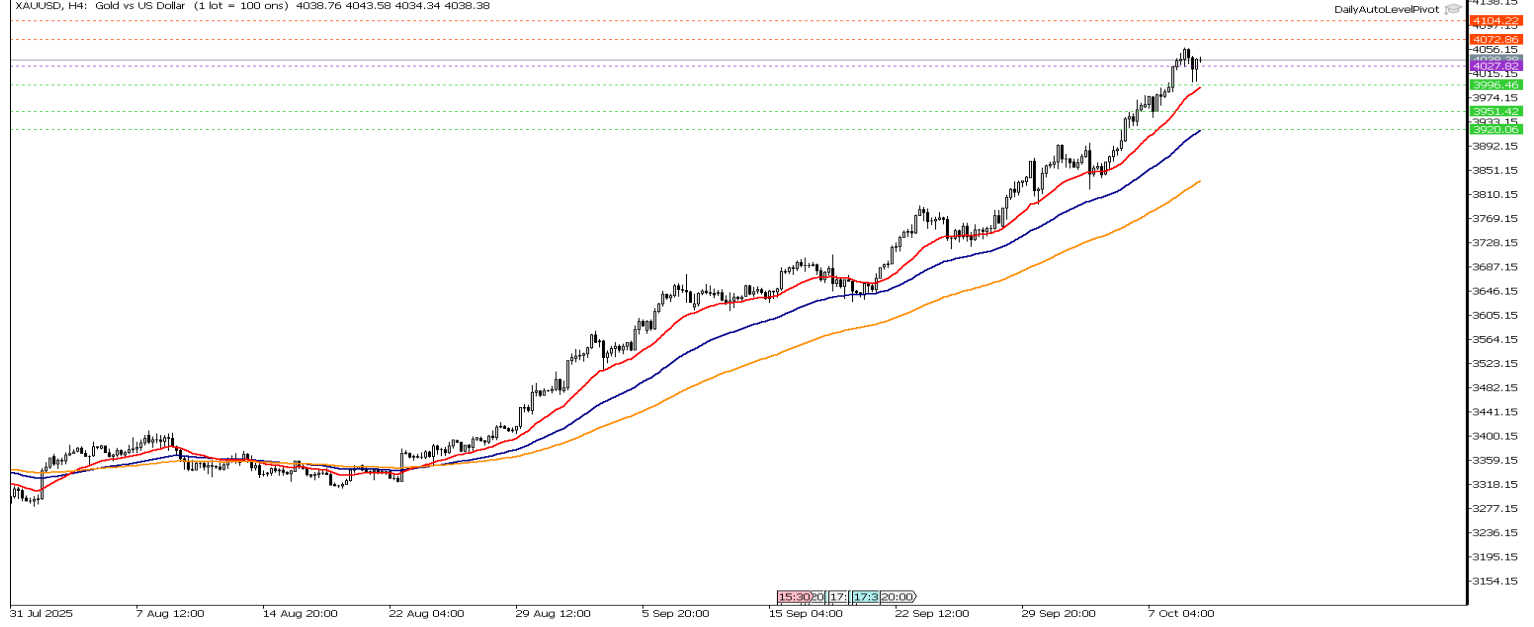


XAU/USD

Altın, küresel belirsizlikler ve Fed'in güvercin tutumunun etkisiyle ons başına 4.000 doları aşarak rekor seviyeye ulaştı. ABD'de hükümet kapanmasının uzaması ve Fransa ile Japonya'daki siyasi gelişmeler güvenli liman talebini güçlendirdi. Bu yıl %50'den fazla değer kazanan altın, merkez bankalarının alımları ve ETF'lere güçlü girişlerle desteklenmeye devam ediyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 3996 – 3951 - 3920

Dirençler: 4072 – 4104 - 4149

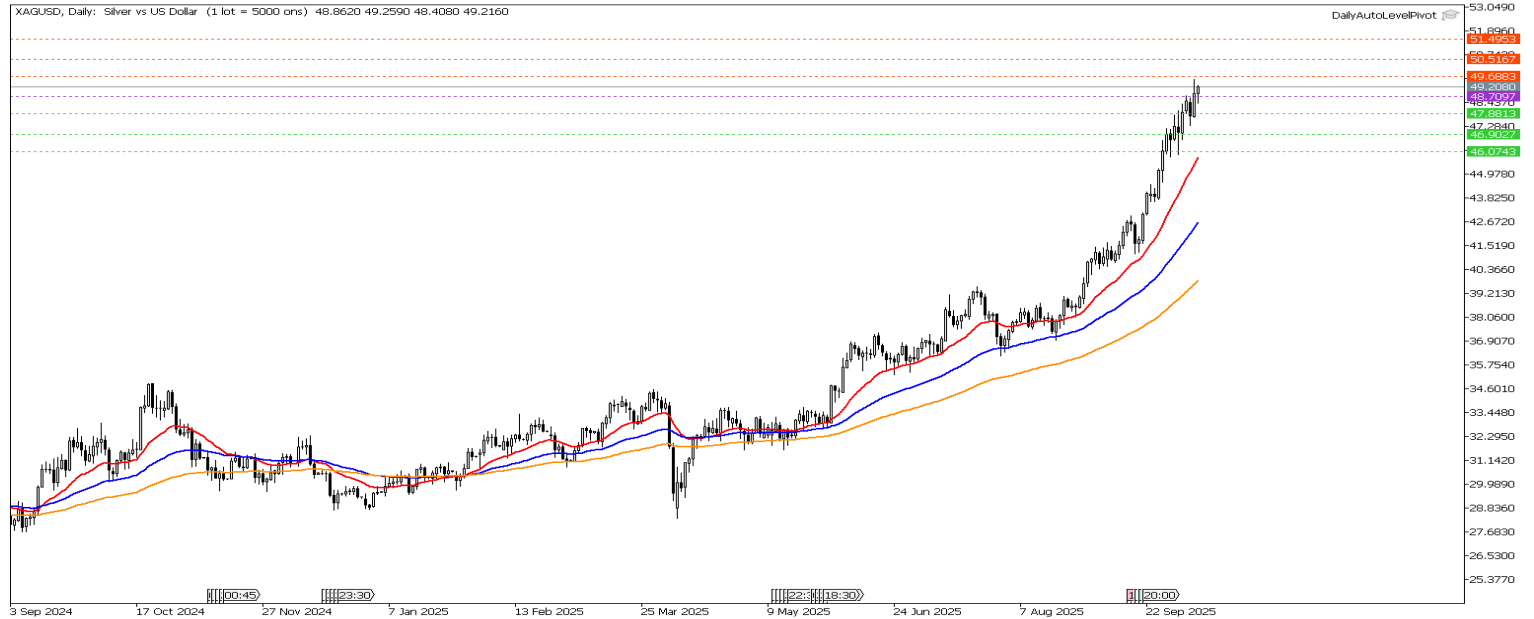


XAG/USD

Gümüş, önceki seansta rekor seviyeye ulaştıktan sonra perşembe günü ons başına 49 dolar civarında yatay seyretti. Artan siyasi ve ekonomik belirsizlikler ile ABD'de faiz indirimi beklentileri güvenli liman talebini destekledi. Devam eden hükümet kapanması, ekonomik görünümü belirsizleştirirken Fed'in kararlarını etkileyebilecek verilerin ertelenmesine yol açtı. FOMC tutanakları, istihdam piyasasındaki risklerin faiz indirimi gerekçelendirebileceğini ancak enflasyon endişelerinin sürdüğünü ortaya koydu. Ayrıca, Fransa'daki siyasi çalkantılar ve Japonya'daki liderlik değişimi küresel risk algısını artırırken, güneş enerjisi ve elektronik sektörlerinden gelen güçlü talep sayesinde arz açığı beklentisi gümüş fiyatlarını destekledi. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 47,88 – 46,90 – 46,07

Dirençler: 49,68 – 50,51 – 51,49

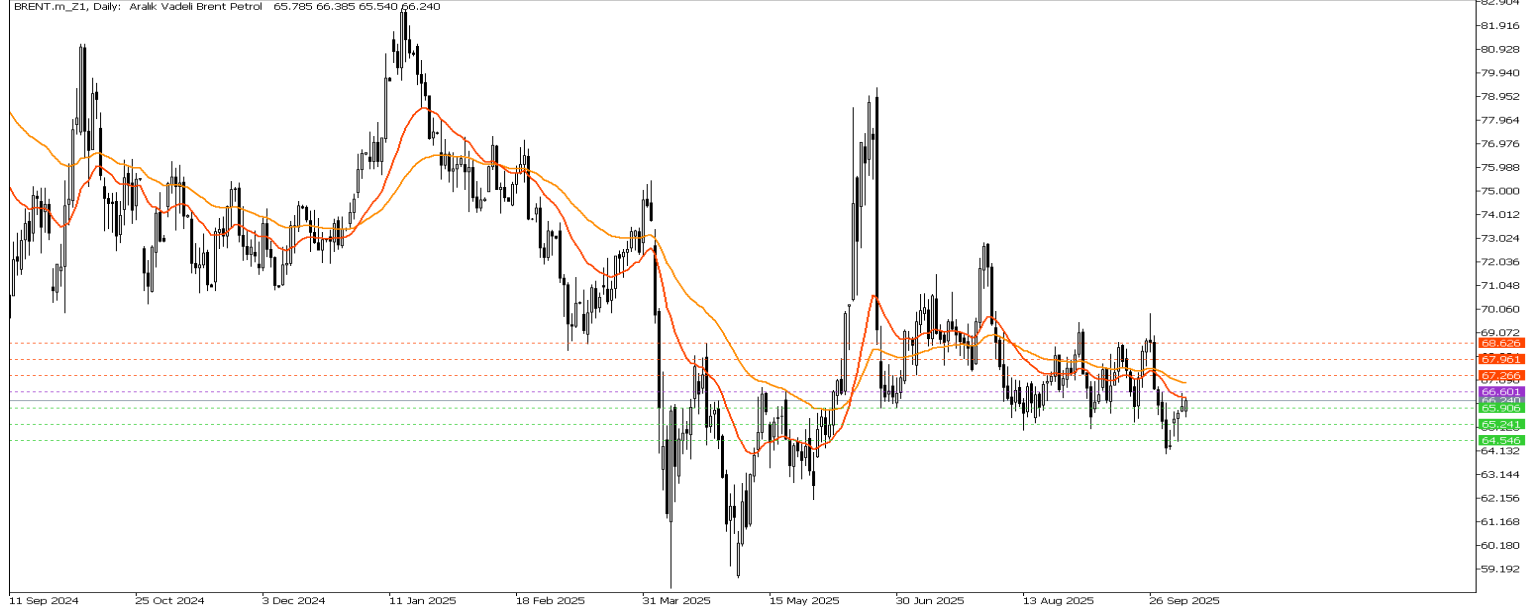


Brent Petrol

Brent petrol, İsrail-Hamas arasında barış anlaşmasının ilk aşamasına dair haberlerle risk priminin azalması sonucu 66 doların altına geriledi. Trump, iki yıldır süren savaşın sona erebileceğini ve rehinelere serbest bırakılacağını açıkladı. Ancak taraflar arasındaki tartışmalı konularda ilerleme belirsiz kaldı. Ayrıca, ABD ham petrol stoklarının 3,7 milyon varil artması fiyatları aşağı çekti. Buna karşın Cushing merkezinde stoklar hazirandan bu yana en büyük düşüşünü kaydetti.

Destekler: 65,90 – 65,24 – 64,54

Dirençler: 67,26 – 67,96 – 68,62



Crude Petrol

WTI ham petrolü, İsrail-Hamas arasında ateşkes ve barış planına dair haberlerle jeopolitik risklerin azalması sonucu 62 dolar seviyesine geriledi. Trump, planın ilk aşamasının iki yıllık savaşı sona erdirebileceğini ve rehinelere serbest kalacağını açıkladı. Ancak taraflar arasındaki temel anlaşmazlıklarda ilerleme belirsizliğini korudu. Fiyatlar ayrıca, ABD ham petrol stoklarının beklentilerin üzerinde 3,7 milyon varil artmasıyla baskı gördü. Buna karşın, Cushing'deki stoklar hazirandan bu yana en büyük düşüşünü kaydetti. Gün içi teknik seviyeler olarak ;

Destekler: 61,90 – 61,56 – 61,07

Dirençler: 62,74 – 63,23 – 63,57

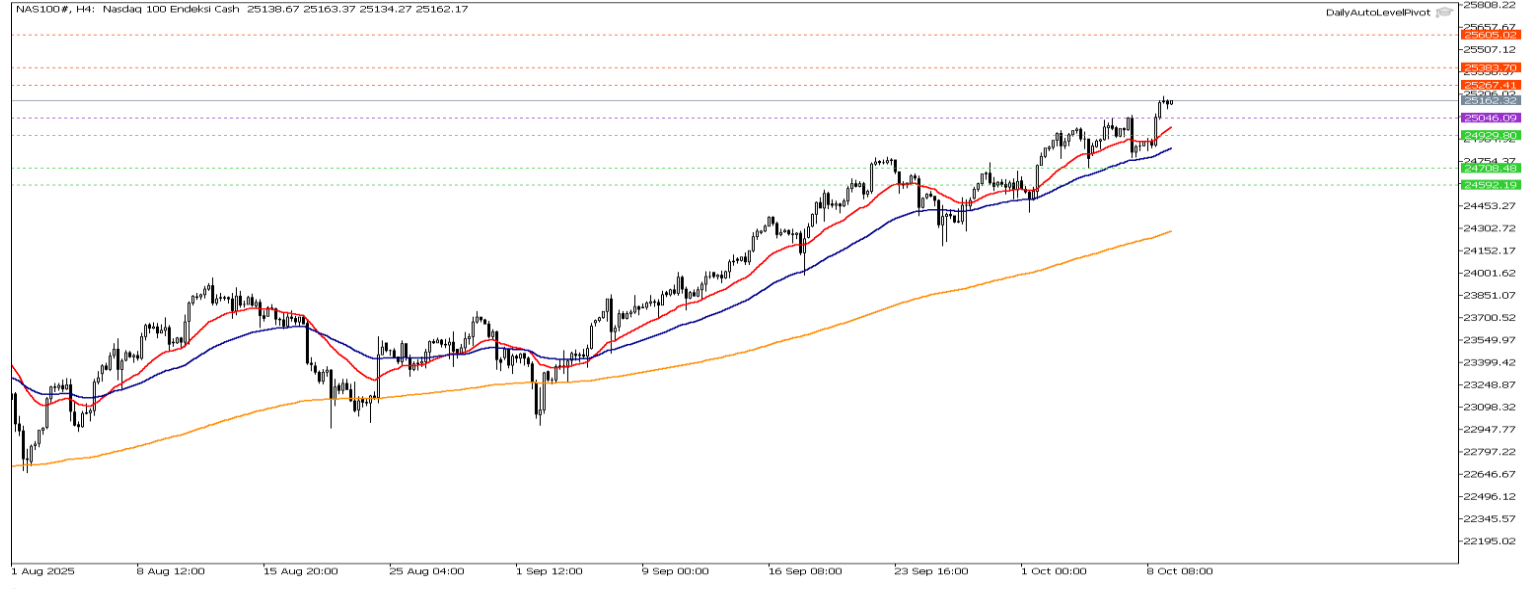


Nasdaq Yakın Vade

Nasdaq endeksi, teknoloji hisselerindeki güçlü alımlarla öne çıkarak yüzde 1,12 yükselişle yeni bir rekor seviyeye ulaştı. Yapay zeka temalı şirketler ve çip üreticileri rallinin başlıca itici gücü olurken, AMD'nin OpenAI ile iş birliği haberi sonrası yüzde 11,4 sıçraması dikkat çekti. Nvidia da CEO Jensen Huang'ın güçlü talep açıklamaları sonrası yükselişini sürdürdü. Amazon, Tesla, Broadcom ve Micron gibi diğer büyük teknoloji hisseleri de pozitif seyre katkı sağladı. Nasdaq'taki bu yükseliş, yatırımcıların faiz politikasına ilişkin belirsizliklere rağmen teknoloji sektöründeki büyüme beklentilerine olan güvenini koruduğunu gösteriyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 24929 – 24708 - 24592

Dirençler: 25267 – 25383 - 25605

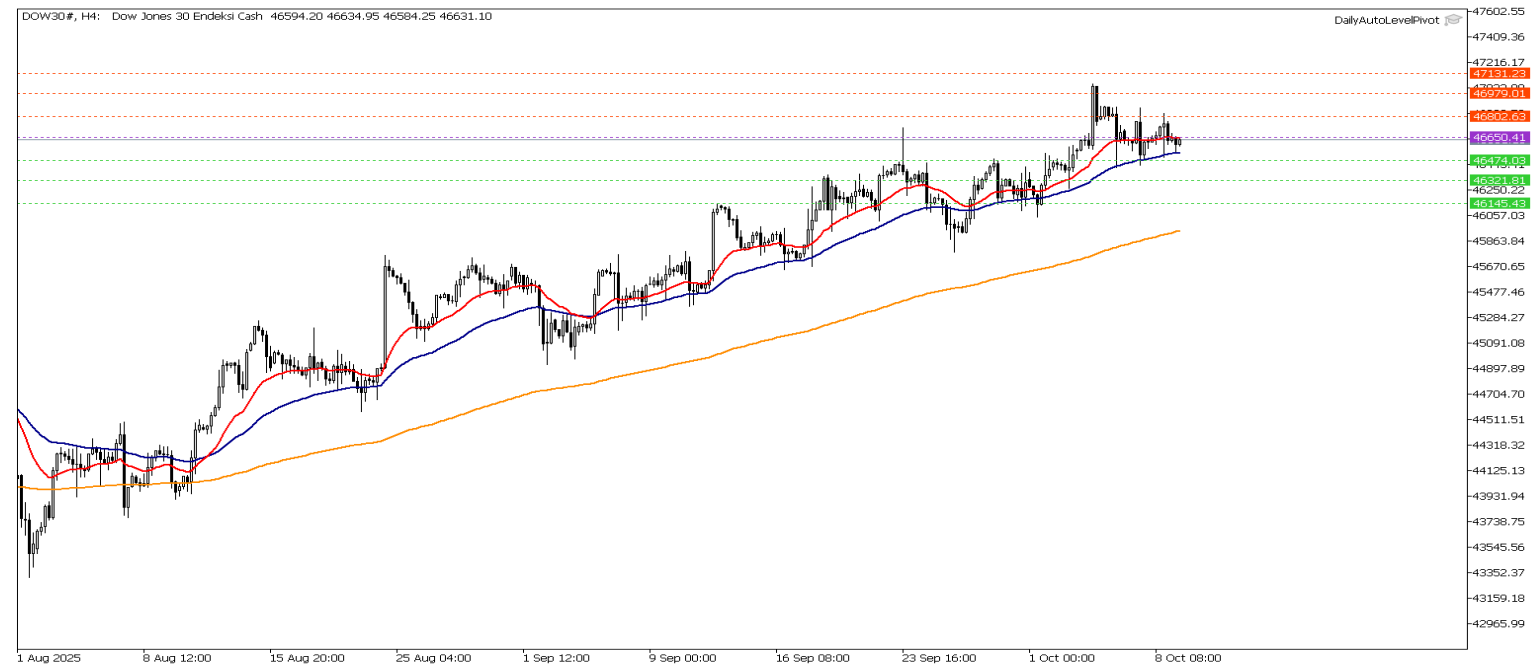


Dow Jones Yakın Vade

Dow Jones vadeli endeksleri Çarşamba günü yatay bir görünüm sergilerken, önceki seansta yaşanan kayıpların ardından yatırımcılar temkinli bir duruş benimsedi. Salı günü Dow Jones endeksi %0,2 düşerek sekiz günlük yükseliş serisini sonlandırdı; özellikle Oracle hisselerindeki zayıf bilanço verileri ve teknoloji sektöründeki satışlar endeksi baskıladı. Uzayan hükümet kapanması ve yapay zekâ rallisinin sürdürülebilirliğine dair artan endişeler, piyasa genelinde risk iştahını sınırlamaya devam ediyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 46474 – 46321 - 46145

Dirençler: 46802 – 46979 - 47131



**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	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	Kıdemli Uzman	yilmaz.altun@gedik.com
Elif KAYA	Uzman	elif.kaya@gedik.com

YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler Gedik Yatırım tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım sinyali, 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 karar 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.