

Piyasa Gündemi

ABD

Küresel piyasalarda haftaya yapay zekâ teması güçlü risk iştahıyla başlarken, hisse senetleri yeni rekor seviyelere taşındı. MSCI Tüm Ülkeler Dünya Endeksi yükselişini sürdürürken, Asya piyasalarında özellikle Güney Kore, Tayvan ve Japonya endekslerinin rekor kırması, yatırımcıların yapay zekâ ve yarı iletken temalı şirketlere ilgisinin devam ettiğini gösterdi. Nvidia'nın Windows laptop pazarına girmesi ve Intel ile AMD'ye rakip olacak yeni hamlesi, teknoloji tarafındaki iyimserliği artırırken Nasdaq 100 vadeli işlemlerinde de yükselişi destekledi. SoftBank hisselerindeki sert yükseliş ise şirketin Arm ve OpenAI bağlantılı yatırımları nedeniyle yapay zekâ hikâyesinin Asya piyasalarındaki etkisini daha da belirginleştirdi.

Buna karşın piyasalarda jeopolitik risklerin tamamen göz ardı edilmediği görülüyor. ABD-İran ateşkes sürecinde kalıcı bir anlaşmaya ulaşılamaması ve Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına ilişkin ilerlemenin sınırlı kalması, Brent petrolü yeniden 93 doların üzerine taşıdı. Petrol fiyatlarındaki bu toparlanma, enerji kaynaklı enflasyon endişelerini canlandırırken tahvil piyasalarında satış baskısına neden oldu ve ABD 10 yıllık tahvil faizi 4,47 seviyesine yükseldi. Doların güvenli liman talebiyle yeniden güçlenmesi de yatırımcıların jeopolitik belirsizliklere karşı temkinli kaldığını gösteriyor.

Genel olarak yapay zekâ rallisi küresel hisse piyasalarını desteklemeye devam ederken, yükselişin hızı açısından kısa vadeli düzeltme riskinin arttığı söylenebilir. Yarı iletken endeksindeki sert performans, Micron, SK Hynix ve Samsung gibi şirketlerdeki güçlü fiyatlamalarla birlikte teknoloji hisselerinin piyasa liderliğini koruduğunu gösteriyor. Ancak petrol fiyatlarındaki yükseliş, Orta Doğu gerilimi, ABD-İran görüşmelerindeki belirsizlik ve tahvil faizlerindeki yukarı hareket, piyasalarda risk iştahının güçlü kalmasına rağmen kırılmanın devam ettiğine işaret ediyor. Bu nedenle kısa vadede piyasaların ana yönünü yapay zekâ teması belirlemeye devam ederken, petrol ve jeopolitik haber akışı volatilitenin ana kaynağı olmaya devam edebilir.

Euro Bölgesi

Avrupa vadeli endekslerinde sabah görünümü zayıf; Euro Stoxx 50, FTSE 100, CAC 40, DAX, IBEX 35 ve İsviçre piyasası ekside işlem görürken, yalnızca Amsterdam AEX ve OMX Stockholm tarafında sınırlı pozitif ayrışma dikkat çekiyor. ABD tarafında Nasdaq 100 ve S&P 500 vadeli işlemlerinin pozitif kalması küresel risk iştahını desteklese de, Avrupa'da petrol fiyatları, jeopolitik riskler ve Avrupa Merkez Bankası'nın faiz artırımı beklentileri baskı yaratıyor. Bu nedenle Avrupa piyasalarında günün başlangıcı temkinli. Yatırımcılar özellikle enflasyon verileri, tahvil faizleri, enerji fiyatları ve ABD-İran görüşmelerinden gelecek haber akışına odaklanmaya devam ediyor.

Türkiye

Geçen hafta genelinde kurda düşük volatilitede sınırlı ve kademeli yükseliş eğilimi devam etti. Açıklanan verilerin ve haber akışlarının fiyatlamalar üzerindeki etkisi sınırlı kaldı. Yurt içinde son dönemde yaşanan gelişmeleri izlemeye devam ediyoruz. ABD ile İran arasında yaşanan müzakereler devam etmekte olup, geçen hafta petrol fiyatlarında düşüş yönlü hareketler takip edildi. Müzakerelerin nasıl sonuçlanacağı önemli olup, enerji fiyatlarındaki seyir gerek yurt içinde gerekse de küresel tarafta yakından takip edilmekte. Bugün yurt içinde birinci çeyreğe ilişkin büyüme ve İSO Türkiye İmalat PMI verileri açıklanacak. ABD'de ise ISM İmalat PMI verisi izlenecek. Dolar/TL, bu sabah 08:00 itibarıyla 45,91 civarında haftaya sakin seyirlerde başlıyor. Dolar endeksi ise 99,04 civarında bulunuyor.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

Saat	Ülke	Açıklanacak Veriler	Beklenti	Önceki
10:00	TRY	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla (GSYİH) (Yıllık) (1. Çeyrek)	2,70%	3,40%
17:00	USD	ISM İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (May)	53,3	52,7
17:00	USD	ISM İmalat Fiyatları (May)	85,3	84,6

EUR/USD

Euro, mayıs ayının son işlem gününde 1,165 dolar seviyesinde yatay seyrederken, dolar karşısında aylık bazda %0,8'lik düşüş yaşadı. Avrupa'nın büyük ekonomilerinde enflasyon verileri karışık sinyaller verdi. Fransa, İtalya ve İspanya'da enflasyon hızlanırken Almanya'da yavaşlama görüldü, ancak genel seviye Avrupa Merkez Bankası'nın %2 hedefinin üzerinde kalmaya devam etti. Bu görünüm, 11 Haziran'daki toplantıda 25 baz puanlık faiz artırımını beklentisini güçlendirirken, ABD-İran ateşkes görüşmeleri ve Rusya'nın Romanya sınırına yakın saldırıları jeopolitik riskleri gündemde tuttu. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,1627 – 1,1595 – 1,1566

Dirençler: 1,1688 – 1,1717 – 1,1749

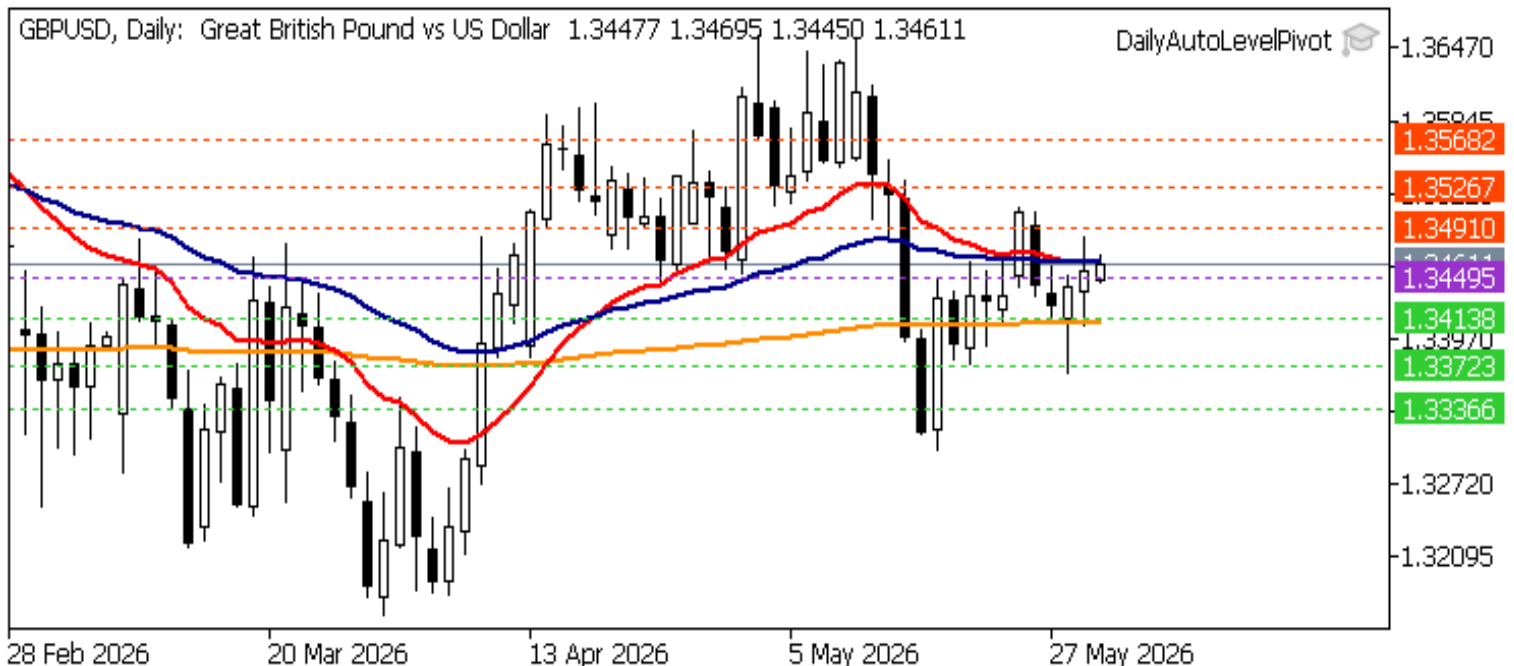


GBP/USD

Sterlin, mayıs sonunda 1,342 dolar civarında işlem görürken dolar karşısında aylık bazda %1'in üzerinde değer kaybetti. . Bu zayıflıkta İngiltere'de artan siyasi belirsizlik, zayıf büyüme görünümü, enerji şoklarına hassasiyet ve teknoloji hisselerinin sınırlı ağırlığa sahip olması etkili oldu. Petrol fiyatlarının zirvelerden gevşemesi, işgücü piyasasının soğuması, enflasyonun beklentilerin altında kalması ve ekonomik aktivitede yavaşlama sinyalleri ise İngiltere Merkez Bankası'ndan ek faiz artışı beklentilerinin bir miktar azalmasına neden oldu. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,3413 – 1,3372 – 1,3336

Dirençler : 1,3491 – 1,3526 – 1,3568



XAU/USD

Altın, ABD-İran arasında daha uzun vadeli ateşkes ve Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik görüşmelerde sınırlı ilerleme görülmesiyle haftaya 4.500 doların üzerinde yatay başladı. Orta Doğu geriliminin enerji fiyatlarını yükseltmesi, enflasyon ve faiz artışı endişelerini canlı tuttuğu için altın üzerinde baskı oluşturmayı sürdürüyor. Yatırımcılar şimdi ABD istihdam raporunu bekliyor; güçlü veri Fed'in daha sıkı duruşunu destekleyebilirken, zayıf veri altın için destekleyici olabilir. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 4487 – 4434 - 4380

Dirençler: 4593 – 4647 - 4700



XAG/USD

Gümüş, ABD-İran arasında daha uzun vadeli ateşkes ve Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik görüşmelerde sınırlı ilerleme görülmesiyle haftaya 75 doların üzerinde dengeli başladı. Orta Doğu geriliminin enerji fiyatlarını yükseltmesi, enflasyon ve faiz artışı beklentilerini canlı tuttuğu için gümüş üzerinde baskı yaratmayı sürdürüyor. Yatırımcılar şimdi ABD istihdam raporunu bekliyor; güçlü veri faiz beklentilerini artırarak gümüşü baskılayabilirken, zayıf veri değerli metaller için destekleyici olabilir. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 74,35 – 73,43 – 72,28

Dirençler: 76,43 – 77,58 – 78,50

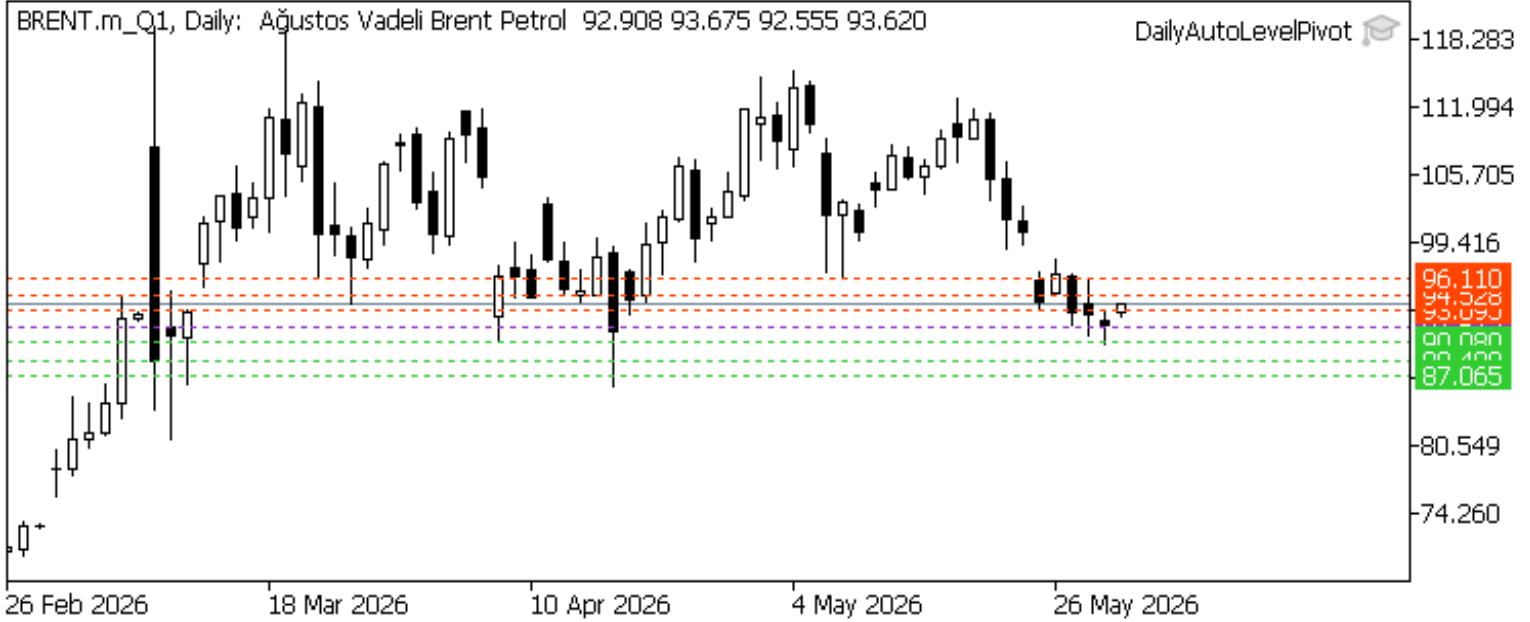


Brent Petrol

Brent petrol, ABD-İran arasında kalıcı barış anlaşmasına ilişkin belirsizliklerin sürmesiyle pazartesi günü 93 doların üzerine yükselerek geçen haftaki kayıplarının bir kısmını geri aldı. Tarafların ateşkesi uzatacak ve Hürmüz Boğazı'nı yeniden açacak taslak anlaşma üzerinde değişiklik önerileri sunması piyasada temkinli iyimserlik yaratsa da, somut ilerleme olup olmadığı netleşmedi. Petrol fiyatları son dönemde aylık bazda gerilese de, Hürmüz Boğazı kaynaklı arz kesintisi riski nedeniyle savaş öncesi seviyelerin üzerinde kalmaya devam ediyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 90,08 – 88,49 – 87,06

Dirençler: 93,09 – 94,52 – 96,11

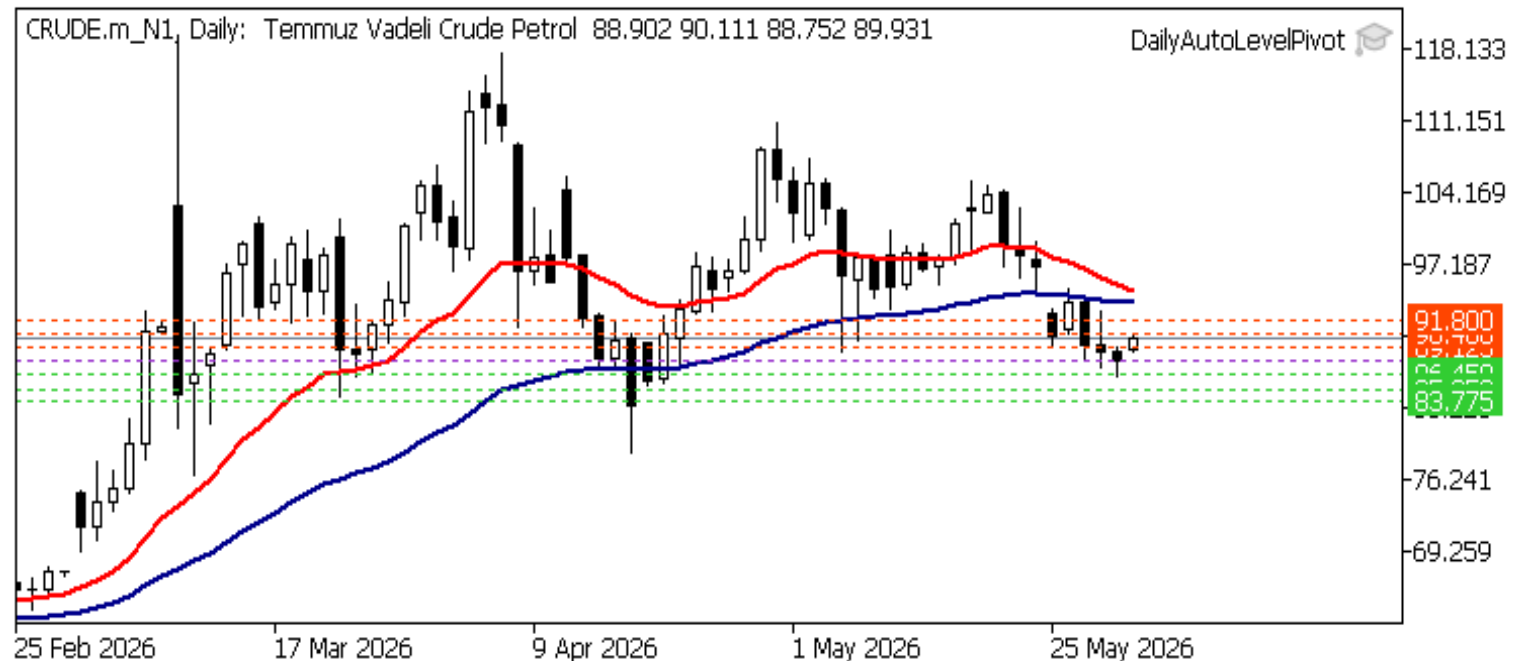


Crude Petrol

WTI petrol, ABD-İran arasında kalıcı barış anlaşmasına yönelik belirsizliklerin sürmesiyle pazartesi günü 90 dolara yaklaşarak geçen haftaki kayıplarının bir kısmını geri aldı. Tarafların ateşkesi uzatacak ve Hürmüz Boğazı'nı yeniden açacak taslak anlaşma üzerinde değişiklik önerileri sunması sınırlı iyimserlik yaratsa da, görüşmelerde anlamlı ilerleme sağlanıp sağlanmadığı netleşmedi. Petrol fiyatları aylık bazda gerilese de, Hürmüz Boğazı kaynaklı arz kesintisi riski nedeniyle savaş öncesi seviyelerin üzerinde kalmaya devam ediyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 86,45 – 85,05 – 83,77

Dirençler: 89,12 – 90,40 – 91,80

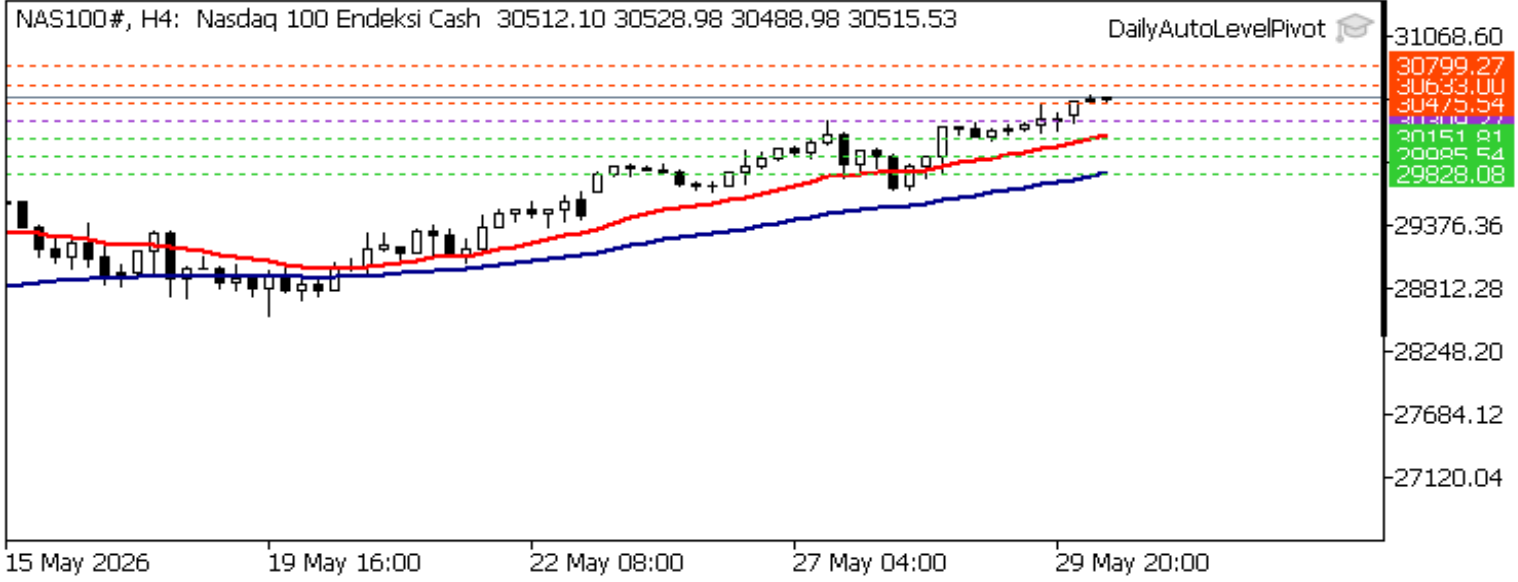


Nasdaq Yakın Vade

Nasdaq endeksi, haziran ayına rekor seviyelere yakın ve güçlü momentumla başlarken, mayıs ayında %8,36'lık yükselişle ana endeksler arasında en güçlü performansı gösterdi. Yükselişte yapay zekâ teması, teknoloji hisselerine yönelik güçlü talep ve S&P 500 şirketlerinin yaklaşık %85'inin beklentileri aşan bilançolar açıklaması etkili oldu. ABD-İran ateşkesinin 60 gün uzatılması risk iştahını desteklese de, kalıcı barış görüşmeleri ve Fed'in faiz patikasına yön verebilecek tarım dışı istihdam verisi Nasdaq için kısa vadede belirleyici olmaya devam edecek. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 30151 – 29985 - 29828

Dirençler: 30475 – 30633 - 30799

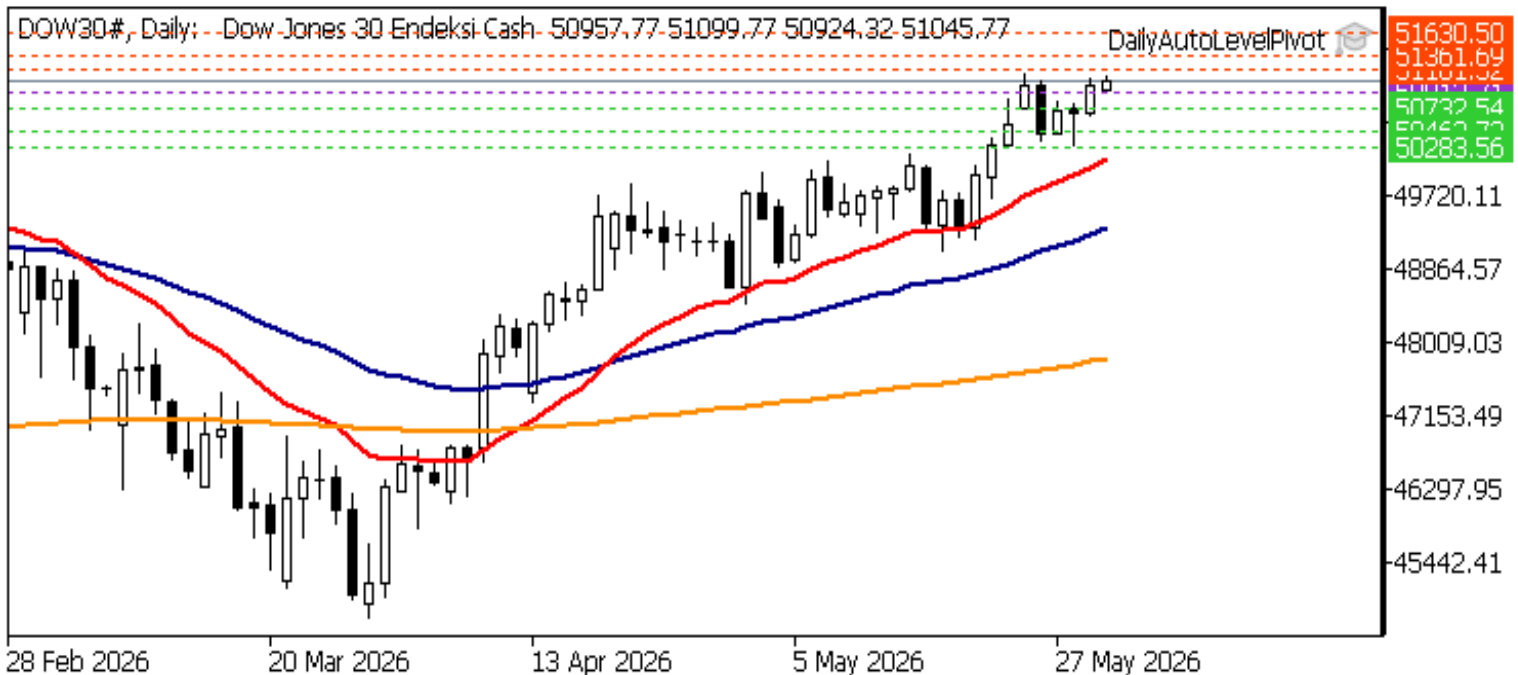


Dow Jones Yakın Vade

DJ30 endeksi, haziran ayına rekor seviyelere yakın ve pozitif bir görünümle başlarken, mayıs ayında %2,79 yükselerek güçlü fakat Nasdaq'a kıyasla daha sınırlı bir performans sergiledi. Endeksteeki yükselişte beklentileri aşan bilanço sezonu, risk iştahındaki toparlanma ve ABD-İran ateşkesinin 60 gün uzatılmasına yönelik haber akışı destekleyici oldu. Ancak DJ30'un sanayi, finans, sağlık ve tüketim gibi daha geleneksel sektörlere duyarlı yapısı nedeniyle tarım dışı istihdam verisi, Fed'in faiz patikası ve jeopolitik gelişmeler kısa vadeli yön açısından belirleyici olmaya devam edecek. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 50732 – 50463 - 50283

Dirençler: 51181 – 51361 - 51630



**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
Ceren TABAN	Yönetmen	ceren.taban@gedik.com
Yılmaz ALTUN	Kıdemli Uzman	yilmaz.altun@gedik.com
Elif KAYA	Uzman	elif.kaya@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 karar verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan sinyaller, fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verileksizin 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.