

Piyasa Gündemi

ABD

ABD hisse senedi vadeli kontratları Salı günü de düşüşünü sürdürdü. Geçen haftaki güçlü rallinin ardından yatırımcıların kâr realizasyonuna yönelmesi ve haftaya kayıpla başlanması bu baskıyı artırdı. Piyasaların odağı Çarşamba günü açıklanacak olan Nvidia bilançosu ve Cuma günü yayımlanacak Fed'in tercih ettiği enflasyon göstergesine çevrildi. Pazartesi günü Dow Jones Sanayi Endeksi yüzde 0,77, S&P 500 yüzde 0,43 ve Nasdaq Composite yüzde 0,22 geriledi. S&P 500'de yer alan 11 sektörün 9'u günü ekside kapatırken en büyük kayıplar temel tüketim, sağlık ve kamu hizmetleri sektörlerinde görüldü. Bu zayıflık, Powell'ın faiz indiriminin eylül ayında gelebileceğine dair sinyaliyle cuma günü yaşanan sert yükselişin ardından yatırımcıların kâr satışına gitmesinden kaynaklandı.

Başkan Donald Trump'ın, Federal Rezerv (Fed) Guvernörü Lisa Cook'u mortgage dolandırıcılığı iddiaları nedeniyle görevden aldığını açıklamasının ardından Dolar endeksi, Salı günü 98,3 seviyesinin altına inerek bir önceki seansta kazandığı değerleri geri verdi. Bu karar, Fed'in bağımsızlığına ve para politikasını siyasi etkiden uzak bir şekilde yürütebilme kabiliyetine ilişkin endişeleri artırdı. Analistler, Cook'un görevden alınmasının faiz indirimi ihtimalini öne çekebileceğini belirtiyor, zira Trump, uzun süredir Fed'e faizleri düşürmesi yönünde baskı yapıyor. Piyasalarda şu anda Eylül ayında Fed'in 25 baz puanlık bir faiz indirimi yapma olasılığı %83 olarak fiyatlanıyor. Yatırımcıların gözü aynı zamanda açıklanacak ekonomik verilere çevrilmiş durumda. Fed'in tercih ettiği enflasyon göstergesi olan PCE fiyat endeksi Cuma günü açıklanacak.

Ek olarak ABD Başkanı Donald Trump, ABD'li teknoloji şirketlerine dijital vergi veya düzenleme uygulayan ülkelere karşı yeni gümrük vergileri ve ihracat kısıtlamaları getirmekle tehdit etti. Trump, Pazartesi günü Truth Social hesabında yaptığı paylaşımda şunları yazdı: "Dijital Vergiler, Yasalar, Kurallar veya Düzenlemeler getiren tüm ülkelere açık uyarıdır... Önemli ek Gümrük Vergileri uygulayacağım... ve son derece korunan Teknoloji ve Çiplerimizde İhracat kısıtlamaları getireceğim." Bu açıklama, Trump'ın Google ve Meta gibi şirketleri hedef alan ülkelere karşı şimdiye kadarki en net uyarısı oldu.

Euro Bölgesi

Avrupa borsalarının Salı günü, önceki seanstan gelen kayıpları genişleterek güne düşüşle başlaması bekleniyor. Vadeli işlemlerde, Euro Stoxx 50 endeksi %0,5, Stoxx 600 endeksi ise %0,2 gerilemiş durumda. Bu hareketin arkasında, ayın başında görülen güçlü rallinin ardından yatırımcıların kâr realizasyonuna gitmesi etkili oldu. Piyasalardaki havayı ayrıca, ABD Başkanı Donald Trump'ın Çin'in ABD'ye nadir toprak mîknatısı ihraç etmemesi halinde %200 gümrük vergisi ya da benzeri uygulama tehdidinde bulunmasıyla yeniden alevlenen ticaret gerilimleri baskılıyor. Trump aynı zamanda dijital vergi rejimine sahip ülkelere yönelik önemli yeni gümrük vergileri ve çip kısıtlamaları getirme sözü verdi. Endişeleri artıran bir diğer gelişme de, Trump'ın Federal Rezerv (Fed) Guvernörü Lisa Cook'u iddia edilen mortgage dolandırıcılığı nedeniyle görevden aldığını açıklaması oldu. Bu durum, Fed'in bağımsızlığı ve para politikasını siyasi etkiden uzak bir şekilde sürdürme kabiliyeti konusunda soru işaretleri yarattı. Avrupa tarafında yatırımcıların odağı, Ağustos ayı Fransız tüketici güveni verisine çevrilecek. Büyük şirket bilançoları tarafında ise bugün için önemli bir açıklama takvimde yer almıyor.

Türkiye

Yurt içinde reel kesim güven endeksi ağustosta sınırlı yükselişle 100,20'den 100,60'a yükseliş kaydetti. Kapasite kullanım oranı ise %74,2'den %73,5'e geriledi. ABD'de yeni konut satışları temmuzda %0,6 oranında azalış kaydetse de 652 bin ile beklentilerin hafif üzerinde gerçekleşti. Verilerin fiyatlamalara etkisi olmadı diyebiliriz. Kurda dün hafif yükseliş eğilimi takip edilirken, dolar endeksinde sınırlı yükselişler kaydedildi. Bugün yurt içinde veri akışı sakin. ABD'de ise dayanıklı mal siparişleri ve CB tüketici güven endeksi verileri öne çıkacak

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

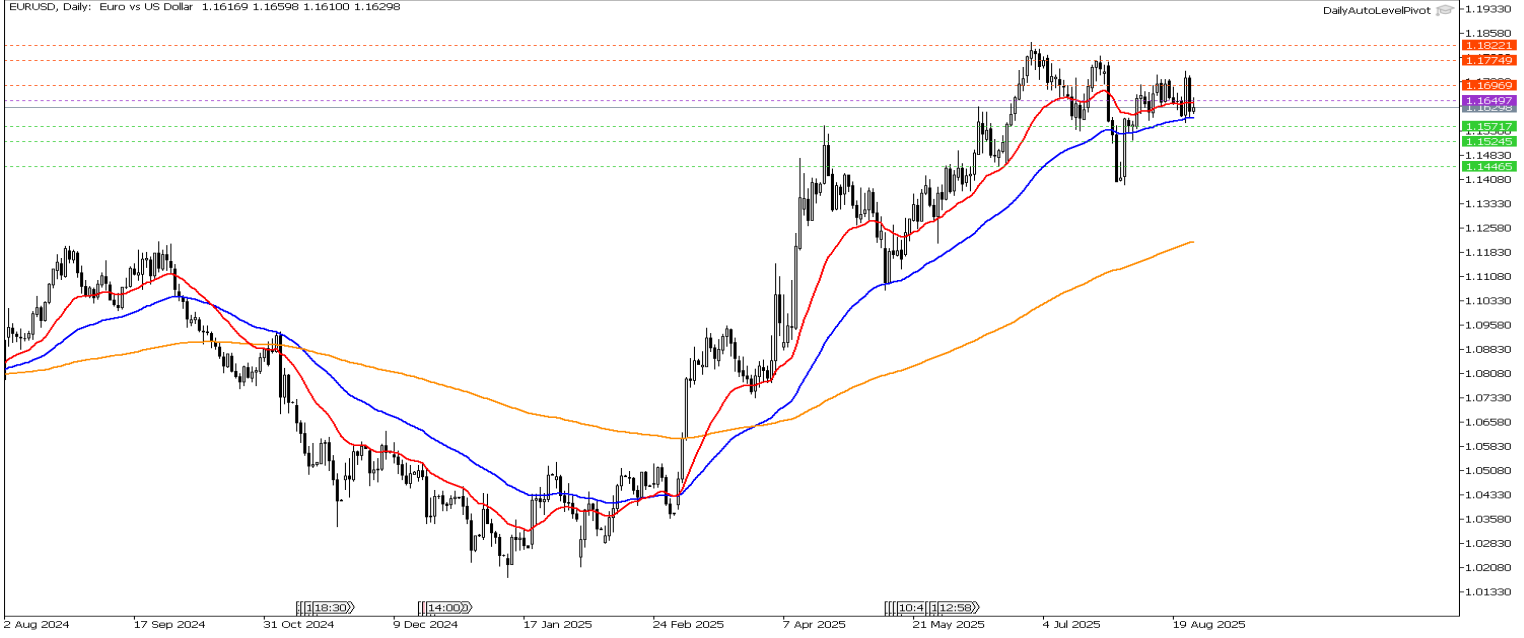
Saat	Ülke	Açıklanacak Veriler	Beklenti	Önceki
15:30	USD	Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık) (Tem)	0,30%	0,20%
15:30	USD	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık) (Tem)	-4,00%	-9,40%
17:00	USD	Conference Board (CB) Tüketici Güveni (Ağu)	96,3	97,2
17:00	USD	Richmond İmalat Endeksi (Ağu)		-20
23:30	USD	Amerikan Petrol Enstitüsü Haftalık Ham Petrol Stokları		-2,400M

EUR/USD

Euro, yatırımcıların ECB politikasını, ekonomik verileri ve ticaret gelişmelerini değerlendirmesiyle, 1 Temmuz'da dört yılın en yüksek seviyesi olan 1,18 dolardan çok da uzak olmayan 1,166 dolar civarında el değiştiriyor. Düşüşlerde 1,1571 – 1,1524 seviyeleri destek olarak takip edilebilir. Olası toparlanmalarda 1,1649 direncinin aşılması ile 1,1696 - 1,1774 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir. . Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,1571 – 1,1524 – 1,1446

Dirençler: 1,1696 – 1,1774 – 1,1822

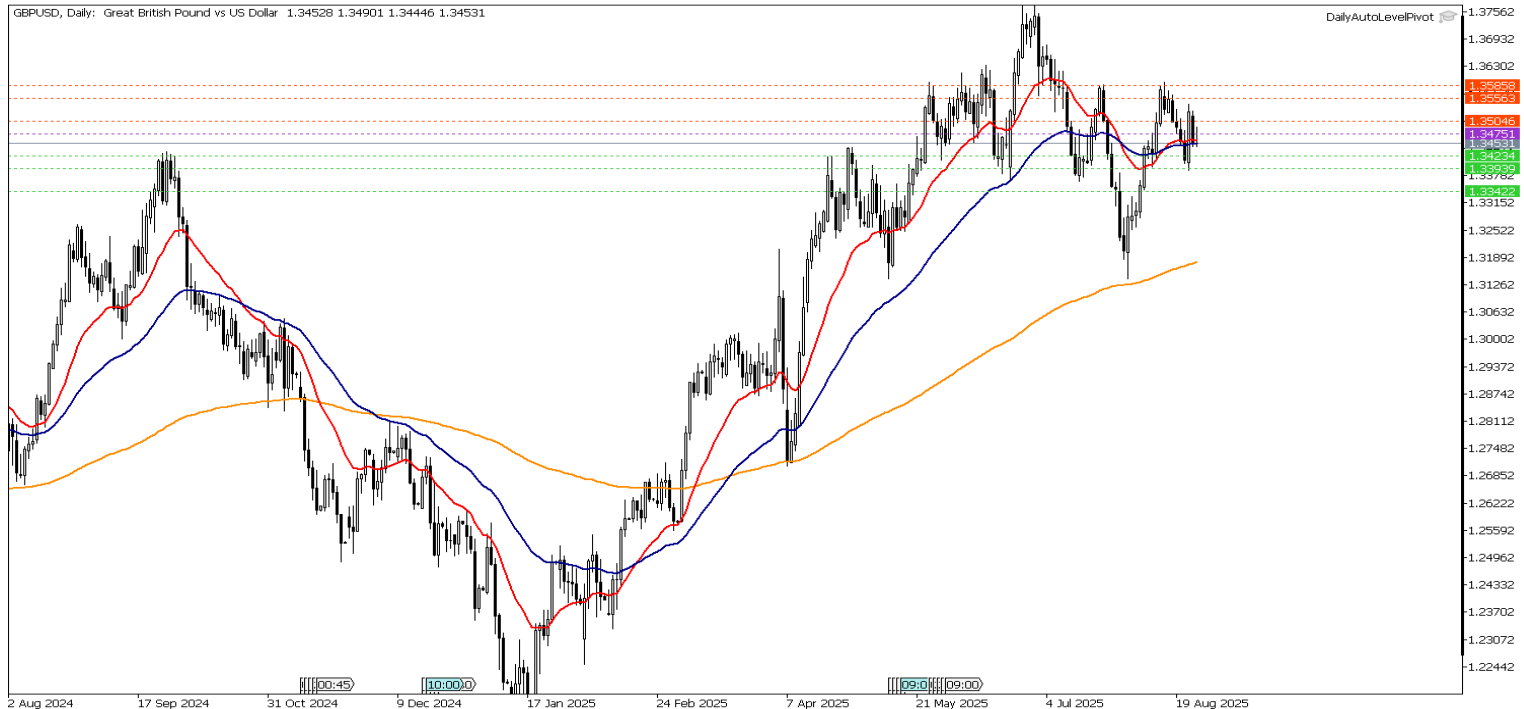


GBP/USD

GBP/USD paritesinde teknik olarak kısa vadede 1,3475 seviyesini takip ediyoruz. Yukarı yönlü beklentinin ön plana çıkması için bu seviye üzerinde kalıcılık görmek gerekebilir. Bu koşulla yeniden 1,3504 – 1,3556 seviyelerine doğru yükselişler izlenebilir. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,3423 – 1,3393 – 1,3342

Dirençler : 1,3504 – 1,3556 – 1,3585



XAU/USD

Altın fiyatları Salı günü ons başına yaklaşık 3.370 dolara yükseldi ve Başkan Donald Trump'ın Federal Rezerv Güvernörü Lisa Cook'u görevden almasının ardından artan siyasi belirsizlik ortamında iki haftanın en yüksek seviyesine ulaştı. Pazartesi günü Trump, yönetiminin ipotek dolandırıcılığı iddialarını gerekçe göstererek Cook'u görevden aldığını sosyal medyada duyurdu; bu hareket ABD merkez bankasının bağımsızlığı konusundaki endişeleri artırdı. Altında 3367 seviyesini takip ediyoruz. İlgili seviye üzerinde 3383 – 3390 seviyesine doğru toparlanmaların devam etmesi beklenebilir. Olası düşüşlerde 3358 – 3350 seviyeleri destek olarak takip edilebilir. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 3358 – 3350 – 3341

Dirençler: 3374 – 3383 – 3390

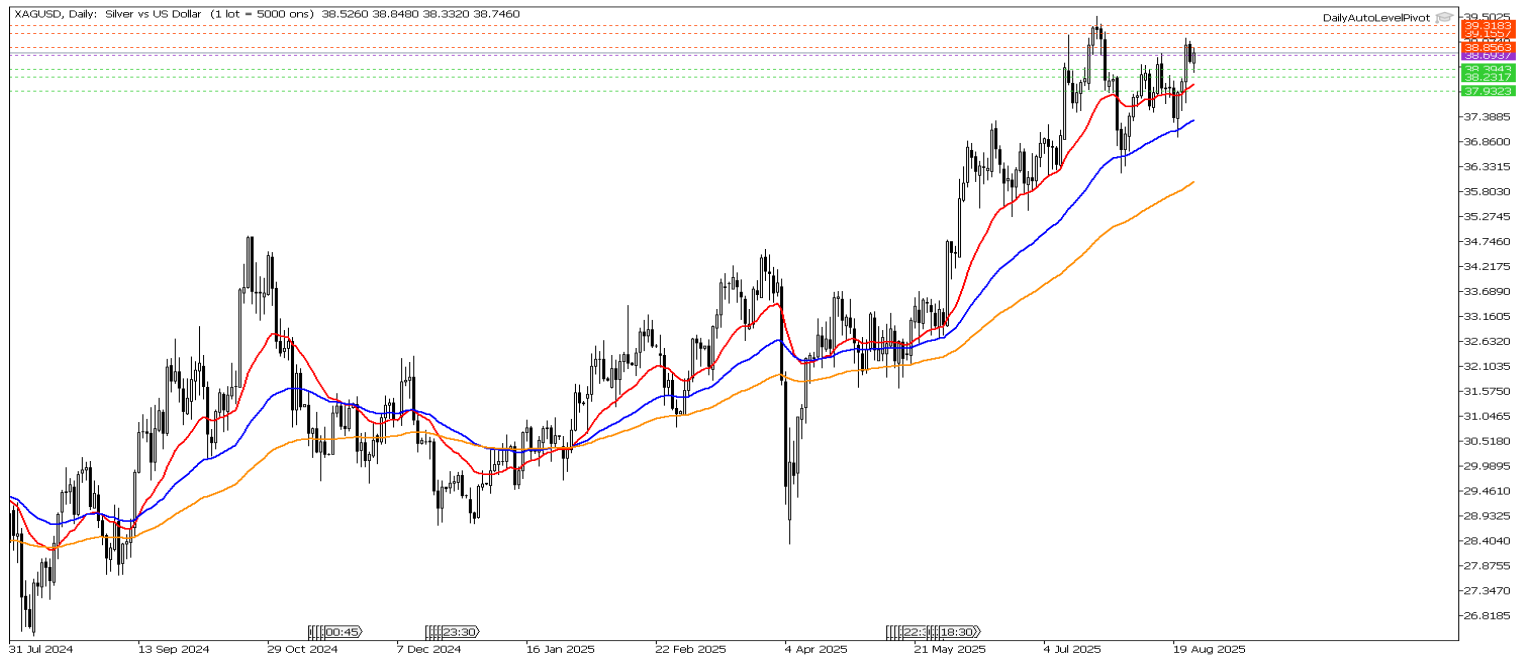


XAG/USD

Gümüşte teknik olarak 38,69 seviyesini takip ediyoruz. Yükselişin devamı için ilgili seviye üzerindeki fiyatların devam etmesi gerekebilir. Bu koşulla 38,85 – 39,15 seviyeleri test edilebilir. Düşüşlerde ise 38,39 – 38,23 seviyeleri destek olarak takip edilebilir. Gün içi teknik seviyeler;

Destekler: 38,39 – 38,23 – 37,93

Dirençler: 38,85 – 39,15 – 39,31

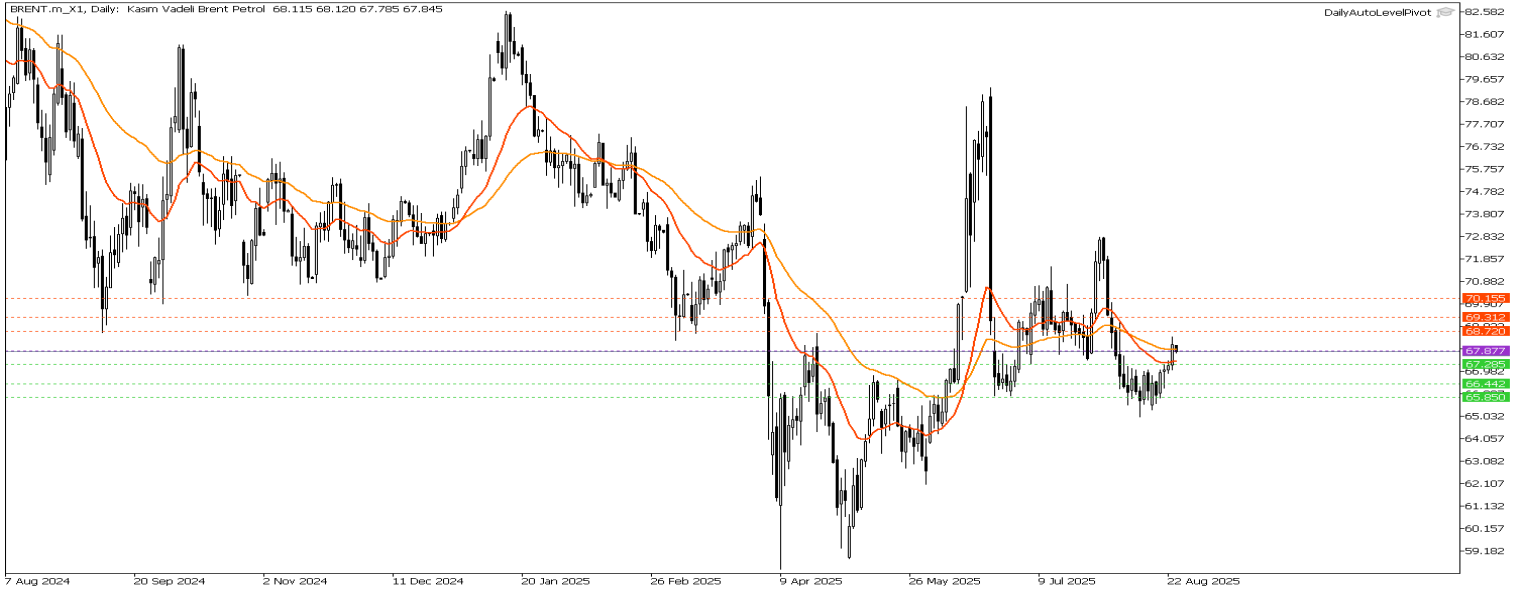


Brent Petrol

Brent ham petrol vadeli işlemleri, önceki seansta yaklaşık %2'lik bir artışla fiyatları neredeyse üç haftanın en yüksek seviyesine çıkardıktan sonra Salı günü varil başına 68,4 dolara düştü. Yatırımcılar Rusya-Ukrayna çatışmasındaki gelişmeleri yakından takip ediyor. Pazartesi günü yükseliş, Ukrayna'nın Pazar günü Rus elektrik ve enerji tesislerine drone saldırıları düzenlemesinin ardından arz kesintilerine ilişkin endişelerle körüklendi. ABD Başkanı Donald Trump da önümüzdeki iki hafta içinde bir barış anlaşmasına doğru ilerleme kaydedilmemesi halinde Moskova'ya daha fazla yaptırım uygulanabileceği konusunda uyardı. Yatırımcılar ayrıca, Çarşamba günü yürürlüğe girmesi planlanan Hindistan'ın Rus petrolü alımları nedeniyle Hindistan'a uygulanacak %25'lik ek gümrük vergisinin etkisini de izliyor. Talep tarafında, Fed Başkanı Jerome Powell'ın Cuma günü Eylül ayında olası bir faiz indirime işaret etmesiyle, ABD'nin daha gevşek para politikası beklentileri destek sağladı. Bu indirim ekonomik büyümeyi ve enerji talebini artırabilir. Diğer yandan, bugün ilerleyen saatlerde açıklanacak olan API'nin haftalık ham petrol stok verilerine de dikkat çekiliyor. Gün içi teknik seviyeler olarak ;

Destekler: 67,28 – 66,44 – 65,85

Dirençler: 68,72 – 69,31 – 70,15

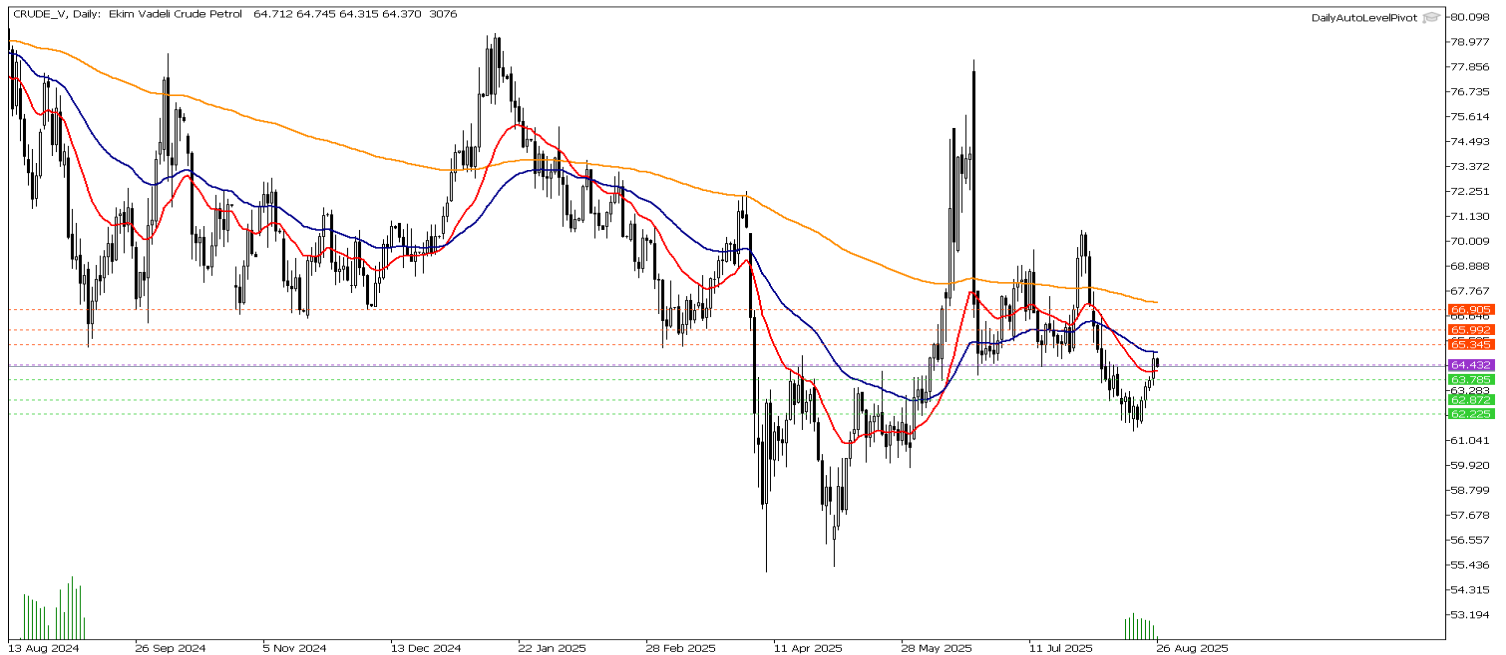


Crude Petrol

Ham petrolde teknik olarak 64,43 seviyesini takip ediyoruz. Toparlanmaların devamı için ilgili seviye üzerinde kalıcılık görmek gerekebilir. Yükselişlerde 65,34 – 65,99 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir. Olası düşüşlerde 64,43 desteğinin kırılması ile 63,78 – 62,87 seviyelerine doğru düşüşler izlenebilir. Gün içi teknik seviyeler olarak ;

Destekler: 63,78 – 62,87 – 62,22

Dirençler: 65,34 – 65,99 – 66,90

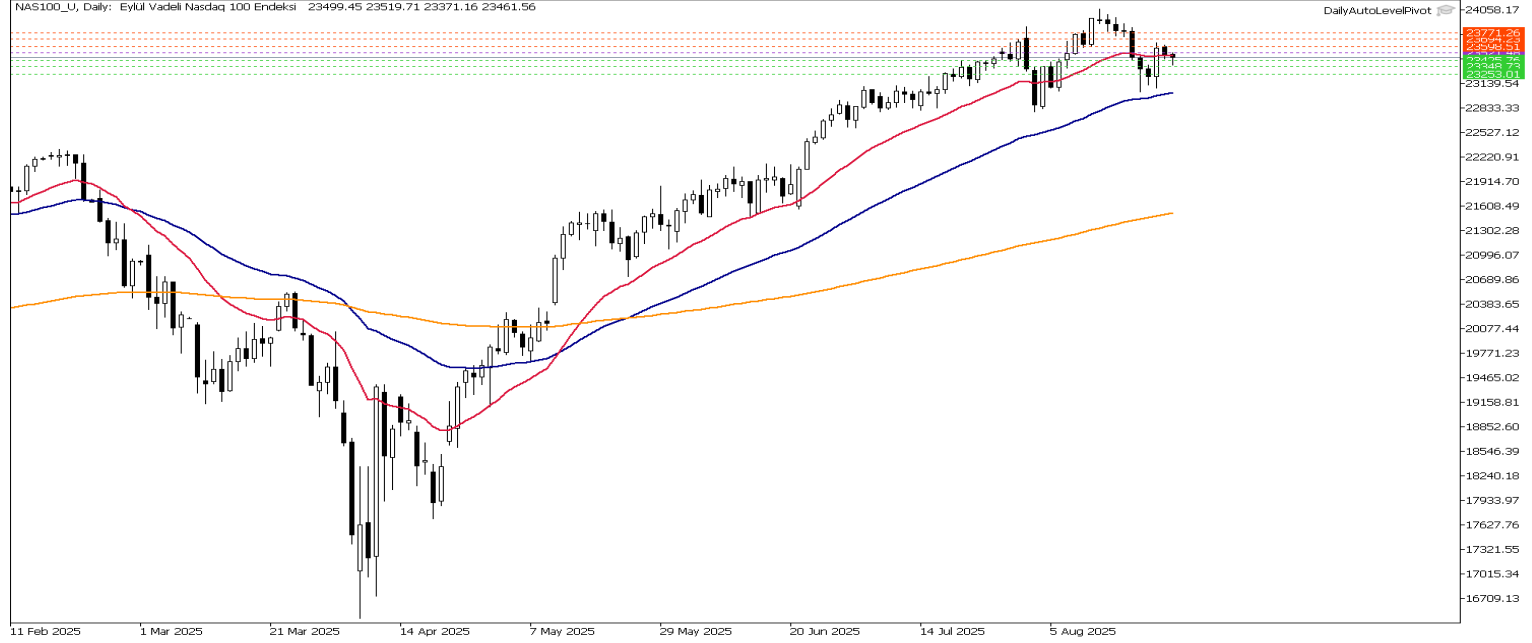


Nasdaq Yakın Vade

ABD endkes vadeli işlemleri, yatırımcıların geçen haftaki güçlü yükselişin ardından nefes almaları ile haftaya başlarken önemli ortalamaların düşmesinin ardından Salı günü daha da düştü. Dikkatler, Çarşamba günü açıklanacak olan Nvidia'nın merakla beklenen kazanç raporuna ve Cuma günü yayınlanması planlanan Federal Rezerv'in tercih ettiği enflasyon göstergesine çevrildi.. Nasdaq endeks vadeli kontratında teknik olarak 23425 – 23234 seviyeleri kısa vadeli destek seviyeleri olarak izlenebilir. . Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 23425 – 23348 - 23253

Dirençler: 23598- 23694 - 23771

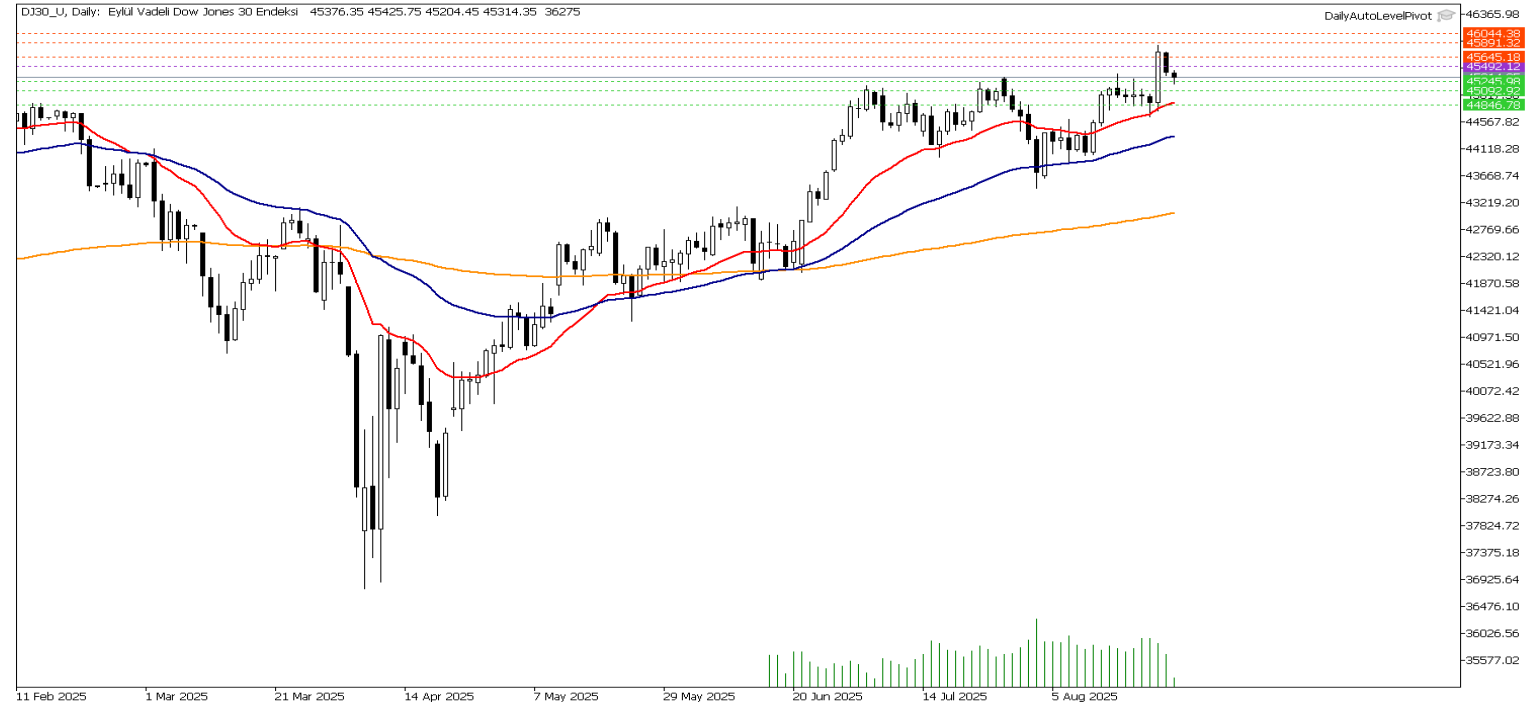


Dow Jones Yakın Vade

DJ endeksi için kısa vadede teknik olarak 45492 seviyesini takip ediyoruz. Bu seviye altındaki baskılı görünümün devamında 45245 – 5092 seviyeleri destek olarak izlenebilir. Olası toparlanmalarda 45492 direncinin aşılması ile 45645 – 45891 seviyeleri direnç olarak test edilebilir. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 45245 – 45092 - 44846

Dirençler: 45645 – 45891 - 46044



**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 Gülsen	Yatırım Uzmanı	(Dahili : 1320)	sahin.gulsen@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	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.