

Piyasa Gündemi

ABD

Küresel piyasalarda jeopolitik gerilim ve yükselen petrol fiyatlarının enflasyonu yeniden hızlandırabileceği endişesi risk iştahını baskılıyor. Brent petrolün 101 doların üzerinde kalması ve İran'ın ABD ile devam eden çatışmada geri adım atmayacağı yönündeki açıklamaları enerji arzına ilişkin riskleri artırırken, Japonya, Güney Kore, Tayvan ve Avustralya borsalarında da satışlar öne çıktı. ABD tarafında S&P 500 önceki günü %0,5, Nasdaq 100 ise %0,3 düşüşle tamamlandı. Yeni güne girilirken ise ABD ve Avrupa vadeli endekslerinde sınırlı toparlanma görülüyor. Petrol kaynaklı enflasyon endişeleri tahvil piyasasına da yansırken ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,85 civarında, 2023 sonlarından bu yana görülen en yüksek seviyelere yakın seyrediyor. ABD Hazinesi'nin uzun vadeli tahvillerde 6 milyar dolara kadar alım planlaması ise piyasanın daha güçlü bir adım beklentisini karşılamadı. Piyasaların ana odağı bugün açıklanacak ABD üretici enflasyonu ve cuma günü gelecek tüketici enflasyonu verilerine çevrilmiş durumda. Beklentilerin üzerinde bir TÜFE verisi Fed'in 15-16 Eylül toplantısında 25 baz puanlık faiz artışı ihtimalini güçlendirebilirken, swap piyasasında bu olasılık yaklaşık %62 seviyesinde fiyatlanıyor. Döviz piyasasında dolar dört ayın en düşük seviyelerine yakın kalırken yen, Japonya Merkez Bankası'ndan gelen faiz artırımlarının devam edebileceği mesajıyla sınırlı değer kazandı. Euro ise ECB'nin bugün açıklayacağı ve 25 baz puanlık faiz artışının beklendiği karar öncesinde yatay seyrediyor. Genel görünümde petrol fiyatları, tahvil faizleri ve ABD enflasyon verileri kısa vadede küresel piyasaların yönünü belirleyecek temel başlıklar olmaya devam ediyor.

Euro Bölgesi

Avrupa piyasalarının Perşembe gününe yatay pozitif başlaması beklenirken, yatırımcıların odağında Avrupa Merkez Bankası'nın faiz kararı bulunuyor. ECB'nin yılın ikinci 25 baz puanlık faiz artışını gerçekleştirmesi bekleniyor. ABD'de açıklanacak kritik enflasyon verileri Fed'in gelecek haftaki faiz kararına ilişkin beklentiler açısından yakından izlenirken, ABD-İran çatışmasının şiddetlenmesiyle yüksek seyreden petrol fiyatları enflasyon ve faizlerin daha uzun süre yüksek kalabileceği endişelerini artırıyor. Avrupa tarafında ayrıca Almanya'nın Ağustos ayı nihai enflasyonu ile İtalya ve İspanya'nın Temmuz ayı sanayi üretimi verileri takip edilecek. Açılış öncesinde Euro Stoxx 50 vadeli işlemleri %0,3, Stoxx 600 vadeli işlemleri ise %0,1 yükseliş gösteriyor.

Türkiye

Dün veri akışının sakin seyrettiği kurda düşük volatilitede yataya yakın seyir etkisini sürdürdü. Bugün yurt içinde gündemin odağında TCMB PPK faiz kararı toplantısı yer alırken, bizim ve piyasanın ortak beklentisi politika faizinin yüzde 37 düzeyinde sabit bırakılması yönünde. Toplantı sonrası yayınlanacak olan karar metni ise piyasa tarafından yakından izlenecek. Diğer taraftan, Orta Doğu'daki jeopolitik riskler petrol fiyatlarını yükseliş yönlü desteklemeye devam etmekte. Dolar/TL, bu sabah saat 08:00 itibarıyla 48,49 civarında hafif yükseliş eğiliminde hareket etmekte.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

Saat	Ülke	Açıklanacak Veriler	Beklenti	Önceki
14:00	TRY	TCMB Faiz Kararı	37.00%	37.00%
14:30	TRY	Döviz Rezervleri		
15:15	EUR	Faiz Oranı Kararı (Eyl)	2,65%	2,40%
15:15	EUR	Mevduat Hesap Oranı (Eyl)	2,50%	2,25%
15:15	EUR	Marjinal Borçlanma Oranı	2,90%	2,65%
15:30	USD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	205K	206K
15:30	USD	Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) (Aylık) (Ağu)	0,40%	0,00%
15:30	USD	Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) (Yıllık) (Ağu)	5,30%	4,70%
15:30	USD	Çekirdek Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) (Aylık) (Ağu)	0,30%	0,20%
15:30	USD	Çekirdek Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) (Yıllık) (Ağu)	4,60%	4,20%
15:45	EUR	Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde'ın Basın Toplantısı		
17:00	USD	İkinci El Konut Satışları (Ağu)	3,98M	4,06M
17:30	USD	ABD Enerji Bilgi Dairesi Doğal Gaz Stokları		30B
19:00	USD	ABD Enerji Bilgi Dairesi Ham Petrol Stokları		-4,45M

EUR/USD

Euro, ECB toplantısı öncesinde 1,16 dolar civarında dengelenirken Brent petrolün 100 dolara yaklaşması ve Avrupa doğal gaz fiyatlarının 2022 sonundan bu yana en yüksek seviyeye çıkması enflasyon endişelerini artırdı. ECB'nin perşembe günü faiz artırması beklenirken, yüksek enflasyon ve dirençli ekonomik büyüme merkez bankalarının sıkı para politikasını sürdürmesine neden oluyor. ABD'de ise güçlü istihdam verilerinin ardından Fed'in gelecek hafta faiz artırma olasılığı yaklaşık %60'a yükselirken, piyasaların odağı bu hafta açıklanacak enflasyon verilerine çevrildi. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,1616 – 1,1601 – 1,1582

Dirençler: 1,1650 – 1,1669 – 1,1684

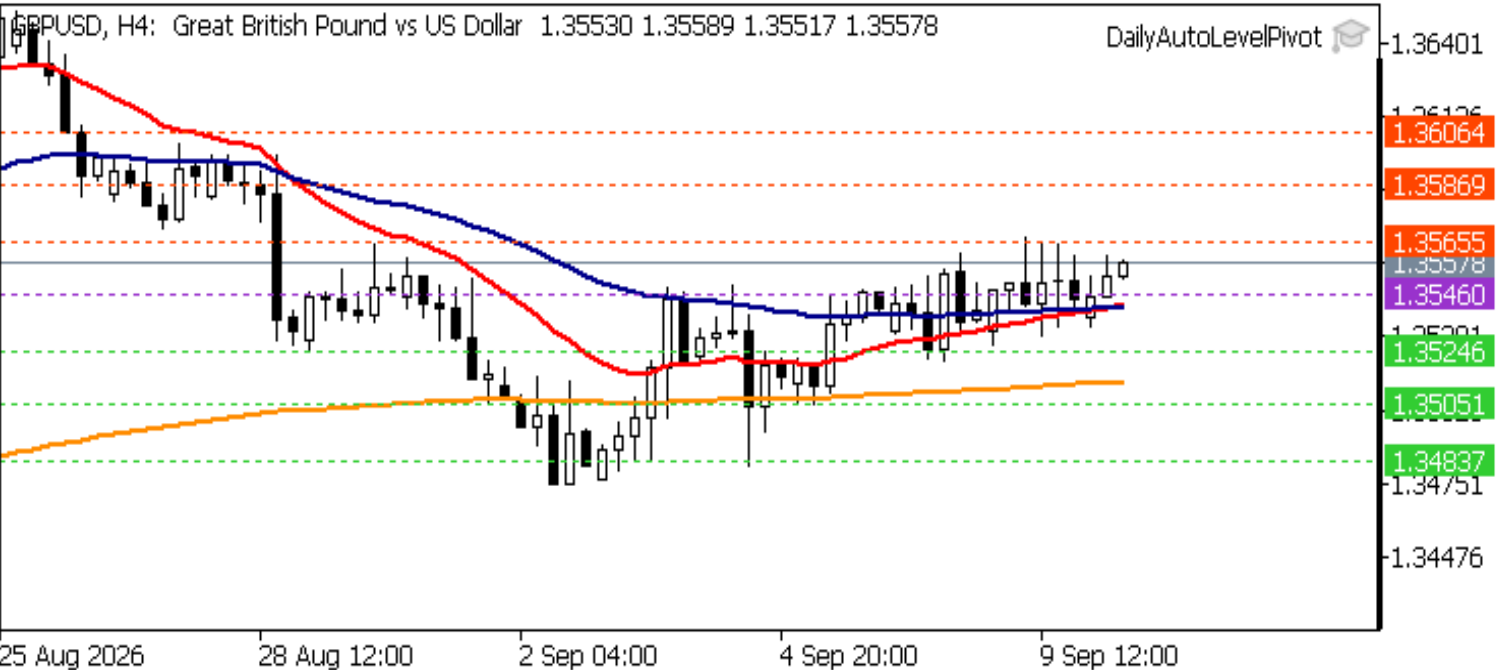


GBP/USD

Sterlin, artan enerji fiyatlarının enflasyon baskısını güçlendirmesi ve İngiltere Merkez Bankası'ndan ek faiz artışı beklentilerini desteklemesiyle 1,354 dolar seviyesine yükseldi. Piyasalar aralık ayına kadar 25 baz puanlık bir faiz artışını tamamen fiyatlarken, 17 Eylül toplantısında faizin sabit bırakılması ve 2027'de iki ek artış yapılması bekleniyor. BoE Başkanı Andrew Bailey kararların ekonomik ve jeopolitik gelişmelere bağlı olacağını vurgularken, Megan Greene uzun süreli petrol şokunun enflasyon beklentilerini kalıcı şekilde yukarı çekebileceği uyarısında bulundu. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 1,3524 – 1,3505 – 1,3483

Dirençler: 1,3565 – 1,3586 – 1,3606



XAU/USD

Altın, yatırımcıların Fed'in faiz görünümü açısından kritik olan ABD üretici ve tüketici enflasyonu verilerini beklemesiyle 4.400 dolar civarında yatay seyretti. Zayıflayan dolar altını desteklerken, ABD-İran gerilimiyle yükselen petrol fiyatları enflasyon ve faiz artışı beklentilerini güçlendirerek kısa vadede baskı oluşturuyor. ABD tahvil faizlerinin yükselmesi de altın üzerinde baskı yaratırken, uzun vadeli korunma talebi fiyatların güçlü kalmasına yardımcı oluyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 4350 – 4299 - 4257

Dirençler: 4442 – 4484 - 4535



XAG/USD

Gümüş, yatırımcıların Fed'in faiz görünümü açısından kritik ABD enflasyon verilerini beklemesiyle 67 doların üzerinde yatay seyretti. Zayıflayan dolar ve uzun vadeli korunma talebi fiyatları desteklerken, ABD-İran gerilimiyle yükselen petrol fiyatları enflasyon ve faiz artışı beklentilerini güçlendiriyor. ABD tahvil faizlerindeki yükseliş ise kısa vadede gümüş üzerinde baskı oluşturan temel unsur olarak öne çıkıyor. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 65,73 – 64,21 – 62,92

Dirençler: 68,54 – 69,83 – 71,35



Brent Petrol

Brent petrol, ABD-İran çatışmasının yeniden şiddetlenmesi ve Orta Doğu'dan enerji arzında daha fazla kesinti yaşanabileceği endişesiyle 100 doların üzerinde, mayıstan bu yana en yüksek seviyelerine yakın seyrediyor. İran, ABD'nin deniz ablukasına karşı koyacağını ve saldırıların sürmesi halinde misillemeleri artıracığını belirtirken, Trump çatışmanın kasım ara seçimlerinden önce sona ermesinin zor olduğunu söyledi. İran destekli Husilerin Suudi Arabistan'daki enerji tesislerine saldırması ve bazı operasyonların geçici olarak durması da bölgedeki arz riskini daha da yükseltti. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 99,70 – 97,80 – 96,81

Dirençler: 102,59 – 103,59 – 105,48

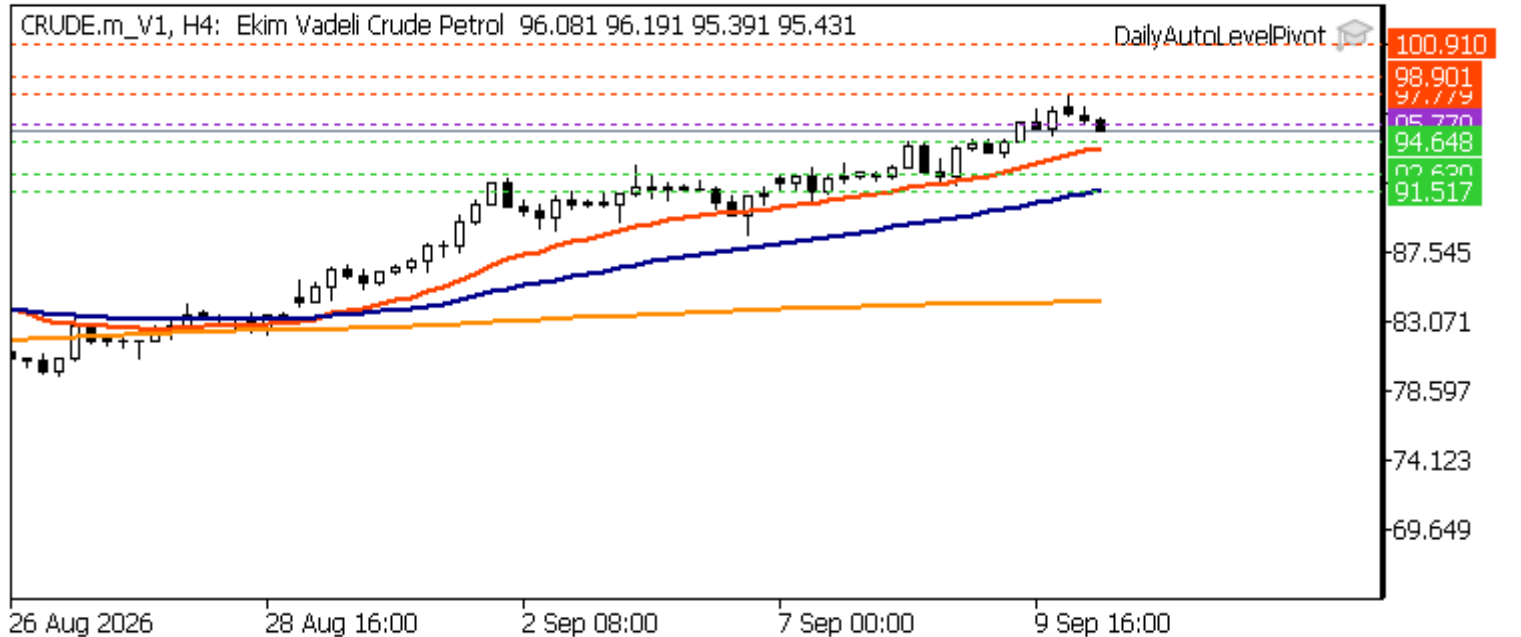


Crude Petrol

Ham petrol, ABD-İran çatışmasının şiddetlenmesi ve Orta Doğu'dan enerji arzında kesinti riski nedeniyle 96 doların üzerinde, mayıstan bu yana en yüksek seviyelerine yakın seyrediyor. İran, ABD deniz ablukasına karşı koyacağını ve saldırıların sürmesi halinde misillemeleri artıracığını belirtirken, Trump yakın vadede çatışmanın sona ermesini ve benzin fiyatlarında belirgin düşüş yaşanmasını beklemediğini söyledi. İran destekli Husilerin Suudi Arabistan'daki enerji tesislerine saldırması ve bazı operasyonların geçici olarak durması da arz endişelerini artırdı. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 94,64 – 92,63 – 91,51

Dirençler: 97,77 – 98,90 – 100,91

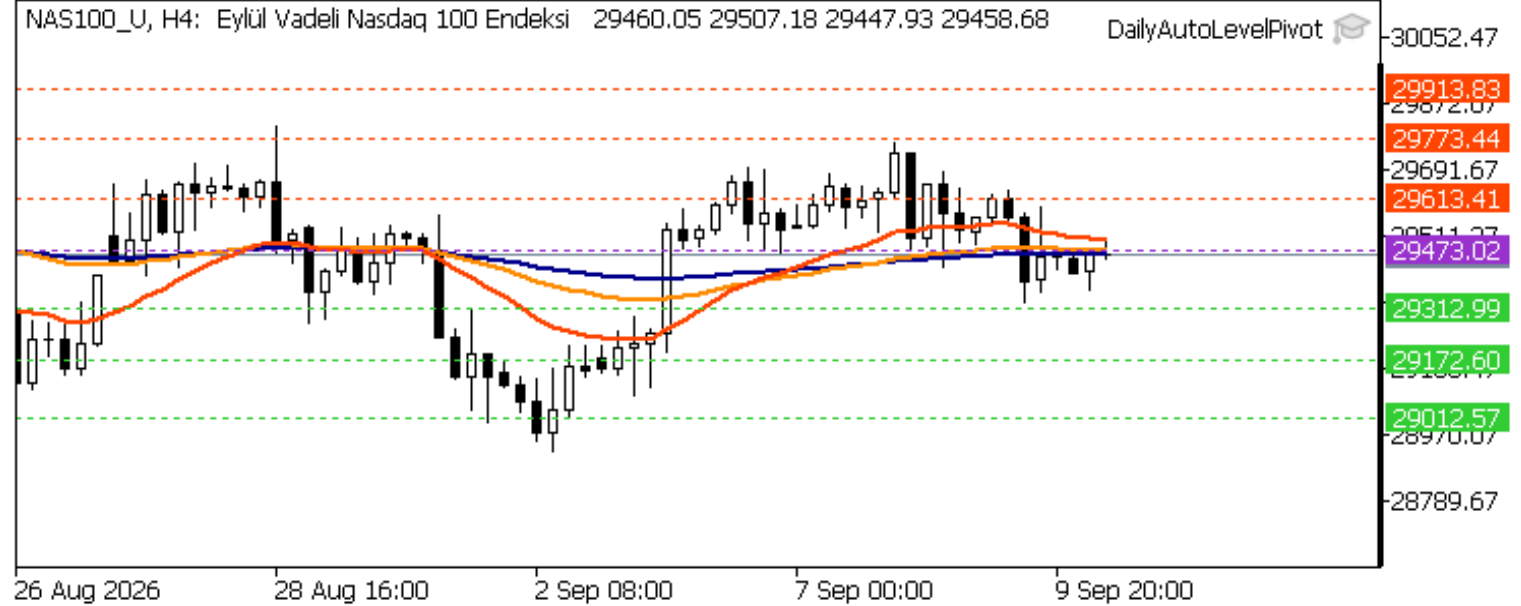


Nasdaq Yakın Vade

Nasdaq vadeli işlemleri, yatırımcıların Fed'in faiz kararını etkileyebilecek ABD üretici ve tüketici enflasyonu verilerini beklemesiyle temkinli seyreliyor. Nasdaq Composite çarşamba günü %0,64 gerilerken, ABD-İran gerilimiyle yükselen petrol fiyatlarının enflasyonu artırabileceği ve Fed'i faiz artışına yönlendirebileceği endişesi özellikle teknoloji hisseleri üzerinde baskı oluşturuyor. Bugün açıklanacak üretici enflasyonu ve işsizlik başvurularının yanı sıra Oracle ve Adobe bilançoları Nasdaq tarafında yakından takip edilecek. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 29312- 29172 - 29012

Dirençler: 29613 - 29773 - 29913



Dow Jones Yakın Vade

Dow Jones vadeli işlemleri, yatırımcıların Fed'in faiz kararını etkileyebilecek ABD enflasyon verilerini beklemesiyle temkinli seyreliyor. Dow Jones çarşamba günü %0,77 gerilerken, ABD-İran gerilimiyle yükselen petrol fiyatlarının enflasyonu artırabileceği ve Fed'i faiz artışına yönlendirebileceği endişesi endeks üzerinde baskı oluşturuyor. Bugün açıklanacak üretici enflasyonu, haftalık işsizlik başvuruları ve konut satışları Dow Jones'un kısa vadeli yönü açısından yakından takip edilecek. Gün içi teknik seviyeler olarak;

Destekler: 52252 - 52036 - 51734

Dirençler: 52769 - 53072 - 53287



**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 Gülcen	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

Onurcan BAL	Müdür Yardımcısı	onurcan.bal@gedik.com
Ceren TABAN	Yönetmen	ceren.taban@gedik.com
Yılmaz ALTUN	Kıdemli Uzman	yilmaz.altun@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 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.