

Öne Çıkan Gelişmeler

Ortadoğu'da artan gerilim dün küresel fiyatlamalarda etkili oldu. İsrail ordusu, İran'dan İsrail'e doğru füzeler atıldığını duyururken, saldırının "Birleşmiş Milletler Şartı'nın 51. maddesine göre meşru müdafaa hakkı uyarınca" gerçekleştirildiğini belirtti. İsrail'in İran saldırılarına karşılık verileceğini duyurması ile birlikte gerilim tırmanırken, petrol ve altın fiyatları yükselişe geçti. Bu sabah saatlerinde küresel piyasalarda zayıf risk iştahı etkili oluyor. Asya'da karışık bir seyir izlenirken, ABD ve Avrupa endeks vadeliilerinde ise satış ağırlıklı bir resim ön plana çıkıyor. Bugün yurt dışı ajandada Euro Bölgesi ağustos işsizlik oranı, ABD eylül ayı ADP özel sektör istihdam değişimi ve Fed üyelerinin konuşmaları yer alıyor. Bu noktada, cuma günü açıklanacak olan tarım dışı istihdam verisinin kamu datası olduğunu ve ADP verisine göre çok daha yüksek bir örneklem ile hazırlandığını hatırlatmakta fayda görüyoruz. Dolayısı ile bu iki verinin farklı sonuçları işaret ettiği görülebileceğinden, bugünkü veriyi cuma günü açıklanacak olan tarım dışı verisinin öncüsü olarak ele almak doğru bir sonuç doğurmayabilir.

Küresel Borsalar:

- ABD borsaları günü düşüşle tamamladı. Kapanışta Dow Jones endeksi 170 puanın üzerinde değer kaybetti ve %0,41 azalarak 42.156,97 puana geriledi. S&P 500 endeksi %0,93 azalışla 5.708,75 puana ve Nasdaq endeksi %1,53 kayıpla 17.910,36 puana indi.
- Avrupa borsaları günü İngiltere hariç düşüşle tamamladı. Kapanışta gösterge endeksi Stoxx Europe 600 %0,38 değer kaybederek 520,88 puana inerken, bankacılık endeksi %2,84 düşüşle kayıplara öncülük etti. Almanya'da DAX 40 endeksi %0,58 azalarak 19.213,14 puana, Fransa'da CAC 40 endeksi %0,81 değer kaybederek 7.574,07 puana ve İtalya'da FTSE MIB 30 endeksi %1,04 düşerek 33.771,08 puana geriledi. İngiltere'de FTSE 100 endeksi ise %0,48 artarak 8.276,65 puana çıktı.
- Bu sabah saatlerinde Asya'da Japonya Nikkei endeksi %1,85 kayıpla işlem görüyor. Hong Kong Hang Seng endeksi ise %6 artıda. Çin ve Tayvan piyasaları ise bugün kapalı.

Tahvil Piyasaları:

- ABD 10 yıllık tahvil faizi 5 baz puana yakın düşüşle %3,7315 seviyesine inerken, 5 yıllık tahvil faizi de aynı oranda gerileme ile %3,5086 düzeyine geriledi. 2 yıllık tahvil faizi ise 4 baz puan düşüşle %3,6043 seviyesine indi.
- Almanya 10 yıllık tahvil faizi 9 baz puan düşüşle %2,0360 seviyesine inerken, İtalya 10 yıllık tahvil faizi ise aynı oranda düşüşle %3,3680 seviyesine geriledi.

Para Piyasaları:

- Dolar endeksi günü %0,4 primle 101,19 seviyesinden tamamlarken, EURUSD paritesi ise %0,6 gerileme ile 1,1068 seviyesinden günü kapattı.
- USDJPY paritesi ise günü yatay bir seyirle 143,57 seviyesinden tamamladı. Japonya'nın yeni ekonomi bakanı Akazawa'nın "Önceliğimiz deflasyondan çıkmak. Deflasyondan tamamen kurtulmanın zaman aldığı ortamda Japonya Merkez Bankası faiz artırımları konusunda dikkatli olmalı" açıklamasının ardından USDJPY paritesi bu sabah saatlerinde 144 seviyesi üzerinde işlem görüyor.

Emtia Piyasaları:

- Ons altın, Orta Doğu'da artan tansiyonun etkisi ile birlikte günü %1'in üzerinde primle 2.663,23\$ seviyesinden tamamlarken, gümüş ise %1 primle 31,45\$ seviyesi üzerinde günü kapattı. Altın / gümüş rasyosu ise 84,56 seviyesinden 84,67 seviyesine yükseldi.
- İsrail'in İran saldırısı ve ardından İsrail'in misilleme sinyali vermesiyle birlikte petrol fiyatları tırmanışa geçti. Dün %2,5 yükseliş kaydederek varil başına 73,56\$ seviyesine çıkan Brent petrol bu sabah saatlerinde 74,50\$ üzerinde seyrederken, ham petrol ise dün %2,4 primle varil başına 69,80\$ üzerinde günü tamamlamasının ardından bu sabah saatlerinde 71\$ yakınında işlem görüyor.

Günlük Ekonomi Takvimi

| Ülke | Veri | Saat | Beklenti | Önceki |
|---|---|-------|----------|--------|
|  | Euro Bölgesi Ağustos Ayı İşsizlik Oranı | 12:00 | %6,4 | %6,4 |
|  | ABD Eylül Ayı ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi | 15:15 | 123K | 99K |
|  | Cleveland Fed Başkanı Hammack'ın Konuşması | 16:00 | | |
|  | St. Louis Fed Başkanı Musalem'in Konuşması | 17:05 | | |
|  | Fed YK Üyesi Bowman'ın Konuşması | 18:00 | | |
|  | Richmond Fed Başkanı Barkin'in Konuşması | 19:15 | | |

Kaynak: Bloomberg

Makroekonomik Gelişmeler

Tarım dışı öncesinde bugün ADP özel sektör istihdam verisi takip edilecek

Piyasalarda, Fed'in kasım ayında 50 baz puanlık indirimlerle devam edip etmeyeceğine ilişkin tartışmaların gündemde kalmaya devam etmesini beklemekle birlikte, özellikle istihdam verilerine yönelik piyasa hassasiyetinin bu dönemde artabileceğini değerlendiriyoruz. Bu çerçevede cuma günü açıklanacak olan eylül ayı tarım dışı istihdam verisi öncesinde bugün gelecek olan ADP özel sektör istihdam değişimi verisi piyasalarda tarafından yakından takip edilecek. Ancak bu noktada ADP verisi ile yarın açıklanacak olan tarım dışı istihdam verisi arasında her zaman güçlü bir korelasyon bulunmadığını hatırlatmakta fayda görüyoruz. ADP Araştırma Enstitüsü'nün yaklaşık 400,000 çalışanın bordro verilerine dayandırılarak hesaplanan ve Moody's Analytics tarafından işlenen ADP istihdam verisi, özel sektör istihdam verisi olarak tarım dışı verisinden iki gün önce açıklanıyor. Cuma günü açıklanacak olan tarım dışı istihdam verisi ise ABD'nin resmi İşçi İstatistikleri Bürosu (Bureau of Labor Statistics) tarafından açıklanan kamu datasıdır ve ADP verisine göre çok daha yüksek bir örneklem ile hazırlanır. Dolayısı ile bu iki verinin farklı sonuçları işaret ettiği görülebileceğinden, bugünkü veriyi cuma günü açıklanacak olan tarım dışı verisinin öncüsü olarak ele almak doğru bir sonuç doğurmayabilir.

Teknik Analiz

USD/TRY

GoÜ para birimleri dün dolar karşısında satıcı bir seyir izlerken, TL %0,04'lük sınırlı bir düşüşle üst sıralarda yer aldı. USDTRY günü 34,2118 seviyesinden tamamlarken, Türkiye 5Y CDS primi 272,2 baz puanına çıktı. Gelecek dönemde TL'de nominal değer kayıplarının sürebileceği ve kurdaki kademeli yükselişin devam edebileceği görüşünde olmakla birlikte, yıl sonuna ilişkin beklentimiz TL'de reel bir değer kaybı yaşanmayacağı yönünde. Teknik göstergelerin ürettikleri sinyaller doğrultusunda kurun kısa vadede 34 – 37 bandında işlem görmesini beklemekteyiz.



EUR/USD

Dün sabahki bültenimizde paritede yükseliş eğiliminin güç kaybedebileceğine ilişkin sinyallere dikkat çekmiş ve geri çekilmeler beklenebileceğini belirtmiştik. Parite günü %0,6 gerileme ile 1,1068 seviyesinden kapatırken, bu sabah saatlerinde görece zayıf seyrin devam ettiğini izliyoruz. 1,12 üzerinde denemelerin başarısız olması ile birlikte kısa vadede momentum kaybının sürebileceği görüşündeyiz. Aşağıda 1,1050, 1,1026 ve 1,10 destekleri, yukarıda ise 1,1080, 1,11 ve 1,1140 dirençleri yer alıyor.



XAU/USD

Orta Doğu'da artan tansiyonun etkisi ile birlikte günü %1'in üzerinde primle 2.663,23\$ seviyesinden tamamlayan ons altında, teknik ve temel dinamikler çerçevesinde gelecek dönemde yukarı yönlü eğilimin sürmesini bekliyoruz. Teknik görünüm, olası geri çekilmelerin sınırlı kalabileceği ve düzeltmelerin alım fırsatı sunabileceği bir zemini işaret ediyor. Trend ve momentum göstergeleri ve oluşan fiyat formasyonları ile yaptığımız analiz çerçevesinde kısa vade için 2.500\$ – 2.800\$ bandını ön plana çıkarmaya devam ediyoruz.



XAG/USD

Gümüş fiyatları günü %1 primle 31,45\$ seviyesi üzerinde kapatırken, altın / gümüş rasyosu ise 84,56 seviyesinden 84,67 seviyesine yükseldi. Trend ve momentum göstergeleri gümüşteki yukarı yönlü potansiyelin korunduğuna ve geri çekilmelerin sınırlı kalabileceğine işaret ederken, temel dinamikler de yükselişleri destekler nitelikte. Teknik görünüm çerçevesinde kısa vadede 29,50\$ üzerindeki hareketin korunmasını bekliyoruz. Aşağıda 31,16\$, 30,85\$ ve 30,53\$ destekleri, yukarıda ise 31,48\$, 31,85\$ ve 32,15\$ dirençleri bulunuyor.



Yatırım Merkezlerimiz

Genel Müdürlük

Nispetiye Cad. B-3 Blok Kat: 9 Akmerkez Etiler - İSTANBUL
0 212 355 46 46

| | | |
|---|--|----------------------------------|
| Adana | Cemal Paşa Mah. Gazipaşa Bul. Cemal Uğurlu Apt. Kat: 1 D: 4 | (0 322) 457 77 55 |
| Akatlar İrtibat Bürosu | Akat Mahallesi Meydan Caddesi B Blok No: 16 D: 8 (Eski No D: 10) Beşiktaş | (0 212) 355 46 46 |
| Ankara | Remzi Oğuz Arık Mah. Tunalı Hilmi Cad. Yaprak Apt. No: 94 Kat: 2 D: 9 Kavaklıdere Çankaya | (0 312) 435 18 36 |
| Ankara - Çukurambar İrtibat Bürosu | Kızılırmak Mah.Ufuk Üniversitesi Cad. Next Level Loft Ofis No: 4/65 Kat: 24 Söğütözü Çankaya | (0 312) 909 87 70 |
| Antalya | Şirinyalı Mah. İsmet Gökşen Cad. Özden Apt. No:82/6 Muratpaşa | (0 242) 248 45 20 |
| Bakırköy | İstanbul Cad. Bakırköy İş Merkezi No: 6 Kat: 4 D: 14 Bakırköy | (0 212) 570 52 59 |
| Bodrum İrtibat Bürosu | Konaklı Mahallesi, Atatürk Bulvarı, Arbor-Abdullah Ünal Çabuk İş Merkezi No: 285/1-A6 Bodrum | (0 212) 355 46 46 |
| Bursa | Konak Mah. Barış (120) Sokak , Ofis Artı Binası, Dış kapı No:3 Daire:33 Nilüfer-BURSA | (0 224) 225 64 10 |
| Çankaya İrtibat Bürosu | Çankaya Mahallesi Cinnah Caddesi Cinnah Apartmanı No: 55 D: 7-8 Çankaya / ANKARA | (0 212) 355 46 46 |
| Denizli | Urban İş Merkezi 2. Ticari Yol Daire 26 Kat: 6 Bayramyeri | (0 258) 265 87 85 |
| Erenköy | Bağdat Cad. Çubukçu Apt. No: 333 Kat: 2 D: 4 Kadıköy | (0 216) 348 82 82 |
| Gaziantep | İncilipinar Mah. Gazimuhtarpaşa Bul. Kepkepzade Park İş Merkezi B Blok No: 18 Kat: 1 D: 5 | (0 342) 232 35 35 |
| Girne | Ziya Rızkı Cad. Şehit Necati Gürkaya Sok. Kat: 1 D: 1 Girne - KKTC | (0 392) 815 14 55-0533 889 15 51 |
| İzmir | Kültür Mahallesi, Cumhuriyet Bulvarı No:137 Cumhuriyet Apt. K:5 D:12 Konak – İzmir | (0 232) 445 01 61 |
| İzmir Karşıyaka Şube | Yalı Mahallesi Ahmet Kemal Baysak Bulvarı No:42 D:11 | (0 232) 241 19 24 |
| İzmir İrtibat Bürosu | Şehit Nevres Bulvarı Eczacıbaşı Apartmanı No: 7 Kat: 2 Daire: 5 Pasaport Alsancak - Konak | (0 232) 241 24 50 |
| İzmit | Hürriyet Cad. Kaya İşhanı No: 39/5 İzmit | (0 262) 323 11 33 |
| İzmit İrtibat Bürosu | Ömerağa Mah. Alemdar Cad. İ. Kolaylı Apt. No: 8 Kat: 2 İzmit | (0 262) 260 01 01 |
| Karadeniz Ereğli | Bağlık Mahallesi Karanfil Sokak No:16/A Karadeniz Ereğli – Zonguldak | (0 372) 316 40 50 |
| Kartal | Üsküdar Cad. Cevat Kayacan Apt. No: 26 Kat: 4 D: 8 Kartal | (0 216) 306 22 71-306 22 06 |
| Kayseri | Hunat Mah. Nuh Mehmet Baldöktü Sok. Gürcüoğlu Plaza No: 5 K: 3 D: 11 Melikgazi | (0 352) 221 08 68-222 82 51 |
| Marmaris İrtibat Bürosu | Kemeraltı Mah. Orgeneral Mustafa Muğlalı Cad. Güven Apt. No: 22 D: 2 Marmaris | (0 252) 321 08 00 |
| Merkez Şube | Akat Mahallesi Meydan Caddesi B Blok No: 16 D: 7 (Eski No D: 9) Beşiktaş | (0 212) 355 46 46 |
| Mersin | İnönü Mah. 1401 Sok. No:32 Pozcu Evo Kat:2 No:10-11 Yenişehir Mersin | (0 324) 238 11 89 |
| Trabzon İrtibat Bürosu | Kemerkaya Mahallesi Halkevi Cad. Mandıralı İş Merkezi No: 4 Daire: 4 Ortahisar | (0 462) 432 24 50 |

Uyarı Notu

Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup finansal bilgi ve genel yatırım tavsiyesi kapsamında hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Yatırım Danışmanlığı hizmeti talep edilmesi halinde; yatırımcının Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi imzalamış olması, Yerindelik Testi'ni tamamlamış ve risk grubunun belirlenmiş olması zorunludur.

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Dolayısıyla, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapor herhangi bir sürede belirli bir getirinin sağlanacağına dair bir taahhüt içermemekte olup, zaman içerisinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle yorum ve tavsiyelerde değişiklikler söz konusu olabilir. Bu raporda bahsedilen yatırım araçlarının fiyatları ve değerleri yatırımcıların menfaatlerine aykırı olarak hareket edebilir ve netice itibarıyla yatırımcılar anaparalarını kaybetme riski ile karşı karşıya kalabilirler. Bu raporda yer alan geçmiş performans verileri gelecekte elde edilecek sonuçların bir garantisi olarak kabul edilemez.

Bu raporda yer alan tüm bilgiler ve görüşler yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güncel ve güvenilir kaynaklardan temin edilmiş olmakla beraber, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. söz konusu bilgilerin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemektedir. Raporlardaki yorumlardan, bilgilerin tam veya doğru olmaması ve/veya güncellenme nedeniyle doğabilecek maddi ve manevi zararlardan Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamaz.

Bu rapor, sadece gönderildiği kişilerin kullanımı içindir. Bu raporun tümü veya bir kısmı Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz. Aksi halde, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. uğramış olduğu bütün zarar ve ziyanı talep etme hakkını saklı tutar.