

Öne Çıkan Gelişmeler

Avrupa Merkez Bankası (ECB) dünkü toplantısı sonucunda beklentilere paralel olarak 25 baz puan faiz indirimine gitti. Dün yayınlanan projeksiyonlarda ECB enflasyon beklentilerini korurken, 2024-2026 büyüme beklentilerinde ise sınırlı bir aşağı yönlü revizyona gitti. Kararın ardından basın toplantısında konuşan ECB Başkanı Christine Lagarde, büyümeye ilişkin risklerin aşağı yönlü olduğunu söyledi. ECB'nin faiz indirimi sonrasında EURUSD paritesinde beklentilerimiz çerçevesinde sınırlı bir pozitif reaksiyon ön plana çıktı ve parite günü %0,6 yükselişle 1,1074 seviyesinden tamamladı. ECB'nin ekim ayını pas geçmesini ve bir sonraki indirimini bir sonraki projeksiyonların yayınlanacağı aralık toplantısında gerçekleştirmesini bekliyoruz. Bugüne geldiğimizde ise küresel piyasalarda risk iştahının görece güçlü seyrettiği bir güne başlıyoruz Asya seansında Japonya'dan gelen sanayi üretimi verilerinin önceki döneme göre yükselişi işaret etmesinin ardından Japonya Nikkei endeksi %0,7 düşüşle seyrederken, Asya'nın geri kalanında alımların etkili olduğu takip ediliyor. ABD ve Avrupa endeks vadelilerinde de alıcılı bir seyrin ön planda olduğunu görmekteyiz. Bugün yurt dışı ajandada Euro Bölgesi temmuz sanayi üretimi ve ABD eylül ayı Michigan Tüketici Güven Endeksi verileri öne çıkıyor.

Küresel Borsalar:

- ABD borsaları günü yükselişle kapattı. Kapanışta Dow Jones endeksi 200 puanın üzerinde değer kazandı ve %0,58 artarak 41.096,77 puana çıktı. S&P 500 endeksi %0,75 artışla 5.595,76 puana ve Nasdaq endeksi %1 kazançla 17.569,68 puana ulaştı.
- ECB faiz indirim kararının ardından Avrupa borsaları da günü artıda tamamladı. Kapanışta gösterge endeks Stoxx Europe 600, %0,8 değer kazanarak 512,08 puana yükseldi. İngiltere'de FTSE 100 endeksi %0,57 artışla 8.240,97, Almanya'da DAX 40 endeksi %1,03 değer kazanarak 18.518,39, Fransa'da CAC 40 endeksi %0,52 yükselişle 7.435,07 ve İtalya'da FTSE MIB 30 endeksi %0,84 artışla 33.453,78 puan oldu.
- Asya seansında Japonya'dan gelen sanayi üretimi verilerinin önceki döneme göre yükselişi işaret etmesinin ardından bu sabah saatlerinde Japonya Nikkei endeksi %0,7 düşüşle seyrederken, Asya'nın geri kalanında alımların etkili olduğu takip ediliyor. ABD ve Avrupa endeks vadelilerinde de alıcılı bir seyrin ön planda olduğunu görmekteyiz.

Tahvil Piyasaları:

- ABD 10 yıllık tahvil faizi dün %3,70 üzerini test etmesi sonrasında günü %3,67 civarında yükselişle tamamlarken, 5 yıllık tahvil faizi ise %3,4642 seviyesinden yükselişle kapandı. 2 yıllık tahvil faizi ise %3,6392 seviyesinden yatay kapandı.
- Almanya 10 yıllık tahvil faizi %1,8 primle %2,15 seviyesine yükselirken, İtalya 10 yıllıklar ise %3,54 seviyesinden yatay bir kapanış gerçekleştirdi.

Para Piyasaları:

- Dolar endeksi günü %0,3 düşüşle 101,37 seviyesinden tamamlarken, ECB'nin faiz indirimi sonrasında EURUSD paritesinde beklentilerimiz çerçevesinde sınırlı bir pozitif reaksiyon ön plana çıktı ve parite günü %0,6 yükselişle 1,1074 seviyesinden tamamladı.
- USDJPY paritesi ise günü %0,4 düşüşle 141,82 seviyesinden tamamladı.

Emtia Piyasaları:

- Altının ons fiyatı dün 2.560\$ seviyesine tırmanarak rekor seviyelere yükselmesinin ardından bu sabah saatlerinde 2570\$ seviyesini test ederek rekor tazelemeye devam ediyor. Dün %4 yükselerek 29,88\$ seviyesinden kapanan gümüş ise bu sabah saatlerinde 30\$ seviyesini üzerini test ediyor.
- ABD'deki kasırganın etkisi ile artan arz endişeleri nedeniyle petrol fiyatlarındaki yükseliş eğilimi dün de devam etti. Brent petrol günü %2'ye yakın yükselişle varil başına 71,97\$ seviyesinde tamamlarken, ham petrol ise %2,5 primle varil başına 69\$ yakınında günü kapattı.

Günlük Ekonomi Takvimi

Ülke	Veri	Saat	Beklenti	Önceki
	Euro Bölgesi Temmuz Ayı Aylık Sanayi Üretimi	12:00	-%0,3	-%0,1
	Euro Bölgesi Temmuz Ayı Yıllık Sanayi Üretimi	12:00	-%2,3	-%3,9
	ABD Eylül Ayı Öncü Michigan Tüketici Güven Endeksi	17:00	68,5	67,9

Kaynak: Bloomberg

Teknik Analiz

USD/TRY

GoÜ para birimleri genelinde dün dolar karşısında pozitif bir seyir ön plana çıkarırken, TL ise %0,3 primle orta sırada yer aldı. USDTRY günü 33,90 seviyesinde tamamlarken, Türkiye 5 yıllık CDS primi ise 275,77 baz puandan 272,15 baz puana geriledi. TL'de yakın vadede nominal değer kayıplarının söz konusu olabileceği görüşünde olmakla birlikte, yıl sonuna ilişkin USDTRY tahminlerimiz TL'de reel değer kazanımına işaret ediyor. Kurda kısa vadede 33 – 35 bandının etkili olabileceğine ilişkin görüşümüzü korumaktayız.



EUR/USD

ECB'nin faiz indirimi sonrasında EURUSD paritesinde beklentilerimiz çerçevesinde sınırlı bir pozitif reaksiyon ön plana çıktı ve parite günü %0,6 yükselişle 1,1074 seviyesinden tamamladı. Teknik göstergelerin ürettikleri sinyaller doğrultusunda paritede kısa vadeye ilişkin olarak 1,10 – 1,13 bandında bir seyir görmeyi bekliyoruz. 1,10 öncesinde 1,1080, 1,1050 ve 1,1026 seviyeleri destek konumunda bulunuyor. Kısa vadeli direnç seviyeleri ise 1,11, 1,1140 ve 1,1180.



XAU/USD

Dünden bu yana rekor tazeleyen ons altın bu sabah 2.570\$ seviyesini test etti. Göstergeler altının 2.450\$ desteği üzerinde tutunmayı sürdürebileceğini işaret ediyor. Tahvil faizlerindeki düşüşün dengelenmesi durumunda kısmi düzeltmelerin etkili olabileceği görüşünde olmakla birlikte altında genel yükseliş eğiliminde bozulma beklemiyor ve gelecek döneme ilişkin pozitif görüşümüzü koruyoruz. Yükselişleri sınırlayacak önemli bir direnç yer bulunmazken, 2.600\$ psikolojik seviyesi yakın vade için öne çıkıyor. Aşağıda 2.530\$, 2.510\$ ve 2.500\$ destekleri yer alıyor.



XAG/USD

Dün %4 yükselerek 29,88\$ seviyesinden kapanan gümüş bu sabah saatlerinde 30\$ seviyesini üzerini test ediyor. 50 ve 100 günlük ortalamaların geçtiği 29,20\$ direncini kıran gümüş fiyatlarında, yükselişin devamlılığı açısından kısa vadeli yükseliş kanalı sınırına denk gelen 30\$ direncini bugün takip edeceğiz. 30\$ direnci üzerinde 30,15\$ ve 30,53\$ dirençleri yer alırken, aşağıda 29,75\$, 29,40\$ ve 29,20\$ seviyeleri kısa vadeli destek konumunda 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 Rızkî 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 ziyarı talep etme hakkını saklı tutar.