

3 TEMMUZ, PERŞEMBE | YURT DIŞI PİYASALAR GÜNLÜK BÜLTEN

Gözler ABD Tarım Dışı İstihdam Verisinde

Beklentiler Verinin 120k Seviyesinde Açıklanması Yönünde

Dünya Endeksleri	Son	Günlük F. %
FTSE ALL WORLD INDEX	607,54	0,16%
FTSE ALL WORLD INDEX - EMERGING	776,31	-0,06%

Küresel Endeksler	Son	Günlük F. %
NASDAQ 100 INDEX	22.641,89	0,73%
S&P 500 INDEX	6.236,61	0,15%
DOW JONES INDEX	44.484,42	-0,02%
DAX INDEX	23.836,39	0,19%
FTSE100 INDEX	8.805,93	0,36%
ÇİN SHANGHAI COMPOZIT INDEX	3.461,15	0,18%
HANG SENG (HONG KONG) INDEX	24.042,26	-0,74%
TOKYO NIKKEI225 INDEX	39.785,90	0,06%

Küresel Vadeli Endeksler	Son	Günlük F. %
NASDAQ100 FUTURE	22.883,50	0,18%
S&P500 FUTURE	6.282,50	0,12%
DOW JONES FUTURE	44.824,00	0,11%
DAX FUTURE	23.947,00	0,21%

Pariteler	Son	Günlük F. %
USDTRY	39,89	0,28%
EURTRY	47,11	0,37%
EURUSD	1,1810	0,09%
GBPUSD	1,3672	0,25%
USDGBP	0,7314	-0,27%
USDCAD	1,3590	-0,01%
USDJPY	143,7145	0,02%
USDRUB	78,8100	-0,04%

Emtialar	Son	Günlük F. %
XAUUSD - ONS ALTIN	3.359,29	0,06%
XAGUSD - ONS GÜMÜŞ	36,94	1,04%
GLDGR - GRAM ALTIN	4.307,97	0,34%
XAGGR - GRAM GÜMÜŞ	47,37	1,33%
BRENT PETROL	68,10	-1,08%
BUĞDAY	563,25	-0,13%
ÇELİK	2.108,66	4,28%
ŞEKER	15,56	-0,89%

Endeks ve Oranlar	Son	Günlük F. %
DX	96,74	-0,02%
TÜRK LİRASI GECELİK FAİZ ORANI	45,95	0,00%
VOLATILITY INDEX	--	0,00%
TÜRKİYE 5 YILLIK CDS	--	0,00%

Tahviller	Son	Günlük F. %	Saat	Öne Çıkan Ekonomik Gelişmeler	Beklenen	Önceki
TÜRKİYE 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	38,5808	-0,20%	11:00	Euro Bölgesi S&P Global Bileşik Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Haz)	50,2	50,2
TÜRKİYE 5 YILLIK TAHVİL FAİZİ	31,3654	-1,64%	11:00	Euro Bölgesi Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Haz)	50	50
TÜRKİYE 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	26,6519	0,14%	15:30	ABD İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	--	236K
ABD 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	3,774	-0,61%	15:30	ABD Tarım Dışı İstihdam (Haz)	120k	139K
ABD 5 YILLIK TAHVİL FAİZİ	3,846	-0,67%	15:30	ABD İşsizlik Oranı (Haz)	4,30%	4,20%
ABD 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,262	-0,51%	16:45	ABD S&P Global Bileşik Satın Alma Müdürleri Endeksi (Haz)	--	52,8

ABD Başkanı Donald Trump, Fed Başkanı Jerome Powell'ın derhal istifa etmesi gerektiğini ifade etti. Trump, bu çağrısı, Federal Konut Finansman Ajansı Direktörü William Pulte'nin Powell'ın "siyasi yanlılığı" ve Kongre'deki yanıltıcı ifadeleri nedeniyle soruşturulması gerektiği yönündeki açıklamasını paylaşarak yaptı. Pulte, Powell'ın 2,5 milyar dolarlık Fed binası yenilemesi hakkında yalan söylediğini ve bunun bir görev kötüye kullanma örneği olduğunu belirtti. Trump, daha önce de Powell'ı faiz oranlarını düşürmekte geç kalması nedeniyle eleştirmişti.

Richmond Fed Başkanı Tom Barkin, ABD ekonomisinin güçlü olduğunu ve faiz oranlarını düşürmek için acele edilmesine gerek olmadığını belirtti. Barkin, yaptığı açıklamada, ekonomik verilerin sağlam olduğunu ve aciliyet olmadığını vurguladı. İşletmelerin belirsizlikler nedeniyle yatırım yapmadığını, ancak işten çıkarma da gerçekleştirmediğini ifade etti. Fed'in bir sonraki toplantısının 29-30 Temmuz'da yapılacağını hatırlatan Barkin, bu toplantıda faiz indirimi ihtimaline dair tahminde bulunmadı.

ABD'de özel sektör istihdamı Haziran ayında beklenmedik bir şekilde 33.000 kişi azaldı, bu durum ekonomistlerin 100.000 kişilik istihdam artışı tahminleriyle çelişiyor. İş kayıpları özellikle hizmet sektörlerinde yoğunlaştı; profesyonel ve ticari hizmetler 56.000, sağlık ve eğitim sektörleri ise 52.000 kişiyi işten çıkardı. Buna karşın, imalat ve madencilik gibi sektörler 32.000 istihdam ekleyerek genel düşüşü kısmen dengeledi. ADP'nin baş ekonomisti Nela Richardson, işverenlerin temkinli davrandığını belirtti. Küçük işletmeler 29.000 iş kaybı yaşarken, büyük şirketler 30.000 iş ekledi. Ücret artışları da yavaşladı. Perşembe günü açıklanacak tarım dışı istihdam raporunda 110.000 kişilik bir istihdam artışı ve işsizlik oranının %4,3'e çıkması bekleniyor.

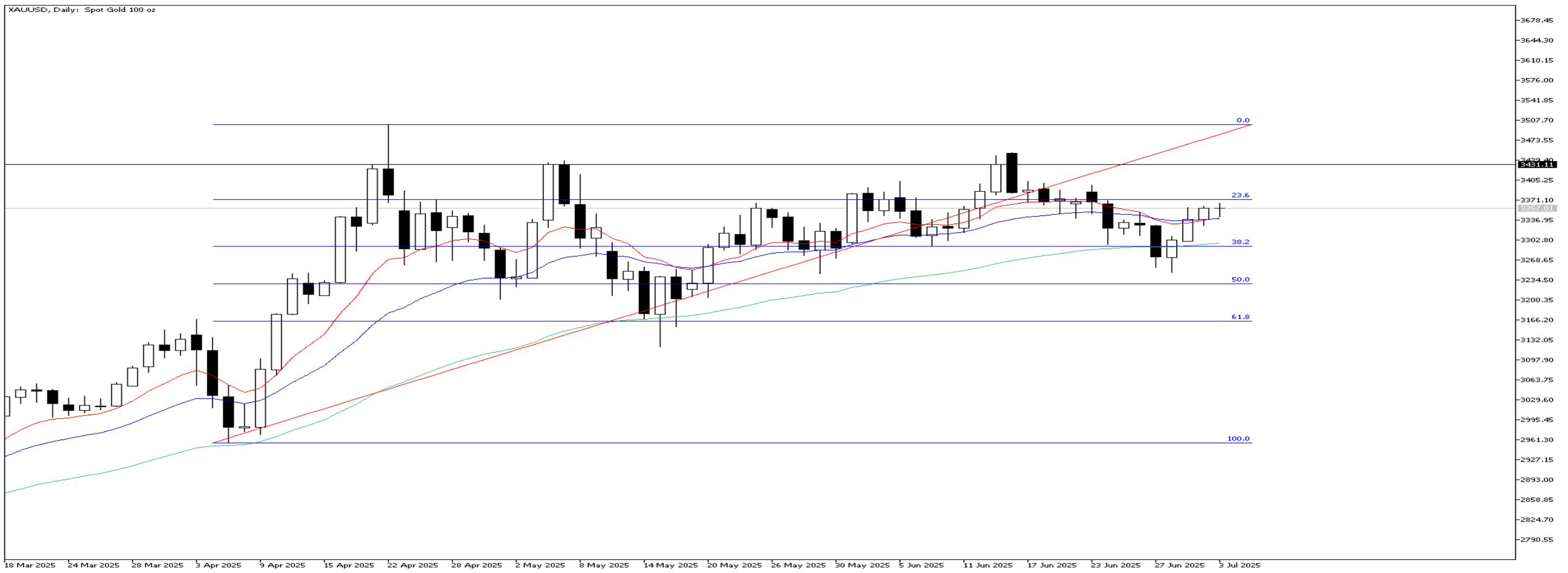
Çin'in hizmet sektöründeki büyüme, Haziran ayında zayıflayan talep ve düşen ihracat siparişleri nedeniyle dokuz ayın en düşük seviyesine geriledi. Caixin/S&P Küresel Hizmetler PMI, Mayıs ayındaki 51,1'den Haziran'da 50,6'ya düştü. Bu, genişleme ile daralmayı ayıran 50 puanın hemen üzerinde kalmasına rağmen, ihracata dayalı firmaların zorluklarını vurguluyor. Yeni ihracat işleri Aralık 2022'den bu yana en hızlı şekilde daralırken, hizmet sektöründe istihdam son dört ayda üçüncü kez azaldı. Caixin Insight Group ekonomisti Wang Zhe, dış belirsizliklerin arttığını ve iç talebin yetersiz kaldığını belirtti. Hizmet ve imalat faaliyetlerini birleştiren bileşik Caixin PMI ise 49,6'dan 51,3'e yükselerek ılımlı bir toparlanmaya işaret etti. Çin'in ekonomik toparlanması, emlak krizi ve deflasyonist baskılar gibi zorluklarla karşı karşıya kalmaya devam ediyor.

XAUUSD - Altın Teknik Analizi

Altın tarafında jeopolitik gelişmelerin yumuşamasının güvenli liman talebi ile altın fiyatlarında da geri çekilmelere yol açtığını belirtmiştik. Fiyatlama dinamikleri bu kertede veri akışlarına kayıyor gibi gözüküyor. ABD'de bugün açıklanacak tarım dışı istihdam verisi faiz indirim beklentileri noktasında önemli olabilir. Keza dün açıklanan ADP tarım dışı istihdam verisi beklentilerin oldukça altında gelmişti. Öte yandan Trump ile Powell arasındaki ilişkiler sarkastik bir boyut alıyor. ABD tarafında sürecin nasıl sonuçlanacağı, Trump'ın vergi tasarısı ve tarife planları gibi soru işaretleri ile gelişeceğe benziyor. Nitekim dün yaşadığı alıcılı seyrin ardından bugün sabah saatlerinde yatay bir seyir izleyen Ons altın için yukarı yönlü hareketlerde 3370 ve 3390 dolar direnç seviyeleri olarak izlenebilir. Olası geri çekilmelerde ise 3335 ve 3310 dolar destek seviyeleri olarak takip edilebilir.

Dirençler : 3370 / 3390 / 3400

Destekler : 3335 / 3310 / 3300

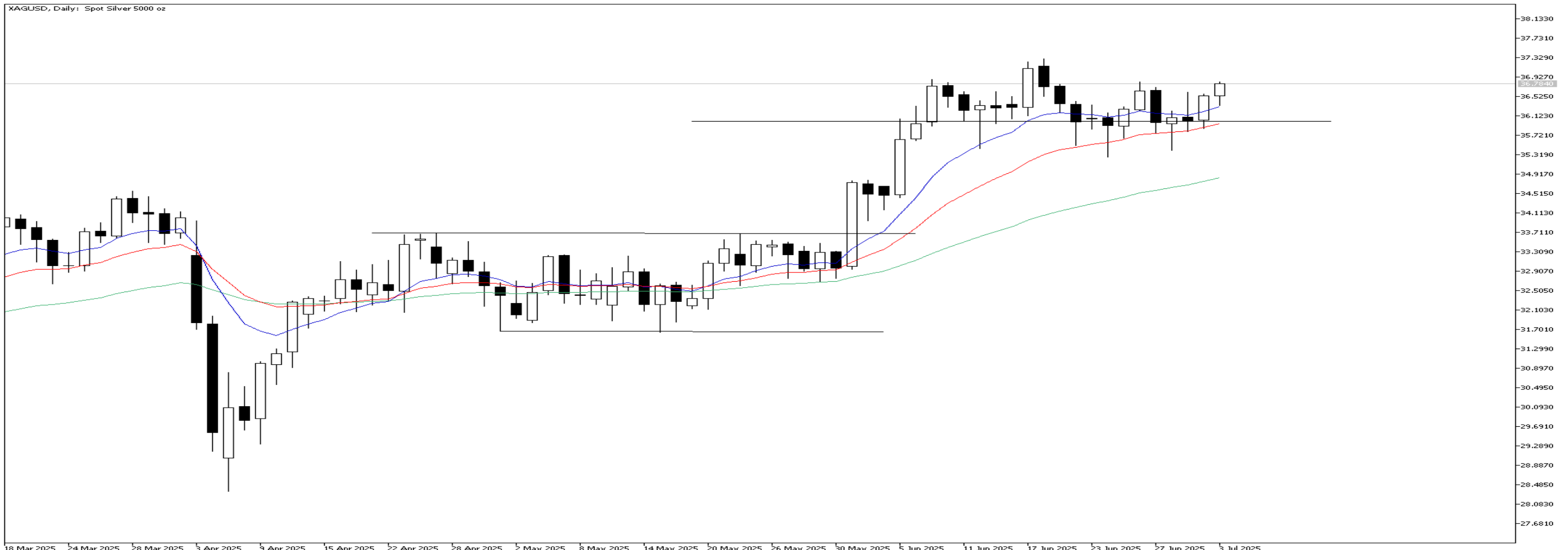


XAGUSD Teknik Analizi

36.00 dolar üzerinde kalıcılık sağlamaya çalışan ve fiyatlama hareketleri bu bandın yakınlarında gerçekleşen Ons gümüş, dün 20 günlük üssel ortalamasını test etmesinin ardından yükseliş gösterdi. Geçtiğimiz haftanın kapanışında da 20 günlük ortalamaya kadar iğne atarak çekilen kıymetli metal haftayı yine de 36.00 dolar yakınlarında kapatmayı başaramıştı. Bugün sabah saatlerinde de alıcılı seyrini devam ettiren Gümüş için 36.90 ve 37.10 dolar direnç seviyeleri olarak kabul edilebilir. Olası geri çekilmelerde ise 36.60 ve 36.35 destek seviyeleri olarak izlenebilir.

Dirençler : 36.90 / 37.10 / 37.30

Destekler : 36.60 / 36.35 / 36.00

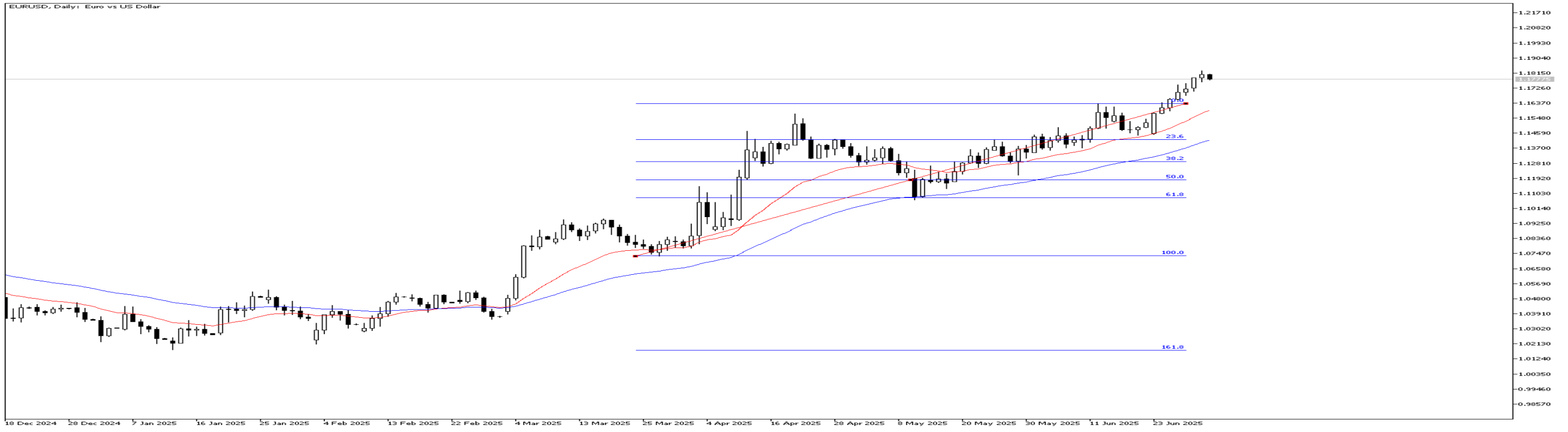


EUR/USD Teknik Analizi

Jeopolitik taraftaki belirsizliklerin nispeten yavaşlaması gündemi ekonomik aktörlere getirebilir. ABD ile AB arasında tarifelere dair uzlaşmanın, ticaret anlaşmasının da gündeme gelmesi buna örnek sayılabilir. Dün açıklanan ADP özel sektör istihdam verisi, Haziran ayında 33 bin kişilik sürpriz bir düşüş göstererek istihdam piyasasında zayıflama sinyali verdi. Bugün açıklanacak tarım dışı istihdam verisi (NFP) öncesinde piyasa, 110 binlik artış beklentisiyle temkinli. Verinin zayıf gelmesi, Fed üzerindeki faiz indirimi baskısını artırabilir. Öte yandan, Trump'ın 9 Temmuz'da sona erecek olan "tarife muafiyeti" süresini uzatmayacağını açıklaması, dış ticaret gerilimini yeniden gündeme taşıyor. Teknik olarak ise, haftayı alıcılı bir seyir ile geçiren parite için bugün sabah saatlerinde de yukarı yönlü seyir söz konusu. Yukarı yönlü hareketlerin devam etmesi durumunda, 1.1815 ve 1.1845 direnç seviyeleri olarak izlenebilir. Aşağı yönlü hareketlerde ise kısa vadede 1.1760 ve 1.1745 destek seviyeleri olarak takip edilebilir.

Dirençler: 1.1815 / 1.1845 / 1.1860

Destekler: 1.1760 / 1.1745 / 1.1725

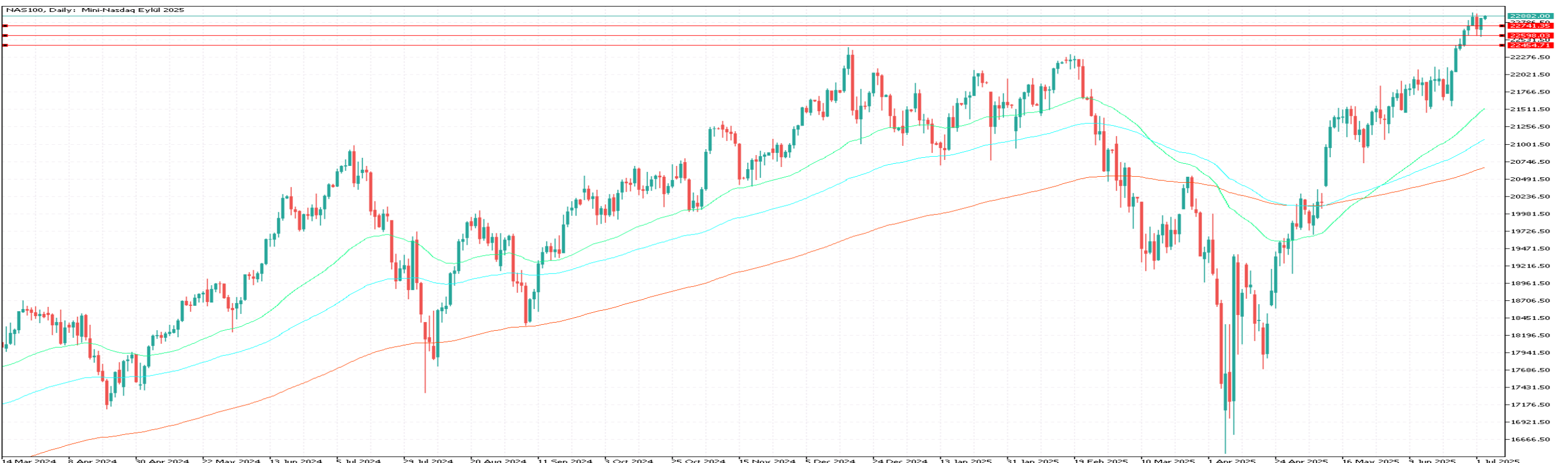


NAS100 Teknik Analizi

Nasdaq Bileşik Endeksi bu sabah yükseliş kaydediyor. Başlıca nedenler arasında ABD ile Vietnam arasında imzalanan ticaret anlaşması ve Çin'e yönelik bazı kısıtlamaların hafifletilmesi yer alıyor. Trump, Vietnam'dan ABD'ye yapılan ihracata %20 gümrük vergisi uygulanacağını açıklarken, ABD ürünlerine ise tarife konmayacağını belirtti. Ayrıca, Çin ile varılan ticaret anlaşması kapsamında kritik teknoloji alanında çip tasarım yazılımı ihracatı için lisans zorunluluğu kaldırıldı, etan sevkiyatı için de lisans şartı sona erdi. Bu adımlar, ticaret gerilimlerinin azalacağına dair piyasalarda iyimserlik yarattı ve teknoloji hisselerine olan talebi güçlendirmiş olabilir. Teknik olarak bakıldığında vadeli endeks kontratında yukarı yönlü hareketlerin devam etmesi durumunda 23025 ve 23165 seviyeleri önemli direnç noktaları olarak izlenebilir. Geri çekilme hareketlerinin görülmesi halinde ise 22740 ve 22600 seviyeleri kritik destek noktaları olarak takip edilebilir.

Dirençler : 23025 / 23165 / 23305

Destekler : 22740 / 22600 / 22455

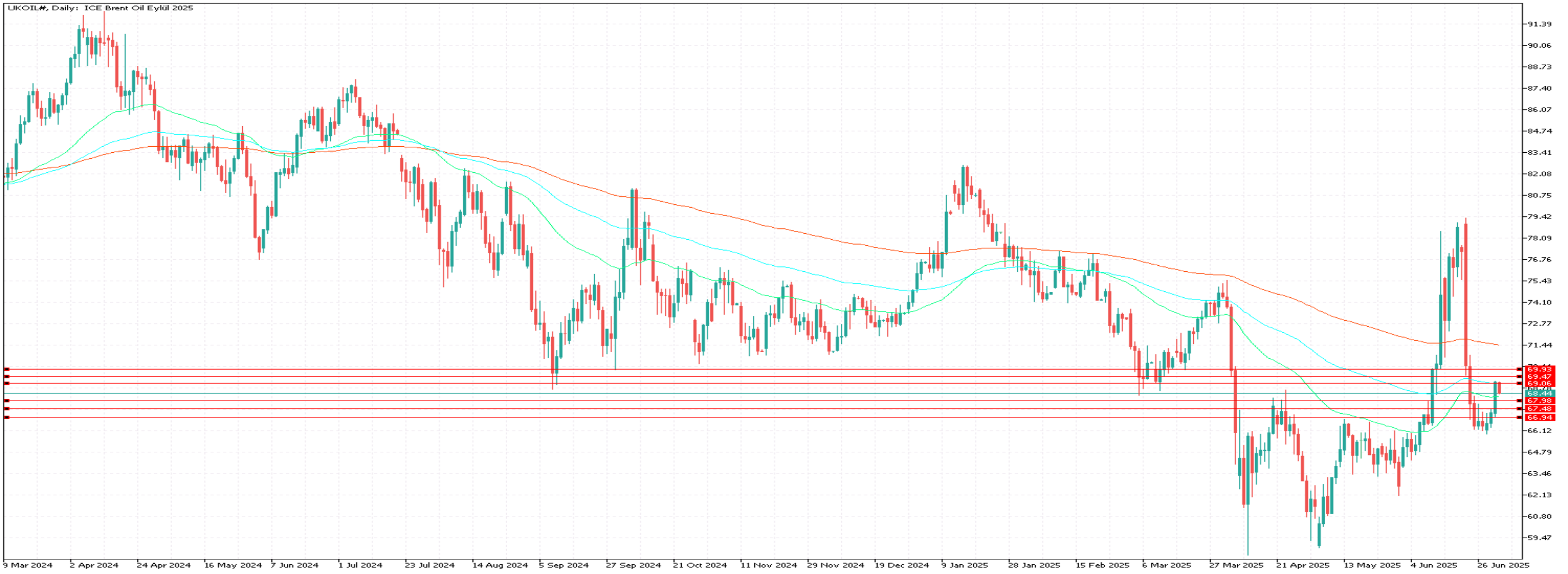


UKOIL Teknik Analizi

Petrol fiyatları, iki haftanın en sert yükselişinin ardından geriledi. Yatırımcılar, ABD ve ticaret ortakları arasındaki görüşmeler ile bu hafta sonu yapılacak OPEC+ toplantısına odaklandı. ABD Başkanı Donald Trump, Vietnam ile ticaret anlaşması sağlandığını duyurdu. Piyasalarda Ortadoğu kaynaklı jeopolitik riskler devam ederken, Cuma günü yaklaşan ABD tatili nedeniyle işlem hacmi ve volatilité azaldı. OPEC+ toplantısında üretim kotalarının artırılması bekleniyor. Bu sabah saatlerinde satıcılı seyir izleyen brent petrolde aşağı yönlü hareketlerin devam etmesi durumunda 68.00 ve 67.50 seviyeleri destek olarak takip edilebilir. Toparlanma hareketlerinin olması durumunda ise 100 günlük hareketli üssel ortalamanın bulunduğu 69.05 ve 69.50 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

Dirençler : 69.05 / 69.50 / 69.95

Destekler : 68.00 / 67.50 / 66.95



T +90 (212) 370 0370

F +90 (212) 370 0371

arastirma@albyatirim.com.tr

Fulya Mah. Büyükdere
Cad. Torun Center No: 74
A/80 34394 Şişli / İstanbul

YASAL UYARI—Burada yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibariyle mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. Bu bilgiler, belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte ve bu yönde herhangi bir şekilde taahhüt veya garantimiz bulunmamaktadır. Bu itibarla bu sayfalarda yer alan ve hiç bir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan hususlar hakkında herhangi bir sorumluluğumuz bulunmamaktadır. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan manevi zararlardan her ne şekil ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri 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.

ÇEKİNCE—Bu rapor tarafımızca doğruluğu kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık ve zararlardan kurum çalışanları ile ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır. Bu rapordaki her türlü iç ve dış piyasa tablo grafikler, bu konularda resmi hizmet veren yetkili üçüncü kişi kurumlardan elde edilmiş olup, ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından herhangi bir maddi menfaat beklentisi olmaksızın genel anlamda bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. Bu raporda bulunan bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.

Zarar Olasılığınız:

2024 Yılı 2. Çeyrek Kardaki Hesapların Oransal Dağılımı % 27,34 – Zarardaki Hesapların Oransal Dağılımı % 72,66