

Powell, koronavirüs salgını nedeniyle planlanan aksine bu yıl da dijital ortamda gerçekleşen Jackson Hole Ekonomi Politikası Sempozyumu'nda "Kovid-19 Zamanında Para Politikası" başlıklı bir konuşma yaptı. Ekonominin beklendiği gibi gelişmesi halinde varlık alımlarını azaltmaya bu yıl başlamanın uygun olabileceğini belirten Powell, varlık alımlarının azaltmanın zamanlaması ve hızının faiz oranlarındaki artışın zamanlamasına ilişkin doğrudan bir sinyal amacı taşımayacağını ifade etti. Powell'in konuşmasının ardından küresel piyasalarda pozitif bir hava hakim olurken, analistler Fed Başkanının "güvercin" tondaki mesajlarıyla yatırımcılara duymak istediklerini söylediğini belirtti. Ekonominin beklendiği gibi gelişmesi halinde varlık alımlarını azaltmaya bu yıl başlamanın uygun olabileceğini belirten Powell, varlık alımlarını azaltmanın zamanlaması ve hızının faiz oranlarındaki artışın zamanlamasına ilişkin doğrudan bir sinyal amacı taşımayacağını ifade etti. American Enterprise Institute Analisti Desmond Lachman, Powell'in Jackson Hole konuşmasının piyasanın beklentileriyle uyumlu olduğunu söyledi. Powell'in enflasyondaki keskin artışı geçici bir fenomen olarak ciddiye almamaya devam ettiğini belirten Lachman, "Yıl sonundan önce varlık alımlarının azaltılmasının kapısını aralarken, Fed'in faiz oranlarını yükseltmekten hala çok uzak olduğunu vurguladı." İfadelerini kullandı.

Fed Başkanı Powell'in Cuma günü Jackson Hole konuşması geçen hafta piyasalara damga vururken yeni haftada küresel piyasaların radarında ABD istihdam verisi olacak. Fed Başkanı Jerome Powell'in Jackson Hole konferansında varlık alımlarını azaltmak için istihdam piyasasının daha fazla güçlenmesi gerektiği sinyali vermesiyle gözler bu hafta açıklanacak tarım dışı istihdam verisine çevrildi. Ağustos ayı istihdam verisi piyasalar için katalizör bir etki olabilir. Powell'in bu yıl varlık alımlarını azaltmaya başlamak için uygun olabileceğini belirtmesiyle Cuma günü ABD Borsaları yeni zirvelere çıkmış, dolar endeksi sert düşüş kaydetmiş, tahvil faizleri de gerilemişti. Tüketici Güveni, ISM imalat verisi ve ADP özel sektör istihdamı da ABD'de bu hafta öne çıkan diğer veriler olarak izlenecek. State Street Global Advisors'ta Kıdemli Stratejist olan Michael Arone Powell'in Fed'in yakında faiz artıramayacağını söylemesiyle piyasaların rahat nefes aldığı, 2013'teki 'taper tantrum'a benzer durum yaşanmayarak sert satışlardan da kaçınıldığını belirtti.

Fed Başkanı Jerome Powell'in Jackson Hole'da yaptığı güvercin tonlu konuşma yeni haftada da fiyatlamalar üzerindeki olumlu etkisini hissettiriyor. Geçen hafta 7 ayın en iyi haftasına imza atan Asya hisseleri yeni haftaya da yükselişle başladı. Teknoloji hisselerindeki yükseliş ve Fed Başkanı Jerome Powell'in Jackson Hole'da yaptığı güvercin tonlu konuşma geçen hafta 7 ayın en iyi haftasını yaşayan Asya hisselerinde yeni haftanın da pozitif fiyatlamayla başlamasına yol açtı. MSCI Asya Pasifik Endeksi yeni haftanın ilk işlem gününde %0,6 artış kaydetti. Endeks Jackson Hole'dan çıkan mesajların etkisiyle geçen haftayı %3,3 artışla tamamlamıştı. Japonya'da Topix endeksi %0,7'ye varan artış gösterdi. Güney Kore Kospi endeksi de bölgede öne çıkan endeksler arasında yer aldı. Bölgede piyasalardaki yükseliş ivmesine Alibaba ve TMSC'nin yükselişi öncülük etti.

Avrupa Merkez Bankası Ekonomisti Philip Lane, Delta varyantının bu yıl ve gelecek yıl güçlü bir büyüme göstermesi beklenen Euro bölgesi ekonomisine yalnızca sınırlı bir etki yapabileceğini açıkladı. Öte yandan ekonominin büyümesiyle ECB 1.85 trilyon €'luk varlık alımlarının nasıl sonlandırılabilirliğini değerlendirmeye başlamışlardı. Lane ise bu değerlendirmelere katılmayarak, alımların en erken gelecek yılın Mart sonuna kadar devam edeceğini belirtti.

PİYASA VERİLERİ

ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	35.456	35.479	35.231	0,69	1,49
Dow Jones	15.130	15.144	14.967	1,23	3,11
Nasdaq	15.859	15.866	15.854	0,05	2,03

Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	7.148	7.158	7.109	0,32	1,65
FTSE 100	6.685	6.690	6.681	0,04	1,09
CAC 40	27.789	27.922	27.657	0,54	1,85

Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	25.474	25.584	25.220	0,26	-1,88
Hang Seng	3.528	3.539	3.513	0,17	3,85
Shanghai	1.817	1.827	1.815	-0,16	-0,04

Emtia ve Parite	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	68,2	69,6	68,2	-0,79	-6,87
WTI	72,52	73,69	72,52	-0,25	-3,83
Brent	1,18	1,18	1,18	0,02	-0,62
EURUSD	1,38	1,38	1,37	-0,04	-1,05
GBPUSD	1,38	1,38	1,37	0,01	-0,10
JPYUSD	109,83	109,88	109,70	0,00	0,00

BUGÜN AÇIKLANACAK ÖNEMLİ VERİLER

Saat	Ülke	Açıklama
15:00	Euro Bölgesi	Almanya Tüketici Fiyat Endeksi (Ağustos)
17:00	ABD	Askıdaki Konut Satışları
17:30	ABD	Dallas FED İmalat Endeksi

Emtia

Ham petrol fiyatları geçtiğimiz haftayı iki basamaklı artışlarla bitirdi. Powell'in açıklamaları dışında ABD'deki kasırga haberleri de yükselişe destek oldu. WTI 1,32 \$ artışla 68,74 \$'a yükseldi ve hafta bazında %10,3 kazanarak geçen hafta yaşadığı %8,9'luk düşüşü telafi etti. Brent, 1,63 \$ artarak 72,70 \$'dan işlem gördü. Hafta bazında ise %7,7'lik düşüşün ardından %11,5 artış yaşadı. WTI için 2020 Eylül ayından beri, Brent için de 2020 Mayıs ayından beri gördüğü en büyük haftalık kazanç oldu. Tropik İda Fırtınası, üçüncü kategori bir kasırga olarak karaya vurmadan önce bölgeye doğru ilerlerken ABD'li petrol ve gaz şirketleri, off-shore platformlardaki tahliyeyi bitirmeye çalıştı. Bu gelişmeler ile ham petrol fiyatları yükseldi. Körfezde Amerikan petrol üretiminin yaklaşık %17'sini tedarik eden petrol sahaları var. ABD'nin toplam rafinaj kapasitesinin %45'inden fazlası da burada yer alıyor. Petrol ayrıca Powell'in, ABD ekonomisinin iyi ilerlediği ancak koronavirüsün yarattığı risklere karşı hala kırılgan olduğu açıklaması ile de artış gösterdi.

Fed Başkanı Jerome Powell'in bu yıla ilişkin faiz artırımı konusunda acele edilmeyeceği yönündeki mesajlarıyla 3 haftanın zirvesine çıkan altında bu seviyeyi koruma çabaları izleniyor. Ons altın fiyatları yatay bir fiyatlamayla 1.814 \$'dan işlem gördü. Altın gün içinde 1.823 \$ seviyesini görerek 4 Ağustos'tan bu yana kaydettiği en yüksek seviyeyi test etti. Cuma günü %0,5 düşen dolarda ise iki haftanın en düşük seviyelerindeki seyir devam etti. ING Groep NV Emtia Başstratejisti Warren Patterson, varlık alımlarının azaltılmasıyla ilgili takvimin hala netleşmemiş olmasıyla altın fiyatlarında kısa vadede belli bant aralığında devam eden bir seyir öngördüklerini belirtti.

Hisse

Zoom Video Communications (NASDAQ:ZM) mali 2022 ikinci çeyrek sonuçlarını bugün piyasa kapanışının ardından yayınlacak. Analistlerin beklentisi 991,21 milyon \$'lık satışla birlikte hisse başına 1,16 \$ kâr yönünde. Video iletişim platformu lideri, sokağa çıkma yasaklarının ve uzaktan çalışma trendlerinin satışlarında ciddi bir artış sağladığı salgın döneminde müthiş bir yıl geçirdi. Satışlar ve kâr her çeyrekte beklentilerin üzerine çıktı ve şirket yönlendirmesini yükseltmeyi sürdürdü. Zoom Haziran ayında, son çeyrek için analist tahminlerinin üzerinde bir satış figürü öngördü ve şirketin, salgın kaynaklı yoğun talepteki gerilemeye rağmen büyük müşterileri kazanma ve elde tutma becerisinin sinyalini verdi. San Jose, California merkezli şirketin hisseleri, geçtiğimiz yıl neredeyse %400 değer kazanmanın ardından bu yıl bir duraklamaya girdi. Cuma'yı 340,81 \$'da kapatan hisseler, bu yıl kayda değer bir değişim göstermedi. **(Pozitif)**

Broadcom (NASDAQ:AVGO) şirket mali 2021 üçüncü çeyrek sonuçlarını 2 Eylül Perşembe günü piyasa kapanışının ardından yayınlacak. Analistlerin beklentisi, şirketin 6,76 milyar \$'lık satışla birlikte hisse başına 6,88 \$ kâr açıklaması yönünde. Yayılanacak son raporda, yatırımcılar Broadcom'un CEO Hock Tan öncülüğündeki mevcut stratejisinin—satın alımlar yoluyla büyümek ve zorlanan yazılım varlıklarını satın almak—sonuçlarını takip edecek. Broadcom dünyanın en büyük çip üreticilerinden biri ve iş kolları akıllı telefon parçalarına, ağ ekipmanlarının önemli bileşenlerine ve Wi-Fi cihazlarındaki yarı iletkenlere kadar uzanıyor. Şirket Haziran ayında, veri merkezlerinde kullanılan çiplere ve ev internet hızlarını geliştirmek için ihtiyaç duyulan ekipmanlara yönelik talep sayesinde çeyreklik satışlar için yüksek bir öngöründe bulundu. Cuma'yı 495,94 \$'da kapatan Broadcom hisseleri, bu yıl yaklaşık %11, son 12 ayda ise %44 civarında değer kazandı. **(Pozitif)**

ÖNE ÇIKAN HİSSELER

S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
BANK OF AMERI	42,49	42,64	41,95	1,07	10,77
APPLE INC	148,60	148,74	146,84	0,72	1,88
ADVANCED MICR	111,40	111,76	107,80	3,85	4,91

DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
INTEL CORP	53,89	53,94	52,93	1,43	0,32
MICROSOFT COR	299,72	300,83	296,84	0,21	5
APPLE INC	148,60	148,74	146,84	0,72	1,88

NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NEUROMETRIX I	16,51	19,70	12,06	65,60	10,81
SUPPORT.COM I	26,33	59,57	26,33	33,65	228,3
VINCO VENTURE	5,3	6,0	3,4	80,9	54,5

DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DEUTSCHE BANK	10,52	10,55	10,52	-0,06	-1,33
E.ON SE	11,07	11,08	11,06	0,05	6,73
DEUTSCHE TELE	18,38	18,48	18,38	-0,49	4,99

FTSE100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
VODAFONE GROU	122,74	123,08	121,62	0,20	6
BARCLAYS PLC	185,80	185,80	183,38	0,68	6,48
LLOYDS BANKIN	44,09	44,28	43,66	-0,31	-3,39

NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
ENEOS HOLDING	427	429	425	2,01	-7,01
Z HOLDINGS CO	694,6	698,4	690,7	1,55	27,10
MITSUBISHI UF	590,30	595,50	589,80	-0,25	2,04

NIFTY 50	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
STATE BANK OF	417,80	419,50	413,50	1,30	-3,24
HINDALCO INDU	448,60	452,50	440,65	2,44	0,85
BHARTI AIRTEL	599,0	609,5	590,1	0,65	6,65

HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
CHINA CONSTRU	5,58	5,65	5,54	-1,06	2,95
BANK OF CHINA	2,70	2,72	2,69	-	-
IND & COMM BK	4,31	4,34	4,29	-0,69	-0,23



•Cuma günü, Fed Başkanı Jerome Powell'ın piyasaları merkez bankasının parasal teşviklerinin bir kısmını geri çekmesi için hazırlaması ve bu yıl aylık 120 milyar \$'lık tahvil alımlarını azaltmaya başlayacağını söylemesiyle hisse senetleri kazançlı bir hafta kapanışına doğru yükseldi. Endekslerde zirve seviyelerde kapanışlar gözlemlendi. S&P 500 %0.8 yükselerek yeni bir zirveye ulaştı ve 4.509.37'de kapandı. Sözleşme için 4.510 direncinin üzerinde 4.515- 4.4520 dirençleri bulunuyor. Aşağıda 4.479-4.460 seviyeleri destek olarak takip edilebilir.

•Almanya Federal İstatistik Ofisi'nin verilerine göre, ülkede İthalat Fiyat Endeksi, temmuzda geçen yılın aynı dönemine göre %15, bir önceki aya göre de %2,2 yükseldi. Böylece İthalat Fiyat Endeksi, yıllık bazda 2. petrol krizinin yaşandığı Eylül 1981'den bu yana en güçlü artışını kaydetti. Piyasalardaki yıllık %13,6'lık beklentilerin üzerinde artan endeks, bu yılın haziran ayında da yıllık bazda %12,9 yükselmişti. İthalat fiyatlarındaki hızlı yükselişe, baz etkisi nedeniyle petrol, gaz ve diğer enerji ürünlerinin fiyatlarındaki artışlar neden oldu. Bugün açıklanacak Almanya Tüketici Fiyat Endeksi verisi önemli. DAX vadeliinde 15.900 – 15.910 ve 15.920 dirençler.

Grafik 1 : Bloomberg karşılaştırmalı endeks değişimleri:

S&P 500 %0,69 DAX %0,32 FTSE 100 %0,04 NIKKEI 225 %0,26



•ABD'de petrol endüstrisinin görünümü ve kısa dönem ham petrol üretimine ilişkin gösterge kabul edilen petrol sondaj kulesi sayısı bu hafta 5 arttı. Petrol sahası hizmetleri şirketi Baker Hughes'un yayımladığı haftalık verilere göre, ABD'deki petrol sondaj kulesi sayısı 21-27 Ağustos döneminde bir önceki haftaya göre 5 artarak 410'a yükseldi. Ülkedeki petrol sondaj kulesi sayısı son 1 yılda ise toplam 230 arttı. Perşembe gününü 71,07 \$'dan kapatan Brent petrolün varil fiyatı, cuma gününü 72,70 \$ seviyesinde tamamladı. Brent petrol için teknik olarak 73,10 \$ ile 73,35 \$ aralığı direnç, 68,39 ile 68,13 \$ aralığı ise destek bölgesi olarak izlenebilir.

•Powell'in konuşması sonrası Dolar ve Hazine verimi artarken hisse senetlerinden petrolün de içinde olduğu emtialara kadar tüm risk varlıkları yükseldi. Altın, Cuma günü altın üç haftanın yükseğini görerek Mayıs ayından beri en iyi haftalık artışı yaşadı. Altın vadeli işlemleri 24,30 \$ artışla 1.819,50 \$'a yükseldi. Hafta bazında ise Mayıs ortasından beri gördüğü en büyük artış ile %2 civarında yükseldi. Ons altın için 1825\$ - 1830\$ direnç noktaları olurken, geri çekilmelerde 1805\$ - 1795\$ ve 1785\$ destek noktaları olarak takip edilebilir.

Grafik 2 : Bloomberg karşılaştırmalı emtia fiyat değişimleri:

ALTIN %-0,79 WTI %-0,25 BRENT %0,02

HABER AKIŞ ENDEKSİ

Şirket	Son Fiyat	Bloomberg Hedef Fiyat	Haber Eğilim Yönü	Gün(%)	Yıllık (%)	52 Hafta Yüksek	52 Hafta Düşük
MITSUI CHEMICALS INC	3.715,00	4.184,00		4,50	49,86	4.075,00	2.455,00
NICHIREI CORP	2817	3.270,00		3,80	1,50	3.128,61	2.545,00
INVOCARE LTD	12,15	11,35		8,68	21,50	12,65	9,42
FORTESCUE METALS GROUP LTD	21,32	21,27		6,60	12,98	26,58	15,62
EQUINOR ASA	189,84	200,14		0,21	32,99	193,40	116,30
JAPARA HEALTHCARE LTD	1,37	1,40		-0,36	197,83	1,40	0,35
ALTium LTD	29,85	34,15		-14,25	-16,74	40,21	23,66
MONEYME LTD	2,02	2,30		-5,16	18,82	2,48	1,29
CROWN RESORTS LTD	9,31	11,53		-0,11	1,09	13,33	8,06
AIR NEW ZEALAND LTD	1,515	1,16		1,68	9,78	1,96	1,30

*Haber akış endeksi Bloomberg News Sentiment verilerine göre seçilmiştir.

Burada yer alan bilgiler Gedik Yatırım tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım 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 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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Gedik Yatırım tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Gedik Yatırım sorumlu değildir. Değerli yatırımcılarımız, takip ettiğiniz hisselerle ilişkin analiz ve dealing hizmetlerimiz için bize 24 saat aşağıdaki numaralardan ulaşabilirsiniz.