

ABD hisse senedi vadeli işlemleri, Dow Jones Sanayi Ortalaması'nın Eylül 2020'den bu yana ilk kez üst üste üç haftalık kayıplara dönüşmesinin ardından Pazar geceki işlemlerde karışık seyretti. Dow vadeli 75 puan kaybetti. S&P 500 vadeli işlemleri yatay negatif seyirde işlem görürken, Nasdaq 100 vadeli işlemleri hafif yükseldi. Hisse senetleri, piyasa için mevsimsel olarak zayıf bir ay olan Eylül'de zorlandı. Dow Cuma gününü 166.44 puan veya %0.5 düşükle 34.584,88 puandan kapattı. S&P 500 %0.9 düşükle 4.432.99'dan ve Nasdaq Bileşik Endeksi %0.9 kayıpla 15.043.97'den kapandı. S&P 500, Cuma günü 19 Temmuz'dan bu yana en büyük işlem hacmini gördü ve 30 günlük ortalama hacmini ikiye kattı. Her üç ana ortalama da ay için negatif, ancak yine de tüm zamanların en yüksek seviyelerinin %3'ünden daha az altında bulunuyor. FED'in merakla beklenen Eylül ayı toplantısı bu hafta yapılacak. Fed Başkanı Jerome Powell, iki günlük toplantının sonunda Çarşamba günü bir basın toplantısı düzenleyecek. Yatırımcılar, Fed'in varlık alımlarının azaltımı hakkında bilgi bekliyor.

Bu hafta ABD'de salı cari denge, inşaat izinleri ve konut başlangıçları, çarşamba ikinci el konut satışları, perşembe imalat sanayi ve hizmet sektörü PMI ve cuma günü yeni konut satışları takip edilecek. Artan risk algısıyla, ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi üst üste dördüncü hafta da yükselerek %1,36 seviyesine, 2 yıllık tahvil faizi de %0,23'e çıktı. Bu hafta gözler Fed, Japonya Merkez Bankası (BoJ) ve İngiltere Merkez Bankası'nın (BoE) faiz kararlarına çevrilirken, üç merkez bankasının da faiz oranlarında değişikliğe gitmesi bekleniyor.

Toplantılarda, Fed'in varlık alımlarının azaltılması konusundaki yol haritasını belirginleştirmesine ve BoE'nin artan enflasyon baskısı karşısında para politikası tutumundaki olası değişikliğe yönelik ipuçları aranacak.

Cuma günü açıklanan verilere göre Euro Bölgesi'nde yıllık TÜFE beklentilere paralel %3 seviyesinde gerçekleşirken, İngiltere'de tahminleri geride bırakarak yıllık %3,2'ye çıktı. Hafta geneline baktığımızda, Avrupa'da pazartesi Almanya'da Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE), çarşamba Euro Bölgesi'nde tüketici güven endeksi, perşembe bölge genelinde imalat sanayi ile hizmet sektörü PMI ve cuma günü Almanya'da Ifo iş ortamı güven endeksi verileri takip edilecek.

ABD Hazine Bakanı Janet Yellen, ülkenin temerrüde düşmesinin "tarihi bir mali krizi" tetikleyebileceğini belirterek, Kongre'nin federal borç limitini yükseltmesi için bir kez daha çağrıda bulundu. Yellen, "ABD hiçbir zaman temerrüde düşmedi. Ülkenin temerrüde düşmesi, devam eden halk sağlığı acil durumunun zararını artıracak tarihi bir mali krizi tetikleyebilir." değerlendirmesinde bulundu.

Bugün açıklanacak verilere baktığımızda, haftanın ilk işlem gününe veri gündemi nispeten sakin. Euro Bölgesi'nde 09:00'da Almanya Üretici Fiyat Endeksi ve 14:35'de AMB'den Schanebel'in Konuşması takip edilecek.

PİYASA VERİLERİ

ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	34.585	34.780	34.520	-0,911	-1,52
Dow Jones	15.044	15.167	14.999	-0,48	2,24
Nasdaq	15.490	15.792	15.456	-0,91	-2,01

Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	6.964	7.093	6.942	-1,03	-1,75
FTSE 100	6.570	6.697	6.552	-0,91	-0,84
CAC 40	30.500	30.542	30.359	-0,79	12,91

Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	24.097	24.640	23.872	0,58	-3,03
Hang Seng	3.614	3.621	3.569	-3,30	5,45
Shanghai	1.751	1.756	1.742	0,19	-1,84

Emtia ve Parite	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	71,4	72,1	71,2	-0,01	14,85
WTI	74,85	75,40	74,64	-0,83	15,60
Brent	1,17	1,17	1,17	-0,65	0,15
EURUSD	1,37	1,38	1,37	-0,08	0,65
GBPUSD	1,37	1,38	1,37	-0,21	-0,11
JPYUSD	109,90	110,04	109,86	0,03	0,00

BUGÜN AÇIKLANACAK ÖNEMLİ VERİLER

Saat	Ülke	Açıklama
09:00	Euro B.	Almanya Üretici Fiyat Endeksi
14:35	Euro B.	AMB Üyesi Schnabel'in Konuşması

Emtia

Altın fiyatları, Fed'in çarşamba günü gerçekleştireceği faiz kararı projeksiyon toplantısı öncesinde doların kuvvetlenmesi ve tahvil faizlerindeki yükselişle 1.750 \$'ın altına geriledi. Altın, yatırımcıların çarşamba günü gerçekleştirilecek Fed toplantısına odaklanması ve doların güçlenmesiyle son 5 haftanın en düşük seviyesinde bulunuyor. Philip Futures Kıdemli Emtia Müdürü Avtar Sandu, Fed'in varlık alımı azaltımına gidip gitmeyeceğinin hala tartışmalı konulardan biri olduğunu belirterek, "Fed'in teşvikleri azaltması tahvil faizlerini yukarı taşıyarak altın üzerinde baskı yaratabilir. Bu da faizsiz bir varlık olan altını portföyde tutmanın fırsat maliyetini artıracaktır" dedi. Geçen hafta açıklanan ABD enflasyon verisi öncesinde 1.800 doların üzerine tırmanan ons altın, küresel büyümenin kuvvetli bir şekilde devam edeceğine ve varlık alımlarının yakında azaltılabileceğine dair beklentilerle haftayı 1.753 \$ civarında kapatmıştı. Bu haftaya da düşüşle başlayan ons altın, pazartesi 1.747 \$ civarında işlem görüyordu.

Petrol fiyatları Pazartesi günü düştü ve ABD dolarının üç haftanın en yüksek seviyesine sıçraması ve ABD'de sondaj kulesi sayısının artmasının ardından Cuma gününden itibaren kayıplarını artırdı. ABD West Texas Intermediate (WTI) ham petrol vadeli işlemleri Cuma günü %0,4 düşerek varil başına 71,67 \$'a geriledi. Brent ham petrol vadeli işlemleri Cuma günü %0,4 düşerek varil başına 75,07 \$'a geriledi. Petrol, Cuma günü beklenenden daha iyi gelen ABD perakende satış verilerinin ardından doların üç haftanın en yüksek seviyesine yaklaşmasıyla birlikte düştü. ABD'de sondaj kulesi sayısındaki artış da petrol fiyatlarını sınırladı. Baker Hughes Cuma günü yaptığı açıklamada, petrol ve gaz kulesi sayısının Nisan 2020'den bu yana en yüksek seviyesi olan 17 Eylül'e kadar olan haftada dokuz artarak 512'ye yükseldiğini ve geçen yılın bu zamanına göre iki katına çıktığını söyledi.

Hisse

Royal Dutch Shell PLC ADR (NYSE: RDSa), dünyadaki havayollarını sera gazı emisyonlarını azaltmaya teşvik etmek amacıyla 2025 yılına kadar düşük karbonlu jet yakıtı üretmeye başlamayı planlıyor. Dünyadaki karbon emisyonlarının %3'ünü oluşturan havacılık, jet yakıtlı motorlara alternatif teknolojilerin olmaması nedeniyle üstesinden gelinmesi en zor sektörlerden biri olarak kabul ediliyor. Dünyanın en büyük petrol tüccarlarından biri olan Shell, 2025 yılına kadar 2 milyon ton sürdürülebilir havacılık yakıtı (SAF) üretmeyi hedeflediğini ve bu da günümüzün toplam küresel üretiminden on kat artış olduğunu söyledi. **(Pozitif)**

Deutsche Lufthansa AG (XETR: LHAG), Pazar günü yaptığı açıklamada, Koronavirüs krizi sırasında aldığı devlet kurtarma paketinin bir kısmını geri ödemek için 2,14 milyar € (2,51 milyar \$) artırması beklenen bir sermaye artırımını başlatacağını söyledi. Lufthansa, yaklaşık 597,7 milyon yeni hissenin ihracını içeren geniş çapta beklenen hak ihracı için abonelik süresinin 22 Eylül'den 5 Ekim'e kadar süreceğini söyledi. Havayolu, ekonomik istikrar fonunun (ESF) grupta hisse almasıyla sonuçlanan COVID pandemisi boyunca ayakta kalmak için geçen yıl aldığı 9 milyar €'luk hükümet kurtarma paketinin bir kısmını geri ödemek için net geliri kullanacak. **(Pozitif)**

ÖNE ÇIKAN HİSSELER

S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
BANK OF AMERI	40,50	40,67	40,08	0,12	0,32
AT&T INC	27,53	27,94	27,51	-0,25	-0,15
APPLE INC	146,06	148,79	145,76	-1,83	-1,44

DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
MERCK & CO. I	71,68	71,95	70,90	-0,40	-8,90
CISCO SYSTEMS	56,85	57,22	56,47	-0,84	-2
APPLE INC	146,06	148,79	145,76	-1,83	-1,44

NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	146,06	148,79	145,76	-1,83	-1,44
MATCH GROUP I	157,14	160,59	154,72	-1,82	18,5
LUCID GROUP I	23,0	23,5	21,9	8,5	6,0

DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DEUTSCHE BANK	11,06	11,30	11,04	-0,29	5,72
E.ON SE	10,85	11,04	10,84	-1,06	-3,93
DEUTSCHE TELE	17,35	17,57	17,35	-0,39	-7,77

FTSE100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
ROLLS-ROYCE H	111,00	112,94	109,48	1,78	1
LLOYDS BANKIN	45,05	45,46	44,37	0,61	2,41
GLENORE PLC	327,20	339,30	323,90	-1,74	8,07

NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
ENEOS HOLDING	466	467	463	0,19	11,91
NIPPON STEEL	2.153,0	2.174,0	2.087,5	-5,96	13,17
MITSUBISHI UF	642,10	642,10	635,30	1,28	8,94

NIFTY 50	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
ITC LTD	238,00	239,35	230,25	2,96	13,93
STATE BANK OF	450,90	453,50	446,30	-0,70	10,87
INDIAN OIL CO	117,4	117,7	116,5	-0,72	13,43

HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
CHINA CONSTRU	5,43	5,57	5,40	-3,89	-3,55
BANK OF CHINA	2,70	2,75	2,68	-2,53	0,00
IND & COMM BK	4,20	4,30	4,15	-3,23	-3,45



•Bu hafta merakla beklenen Fed toplantısı piyasaların gündeminde olacak. Geçtiğimiz hafta bu nedenle Fed'e dair belirsizlik fiyatları baskımlarken, salgın kaynaklı endişelerde yerini korudu. Piyasalarda risk iştahı zayıftı ve alımlar çok güçlü olamadı. Bu nedenle, S&P 500 endeksi haftayı %0,91 kayıpla 4.432 seviyesinden gerçekleştirdi. Bu hafta çarşamba akşamı karara kadar ABD borsalarındaki kararsızlık sürebilir. Bu sabah ABD vadeliileri kayıpla seyrediyor. Sözleşme için 4.412 - 4.435 - 4.462 direnç noktaları, 4.371 - 4.345 - 4.315 destek noktaları.

•Avrupa borsaları cuma gününü %1'lere yaklaşan düşüşlerle tamamlarken, DAX vadeli kontratı günü %1,29'luk kayıpla 15.438 puandan tamamladı. Bu sabah Evergrande endişelerinin de etkisiyle zayıf bir seyrin izlendiği DAX vadelisinde geri çekilmelerin devamında 15.303 - 15.257 ve 15.182 seviyeleri destek olarak takip edilebilir. Tepki alımlarında 15.408 - 100 günlük üssel ortalama (15.480) ve 15.554 seviyeleri direnç konumunda bulunmaktadır.

Grafik 1 : Bloomberg karşılaştırmalı endeks değişimleri:

S&P 500 %-0,911 DAX %-1,03 FTSE 100 %-0,91 NIKKEI 225 %0,58



•Ons altın sabah saatlerinden bu yana 1742-1755\$ aralığında seyrediyor. Dolar endeksinin 93,00 puanın üzerinde olması ve ABD 10 yıllık tahvil faizindeki yükseliş, ons altını baskılıyor. Bu hafta Fed toplantısı var. 22 Eylül Çarşamba TSİ 21:00'da karar açıklanacak, projeksiyonlar yayınlanacak ve TSİ 21:30'da Fed Başkanı Powell'ın konuşması takip edilecek. Yoğun bir Fed akşamı olacak ve gelecek mesajlar oldukça önemli. Bu nedenle Fed öncesi piyasalarda belirsizlik bulunurken, fiyatlamalarda da oynaklığın yüksek olduğu gözlemleniyor. Altında da kararsız seyirler, Fed kararına kadar sürebilir. Ons altın için 1756\$ - 1770\$ - 1786\$ direnç noktaları olurken, geri çekilmelerde 1739\$ - 1724\$ - 1709\$ destek noktaları olarak takip edilebilir.

•Bu hafta Fed'in faiz kararı bulunması nedeniyle piyasalarda önemli bir hafta olacak. Gelecek mesajlar, petrol fiyatlarının seyrini de belirleyecektir. Piyasalarda risk iştahı çok güçlü değil ve Fed'e kadar kararsız seyirler sürebilir. Brent petrol için 74,35\$ - 73,60\$ - 72,71\$ destekler, 75,38\$ - 76,13\$ - 76,76\$ direnç noktaları olarak izleniyor.

Grafik 2 : Bloomberg karşılaştırmalı emtia fiyat değişimleri:

ALTIN %-0,01 WTI %-0,83 BRENT %-0,65

HABER AKIŞ ENDEKSİ								
Şirket	Son Fiyat	Bloomberg Hedef Fiyat	Haber Eğilim Yönü	Gün(%)	Yıllık (%)	52 Hafta Yüksek	52 Hafta Düşük	
ENERGIEKONTOR AG	54,30	85,18		0,00	53,39	68	33	
APPEN LTD	9,41	13,41		-2,28	-70,37	37	9	
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	18,03	17,87		-2,17	36,38	20	11	
WEBJET LTD	5,805	5,59		-1,94	48,47	6,34	3,44	
ASANA INC - CL A	118,26	84,17		0,34	-	121,38	20,57	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	14,735	20,01		-3,50	-10,10	26,58	14,15	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	51,10	93,51		-6,24	-38,95	103,60	49,90	
CHINA EVERGRANDE GROUP	2,17	5,33		-14,57	-86,85	20,40	2,06	
WATERDROP INC	3,01	7,47		3,08	-	11,77	2,83	
NICKEL MINES LTD	0,9875	1,31		-9,40	41,27	1,54	0,64	

*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.