

FOREX ENDEKS BÜLTENİ

Yapay zeka, Fed ve zayıflayan risk iştahı...

ABD'nin üç ana endeksi piyasa öncesi açılışa negatif başladı bunun başlıca nedenleri arasında teknoloji hisselerinde yaşanan sert düşüşler yatıyor. Bu geri çekilmenin yapay zeka şirketlerinin yaptığı ciddi yatırımların karşılığının alınıp alınamayacağına bilinmemesi ve Fed'in faiz beklentilerindeki artış ihtimali yatıyor. Buna bağlı olarak Güney Kore'nin KOSPI endeksinde de oldukça sert geri çekilmeler gözlemlendi. Özellikle Samsung'da yaşanan düşüş dikkat çekici oldu. Faiz artırımını beklentilerindeki yükseliş nedeniyle dolar endeksi pozitif trendini korumaya ve neredeyse 1 yıldan fazla süredir aşamadığı 101 seviyesinin hafif üzerinde seyrediyor. İstihdam piyasasının toparlanması ve enerji maliyetlerinde yaşanan şoklar nedeniyle bu beklentiler biraz daha güç kazanmış gibi görünüyor. Fed yetkilisi Goolsbee, enflasyonun hala ciddi bir risk olduğunu belirtirken fiyat baskılarını artıran bu unsurun tamamen geçici olup olmadığı konusunda endişelerini dile getirdi. Şimdilik yetkililer ve yatırımcılar bu etkilerin ne kadar kalacağını anlamaya çalışırken diğer taraftan veri bazlı fiyatlamalara ve yapay zeka ile ilgili satış baskısını takip edecektir. Fed cephesinde yaşanan bu gelişmelere bağlı olarak EUR/USD 1.14'ün altına indi. Lagarde'ın yaşanan petrol şoku nedeniyle ECB'nin daha fazla tepki vermemesi gerektiğini belirtmesi güvercin bir tutum olarak algılandı. İki bölge arasında politika faizi açısından ayrışmanın söz konusu olduğu bir senaryo gerçekleşebilir.

Jeopolitik tarafa dönecek olursak ABD ve İran arasında süregelen anlaşmaya göre Hürmüz Boğazı'nın açılması ve Trump'ın İran'a 60 günlük petrol ihracatı vizesi vermesi Brent petrolde gerilemeye yol açtı. Ayrıca Trump'ın yaptığı açıklamalarda İran'a yönelik nükleer denetimlerin tam ve eksiksiz olacağına sözünün alınması ABD cephesinde büyük bir zafer olarak yorumlandı. Avrupa'ya dönecek olursak İngiltere Başbakanı Keir Starmer'in istifası sonrası GBP/USD'deki geri çekilme gözlemlendi. İngiltere'de genel olarak yeni hükümetin Andy Burnham liderliğinde kurulması bekleniyor. Jeopolitik riskler açısından ana odak noktası 60 günlük süreç ve enerji maliyetlerinin hangi noktada dengeleneceği olacaktır.

Nasdaq: Nasdaq vadeliinde 30.000 seviyesinin altında fiyatlamalar gözlemliyoruz. 22 günlük üssel ortalamasının altında kapanışların gerçekleşmesi durumunda mevcut görünümün biraz daha zayıflaması göz ardı edilmemesi gereken bir olasılık. Bu seviyenin altında fiyatlamalarda 29.775 ve 29.500 seviyeleri destek olarak takip edilebilir. Satış baskısı daha da derinleşir ve sert fiyatlamalar olursa 28.975 ana destek konumu olarak takip edilebilir. Yukarı yönlü toparlanma eğilimi için 30.000 seviyesinin üzerinde kapanışlar önemli olacaktır.

S&P: Teknoloji hisselerinde satış baskısı nedeniyle endekste geri çekilmelerin baskın olduğunu görüyoruz. Bu noktada 50 günlük üssel ortalama olan 7.390 seviyesi destek konumunda yer alıyor. Bu seviyenin altında fiyatlamalarda 7.230 bandına doğru satış baskısı artabilir. Yukarı yönlü toparlanma hareketleri için 7.520 seviyesi direnç konumunda yer alıyor. Şimdilik yukarı yönlü pozisyonlarda temkinli olmakta fayda var.

Dow Jones: DJI endeksinde yukarı yönlü eğilimin devam ettiğini söylemek mümkün. Bugün bir miktar kar realizasyonunu takip ediyoruz. Ancak yükselen trend üzerinde fiyatlama devam ediyor. Bu bağlamda 51.700 seviyesi destek konumunda izlenecektir. Yukarı yönlü hareketlerde ise 52.250 seviyesi direnç konumunda takip edilebilir. Bugün 51.700 seviyesi üzerinde kalındıkça yukarı yönlü potansiyel hareketliliğin devam edeceğini düşünüyoruz.

DAX: DAX endeksinde görünüm güçlü ancak dalgalı seyretelemeye devam ediyor. 22 günlük ortalama olan 24.950 seviyesi destek konumunda karşımıza çıkmaktadır. Bu ortalama üzerinde kalındığı sürece uzun vadeli pozisyonlar taşınmaya devam edilebilir. Yukarıda 25.250 seviyesi direnç konumunda izlenecektir. 22 günlük ortalamanın aşağı yönlü kırıldığı senaryoda ise satış baskısının 24.750 seviyesine doğru derinleşmesini bekleriz.

FOREX ENDEKS BÜLTENİ

2026 yılı 1. Çeyrek dönemi itibariyle kar eden müşteri oranı %24, zarar eden müşteri oranı %76'dır.

Yasal Uyarı Notu: 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.

Bu bilgiler ve görüşler önceden haber vermeksizin değiştirilebilir. İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bilgilerin ve ifade edilen görüşlerin doğru, eksiksiz ve güncelleştirilmiş olduğuna dair (açıkça ifade edilmiş veya ima edilmiş) hiçbir beyan ve taahhütte bulunmaz. İçerik kesinlikle mali, hukuki, vergi veya diğer konularda bir tavsiye niteliği taşımadığı gibi, tamamen içeriğe dayalı olarak yatırım yapılmamalı veya karar alınmamalıdır. Herhangi bir yatırım konulu karar almadan önce bir uzmandan görüş alınmalıdır. Sorumluluğun Sınırlandırılması: İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. herhangi bir sınırlandırma olmaksızın, dolaylı, direkt veya bir fiilin sonucu olarak ortaya çıkan zararlar da dâhil olmak üzere her türlü kayıp ve hasarla ilgili sorumluluk kabul etmez.

Çekince: Bu rapor tarafımızca doğruluğu ve güvenilirliği 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 veya zararlardan kurum çalışanları ile Ulukartal Holding A.Ş. ve İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

Bu rapordaki her türlü iç ve dış piyasa tablo ve grafikler, bu konularda resmi hizmet veren yetkili üçüncü kişi kurumlardan elde edilmiş olup, İntegral 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.