



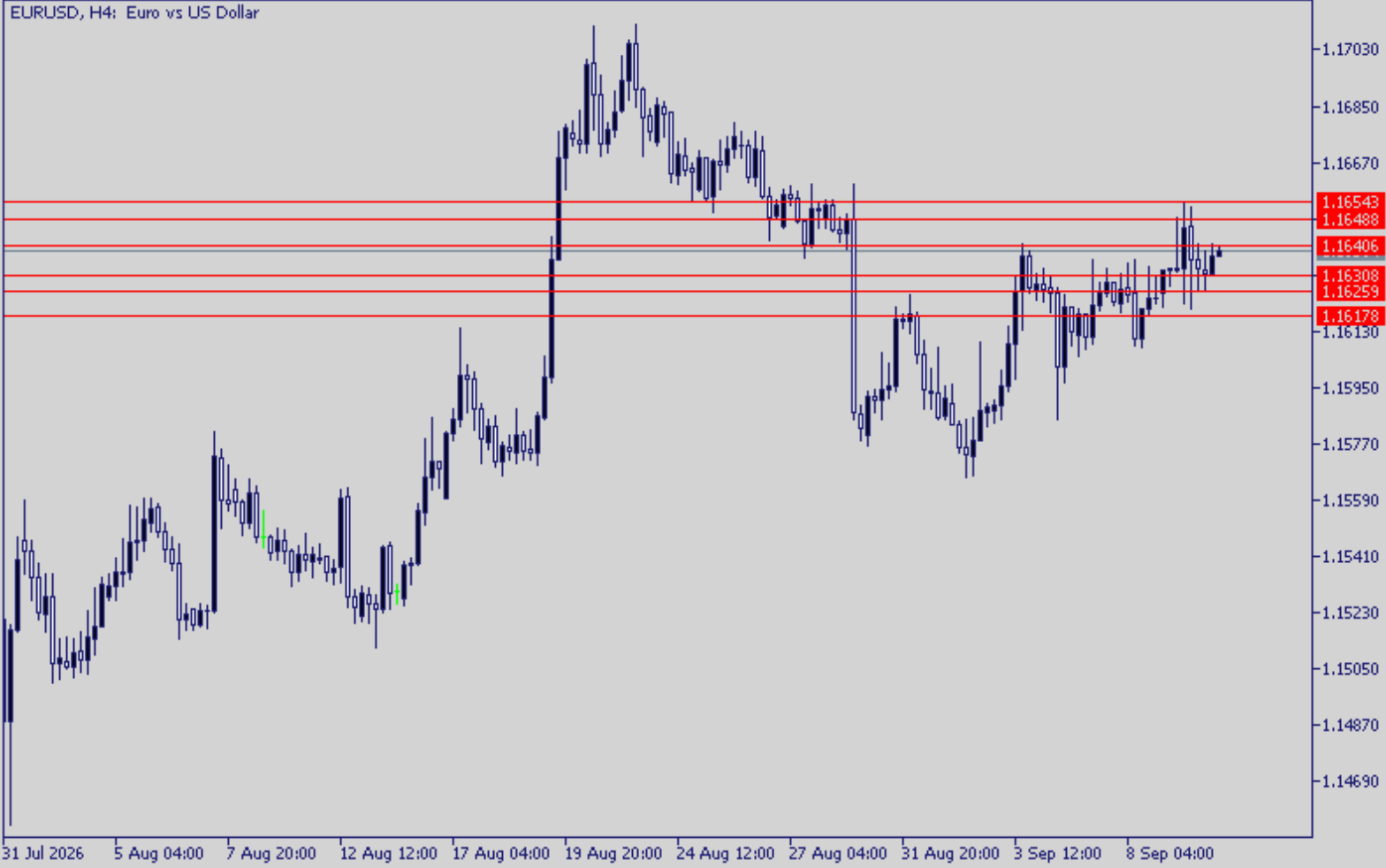
Petrol Şoku Faiz ve Döviz Fiyatlamasını Sertleştiriyor

Küresel piyasalar güne Orta Doğu'daki çatışmanın enerji arzı üzerindeki etkisinin belirginleşmesiyle risk iştahının zayıfladığı bir görünümle başlıyor. İran'ın, ABD'nin beş İran tankerini batırmasına karşılık Hürmüz çevresinde 10 gemiyi hedef aldığını açıklaması ve Husilerin Suudi Arabistan'a yönelik saldırıları, bölgedeki alternatif ihracat yollarına ilişkin endişeleri de artırdı. Brent petrol 101 dolar civarında tutunurken ağustos başından bu yana yükseliş yaklaşık %30'a ulaştı. Enerji şokunun enflasyonu daha kalıcı hale getirebileceği endişesi tahvil faizlerini yukarı taşıırken Asya-Pasifik hisseleri yaklaşık %1 geriledi; petrol ithalatçısı ekonomilerin para birimleri üzerindeki baskı da belirginleşiyor.

Merkez bankaları tarafında ise yüksek enerji fiyatlarının yarattığı ortak enflasyon riski farklı bölgelerde sıkılaşma beklentilerini güçlendiriyor. ECB'nin bugün politika faizini 25 baz puan artırması neredeyse tamamen fiyatlanırken, Euro Bölgesi tahvil faizleri çok yıllık zirvelere yakın seyrediyor. Japonya'da Bank of Japan üyesi Kazuyuki Masu'nun enflasyon hızlanırsa faizlerin daha hızlı artırılabilirliğini söylemesi, gelecek haftaki toplantıda artırım beklentisini güçlendirerek yeni destekliyor. Dolar ise yükselen ABD tahvil faizlerine rağmen sınırlı kalırken bugün üretici, yarın tüketici enflasyonu Fed'in gelecek haftaki kararı öncesinde fiyatlamamanın son önemli girdileri olacak. Böylece kısa vadede döviz piyasasının ana eksenini 100 dolar üzerindeki petrol, ECB ve BOJ'un sıkılaşma adımları ile enerji şokunun küresel enflasyona geçiş hızı oluşturuyor.

Saat	Ülke	Önem	Veri Detay	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya	★ ★	Ağustos Ayı TÜFE - Aylık	0,20%	0,80%
09:00	Almanya	★ ★	Ağustos Ayı TÜFE - Yıllık	2,90%	2,80%
10:00	Türkiye	★	Temmuz Ayı Sanayi Üretimi - Aylık	-	0,10%
10:00	Türkiye	★	Temmuz Ayı Sanayi Üretimi - Yıllık	-	-1,40%
14:00	Türkiye	★ ★ ★	Faiz Kararı	37,00%	37,00%
14:30	Türkiye	★	Yabancıların Hisse ve DİBS İşlemleri	-	-
15:15	Euro Bölgesi	★ ★ ★	Faiz Kararı	2,65%	2,40%
15:30	ABD	★ ★	Ağustos Ayı ÜFE - Aylık	0,30%	0,00%
15:30	ABD	★ ★	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	-	206K
17:00	ABD	★ ★	Ağustos Ayı İkinci El Konut Satışları	4,03 Milyon	4,06 Milyon
18:30	ABD	★	4 & 8 Haftalık Bono İhaleleri	-	-





EURUSD

1,1640 seviyesine yükselen EURUSD paritesi, ECB toplantısı öncesinde faiz artışı beklentilerinin desteğiyle güçlü görünümünü koruyor. Orta Doğu'da artan gerilimle petrol ve Avrupa doğalgaz fiyatlarındaki yükseliş enflasyon görünümüne yönelik belirsizliği artırırken, piyasalar ECB'nin veri odaklı duruşunu koruyarak bu toplantıda yeniden faiz artırımını bekliyor.

Teknik açıdan, değerlendirdiğimizde EUR/USD, 1,1630 bölgesi destek olarak takip edilebilir. Yukarı tarafta ise 1,1640 seviyesinin aşılması yukarı yönlü hareketi destekleyebilir.

Destek 1: 1,1630

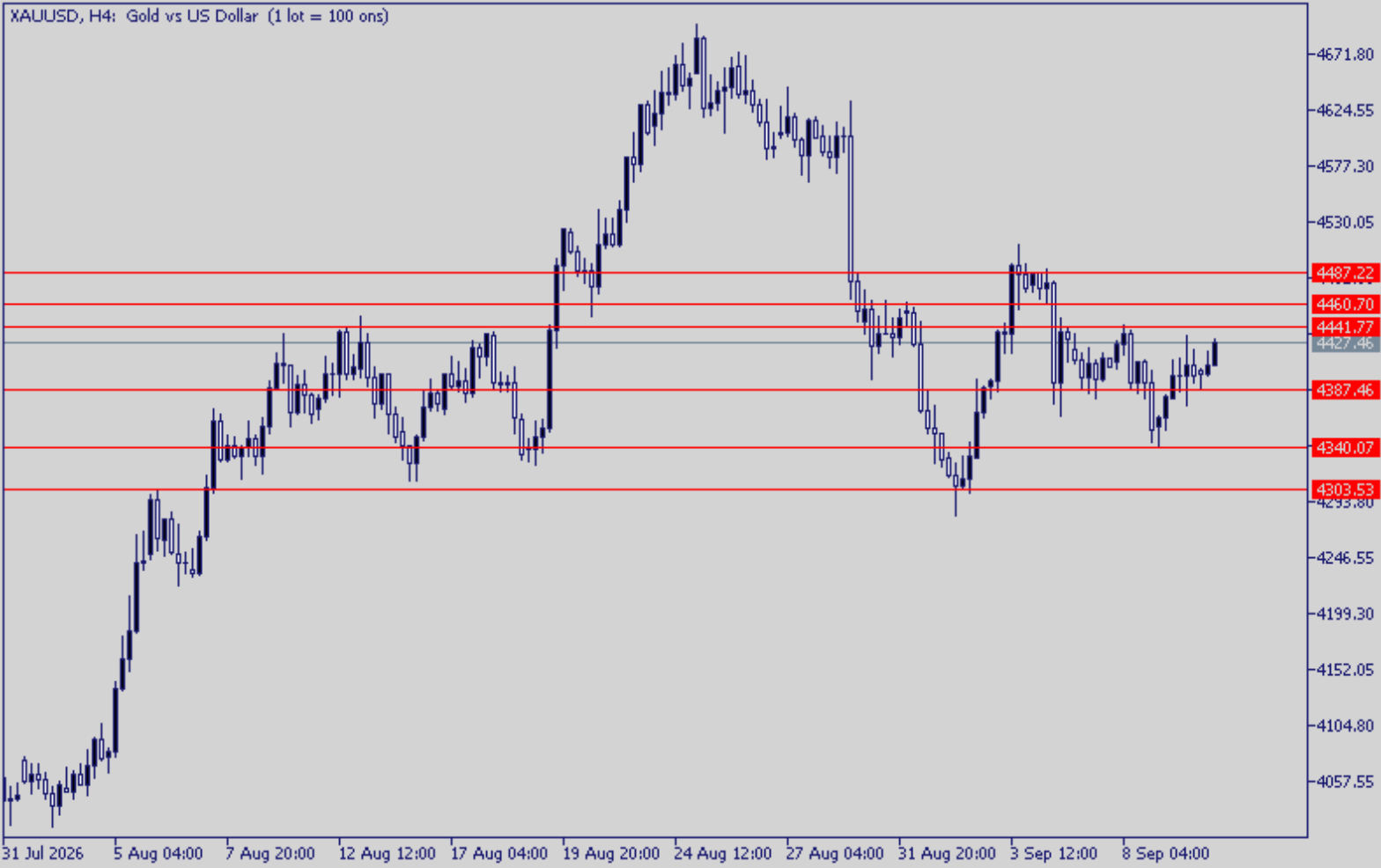
Destek 2: 1,1625

Destek 3: 1,1617

Direnç 1: 1,1640

Direnç 2: 1,1648

Direnç 3: 1,1654



XAUUSD

4400 dolar civarında dengelenen ons altın, ABD'de açıklanacak ÜFE ve TÜFE verileri öncesinde temkinli seyrini koruyor. Zayıf dolar ve korunma talebi altını desteklerken, yükselen petrol fiyatları ve tahvil faizleri Fed'in yakın vadeli faiz adımına yönelik beklentileri canlı tutarak fiyatlamaları sınırılıyor.

Teknik açıdan değerlendirildiğinde 4387 seviyesi ilk destek olarak karşımıza çıkarken, yukarı yönlü harekette 4441 seviyesinin aşılması yükselişi destekleyici nitelikte olabilir.

Destek 1: 4387

Destek 2: 4340

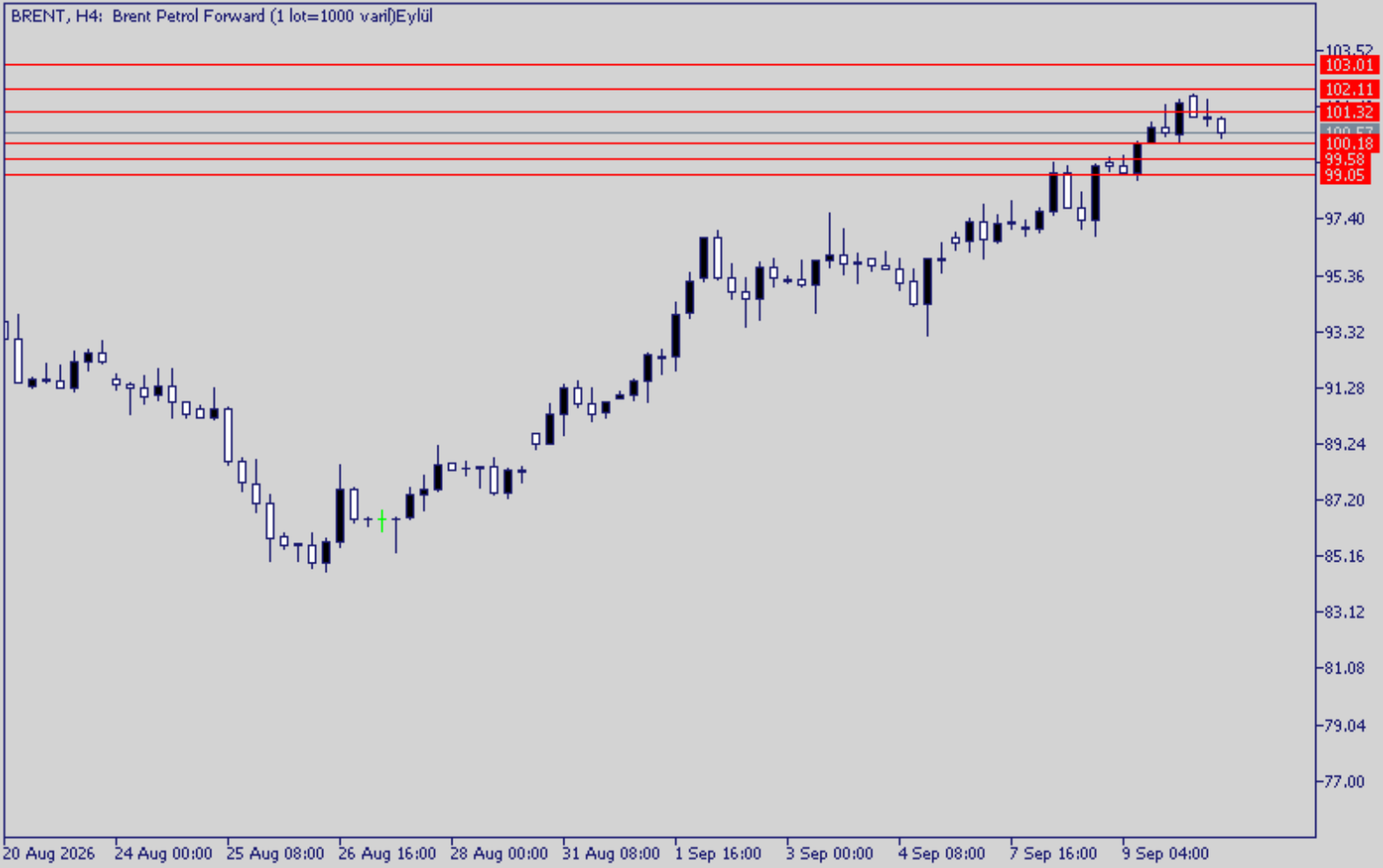
Destek 3: 4303

Direnç 1: 4441

Direnç 2: 4460

Direnç 3: 4487





BRENT

100 dolar üzerinde tutunan Brent petrol, ABD ile İran arasında tırmanan gerilim ve Orta Doğu enerji arzına yönelik artan risklerle güçlü seyrini sürdürüyor. İran'ın daha sert karşılık mesajları ve Suudi Arabistan'daki enerji tesislerine yönelik saldırılar, yakın vadede geri çekilmeleri sınırlandıran ana unsurlar arasında yer alıyor.

Haber akışına oldukça duyarlı paritede psikolojik bölge olan 100 dolar seviyesi ilk destek olarak takip edilebilirken, yukarı tarafta 101,32 direncinin aşılması yükselişi destekleyebilir.

Destek 1: 100,18

Destek 2: 99,58

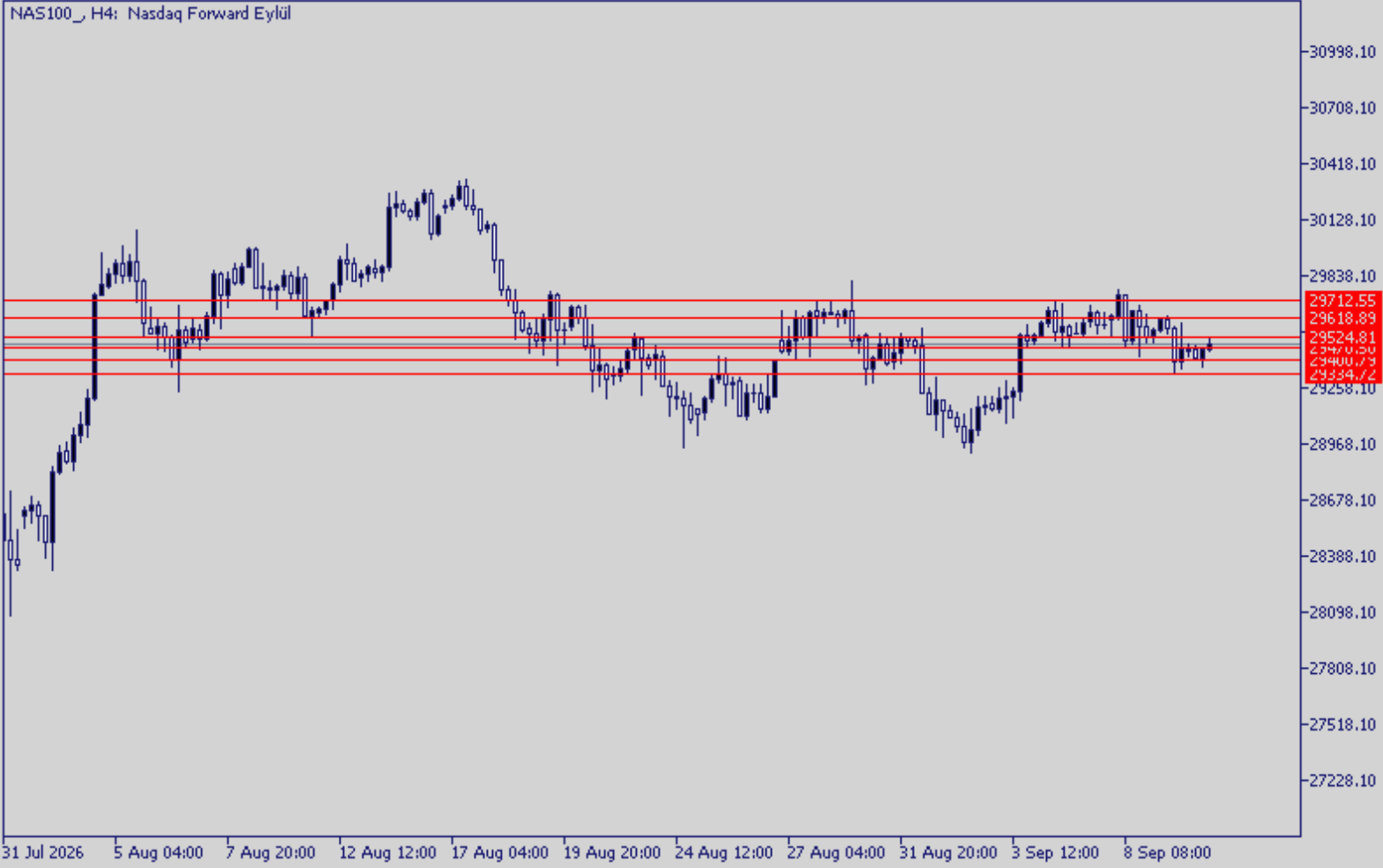
Destek 3: 99,05

Direnç 1: 101,32

Direnç 2: 102,11

Direnç 3: 103,01





NASDAQ

ABD vadeli endeksleri, kritik enflasyon verileri öncesinde yatay seyrederken, yükselen petrol fiyatları ve tahvil faizleri risk iştahını baskılıyor. Bugün açıklanacak ÜFE, haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve şirket bilançoları kısa vadeli yön açısından belirleyici olabilir.

Teknik açıdan değerlendirdiğimizde, 29.524 üzerinde kapanış yükseliş momentumuna destek olabilir. Aşağı tarafta ise 29.471 bölgesi destek olarak izlenebilir.

Destek 1: 29.470

Destek 2: 29.400

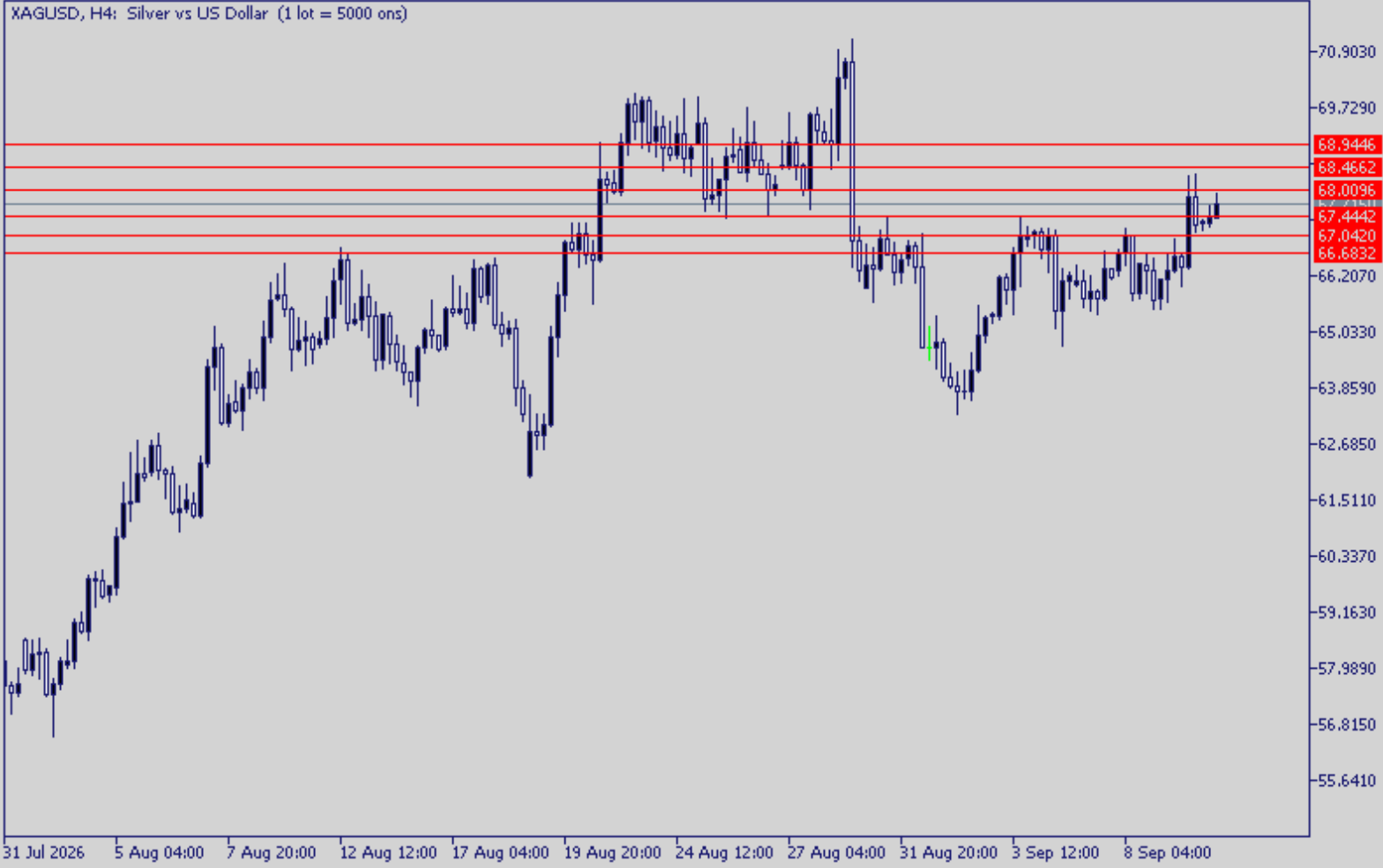
Destek 3: 29,334

Direnç 1: 29.524

Direnç 2: 29.618

Direnç 3: 29.712





XAGUSD

67 dolar üzerinde dengelenen gümüş, ABD enflasyon verileri öncesinde zayıf dolar ve korunma talebinin desteğiyle tutunmaya çalışıyor. Buna karşın yükselen petrol fiyatları ve tahvil faizleri, Fed'in yakın vadeli faiz artışı beklentilerini destekleyerek fiyatlamaları sınırlıyor.

COPPER

6,85 dolar civarında işlem gören bakır fiyatları, süren arz endişeleri ve ABD'nin olası yeni tarifelerine ilişkin belirsizliklerle rekor seviyelere yakın kalmayı sürdürüyor. ABD'ye yönelen sevkiyatlar, azalan LME ve Şanghay stokları ile veri merkezleri ve yenilenebilir enerji kaynaklı güçlü talep fiyatları destekliyor.

Destek 1: 67,44
Destek 2: 67,04
Destek 3: 66,68

Direnç 1: 68,00
Direnç 2: 68,46
Direnç 3: 68,94

Destek 1: 6,83
Destek 2: 6,80
Destek 3: 6,76

Direnç 1: 6,87
Direnç 2: 6,90
Direnç 3: 6,91





Çekince Metni

İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Barbaros Mah., İhlamur Blv., N3, Ağaoğlu My Newwork, Ataşehir/İstanbul
Mersis No:0478003678700011, Tel: 444 46 36, Web: www.infoyatirim.com
arastirma@infoyatirim.com.tr

Çekince: Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistiki şekil ve bilgiler hazırlandığı tarih itibari ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Sunulan bilgilerin doğruluğu ve bunların yatırım kararlarına uygunluğu tarafımızca garanti edilmemektedir. Bu bilgiler belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte olup alım satım kararını destekleyebilecek yeterli bilgiler burada bulunmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu nedenle bu sayfalarda yer alan bilgilerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden, yorum ve bilgilerin kullanılmasından doğacak her türlü maddi/manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan dolayı İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.

2026 yılı 2. Çeyrek sonuçlarına göre karda olan fx hesaplarının oransal dağılımı %19,54, zararda olan hesapların oransal dağılımı %80,46

