

FOREX ENDEKS BÜLTENİ

Tahviller Serbest Uçuşta, Tüketici Güveni Azalıyor, Enflasyon Düşme Eğiliminde, Borsalar Micron Öncülüğünde Direnmeye Devam Ediyor...

ABD endeks vadeli işlemleri haftanın dördüncü işlem gününde hafif alıcılı seyreliyor. Seans öncesinde Nasdaq100 vadeli işlemleri 0.48% artışla 30.843,50, S&P 500 vadeli işlemleri 0.20% artışla 7.731,50 ve Dow Jones vadeli işlemleri %0,4 gerilemeyle 51.276 seviyesinde bulunuyor. ABD piyasalarındaki satış baskısı devam etmekte. S&P 500 0.25%kayıpla 7,651.54, Dow Jones 0.86% düşüşle 50,906,05 seviyesinden kapandı. Nasdaq Bileşik Endeksi ise 0.24% yükselişle 26,861.06 seviyesine geldi.

Tahvil piyasasındaki 10 yıllık tahvil faizleri %5,30, 30 yıllık tahvil faizleri ise %5,65 seviyelerinde seyreliyor. ABD 10 yıllık tahvil faizlerinin gün içinde %5,35'i test ettiğini görüyoruz. Bu seviyeler 2002'den bu yana görülen en yüksek noktalar olarak karşımıza çıkıyor. Dolar endeksi 101,84'e kadar ulaştı. Tüketici güveni 89,2'lik beklentiye göre düşük bir sonuç ile 81,9 olarak açıklandı. Brent petrol tekrardan 100 dolar seviyesini gördü.

Öte yandan ABD ekonomisinde güçlü kalan yönler de mevcut. Tarım dışı istihdam, önceki 36 bin verisi ve 73 bin beklentisine göre yüksek olarak 90 bin olarak kaydedildi. Ağustos ayı aylık ve yıllık çekirdek enflasyonda sırasıyla %0,2 ve %3,0 gelerek %0,3 ve %3,3'lük beklentilerin altında seyretti. New York Fed Başkanı Williams tarafından "faizlerin yükseltilmesi için o kadar da acele bir durum olmadığı" açıklaması da risk iştahını bir nebze uyandırdı. Bunun sonucunda Ekim ayı için faiz artışı ihtimali, %68,6 seviyesinden %37,1'e kadar indi. Micron'un sonuçları da borsalardaki ümidi devam ettirdi. 31,16 dolar EPS beklentisine karşın 33,42 dolar, 50,45 milyar dolar gelir beklentisine karşın 54,23 milyar dolar açıklanması yapay zeka ürünlerine olan talebin canlı kaldığı yönünde önemli bir gösterge oldu. Bunun yanında ABD tarafında önemli bilançoların açıklanması gelecek haftadan itibaren sıklık kazanacak.

Hafta başında Trump'ın İran'ın teklifini reddetmesi risk iştahını baskılamıştı, ancak hafta içinde yaşanan gelişmeler iştah artırıcı nitelikte oldu. Trump'ın yapay zeka liderlerini bir araya getirmesi ve "yapay zeka gelişimini asla engellemeyeceği" yönündeki duruşu da orta vadeli endişelerin giderilmesine katkı sağladı. Yaklaşan seçim atmosferi ile birlikte olumlu havanın bir süre daha devam edeceği söylenebilir ancak kamu borcu ve tahvillerin durumu yanında yaşanan sistemik risklerin farkında olmak, ani hareketlerden yaşanacak şokların öngörülmesine katkı sağlayacaktır.

Bugün ABD tarafında İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları, Üretim PMI ve ISM PMI takip edilecek.

FOREX ENDEKS BÜLTENİ

Nasdaq: E-mini Nasdaq 100 vadeli işlemleri üç seanstır üst üste yükselen toparlanmayı sürdürüyor. Bugün 30.704'ten açılarak 31.149'a kadar yükseldi ve şu anda 30.897 civarında işlem görüyor. Pazartesi günü 30.908'den 30.358'e kadar gerileyen kontrat bu bölgeden toparlanmıştı. Günlük dipler ardışık olarak yükseldi ve 30.336 desteğinin hemen üzerinde kalarak bu seviyenin korunduğuna işaret etti. İki hafta önce 29.500 civarında işlem gören kontrat şimdi 30.014'teki 22 günlük ve 29.588'deki 50 günlük ortalamaların oldukça üzerinde, yükseliş eğimini koruyan bir yapıda. Bugünkü gün içi zirve 30.979 direncinin üzerine çıktı, ancak fiyat şu anda bu seviyenin altına geri döndü. 30.979 üzerinde kalıcılık sağlanamazsa bu direncin çalıştığı yorumu yapılabilir. Seans sonunda bu seviyenin üzerinde bir kapanış ise yükselişin 32.000 ve 33.000 psikolojik dirençlerine doğru devam edebileceğine işaret eder. Satış baskısının devreye girmesi halinde ise 30.336 ilk destek olarak takip edilebilir. Bu seviyenin altında bir kapanış gelirse 22 günlük ortalamaya denk gelen 30.014 ve 50 günlük ortalama yakın 29.653 destekleri öne çıkabilir.

S&P: E-mini S&P 500 vadeli işlemleri, son üç seansta kapanışlarını kademeli olarak düşürdükten sonra (7.747, 7.738, 7.722) bugün 7.743'e toparlanarak 22 günlük ortalama olan 7.721'in üzerinde işlem görüyor. Kontrat 7.750 direncinin üzerinde bir kalıcılığı henüz gösteremedi. Düşüş tarafında ise 7.705-7.712 bandındaki gün içi dipler tekrar tekrar savunuldu ve 50 günlük ortalama olan 7.691'in hemen üzerinde bir destek zemini oluşturdu. Kontrat şu anda 22 günlük ortalama (7.721) ile 7.750 direnci arasında dar bir bantta sıkışmış durumda. Bu bandın hangi yönde terk edileceği kısa vadeli yön için belirleyici olacak. Yukarı yönlü kalıcı bir kırılımda 7.750'nin üzerinde kapanış gelirse 7.840 ilk hedef olarak izlenebilir. Satış baskısının devreye girmesi halinde ise 7.721 seviyesine denk gelen 22 günlük ortalama ilk destek olarak takip edilebilir; bu seviyenin altında bir kapanış gelirse 7.691 seviyesine denk gelen 50 günlük ortalama ve 7.659 destekleri öne çıkabilir, bu bölgenin de aşağı yönlü kırılması 7.625'i gündeme getirebilir.

Dow Jones: Dow Jones tarafında 51.457 seviyesine doğru bir toparlanma görülse de genel teknik görünüm halen zayıf kalmaya devam ediyor. Kısa vadede gelen tepki alımları endeksi yeniden 51.450 çevresine taşımış durumda ancak fiyatın daha önce kırılan direnç bölgelerinin altında kalması, yükselişin şimdilik güçlü bir trend dönüşümüne işaret etmediğini gösteriyor. Yukarı yönlü hareketlerde 51.550–51.650 bandı ilk önemli direnç alanı olarak takip edilebilir. Bu bölgenin aşılması halinde 51.800 ve 52.000 seviyelerine doğru toparlanma alanı genişleyebilir. Aşağı tarafta 51.350–51.400 bandı kısa vadeli ilk destek bölgesi konumunda. Bu alanın altında yeniden 51.200 ve 51.000–51.050 seviyelerine doğru geri çekilme riski artabilir. Mevcut görünümde fiyatın kısa vadeli dip bölgesinden tepki vermesi olumlu olsa da endeksin orta vadeli hareketli ortalamaların altında kalması genel zayıflığı koruyor. Bu nedenle 51.650–51.800 bölgesi üzerine yerleşme görülmedikçe yükselişlerin daha çok tepki hareketi niteliğinde kalması beklenebilir.

DAX: DAX tarafında fiyatın 25.360 seviyesine yükselmesiyle birlikte kısa vadeli teknik görünüm bir miktar toparlanmış durumda. Endeksin yeniden 25.300–25.350 bandının üzerine çıkması, önceki satış baskısının bir kısmının dengelendiğine işaret ediyor. Bu aşamada 25.350 seviyesi kısa vadede ilk önemli destek olarak takip edilebilir. Bu bölgenin üzerinde kalıcılık sağlanması halinde yukarı yönlü hareketin devamında 25.450–25.500 bandı ilk güçlü direnç bölgesi olarak öne çıkıyor. Bu bandın aşılması durumunda 25.600 ve ardından 25.700–25.750 bölgesine doğru hareket alanı oluşabilir. Aşağı yönlü hareketlerde ise 25.300–25.350 bandı ilk destek bölgesi konumunda. Bu bölgenin altına yeniden sarkması halinde 25.200 ve 25.050–25.100 seviyelerine doğru geri çekilme görülebilir. Özellikle 25.350 üzerinde tutunmanın devam etmesi, kısa vadeli hareketli ortalamaların yeniden yukarı yönde test edilmesini destekleyebilir. Mevcut görünümde 25.450–25.500 bandının kırılıp kırılmayacağı, toparlanmanın daha güçlü bir trende dönüşüp dönüşmeyeceği açısından belirleyici olacaktır.

FOREX ENDEKS BÜLTENİ

2026 yılı 2. Çeyrek dönemi itibariyle kar eden müşteri oranı %32, zarar eden müşteri oranı %68'dir.

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 dahil 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.

FOREX ENDEKS BÜLTENİ

İntegral Yatırım Araştırma

Sevgül YIRTAR

Araştırma Müdürü

✉ sevgulyirtar@integralyatirim.com.tr

☎ +90 212 329 3289

SORUMLU OLDUĞU SEKTÖRLER

Bankacılık, Holding, Savunma

Harun Raşit DEMİRCAN

Araştırma Uzmanı

✉ harundemircan@integralyatirim.com.tr

☎ +90 212 329 3288

SORUMLU OLDUĞU SEKTÖRLER

Enerji, Perakende, GYO, Sigorta

Ertuğrul AKSOY

Araştırma Uzman Yardımcısı

✉ ertugrulaksoy@integralyatirim.com.tr

☎ +90 212 329 3285

DESTEK VERDİĞİ SEKTÖRLER

Demir-Çelik, Çimento

Ahmet Server DEDE

Araştırma Uzman Yardımcısı

✉ ahmetserverdede@integralyatirim.com.tr

☎ +90 212 329 3287

DESTEK VERDİĞİ SEKTÖRLER

Otomotiv, Kimya, Telekom, Havacılık

www.integralyatirim.com.tr

İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Maslak Mahallesi Saat Sokak Spine Tower No:5 Kat:2 34398 **Sarıyer / İSTANBUL**

t: 444 1 858 (ULU) • f: 0212 328 30 81 • Mersis No: 0 478 051 8427 000 17

www.integralyatirim.com.tr