

27.08.2026**Nvidia Bilançosu Beklentileri Aştı, Piyasalarda Fed Fiyatlaması Öne Çıkıyor**

Yurt Dışı Sabah Teknik Bülteni: 27 Ağustos 2026 Yurt Dışı Sabah Teknik Analiz Bültenimizde; Ons Altın, Crude Oil, EUR/USD, USD/JPY ve Nasdaq için güncel teknik görünüm ve kritik seviyeleri, Nvidia bilançosu, ABD enflasyon görünümü ve Jackson Hole öncesi Fed beklentileri eşliğinde değerlendirdik. Teknik bültene aşağıdaki linkten ulaşabilirsiniz.

Link: <https://www.ikonmenkul.com.tr/storage/documents/research/yurt-disi-sabah-teknik-analiz-bulteni-27082026.pdf>

Nvidia Beklentileri Aştı: Nvidia'nın 2027 mali yılı ikinci çeyrek geliri yıllık %106 artışla 96,2 milyar dolara ulaşarak yaklaşık 92,2 milyar dolarlık piyasa beklentisini aşarken, düzeltilmiş hisse başına kar (EPS) 2,22 dolar ile 2,10 dolar civarındaki beklentinin üzerinde gerçekleşti. Şirketin veri merkezi geliri yıllık %117 artışla 89 milyar dolara, net karı ise %126 artışla 59,7 milyar dolara yükseldi. Nvidia ayrıca üçüncü çeyrek için 108 milyar dolar $\pm$ %2 gelir öngörerek piyasa tahminlerinin üzerinde bir görünüm sundu; Vera Rubin platformunun tam üretime geçtiğinin açıklanması da güçlü AI talebi görünümünü destekledi.

Dolar Güç Kazandı: ABD'de Temmuz PCE enflasyonunun yıllık %3,7 ile Fed'in hedefinin belirgin üzerinde kalması, piyasada Fed'in yıl sonuna kadar yeniden faiz artırabileceği beklentilerini güçlendirirken dolar son dört haftanın en hızlı yükselişini kaydetti.

Trump'tan Savaşın Sonuna İşaret: ABD Başkanı Donald Trump, İran ile savaşın "çok yakında" sona ereceğini söylerken, Hürmüz Boğazı'nda ABD Donanması'nın tam kontrol sağladığını ve boğazdaki mayınların temizlendiğini belirtti. Trump ayrıca boğazın açık olduğunu, bir önceki gün 10 milyon varil petrolün geçiş yaptığını ifade ederken, ABD'nin İran'ın nükleer silah üretmesine izin vermeyeceğini yineledi.

PCE'de Sürpriz Yok: Fed'in yakından izlediği çekirdek PCE fiyat endeksi Temmuz'da aylık %0,2 ve yıllık %3,3 artarak beklentilere paralel gerçekleşti. Manşet PCE ise aylık %0,2 ile %0,1'lik, yıllık %3,7 ile %3,6'lık beklentinin hafif üzerinde kalırken; kişisel gelirler %0,4 ve harcamalar %0,2 artarak tahminleri aştı. Veriler, çekirdek enflasyonda ek bir yukarı yönlü sürpriz oluşmadığını gösterirken, tüketici harcamalarındaki sınırlı seyir Fed'e faizleri sabit tutma konusunda bir miktar alan sağladı.

Almanya İhracatında Güçlenme: Ifo'nun Sanayi İhracat Beklenti Endeksi temmuzdaki -2,8 puandan ağustosta 9,6 puana yükselerek Şubat 2022'den bu yana en yüksek seviyesine çıktı; aylık artış ise Haziran 2020'den beri görülen en güçlü yükseliş oldu. Özellikle elektrikli ekipman, veri işleme, elektronik ve optik ürünler tarafındaki iyimserlik öne çıkarken, dijitalleşme ve yapay zeka yatırımlarının Alman sanayisine talep yarattığı belirtildi. AB ülkelerine ihracat görünümü güçlenirken, Çin'e yönelik ihracatın zayıf kalmaya devam etmesi dikkat çekti.

BoJ'dan Şahin Mesaj: BoJ Başkan Yardımcısı Ryozo Himino, enflasyonun %2 hedefinin üzerine kalıcı biçimde çıkmasının ekonomi açısından risk oluşturacağını belirterek, faiz artırımlarının zamanında yapılmasının ileride daha sert ve ani politika adımlarına ihtiyaç duyulmasını önleyebileceğini söyledi. Himino, zayıf yen ve güçlü yapay zeka talebinin fiyat baskılarını artırdığına dikkat çekerken, ekonomik ve fiyat koşulları uygun olduğu sürece BoJ'un faiz artırımlarına devam etmesi gerektiğini vurguladı.

* 2026/2.Çeyrek Müşteri Kâr Oranı: %38 - Zarar Oranı: %62

Yasal Uyarılar: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. 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. Özellikle kaldıraçlı işlemlerinizi yatırdığınız para kadar kaybetme ihtimaliniz vardır. Kaldıraçlı işlemlerde yatırım danışmanlığı hizmeti de verilmemektedir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup, herhangi bir yatırım aracının alım satım tavsiyesi veya getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu içerik genel anlamda bilgi vermeyi amaçlamakta olup; bu içeriğin, müşterilerin ve diğer yatırımcıların alım satım kararlarını destekleyebilecek yeterli bilgileri kapsamayabileceği dikkate alınmalıdır. Yatırım yapmadan önce piyasaların içerdiği riskleri tam olarak anladığınızdan emin olunuz. Web sitemizde yer alan bilgi ve görüşlere dayanılarak yapılacak yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından veya ortaya çıkabilecek tüm zararlardan IKON Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.

27.08.2026

RBA Faiz Artışı Beklentisi Güçleniyor: Avustralya'da hanehalkı harcamaları temmuzda aylık %1,1 artarak %0,4'lük beklentinin belirgin üzerinde gerçekleşirken, yıllık harcama artışı %6,1'den %7,0'ye yükseldi. Tüketici talebinin faiz artışlarına rağmen güçlü kalması, enflasyon baskılarının daha kalıcı olabileceği endişesini artırarak RBA'nın yeni bir faiz artırımına gitmesi yönündeki beklentileri destekledi. Buna karşılık ikinci çeyrek özel sektör sermaye harcamalarının %3,6 daralması, işletme yatırımlarında zayıflığa işaret ederek görünümü kısmen dengeliyor.

Çin Sanayi Karlarında Yavaşlama: Çin'de sanayi şirketlerinin karları temmuzda yıllık %11,2 artarak son yedi ayın en düşük büyüme hızına gerilerken, yılın ilk yedi ayında kar artışı %17,6 ile ilk yarıdaki %18,7'nin altında kaldı. Yapay zeka ve elektronik üretimine yönelik güçlü talebin desteğiyle yılın ilk yarısında belirgin toparlanan sanayi karlılığında ivmenin zayıflaması, Çin ekonomisindeki toparlanmanın sürdürülebilirliğine ilişkin soru işaretlerini artırırken, Çin'e duyarlı sanayi ve emtia fiyatlamaları açısından da temkinli bir sinyal veriyor.

* 2026/2.Çeyrek Müşteri Kâr Oranı: %38 - Zarar Oranı: %62

Yasal Uyarılar: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. 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. Özellikle kaldıraçlı işlemlerinizi yatırdığınız para kadar kaybetme ihtimaliniz vardır. Kaldıraçlı işlemlerde yatırım danışmanlığı hizmeti de verilmemektedir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup, herhangi bir yatırım aracının alım satım tavsiyesi veya getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu içerik genel anlamda bilgi vermeyi amaçlamakta olup; bu içeriğin, müşterilerin ve diğer yatırımcıların alım satım kararlarını destekleyebilecek yeterli bilgileri kapsamayabileceği dikkate alınmalıdır. Yatırım yapmadan önce piyasaların içerdiği riskleri tam olarak anladığınızdan emin olunuz. Web sitemizde yer alan bilgi ve görüşlere dayanarak yapılacak yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından veya ortaya çıkabilecek tüm zararlardan IKON Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.