

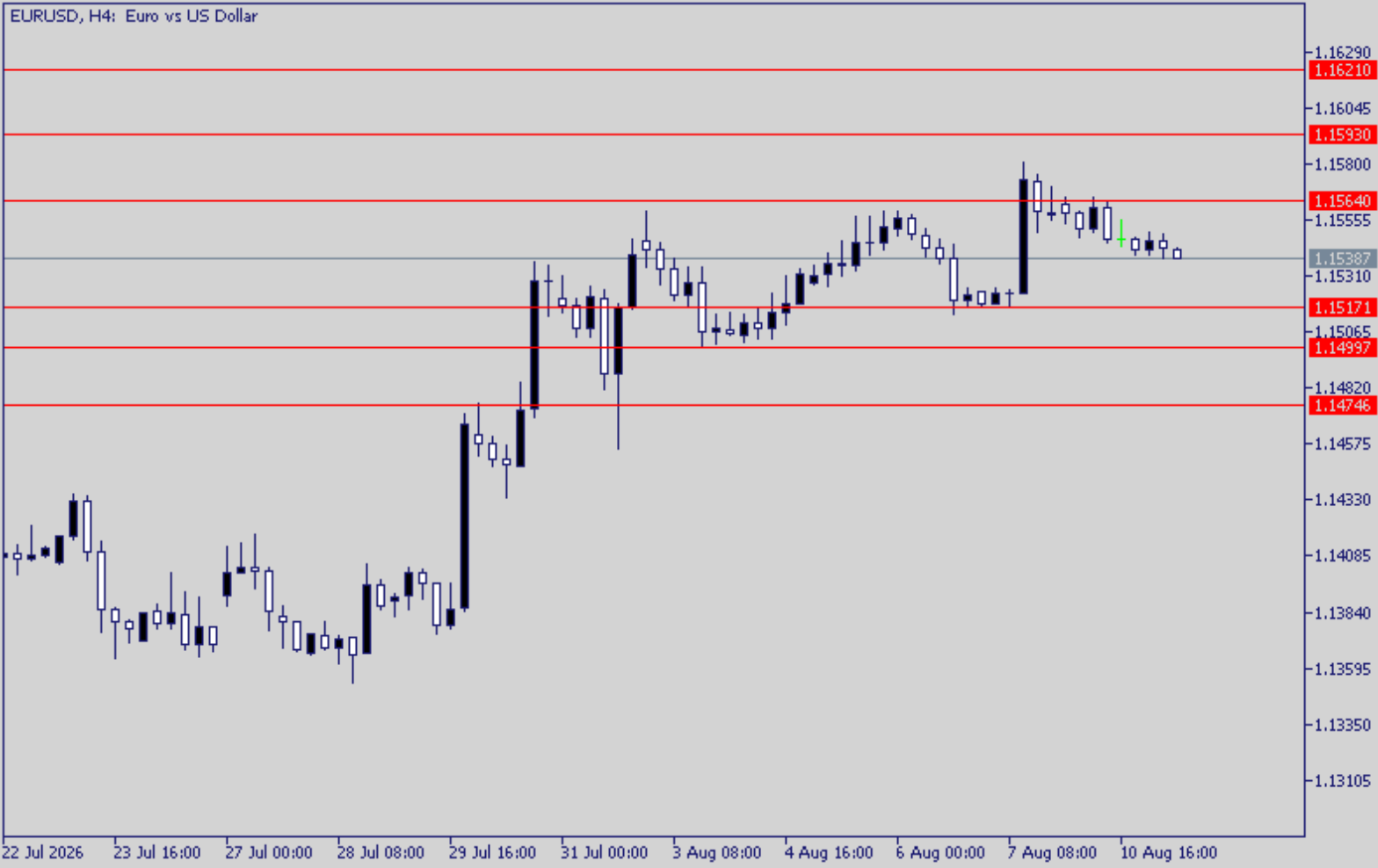


Petrol Şoku Enflasyon Beklentilerini Yeniden Öne Çıkarıyor

Küresel piyasalar yeni güne ABD-İran görüşmelerindeki tıkanmanın petrol fiyatlarını yeniden yukarı taşımasıyla temkinli başlıyor. İran'ın Hürmüz Boğazı'nın tamamen açılması için ABD'den ek tavizler talep etmesi ve Trump'ın savaş kaynaklı zararlar için İran'dan tazminat istemesi anlaşma beklentilerini zayıflatırken, Brent dün yaklaşık %5 yükseldikten sonra bu sabah 88 dolar civarında seyreliyor. Petrolün yeniden yükselmesi enflasyon endişelerini canlı tutarken Wall Street'te S&P 500 ve Nasdaq günü sınırlı kayıpla tamamladı. Dolar toparlanırken altın iki ayın en yüksek seviyelerine yöneldi. Böylece geçen haftaki zayıf istihdam verisinin Fed üzerindeki sıkılaşma baskısını azalttığı fiyatlama, enerji maliyetlerindeki yükselişle yeniden dengeleniyor.

Piyasaların ana odağı yarın açıklanacak ABD Temmuz TÜFE verisine çevrilmiş durumda. İstihdamın temmuzda 23 bin azalmasının ardından enflasyonda belirgin bir yavaşlama görülmesi Fed'in eylül toplantısında faiz artırım ihtimalini zayıflatabilirken, beklentilerin üzerindeki bir veri petrol fiyatlarındaki yükselişle birleşerek stagflasyon endişelerini ve tahvil faizleri üzerindeki baskıyı artırabilir. Bugün veri gündemi görece sakin olduğundan Hürmüz hattındaki haber akışı fiyatlamalarda daha belirleyici olabilir; bilanço tarafında ise seans sonrasında açıklanacak CoreWeave ve Super Micro sonuçları, son dönemde sorgulanan yapay zeka altyapı harcamalarının gücü açısından takip edilecek. Haftanın devamında perşembe günü ÜFE ve cuma günü perakende satışlar, enflasyon görünümü ile tüketimin dayanıklılığı arasındaki dengeyi tamamlayacak.





EURUSD

1,1540 civarında işlem gören EURUSD, Euro Bölgesi'nde büyüme görünümünün dirençli kalmasıyla güçlü seyrini koruyor. Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik karışık sinyaller piyasada temkinli görünüme neden olsa da, ECB'nin haziran faiz artışı sonrası temmuzda bekle-gör duruşuna geçmesi paritede mevcut görünümü destekliyor.

Teknik açıdan, 1,1560 bölgesinin üzerinde kapanış gerçekleştirilmesi yükseliş momentumunun korunması açısından kritik olurken, alt tarafta ise 1,1517 seviyesi ilk destek olarak takip edilebilir.

Destek 1: 1,1517

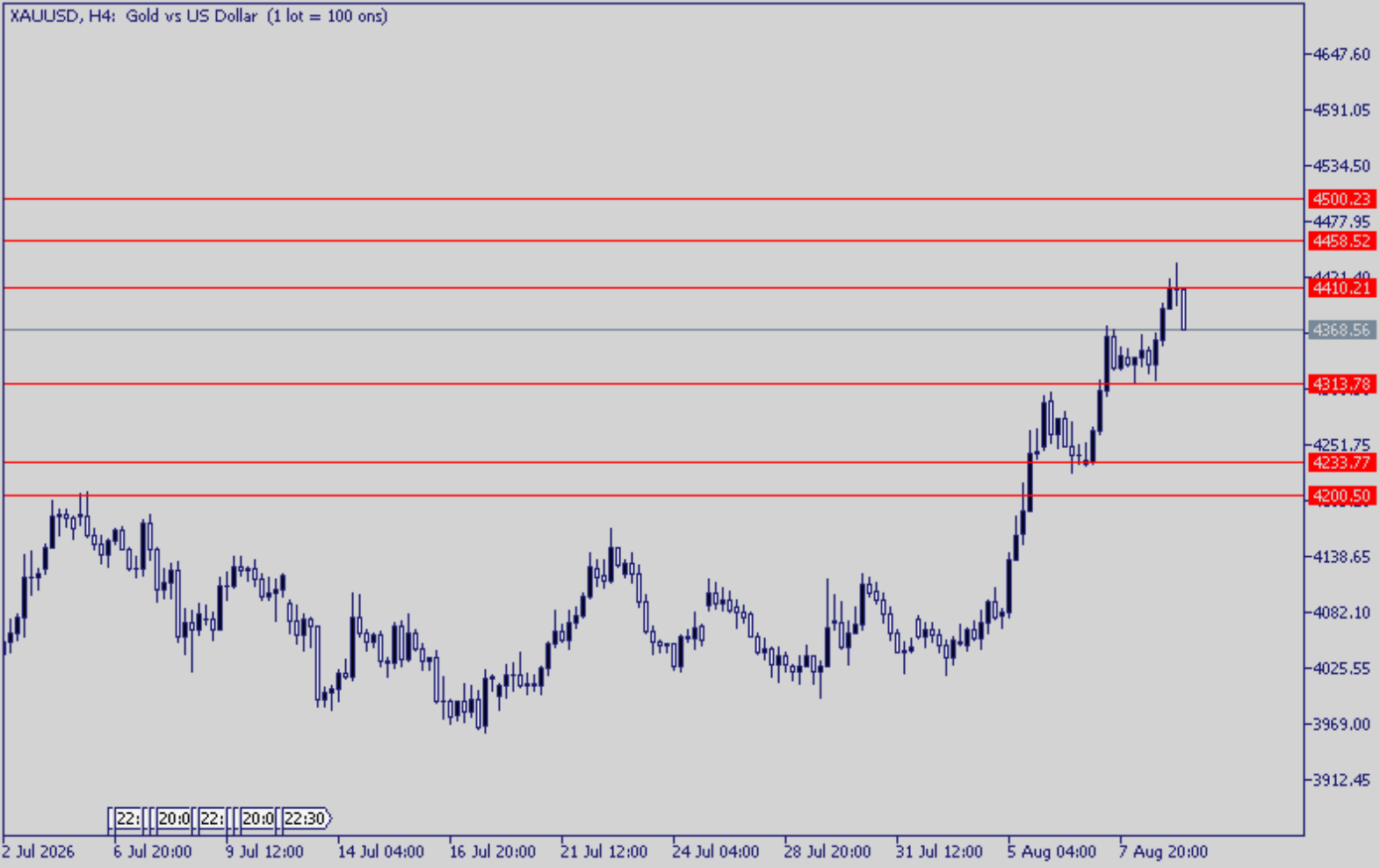
Destek 2: 1,1499

Destek 3: 1,1474

Direnç 1: 1,1564

Direnç 2: 1,1593

Direnç 3: 1,1621



XAUUSD

4400 dolar üzerine yükselen ons altın, Çin kaynaklı güçlü yatırım talebi ve merkez bankası alımlarının desteğiyle son iki ayın zirvesine ulaştı. Orta Doğu'daki belirsizlikler ve bu hafta açıklanacak ABD enflasyon verisi öncesinde Fed'e ilişkin beklentiler fiyatlamalarda etkili olurken, artan güvenli liman talebi altını desteklemeyi sürdürüyor.

Yükselen dipler oluşturan altın için burada son en son oluşan dip bölgesini temsil eden 4313 seviyesi ilk destek, 4410 seviyesi ise ilk direnç olarak takip edilebilir.

Destek 1: 4313

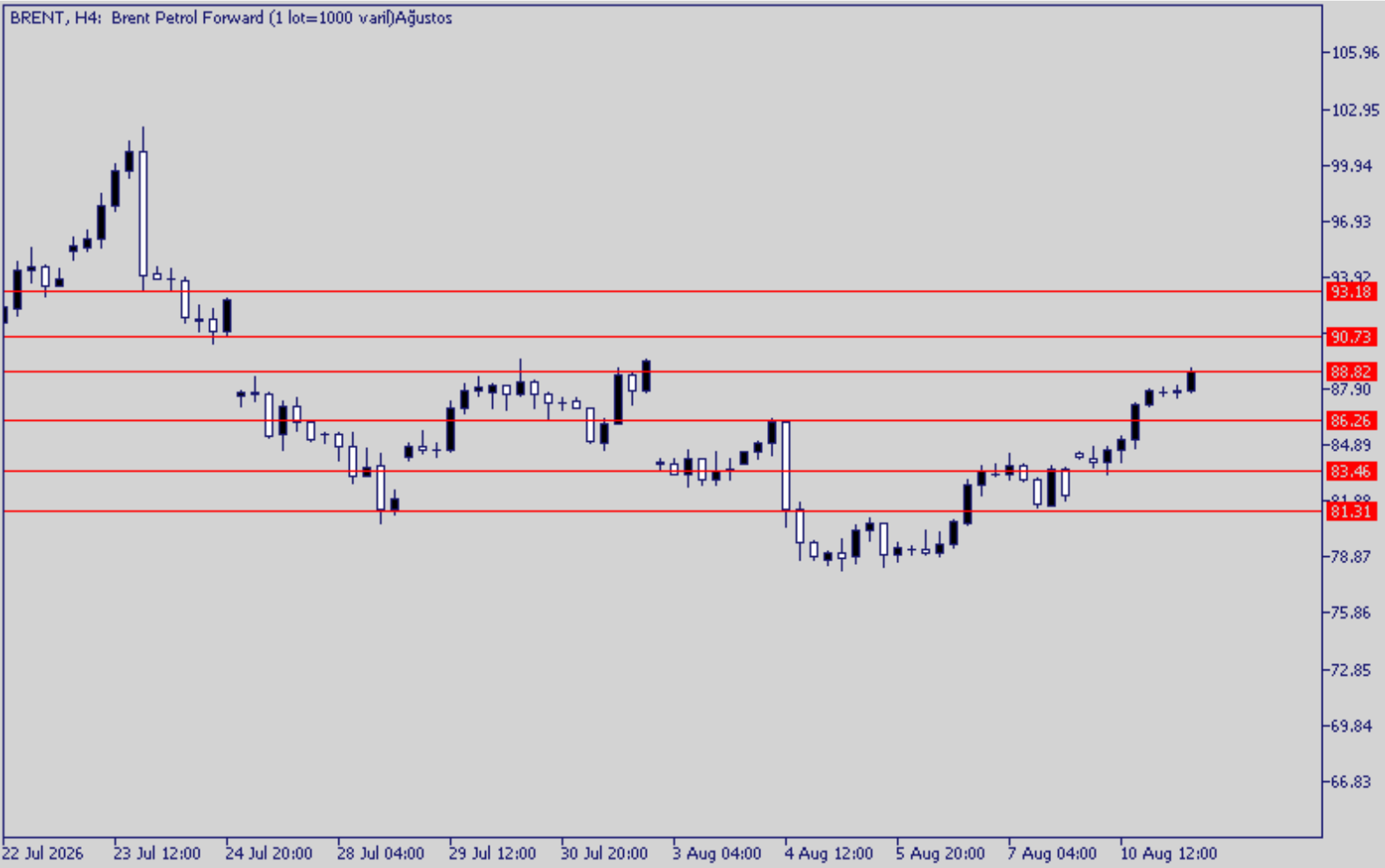
Destek 2: 4233

Destek 3: 4200

Direnç 1: 4410

Direnç 2: 4458

Direnç 3: 4500



BRENT

88 dolar üzerinde tutunan Brent petrol, ABD ile İran arasında süren müzakerelere ilişkin belirsizlik ve Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik net bir adım atılamaması nedeniyle güçlü seyrini koruyor. Trump'ın İran'a yönelik yeni talepleri ve uzayan diplomasi süreci arz kesintisi endişelerini canlı tutuyor.

Teknik tarafta 86,26 seviyesi ilk destek olarak öne çıkıyor. Yukarı tarafta 88,82 bölgesinin aşılması yükseliş hareketini hızlandırabilir.

Destek 1: 86,26

Destek 2: 83,46

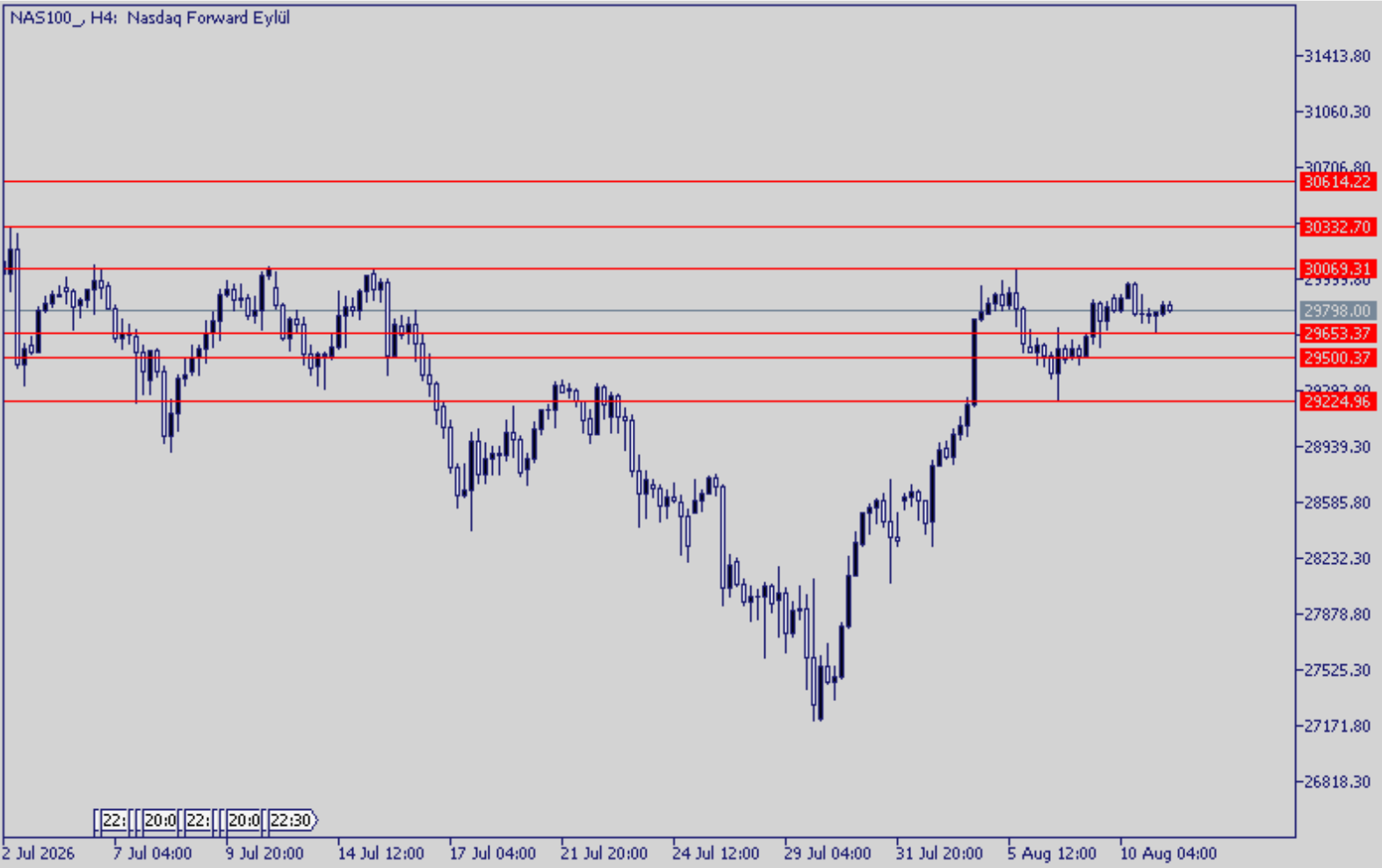
Destek 3: 81,31

Direnç 1: 88,82

Direnç 2: 90,73

Direnç 3: 93,18





NASDAQ

ABD vadeli endeksleri, Orta Doğu kaynaklı belirsizlikler, yükselen petrol fiyatları ve sıkı para politikası endişeleri nedeniyle yatay-negatif seyrini koruyor. Bu hafta açıklanacak ABD enflasyon verisi ve bilanço sonuçları endeksin yönü açısından belirleyici olabilir.

Teknik açıdan değerlendirildiğinde 29.653 seviyesi ilk destek olarak öne çıkarken, 30.069 seviyesi ilk direnç olarak takip edilebilir.

Destek 1: 29.653

Destek 2: 29.500

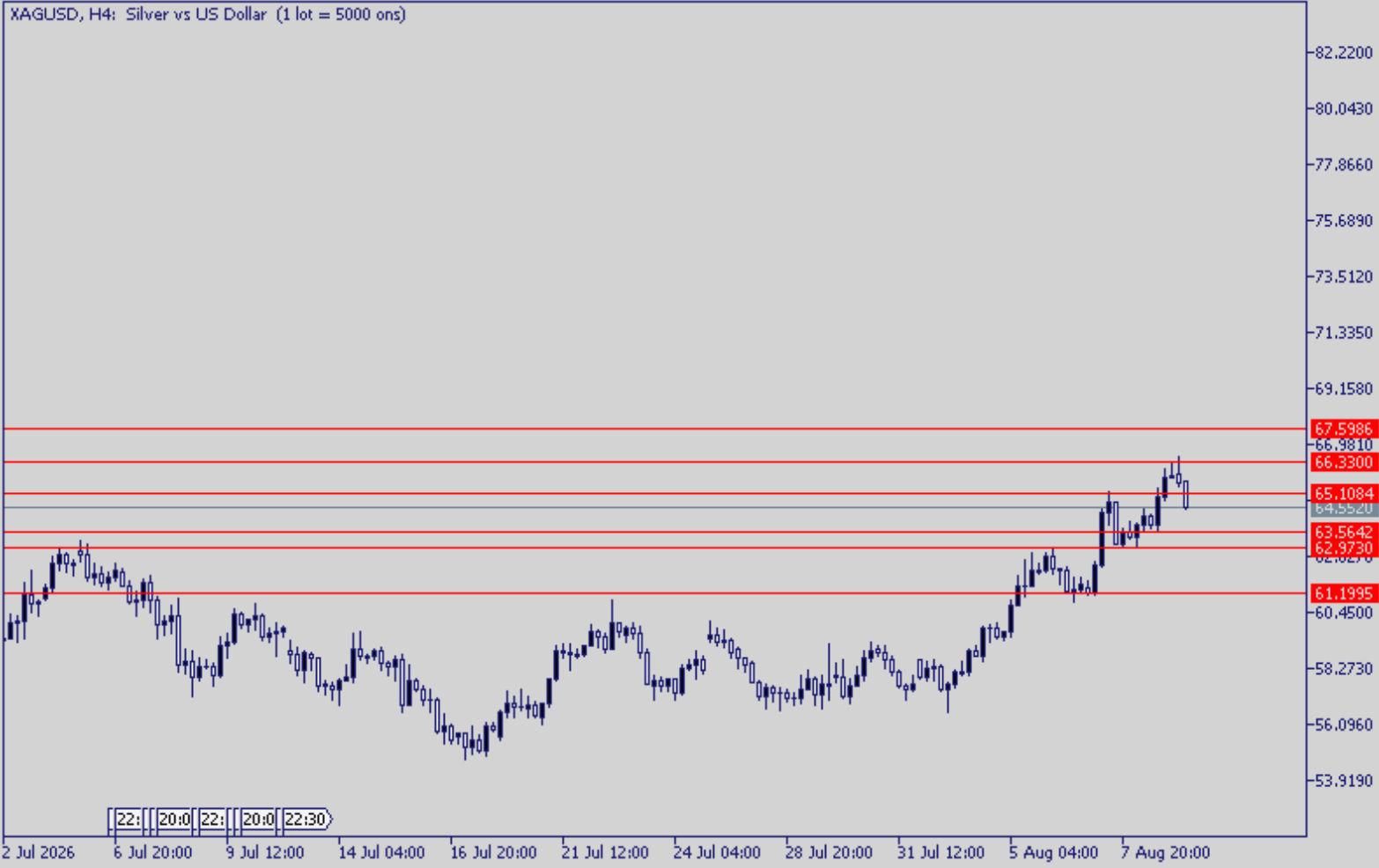
Destek 3: 28,224

Direnç 1: 30.069

Direnç 2: 30.332

Direnç 3: 30.612





XAGUSD

66 dolar civarına yükselen gümüş, altındaki güçlü seyir ve sanayi tarafındaki sağlam talebin desteğiyle son haftalardaki yükselişini sürdürüyor. Çin'den gelen güçlü ithalat verileri ve değerli metallere yönelik artan yatırım ilgisi fiyatlamaları desteklerken, ABD enflasyon verisi öncesinde temkinli görünüm korunuyor.

Destek 1: 63,56
Destek 2: 62,97
Destek 3: 61,19

Direnç 1: 65,10
Direnç 2: 66,33
Direnç 3: 67,59

COPPER

6,60 dolar üzerine yükselen bakır fiyatları, sıkılaştıran küresel arz görünümü ve uzun vadeli üretim kısıtlarına yönelik beklentilerle destek buluyor. Olası ABD tarifeleri nedeniyle sevkiyatların yön değiştirmesi ve madencilik tarafındaki yapısal riskler fiyatlamalarda etkili olurken, elektrifikasyon ve veri merkezi yatırımları talep tarafını güçlü tutuyor.

Destek 1: 6,57
Destek 2: 6,53
Destek 3: 6,44

Direnç 1: 6,66
Direnç 2: 6,75
Direnç 3: 6,85



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 %80,46, zararda olan hesapların oransal dağılımı %19,54

