

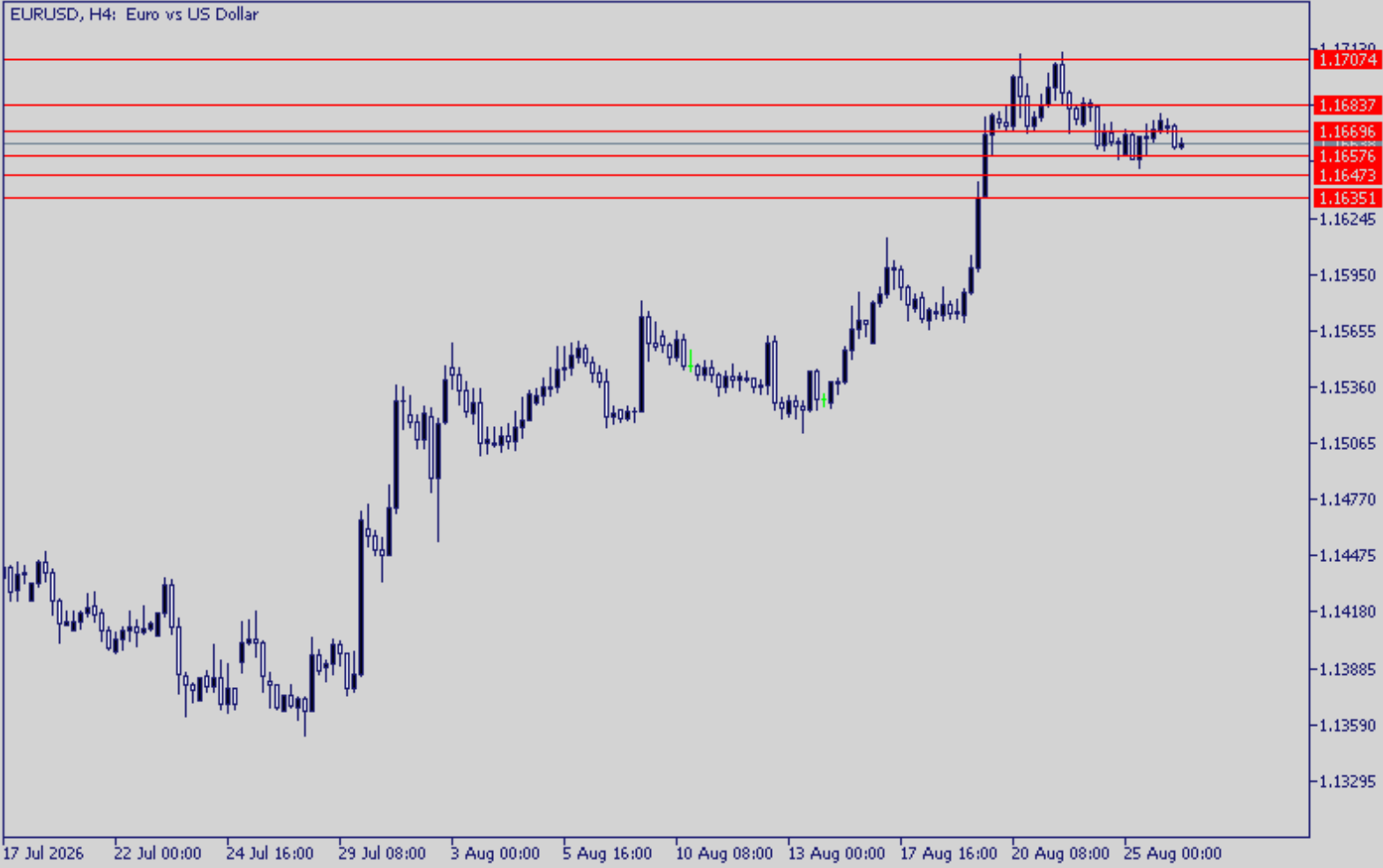


Nvidia ve Jackson Hole Öncesi Temkinli Seyir

Piyasalar yeni güne teknoloji hisselerindeki satışların Asya'ya taşındığı, buna karşılık petrol ve ABD tahvil faizlerindeki geri çekilmenin risk iştahındaki bozulmayı sınırladığı bir görünümle başlıyor. ABD'nin İran'a yönelik ekonomik baskıyı artıracağını açıklamasına rağmen ilk aşamada beklenen ölçüde sert ikincil yaptırımlar getirmemesi Brent petrolü 92 dolar civarına çekerken, İran'ın misilleme tehdidi ve Hürmüz kaynaklı arz riski fiyatların yüksek kalmasına neden oluyor. Uzun vadeli ABD tahvil faizleri de Hazine'nin geri alımları artırabileceğine yönelik beklentilerle son zirvelerinden gerilerken 10 yıllık faiz %4,70 civarında; dolar ise üç aylık diplerden sınırlı toparlanıyor. ABD-Kanada ticaret geriliminin yeniden yükselmesi özellikle Kanada doları üzerinde baskı yaratıyor.

Piyasanın odağı bugün ABD tüketici güveniyle başlayacak yoğun haftalık takvime çevrilmiş durumda. Yarın açıklanacak temmuz PCE enflasyonu, Fed'in eylül toplantısında faiz artırımına ihtiyaç duyup duymayacağı açısından kritik olurken, aynı gün Nvidia bilançosu yapay zeka yatırımlarının sürdürülebilirliğine ilişkin önemli bir test olacak. Piyasa şirketin çeyreklik gelirinin yaklaşık 92 milyar dolara yaklaşmasını bekliyor. Teknoloji hisselerindeki yüksek değerlemeler nedeniyle güçlü rakamların yanında ileriye dönük talep görünümü de belirleyici olacak. Haftanın ana para politikası başlığı ise cuma günü Kevin Warsh'ın Jackson Hole konuşması olacak. Enflasyon hedefin üzerinde kalırken büyüme verilerinin ivme kaybetmesi ve uzun vadeli faizlerdeki son oynaklık, Fed'in reaksiyon fonksiyonuna ilişkin verilecek mesajların dolar ve tahvil piyasasında belirleyici olmasına neden olabilir.





EURUSD

1,1650 seviyesi üzerinde tutunan EURUSD paritesi, ECB'nin eylül ayında faiz artışına gideceği beklentilerinin güçlenmesi ve Almanya büyüme verisinin yukarı yönlü revize edilmesiyle güçlü görünümünü koruyor. Orta Doğu kaynaklı enerji riskleri ve yüksek petrol fiyatları ECB'nin enflasyonla mücadelesini zorlaştırırken, piyasalar yılın kalanında ek sıkılaşma beklentilerini fiyatlamayı sürdürüyor.

Teknik açıdan, 1,1669 bölgesinin aşılması yükselişi hızlandırabilecek bir unsur olarak görünürken, alt tarafta 1,1657 seviyesi ilk destek olarak izlenebilir.

Destek 1: 1,1657

Destek 2: 1,1647

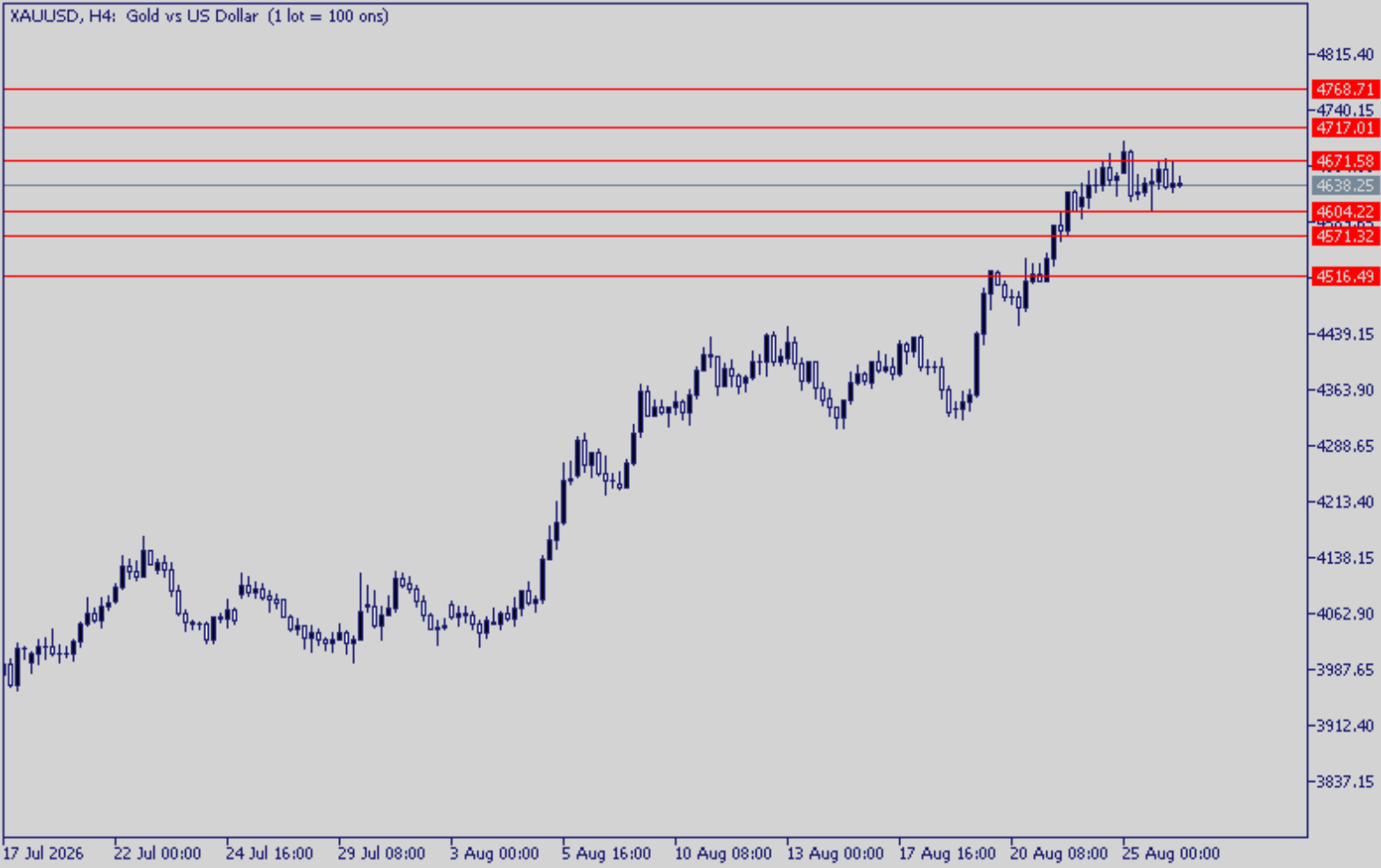
Destek 3: 1,1635

Direnç 1: 1,1669

Direnç 2: 1,1683

Direnç 3: 1,1707





XAUUSD

Günlük bazda sınırlı geri çekilen ons altın, 4640 civarlarında işlem görürken, ABD PCE verisi ve Jackson Hole'da Fed Başkanı Warsh'ın vereceği mesajlar öncesinde güçlü seyrini koruyor. ABD Hazine'sinin uzun vadeli tahvil geri alım hamlesiyle zayıflayan dolar, gerileyen petrol fiyatları ve Çin'den gelen güçlü ithalat verisi altını destekleyen ana unsurlar arasında yer alıyor.

Teknik açıdan değerlendirildiğinde 4604 seviyesi ilk destek olarak karşımıza çıkarken, olası yukarı yönlü harekette 4671 bölgesinin aşılması yükselişi destekleyici nitelikte olabilir.

Destek 1: 4604

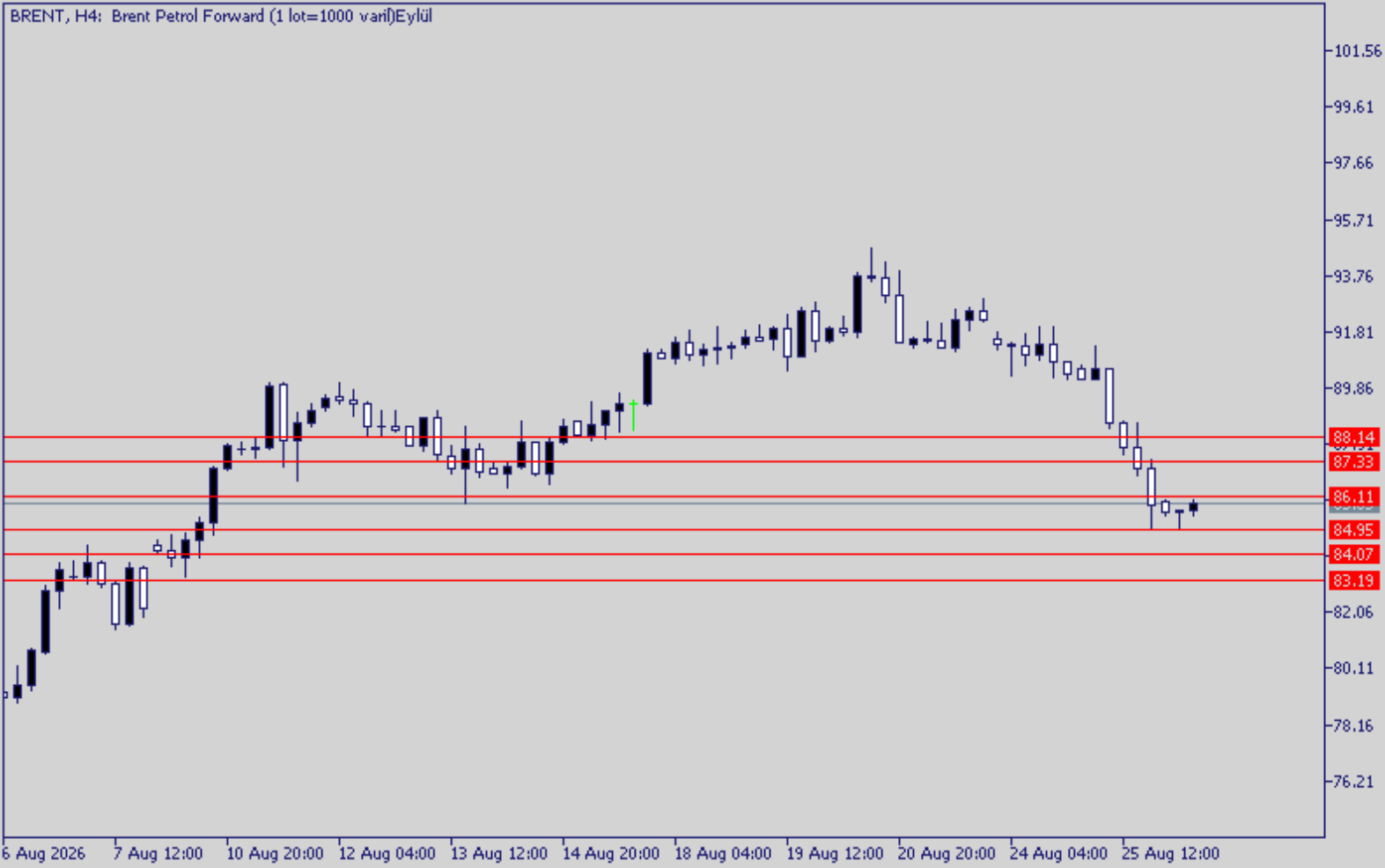
Destek 2: 4571

Destek 3: 4516

Direnç 1: 4671

Direnç 2: 4717

Direnç 3: 4768



BRENT

86 dolar seviyesine doğru gerileyen Brent petrol, İran ile Umman arasında Hürmüz Boğazı'na yönelik geçici deniz koridoru görüşmelerinin ilerlemesi ve ABD'nin İran'a yönelik beklenenden daha sınırlı adımlar atmasıyla baskı altında kalıyor. Katar ve Pakistan üzerinden süren diplomatik trafik de fiyatlardaki geri çekilmeyi destekliyor.

Haber akışına oldukça duyarlı paritede 84,95 bölgesi ilk destek olarak takip edilebilirken, yukarı tarafta 86,11 direncinin aşılması yükseliş hareketini hızlandırabilir.

Destek 1: 84,95

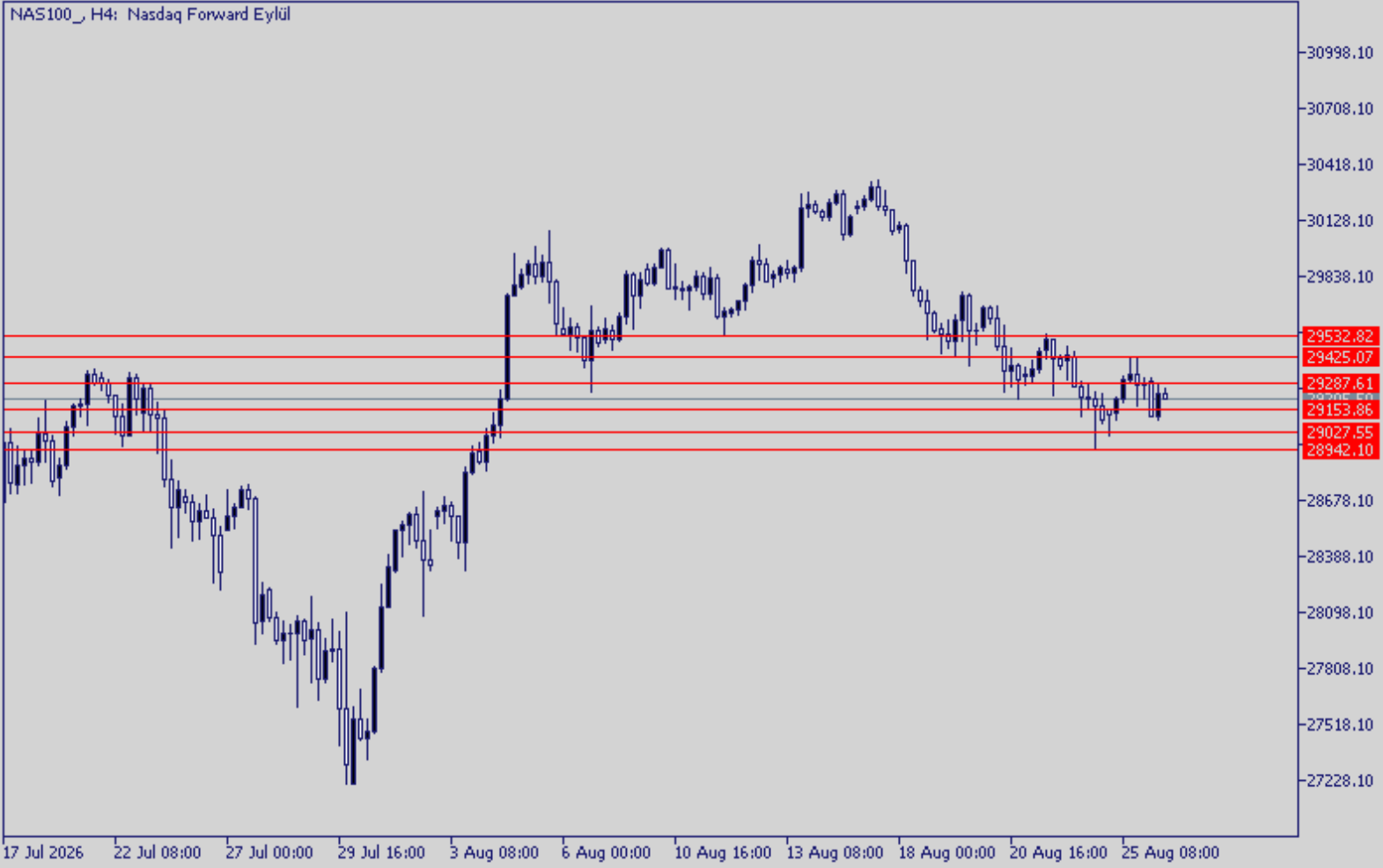
Destek 2: 84,07

Destek 3: 83,19

Direnç 1: 86,11

Direnç 2: 87,33

Direnç 3: 88,14



NASDAQ

NASDAQ endeksi, PCE enflasyon verisi ve Nvidia bilançosu öncesinde yatay seyrini koruyor. Gerileyen tahvil faizleri ve düşen petrol fiyatları risk iştahını desteklerken, yapay zeka odaklı teknoloji hisselerindeki görünüm endeksin yönü açısından belirleyici olabilir.

Teknik açıdan değerlendirildiğinde 29.153 ilk destek bölgesi olurken, yukarı tarafta 29.287 seviyesinin aşılma durumu yükseliş yükselişi destekleyebilecek nitelikte.

Destek 1: 29.153

Destek 2: 29.027

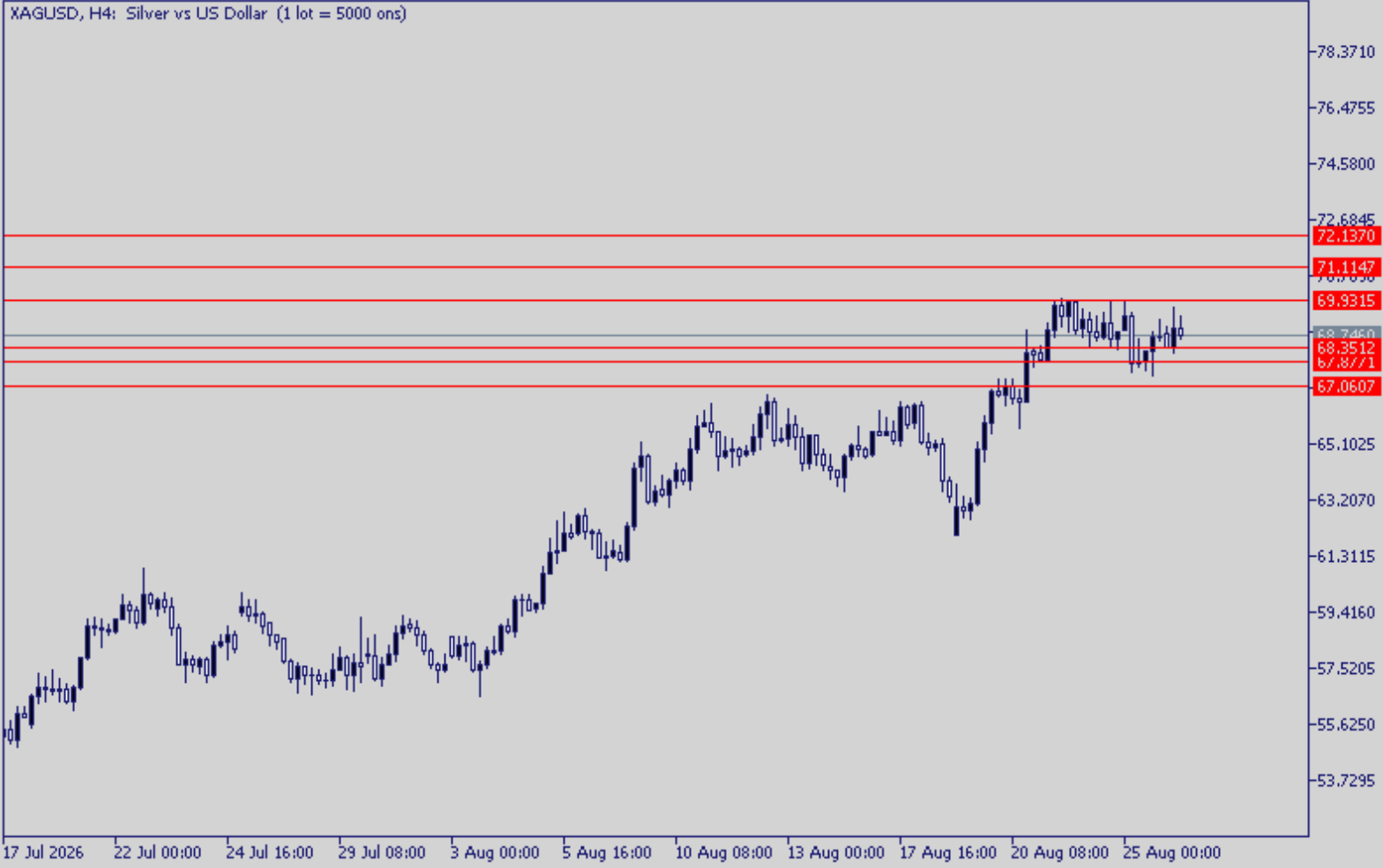
Destek 3: 28,942

Direnç 1: 29.287

Direnç 2: 29.425

Direnç 3: 29.532





XAGUSD

COPPER

68 dolar üzerinde tutunan gümüş, PCE verisi öncesinde zayıf dolar ve gerileyen petrol fiyatlarının desteğiyle güçlü görünümünü koruyor. Güçlü sanayi talebi ve Fed'e ilişkin belirsizliğin sınırlanması da gümüş fiyatlarını destekleyen unsurlar arasında yer alıyor.

6,70 dolar üzerine yükselen bakır fiyatları, arz yönlü risklerin sürmesi ve LME stoklarındaki belirgin gerilemeyle tarihi zirvelerini test ediyor. ABD'ye yönelen sevkiyatlar, olası tarifeler ve Kongo'daki üretim riski fiyatları desteklerken, Çinli izabe tesislerinin artan ithalat ihtiyacı da güçlü görünümü pekiştiriyor.

Destek 1: 68,35
Destek 2: 67,87
Destek 3: 67,06

Direnç 1: 69,93
Direnç 2: 71,11
Direnç 3: 72,13

Destek 1: 6,80
Destek 2: 6,77
Destek 3: 6,73

Direnç 1: 6,86
Direnç 2: 6,91
Direnç 3: 7,00



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

