

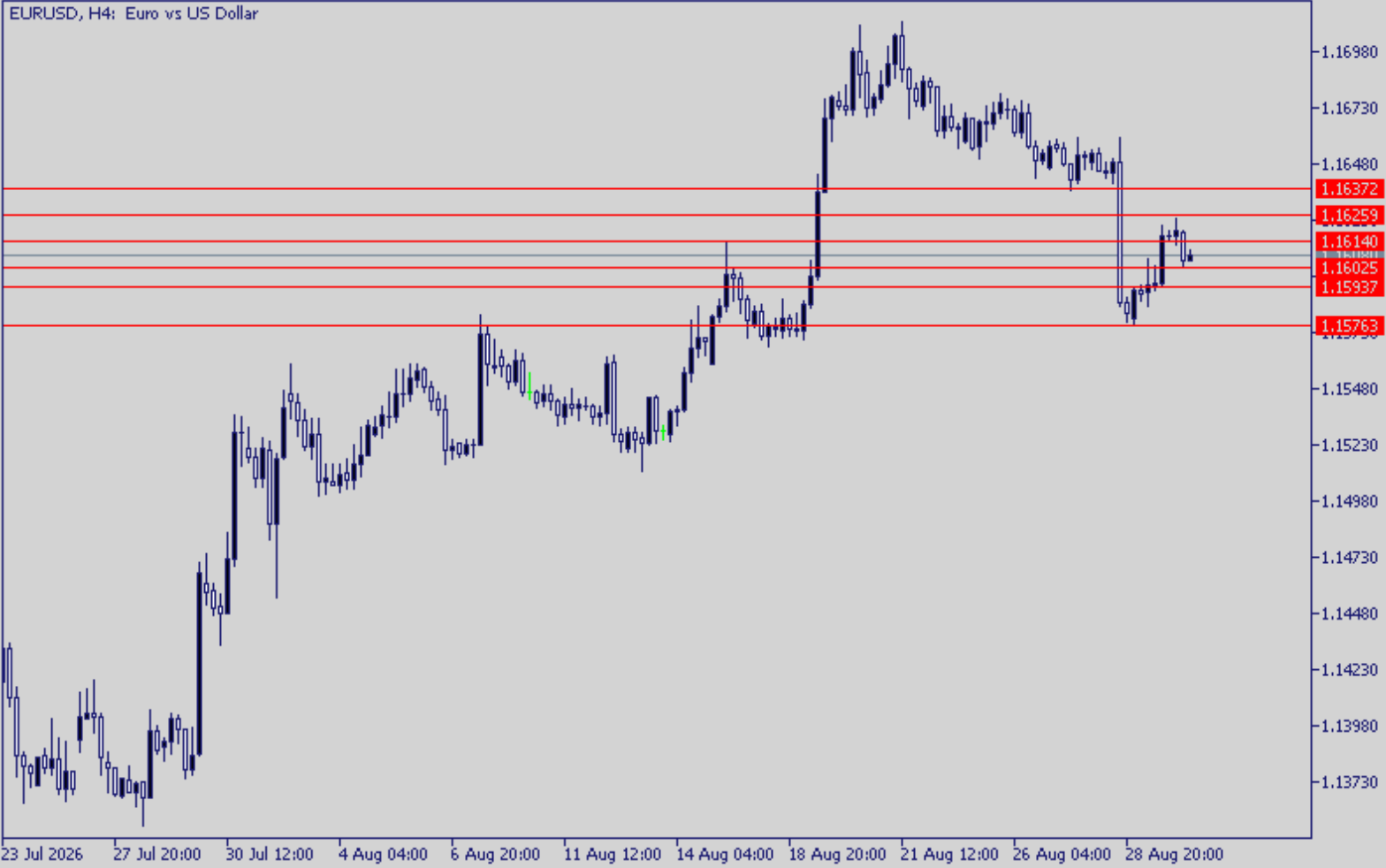


Enerji Şoku Küresel Faiz Beklentilerini Yeniden Şekillendiriyor

Piyasalar Eylül ayına Orta Doğu'daki gerilimin enerji fiyatları üzerinden yeniden enflasyon ve para politikası fiyatlamalarının merkezine yerleştiği temkinli bir görünümle başlıyor. ABD-İran hattındaki karşılıklı saldırıların ardından Brent petrolün 91 doların üzerine çıkmasıyla küresel tahvil satışları hızlanırken, Japonya 10 yıllık tahvil faizi ilk kez %3 seviyesine ulaştı. Almanya ve Fransa'da uzun vadeli faizler de çok yıllı zirvelere yöneldi. Yen dolar karşısında 160 seviyesine yakın seyrederken, Japonya Merkez Bankası'nın bu ay faiz artırmabileceğine yönelik beklentiler güçleniyor. Avrupa'da ise enerji şokunun etkisi daha belirginleşiyor. Almanya'da ağustos enflasyonu %2,9'a yükselirken enerji fiyatlarındaki yıllık artış %10,5'e ulaştı.

Bugün açıklanacak Euro Bölgesi enflasyonu, 10 Eylül'deki Avrupa Merkez Bankası kararı öncesinde haftanın kritik verilerinden biri olacak. ECB üyesi Olli Rehn'in Orta Doğu'daki uzayan çatışmanın enflasyonu yüksek tutabileceği yönündeki uyarısı, enerji fiyatlarının para politikasına yeniden doğrudan yön verdiğini gösteriyor. Asya'da ise tablo daha dengeli seyreliyor. Çin'de özel sektör imalat PMI'i ağustosta 51,5'e yükselirken Japonya ve Güney Kore'de yapay zeka ve yarı iletken talebi üretimi destekledi; buna karşılık Çin'in resmi göstergeleri iç talepteki kırılganlığın sürdüğüne işaret ediyor. Haftanın devamında ABD istihdam verileri küresel faiz fiyatlamasını tamamlarken, Broadcom bilançosu teknoloji yatırımlarındaki ivmenin korunup korunmadığı açısından izlenecek.





EURUSD

1,1600 seviyesi yakınlarında işlem gören EURUSD, yükselen petrol fiyatları ve hem ECB hem de Fed cephesinde güçlenen faiz artışı beklentilerinin etkisiyle baskı altında kalıyor. Hürmüz Boğazı çevresinde yeniden tırmanan gerilim enflasyon endişelerini artırırken, ECB'nin eylül adımının ardından yıl sonuna kadar ek sıkılaştırma ihtimali ve Warsh'ın şahin mesajları fiyatlamalarda belirleyici oluyor.

Teknik açıdan, değerlendirdiğimizde EUR/USD, 1,1602 bölgesi destek olarak takip edilebilir. Yukarı tarafta ise 1,1614 seviyesi direnç olarak takip edilebilir.

Destek 1: 1,1602

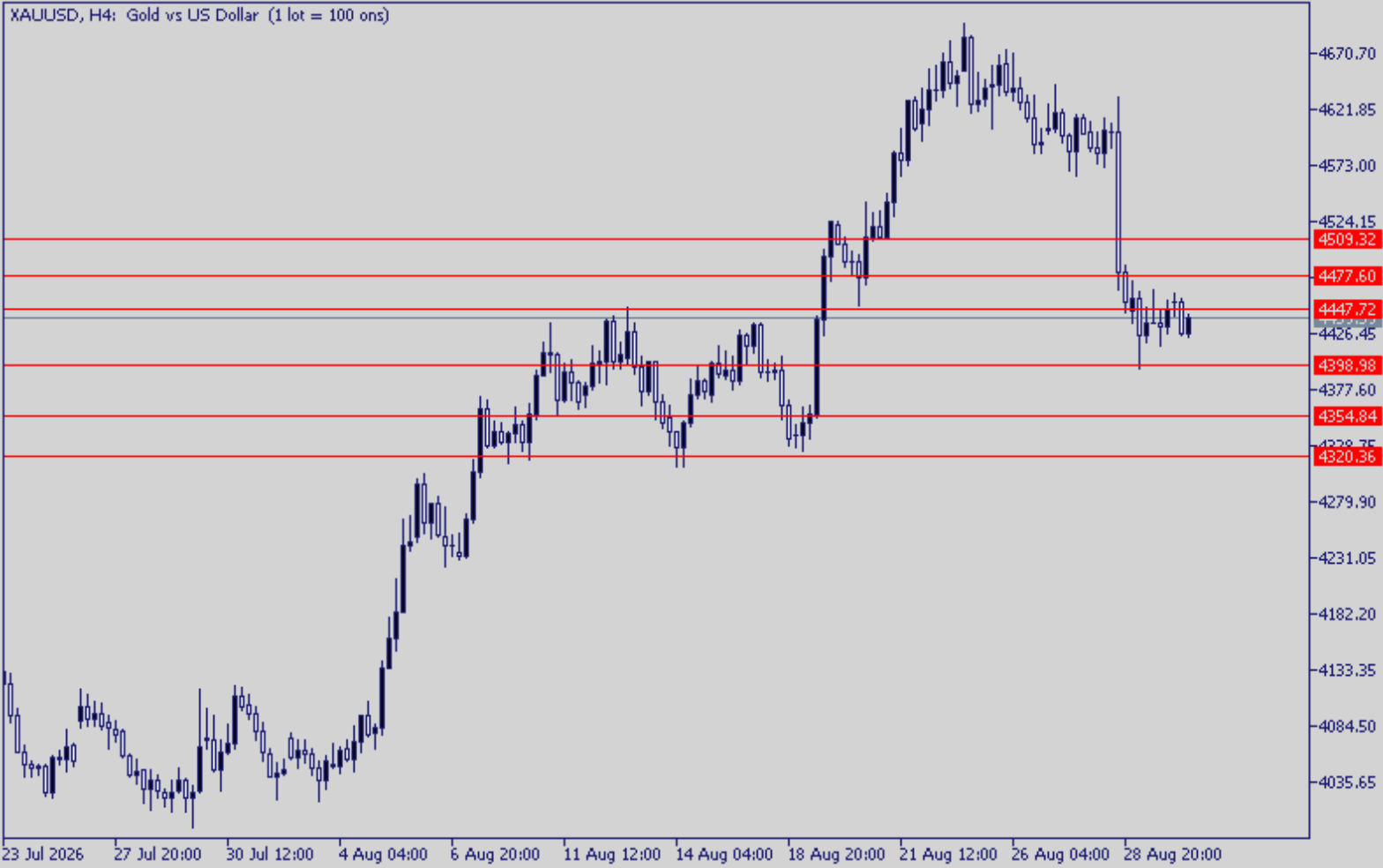
Destek 2: 1,1593

Destek 3: 1,1576

Direnç 1: 1,1614

Direnç 2: 1,1625

Direnç 3: 1,1637



XAUUSD

4450 dolar altına gerileyen ons altın, yükselen petrol fiyatları ve Fed Başkanı Warsh'ın şahin açıklamaları sonrası güçlenen faiz artışı beklentileriyle baskı altında kalıyor. Enerji maliyetlerindeki artış enflasyon kaygılarını canlı tutarken, yakın vadeli Fed adımına yönelik fiyatlamalar altın üzerinde negatif etki yaratıyor. ABD borç görünümüne yönelik endişeler ve doların değer kaybı beklentisi ise düşüşleri sınırlayan unsurlar arasında yer alıyor.

Teknik açıdan değerlendirildiğinde 4398 seviyesi ilk destek olarak karşımıza çıkarken, olası yukarı yönlü harekette 4447 bölgesinin aşılması yükselişi destekleyici nitelikte olabilir.

Destek 1: 4398

Destek 2: 4354

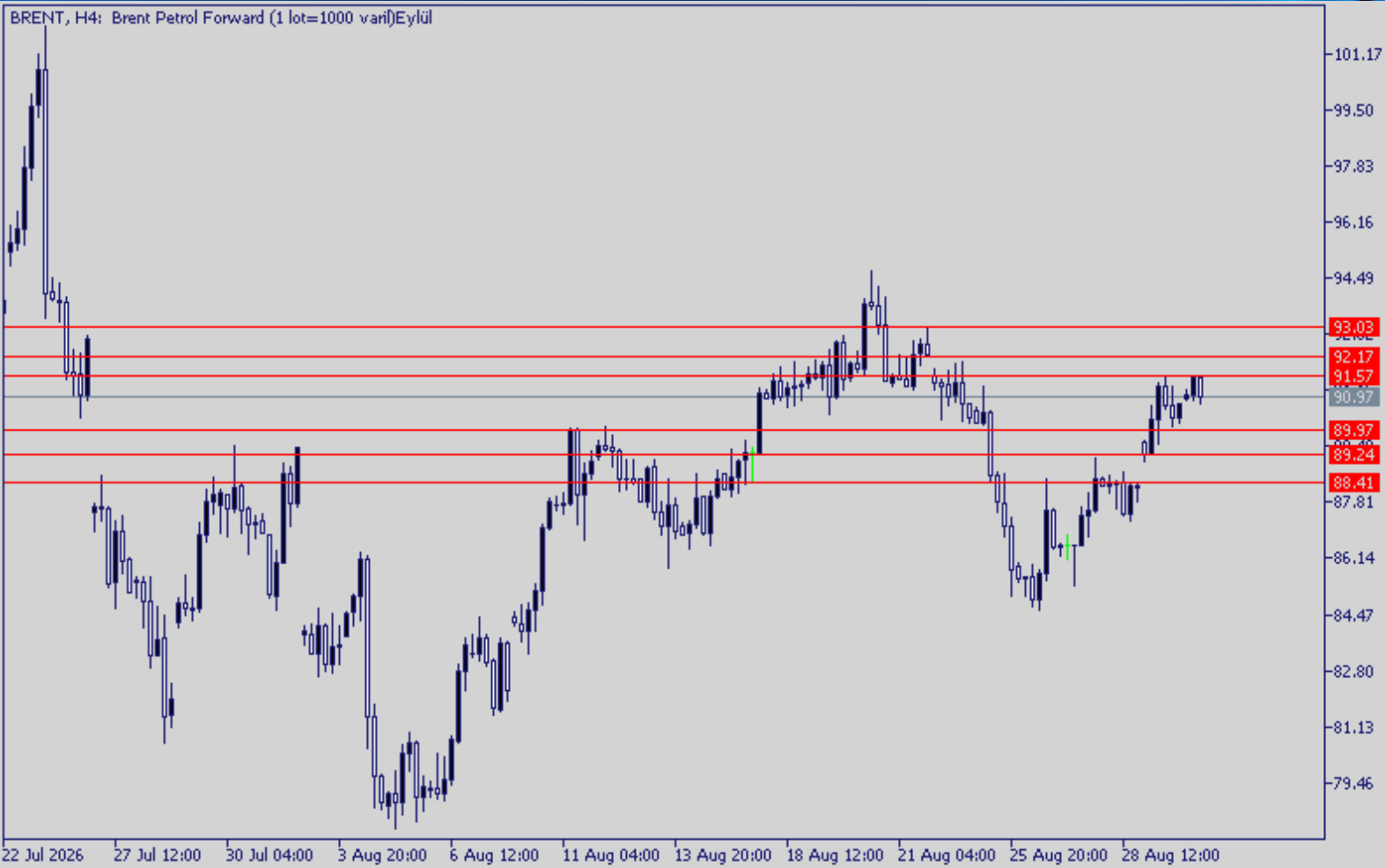
Destek 3: 4320

Direnç 1: 4447

Direnç 2: 4477

Direnç 3: 4509





BRENT

91 dolar seviyesine yaklaşan Brent petrol, ABD ile İran arasında yeniden artan gerilim ve Hürmüz Boğazı'nda sevkiyata yönelik risklerin yükselmesiyle güçlü seyrini sürdürüyor. Larak Adası çevresindeki saldırılar, Kharg Adası'na yönelik tehditler ve boğazda mayın kaynaklı yaşanan son olaylar arz tarafındaki endişeleri artırırken, Rusya'daki rafineri grevleri de ürün marjlarını destekliyor.

Haber akışına oldukça duyarlı paritede 89,97 bölgesi ilk destek olarak takip edilebilirken, yukarı tarafta 91,57 direncinin aşılması yükseliş hareketini hızlandırabilir.

Destek 1: 89,97

Destek 2: 89,24

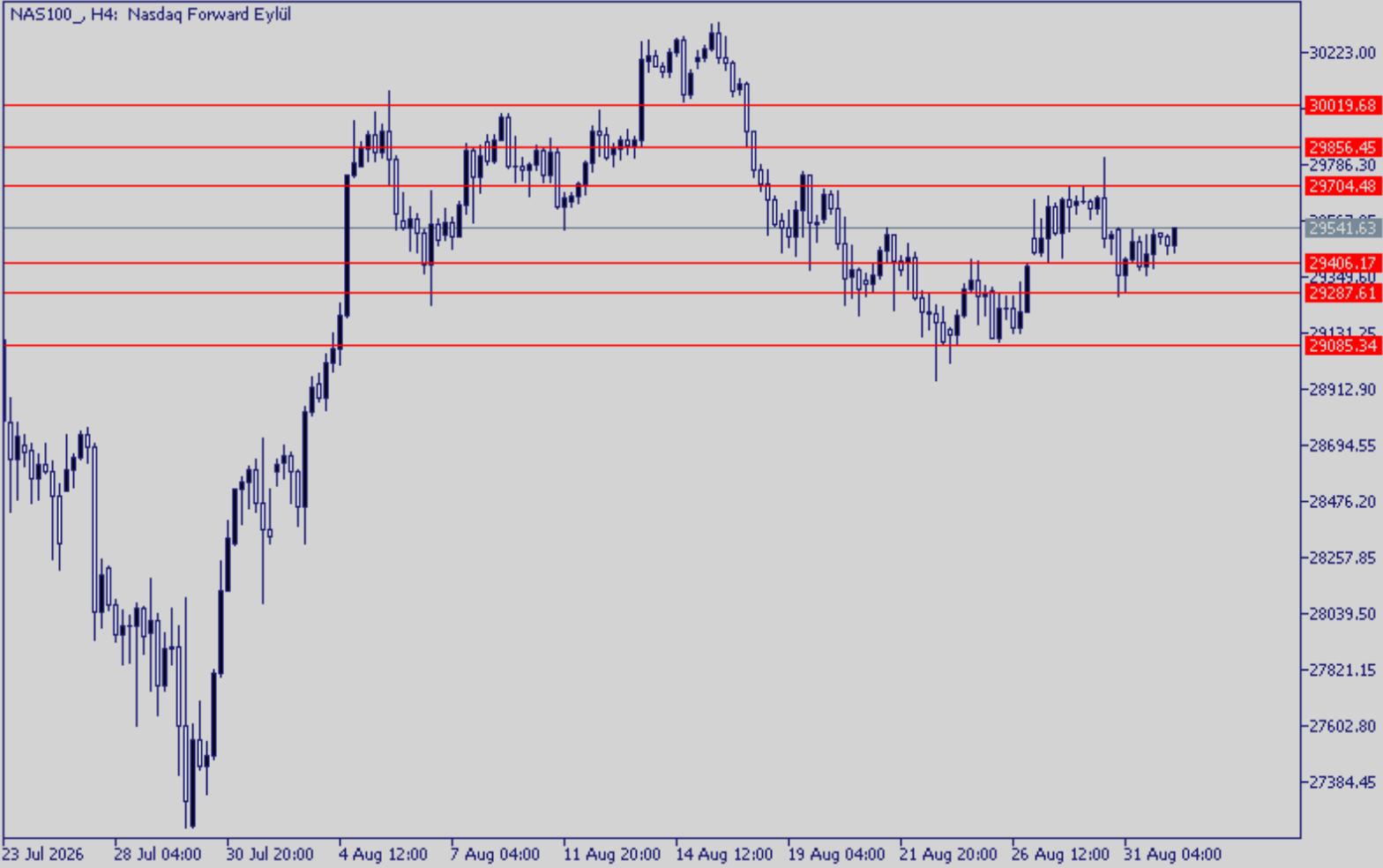
Destek 3: 88,41

Direnç 1: 91,57

Direnç 2: 92,17

Direnç 3: 93,03





NASDAQ

NASDAQ endeksi, Orta Doğu'da yeniden artan gerilim ve yükselen petrol fiyatlarının enflasyon ile faiz beklentilerini yukarı taşımasının etkisiyle temkinli seyrini koruyor. Artan tahvil faizleri risk iştahını sınırlarken, bugün açıklanacak imalat ve hizmet verileri ile cuma günü gelecek tarım dışı istihdam raporu fiyatlamalarda belirleyici olabilir.

Teknik açıdan değerlendirildiğinde 29.406 ilk destek bölgesi olurken, yukarı tarafta 29.704 seviyesinin aşılma durumu yükseliş yükselişi destekleyebilecek nitelikte.

Destek 1: 29.406

Destek 2: 29.287

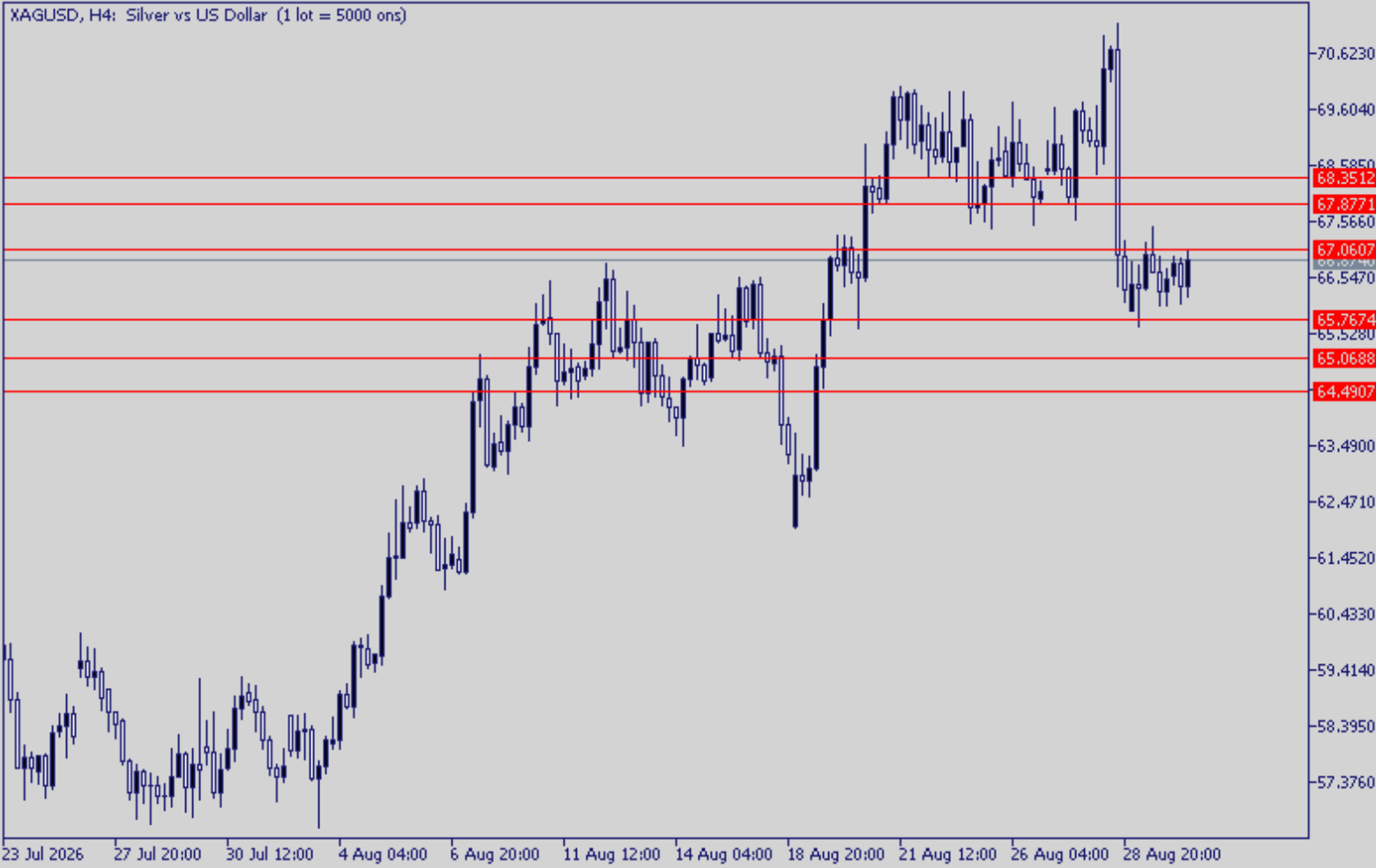
Destek 3: 29,085

Direnç 1: 29.704

Direnç 2: 29.856

Direnç 3: 30.019





XAGUSD

66,80 dolar civarında işlem gören gümüş, yükselen petrol fiyatları ve Fed'in eylül ayında faiz artırabileceğine yönelik beklentilerin güçlenmesiyle baskı altında kalıyor. Enerji maliyetlerindeki artışın enflasyon görünümünü bozması değerli metaller üzerinde baskı yaratırken, ABD borç görünümündeki endişeler ve doların değer kaybı beklentisi geri çekilmeleri sınırlıyor.

Destek 1: 65,76
Destek 2: 65,06
Destek 3: 64,49

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

COPPER

6,70 dolar üzerine yükselen bakır fiyatları, Şili başta olmak üzere büyük üretici ülkelerde devam eden arz sorunlarının etkisiyle güçlü görünümünü koruyor. Londra tarafında arz sıkışıklığının bir miktar hafiflemesine rağmen, ABD'ye yönelen sevkiyatlar ve olası yeni tarifeler bakır fiyatlarını desteklemeyi sürdürüyor.

Destek 1: 6,64
Destek 2: 6,61
Destek 3: 6,56

Direnç 1: 6,73
Direnç 2: 6,77
Direnç 3: 7,86



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

