

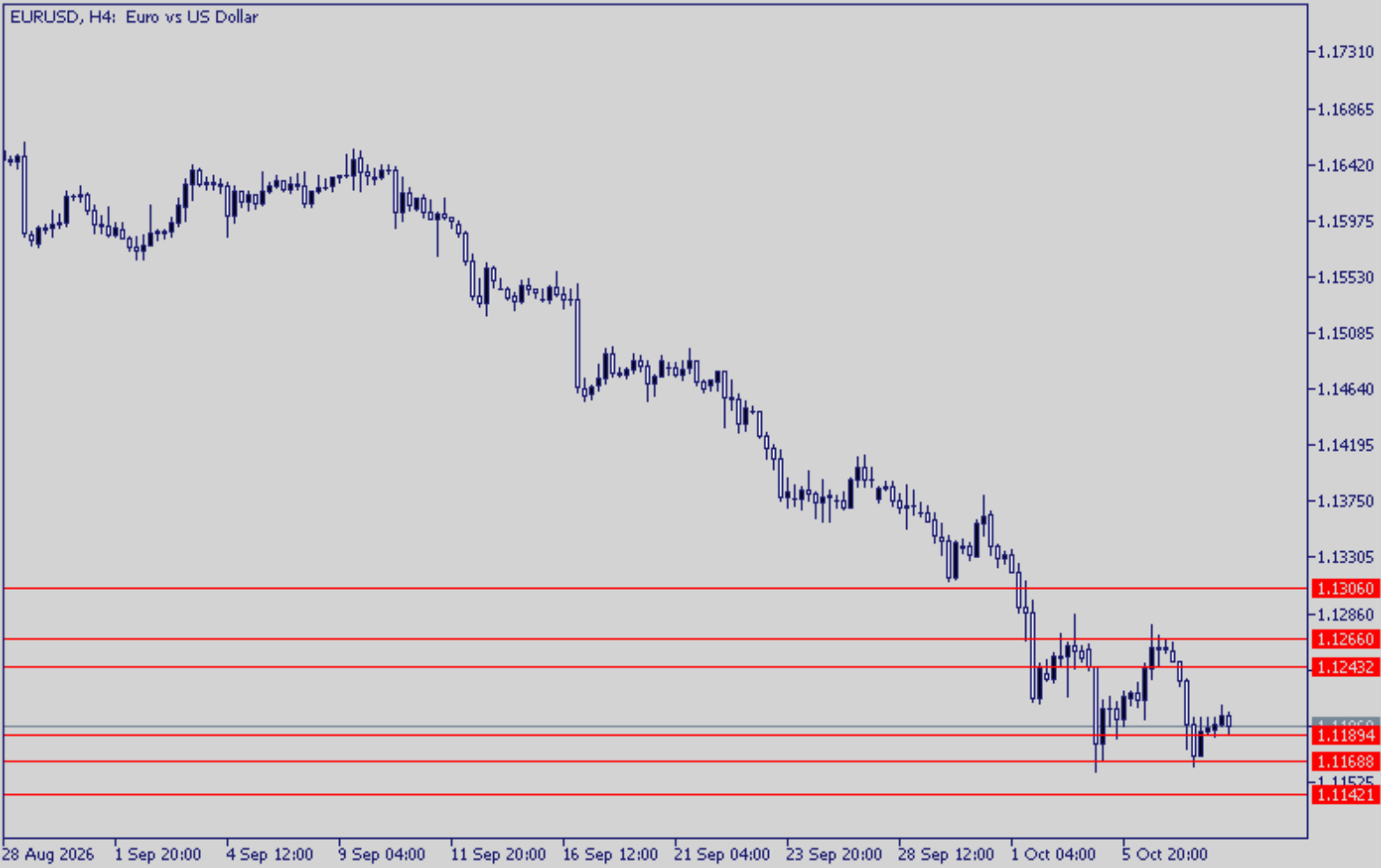


Tahvil Baskısı Yeniden Risk İştahını Zorluyor

Fed'in Eylül toplantısına ilişkin tutanaklar, zayıflayan istihdama rağmen enflasyonla mücadelenin henüz tamamlanmadığını ortaya koyarken tahvil piyasasındaki oynaklık küresel fiyatlamaların merkezinde kalıyor. Yetkililerin çoğu yıl sonuna kadar ilave faiz artırımını uygun görürken ekim toplantısında artırım olasılığı yaklaşık %19 seviyesinde fiyatlanıyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi dün %5,36 ile 24 yılın zirvesini test ettikten sonra güçlü tahvil ihalesinin desteğiyle %5,28'e gerilerken 30 yıllık faiz %5,70'e yaklaşarak uzun vadeli borçlanma maliyetlerine ilişkin endişeleri artırdı. Avrupa'da Fransa'nın bütçe görünümüne yönelik kaygıların diğer ülke tahvillerine yayılması euroyu 1,12 seviyesine yaklaştırıyor. dolar endeksi ise 102'nin üzerinde gücünü koruyor.

Enerji cephesine baktığımız zaman Hürmüz Boğazı'ndaki tanker saldırılarının yoğunlaşması Brent petrolü yeniden 103 doları civarına taşıdı. Uluslararası Enerji Ajansı'nın stratejik stokların piyasaya sunulmasını hızlandırma kararı arz endişelerini sınırlasa da yüksek enerji maliyetleri merkez bankalarının enflasyonla mücadelesini zorlaştırıyor. Şirket tarafında Samsung'un bugün açıkladığı öncü sonuçlara göre, 3Ç faaliyet karının yıllık yaklaşık dokuz kat artışla 107,4 trilyon wona (80 milyar dolar) ulaşması bekleniyor. Yapay zeka altyapı yatırımlarının güçlendirdiği bellek çipi talebi ve arz sıkışıklığının desteklediği fiyatlar, şirketin üst üste dördüncü çeyrekte rekor faaliyet karına ulaşmasına zemin hazırlıyor. Kesin finansal sonuçlar 29 Ekim'de açıklanacak. Fakat burada büyük teknoloji şirketlerinin yatırımlarını borçlanmayla finanse etme planları tahvil piyasasında ek baskı yaratmaya devam ediyor. Veri takvimine baktığımızda, bugün ABD haftalık işsizlik başvuruları ve 30 yıllık tahvil ihalesi, yarın ise Michigan Üniversitesi tüketici güveni ve enflasyon beklentileri izlenecek.

Saat	Ülke	Önem	Veri Detay	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya	★ ★	Ağustos Ayı Almanya Ticaret Dengesi	-	21,3 bin
13:00	Euro Bölgesi	★ ★	Eurogroup toplantısı	-	-
14:30	Türkiye	★	Yabancıların Hisse ve DİBS İşlemler	-	-
14:30	Euro Bölgesi	★ ★	ECB Toplantı Tutanakları	-	-
15:30	ABD	★ ★ ★	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	-	197 bin
15:30	ABD	★ ★	Devam Eden İşsizlik Sigortası Başvuruları	-	200 bin
18:30	ABD	★	4 & 8 Aylık Bono İhaleleri	-	-



EURUSD

EURUSD, yüksek enerji fiyatları, artan enflasyon beklentileri ve özellikle Fransa'ya ilişkin mali endişelerle 1,12 seviyesinin altına geriledi. Piyasalar gelecek yıl sonuna kadar ECB'den yaklaşık 75, Fed'den ise 85 baz puanlık ek sıkılaştırma beklerken, Avrupa'daki siyasi belirsizlik euro üzerinde baskı yaratıyor.

Teknik açıdan, değerlendirdiğimizde, 1,1189 bölgesi destek olarak takip edilebilir. Yukarı tarafta ise 1,1243 seviyesinin aşılması yukarı yönlü hareketi destekleyebilir.

Destek 1: 1,1189

Destek 2: 1,1168

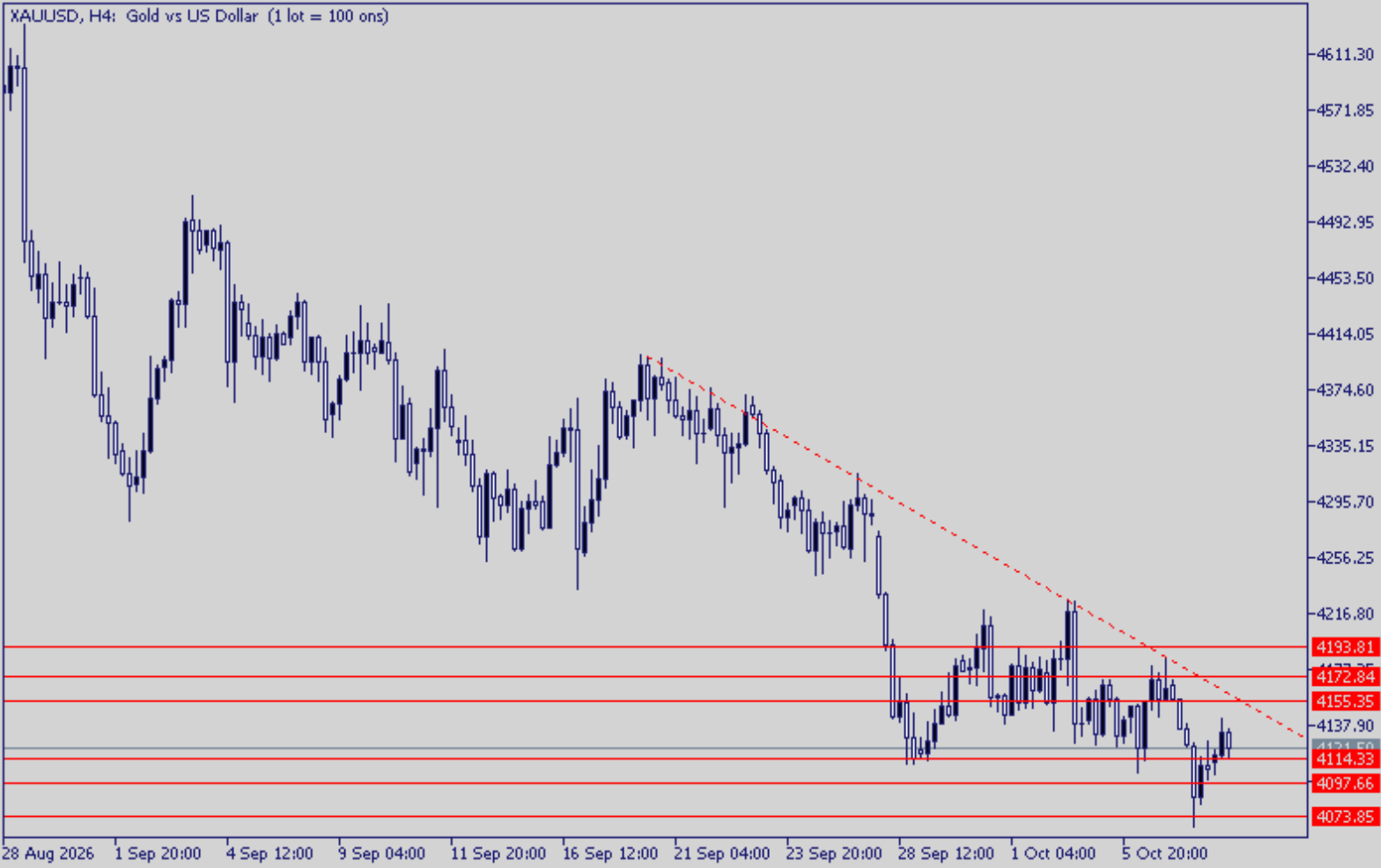
Destek 3: 1,1142

Direnç 1: 1,1243

Direnç 2: 1,1266

Direnç 3: 1,1306





XAUUSD

Ons altın, Fed tutanaklarının yıl bitmeden bir faiz artırımına daha açık kapı bırakmasıyla 4.120 dolar civarında ve ağustos başından bu yana en düşük seviyelere yakın seyrediyor. Yüksek petrol fiyatlarının enflasyon endişelerini canlı tutması da değerli metal üzerinde baskı oluşturuyor.

Teknik açıdan değerlendirildiğinde 4114 bölgesi ilk destek olarak karşımıza çıkarken, yukarı yönlü harekette 4155 seviyesinin aşılması yükselişi destekleyici nitelikte olabilir.

Destek 1: 4114

Destek 2: 4097

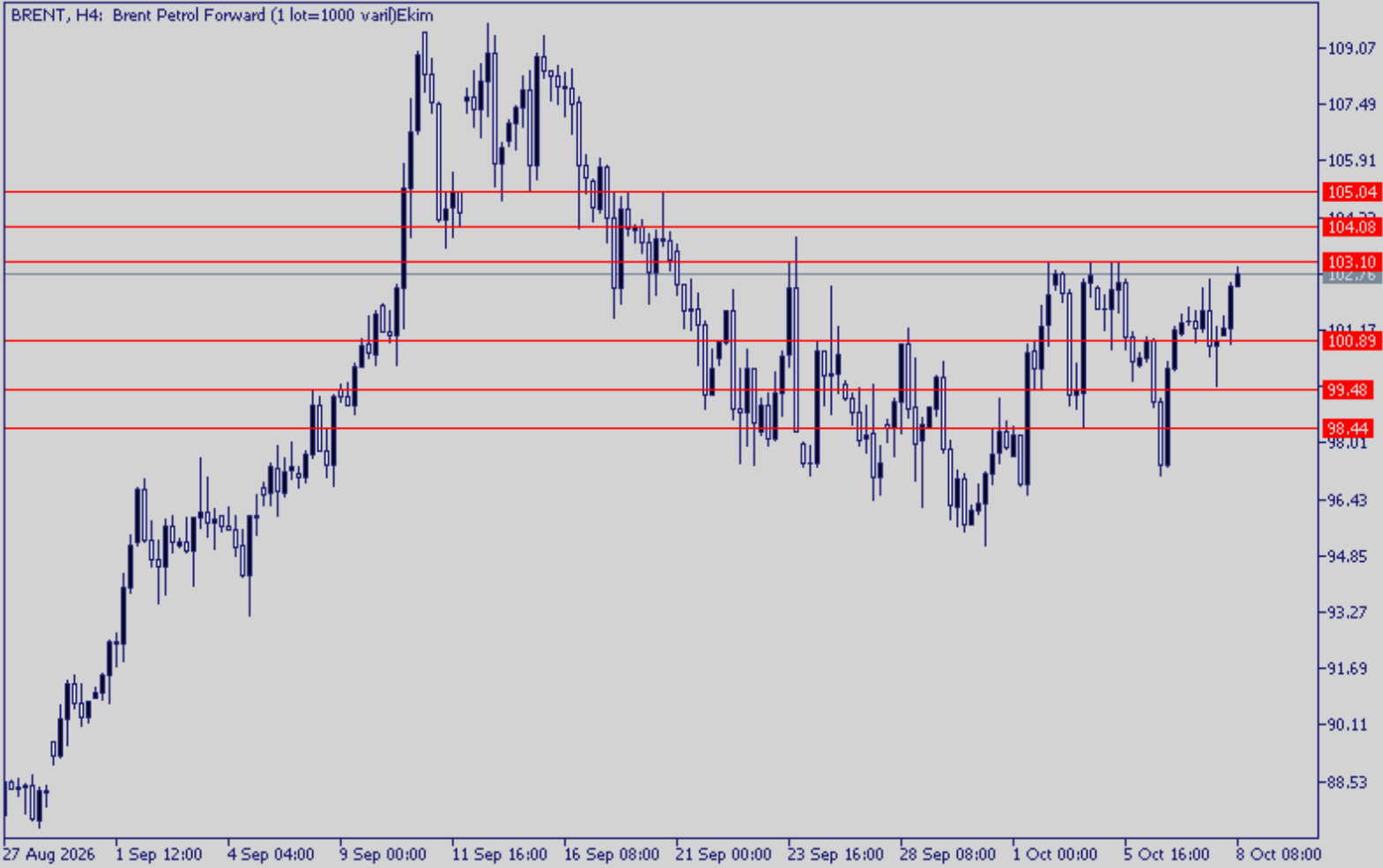
Destek 3: 4073

Direnç 1: 4155

Direnç 2: 4172

Direnç 3: 4193





BRENT

Brent petrol, ABD yönetiminin İran'a yönelik yeni saldırı seçenekleri hazırladığına ilişkin haberlerle 102 doların üzerine yükseldi. Hürmüz Boğazı'ndaki tanker saldırıları ve Meksika Körfezi'nde fırtına nedeniyle yaşanan üretim kayıpları arz risklerini yeniden öne çıkarıyor.

Teknik açıdan baktığımızda 100,89 dolar seviyesi ilk destek olarak takip edilebilirken, yukarı tarafta 103,10 direncinin aşılması yükselişi destekleyebilir.

Destek 1: 100,89

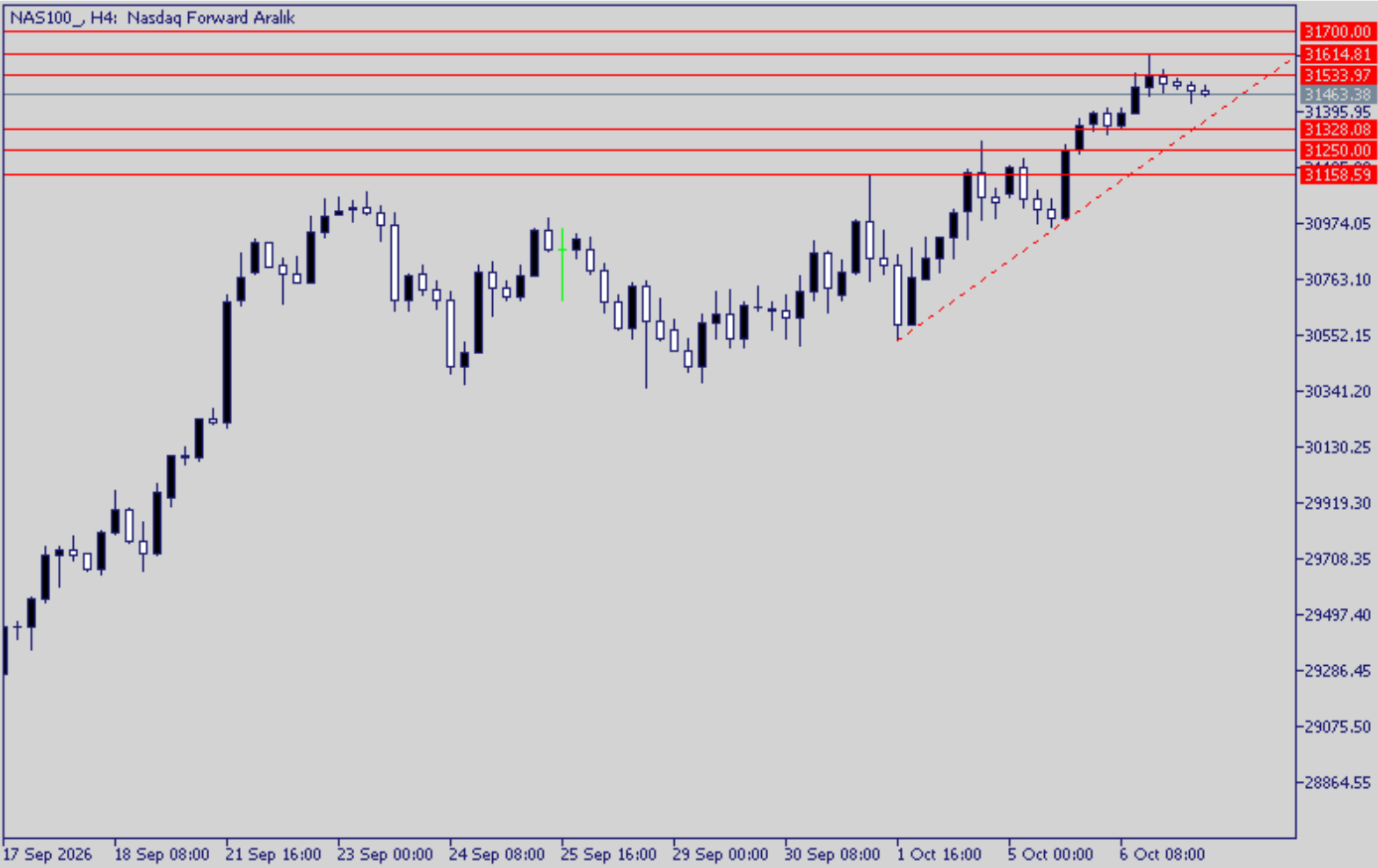
Destek 2: 99,48

Destek 3: 98,44

Direnç 1: 103,10

Direnç 2: 104,08

Direnç 3: 105,04



NASDAQ

Nasdaq 100 vadeli kontratları, ABD tahvil faizlerindeki yükselişin duraksamasıyla sınırlı pozitif seyrediyor. Buna karşın yüksek petrol fiyatları ve enflasyon endişeleri risk iştahını baskılamakta, yatırımcıların odağında haftalık işsizlik başvuruları ve şirket bilançoları bulunuyor.

Teknik açıdan değerlendirdiğimizde, 31.328 bölgesi destek olarak takip edilebilir. Endeks tarihi zirvesinde olduğundan dolayı herhangi bir direnç vermek zor olmakla birlikte 31.533 bölgesinin aşılması yükselişi destekleyebilecek nitelikte görünüyor.

Destek 1: 31.328

Destek 2: 31.250

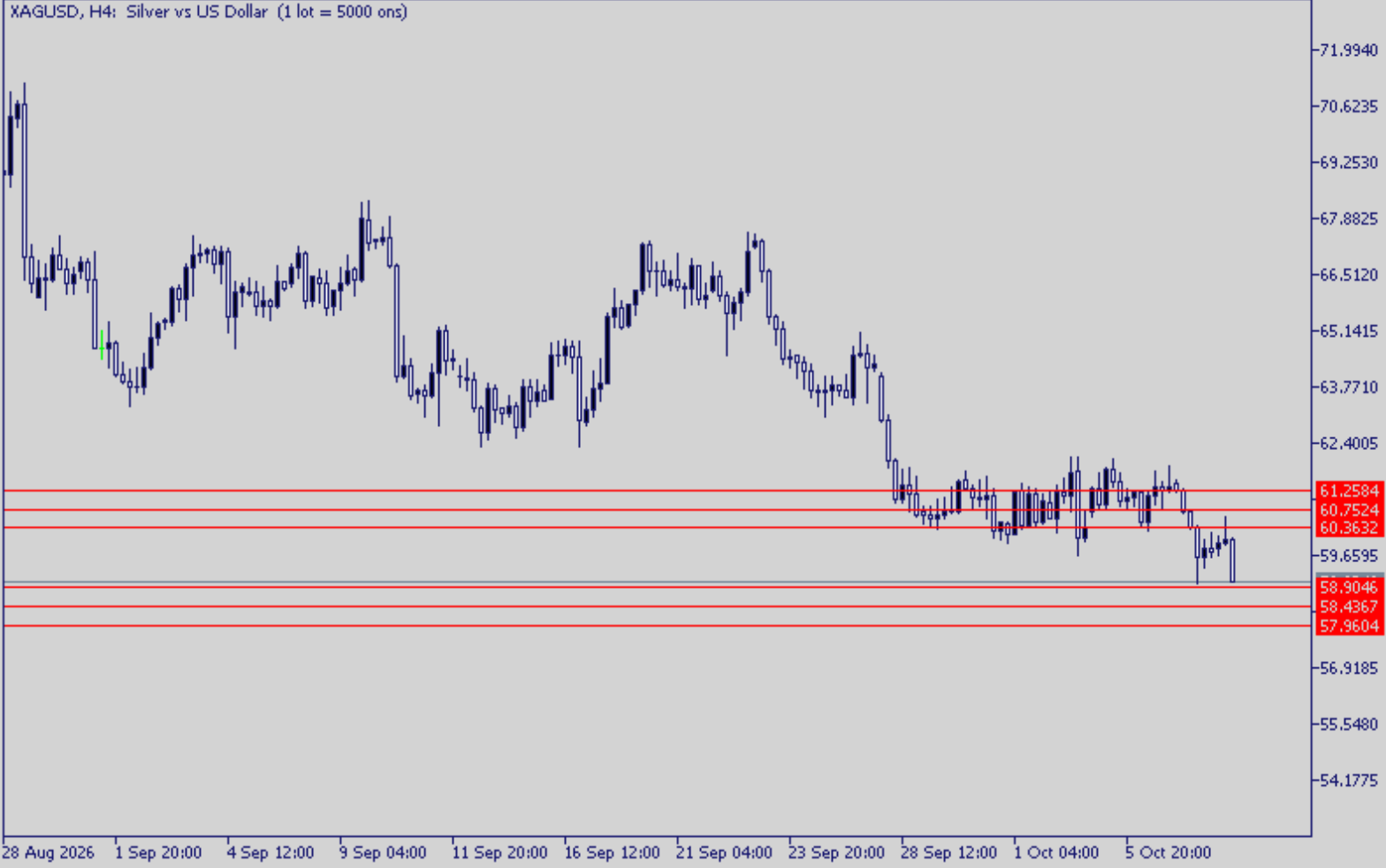
Destek 3: 31.158

Direnç 1: 31.533

Direnç 2: 31.614

Direnç 3: 31.700





XAGUSD

COPPER

Gümüş, Fed'in yıl sonuna kadar bir faiz artırımını daha yapabileceği beklentisi ve yüksek enerji fiyatlarının enflasyon baskısını artırmasıyla 60 dolar civarında zayıf seyreliyor. Aralık ayı faiz artırım ihtimalinin yüksek kalması yukarı yönlü hareketleri sınırılıyor.

Bakır, Çinli yatırımcıların tatil dönüşü daha olumlu bir görünümle piyasaya dönmesi ve yapay zeka altyapı yatırımlarına ilişkin güçlü beklentilerle 6,70 dolar civarına yükseldi. Şili'de Centinela madenindeki işçi eylemleri ve düşük üretim verileri de arz tarafında fiyatları destekliyor.

Destek 1: 58,90
Destek 2: 59,43
Destek 3: 57,96

Direnç 1: 60,36
Direnç 2: 60,75
Direnç 3: 61,25

Destek 1: 6,61
Destek 2: 6,58
Destek 3: 6,55

Direnç 1: 6,68
Direnç 2: 6,71
Direnç 3: 6,75





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 3. Çeyrek sonuçlarına göre karda olan fx hesaplarının oransal dağılımı %43,76 zararda olan hesapların oransal dağılımı %56,24