

FOREX ENDEKS BÜLTENİ

Küresel Piyasalarda Yapay Zeka ve Hürmüz Riski

Küresel piyasalarda enflasyon verilerinin sağladığı iyimserlik havası yok oldu denilebilir. CME verilerine göre temmuz ayında faiz artırım olasılığı önemli miktarda azaldı. Mevcut verilere göre temmuz ayında %85'in üzerinde faizlerin sabit bırakılması fiyatlanırken Eylül ayında hala faiz artırım beklentileri ağır basıyor. Şimdilik Fed tarafından bir çeyreklik faiz artırımı mümkün gibi görünüyor. Ancak bu süreç içerisinde yapay zeka harcamaları ve Orta Doğu'da yaşanan çatışmaların seyri belirleyici olacaktır.

Yapay zeka ile ilgili fiyatlamalara kısaca değinecek olursak eğer çip hisselerindeki satışların öne çıktığını söylemek mümkün. Sabah saatlerinde Samsung ve SK Hynix gibi hisse senetlerinde yaşanan sert geri çekilmeler ABD vadeli piyasalarında etkisini göstermiş durumda. Sandisk ve Micron gibi hisse senetlerinde geri çekilmeler dikkat çekici olmaya devam ediyor. Ayrıca Taiwan Semiconductor Manufacturing'ın beklentileri bir kez daha belirgin şekilde aşan finansal sonuçlar açıklamasına rağmen satış baskısı altında bulunuyor. Bugün Netflix ikinci çeyrek finansal sonuçlarını piyasaların kapanmasının ardından açıklayacak. WSJ'de yer alan bir habere göre Goldman Sachs'ın prime brokerage birimi dün yayımladığı bir notta, hedge fonların Advanced Micro Devices, Micron ve Nvidia gibi şirketleri içeren geniş kapsamlı yapay zekâ sepetine yönelik toplam net pozisyonunun bu yılın en düşük seviyesine gerilediğini belirtti. Bu durum satış baskısının artığına işaret ediyor.

Jeopolitik gelişmelere değinecek olursak Uluslararası Eneji Ajansı Başkanı Fatih Birol, Hürmüz Boğazı krizinin birkaç hafta içerisinde çözülememesi durumunda küresel ekonominin yeni ve ciddi sorunla karşı karşıya kalacağını ve özellikle Asya piyasaları ile gelişmekte olan ekonomilere ciddi sorunlar yaşatabileceğini belirtti. İkili arasındaki çatışmalarda ABD Merkez Kuvvetler Komutanlığı (CENTCOM) İran'a yönelik saldırıların ikinci dalgasının başladığını bildirirken, İran Ordu Sözcüsü ABD'nin Hürmüz Boğazı'nda İran hukuk sistemini kabul etmemesi durumunda boğazın kapalı kalacağını belirtti. Görünen o ki piyasalar bir süre daha taraflar arasındaki gelişmelere odaklanacak.

Nasdaq: Nasdaq endeksinde piyasanın satım tarafına doğru yöneldiğini gözlemliyoruz. Bu süreçte aşağı yönlü baskının devam etmesi durumunda 29.200 seviyesi kritik destek olarak karşımıza çıkacaktır. Bu seviyenin de altına gitmesi durumunda 28.790 seviyesi ikinci bir destek noktası olarak yorumlanacaktır. Olası pozitif yönlü hareketlerde ise ilk başta 50 günlük hareketli ortalama olan 29.800 seviyesi üzerinde kapanışlar beklemek isabetli olacağını öngörüyoruz. Ardından bu seviyenin üzerinde 30.000 seviyesini direncini söylemek olası olacaktır.

S&P: S&P tarafına bakacak olursak, endeksin tarihi zirve olan 7.650 puana çok yaklaştığını belirtmekte fayda var. Bu seviyeden önce 7.615 puanındaki direncin aşılması endeksin zirve yolculuğu için kritik bir öneme sahip olacaktır. Ayrıca, endekse satış baskısı gelmesi durumunda karşımıza önce 50 günlük hareketli ortalama olan 7.500 seviyesi ve ardından 7.440 seviyesi takip edilebilir.

Dow Jones: DJI endeksindeki karışık sinyallerin ardından hafif yükseliş eğilimine girdiği söylenebilir. Bu yükseliş trendi ile beraber 53.000 seviyesindeki direncin aşılp bu seviyenin üzerinde bir tutunma sağlanırsa endeksin ikinci direnç seviyesi olan 53.651 puana gitmesi olası gözüküyor. Olası satış senaryosunda ise 22 günlük hareketli ortalama seviyesi olan 52.610 ve 51.850 seviyelerinin takip edilmesinde fayda olacağını düşünüyoruz.

DAX: DAX tarafında düşüşün sürdüğünü söyleyebiliriz. Güne 25.126 seviyesinde başlayan endeks şu anda 24.855 puana gerilemiş durumda. Destek olarak 24.663 seviyesinin olası düşüşlerde endeksi tutması muhtemel olacaktır. Bu seviyenin de altında 100 günlük ve 200 günlük hareketli ortalamaların birleşimi olan 24.445 seviyesi ikinci destek olarak karşımıza çıkıyor. Olası yükselişlerde ise 22 günlük hareketli ortalama olan 25.220 seviyesi ve 25.538 seviyesi direnç olarak karşımıza çıkacaktır.

FOREX ENDEKS BÜLTENİ

2026 yılı 2. Çeyrek dönemi itibariyle kar eden müşteri oranı %23, zarar eden müşteri oranı %77'dir.

Yasal Uyarı Notu: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. 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.

Bu bilgiler ve görüşler önceden haber vermeksizin değiştirilebilir. İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bilgilerin ve ifade edilen görüşlerin doğru, eksiksiz ve güncelleştirilmiş olduğuna dair (açıkça ifade edilmiş veya ima edilmiş) hiçbir beyan ve taahhütte bulunmaz. İçerik kesinlikle mali, hukuki, vergi veya diğer konularda bir tavsiye niteliği taşımadığı gibi, tamamen içeriğe dayalı olarak yatırım yapılmamalı veya karar alınmamalıdır. Herhangi bir yatırım konulu karar almadan önce bir uzmandan görüş alınmalıdır. Sorumluluğun Sınırlandırılması: İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. herhangi bir sınırlandırma olmaksızın, dolaylı, direkt veya bir fiilin sonucu olarak ortaya çıkan zararlar da dâhil olmak üzere her türlü kayıp ve hasarla ilgili sorumluluk kabul etmez.

Çekince: Bu rapor tarafımızca doğruluğu ve güvenilirliği kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık veya zararlardan kurum çalışanları ile Ulukartal Holding A.Ş. ve İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

Bu rapordaki her türlü iç ve dış piyasa tablo ve grafikler, bu konularda resmi hizmet veren yetkili üçüncü kişi kurumlardan elde edilmiş olup, İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından herhangi bir maddi menfaat beklentisi olmaksızın genel anlamda bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. Bu raporda bulunan bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.