

FOREX ENDEKS BÜLTENİ

Petrol 100 Doları Test Ederken Risk İştahı Artıyor, Gözler Intel'de

ABD endeks vadeli işlemleri, Orta Doğu'da artan jeopolitik gerilim sebebiyle enflasyon endişelerini yeniden güçlendirmesiyle satıcılı seyreliyor. Brent petrol 100,6 dolar, WTI 91,8 dolar civarında işlem görürken 10 yıllık ABD tahvil faizi %4,71 seviyesine yaklaştı. Enerji maliyetleri ve tahvil faizlerindeki yükseliş özellikle uzun vadeli büyüme beklentilerine duyarlı teknoloji hisseleri üzerinde baskı yaratıyor.

Bilanço tarafında Alphabet ve Tesla'nın sonuçları teknoloji hisselerinde oynaklığı artırdı. Alphabet beklentilerin üzerinde sonuç açıklamasına karşın 2026 yılı sermaye harcaması tahminini 195-205 milyar dolar aralığına yükseltmesi sonrasında piyasa öncesinde yaklaşık %5 geriliyor. Tesla hisselerinde ise yapay zeka ve Ar-Ge harcamalarının karlılığı baskılamasıyla %6'nın üzerinde kayıp görülüyor. Bugün piyasa kapanışı sonrasında Intel'in ikinci çeyrek sonuçları takip edilecek. Yapay zeka donanımı talebi, veri merkezi gelirleri, foundry tarafındaki marj görünümü ve yatırım harcamaları çip hisselerinin kısa vadeli yönü açısından belirleyici olabilir. AMD'nin bugün gerçekleştireceği "Advancing AI" etkinliğinden gelecek ürün ve talep mesajları da sektör için önemli olacak.

Makroekonomik tarafta ECB, bugünkü toplantısında üç temel faiz oranını değiştirmede; mevduat faizi %2,25, ana refinansman faizi %2,40 ve marjinal borç verme faizi %2,65 seviyesinde bırakıldı. Banka, enerji şokunun enflasyona tam etkisinin henüz görülmediğini ve kararların veri bazlı, toplantıdan toplantıya alınacağını vurguladı. Gelecek hafta Fed kararı ana gündem maddesi olacak. Fed fon vadeli işlemlerine dayalı fiyatlamalarda 29 Temmuz toplantısında faizin sabit tutulma olasılığı %62,4, 25 baz puan artış olasılığı %37,6 düzeyinde. Eylül toplantısına kadar en az bir faiz artışı olasılığı ise yaklaşık %80'e ulaşmış durumda. Bu nedenle petrol fiyatları, tahvil faizleri ve önümüzdeki dönemde açıklanacak enflasyon-istihdam verileri risk iştahı açısından kritik önem taşıyor.

Jeopolitik tarafta Hürmüz Boğazı üzerinden enerji sevkiyatına yönelik riskler fiyatlamaların merkezinde. Brent petrolün 100 dolar eşiğini geçmesi, merkez bankalarının enflasyonla mücadelede daha sıkı kalabileceği endişesini güçlendiriyor. Buna karşın dolar ve tahvil faizlerindeki yükseliş nedeniyle altın ve gümüş vadeli işlemlerinde satışlar dikkat çekiyor. Kısacası piyasalar bugün petrol, ECB kararı, büyük teknoloji bilançoları ve Intel'in açıklayacağı sonuçlar arasında yön arıyor.

Nasdaq: Nasdaq100 vadeli kontratı 28.800 bölgesine gerilemiş durumda. Aşağı yönlü hareketlerde 28.700 ilk destek; 28.600-28.500 bandı ise kısa vadeli görünüm açısından kritik. 28.500 altında 28.225 seviyesi gündeme gelebilir. Tepki alımlarında 29.000 ve 29.175 direnç olarak izlenebilir. 29.175 üzerinde 29.525 seviyesi hedeflenebilir. Intel bilançosu nedeniyle gün sonuna doğru oynaklık artabilir.

S&P: Vadeli endeks 7.466 civarında fiyatlanıyor. 7.475 seviyesinin altında kalıcılık halinde 7.450-7.440 bandı ilk destek bölgesi; bu bandın kırılması durumunda 7.400 ve 7.355 seviyelerine doğru geri çekilme görülebilir. Yukarı yönlü hareketlerde 7.500 ve 7.535 direnç konumunda. 7.535 üzerinde 7.575 seviyesi yeniden hedeflenebilir.

Dow Jones: Vadeli endekste 52.000 seviyesinin altına sarkma gözleniyor. 51.850 ilk destek, 51.650 ise ana kısa vadeli destek olarak takip edilebilir. 51.650 altında 51.300-51.000 bandına doğru satış baskısı artabilir. Toparlanma denemelerinde 52.225 ve 52.625 seviyeleri direnç olarak öne çıkıyor.

DAX: ECB kararı sonrasında DAX 24.850 civarında ve %1'in üzerinde ekside seyreliyor. 24.850 seviyesinin altında 24.700 ve 24.450 destekleri takip edilebilir. Yukarı yönlü hareketlerde 25.000 ve önceki kapanış bölgesi olan 25.155 ilk dirençler. 25.155 üzerinde 25.465 seviyesi gündeme gelebilir. Endeks 25.000 altında kaldıkça kısa vadeli görünüm zayıf kalacaktır.

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.