

FOREX ENDEKS BÜLTENİ

Fed Sonrası Tahvil Faizleri Yükselirken Gözler Apple ve Amazon Bilançolarında...

ABD endeks vadeli işlemleri, dün yaşanan sert satışların ardından bugün tepki alımlarıyla seyreliyor. Fed'in politika faizini sabit bırakmasına karşın karar metninin ve Başkan Kevin Warsh'ın açıklamalarının enflasyon risklerine karşı temkinli duruşun devam edeceğine işaret etmesi, uzun vadeli tahvil faizlerini yukarı taşıdı. ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,70'e yaklaşırken, 30 yıllık tahvil faizi %5,23 ile yaklaşık 19 yılın en yüksek seviyesine çıktı. Tahvil faizlerindeki yükseliş özellikle yüksek değerlemelere sahip teknoloji hisseleri üzerinde baskı oluşturmaya devam ediyor.

Dünkü seansta S&P 500 %1,5, Nasdaq Bileşik %1,7 ve Dow Jones %2,2 geriledi. Satışlarda Fed'in faizleri sabit bırakmasına karşın üç FOMC üyesinin faiz artışı yönünde oy kullanması, petrol fiyatlarındaki yükseliş ve yapay zeka temalı hisselerde devam eden kar realizasyonları etkili oldu diyebiliriz. Nasdaq100 endeksi, haziran ayında gördüğü zirveden itibaren kaybının %10'u aşmasıyla teknik olarak düzeltme bölgesine girdi. Bugün ise Microsoft'un beklentilerin üzerinde gelen sonuçları vadeli endeksleri desteklerken Meta'nın ileriye dönük gelir tahminlerinin beklentileri karşılamaması hissede satış baskısına yol açıyor.

Bilanço tarafında bugün piyasa kapanışı sonrasında Apple ve Amazon'un finansal sonuçları takip edilecek. Apple'da artan bellek ve bileşen maliyetlerinin kâr marjlarına etkisi, Amazon'da ise AWS büyümesi, yapay zekâ yatırımları ve sermaye harcamaları öne çıkacak. Son dönemde yüksek yapay zekâ yatırımlarının kısa vadeli kârlılık üzerindeki etkisine yönelik endişelerin artması nedeniyle şirketlerin yatırım harcamaları ve nakit akışı beklentileri endekslerin yönü açısından belirleyici olabilir.

Jeopolitik tarafta ise ABD ile İran arasındaki gerilimin yeniden yükselmesi petrol fiyatlarında oynaklığı artırıyor. Brent petrol, dün %7'nin üzerinde değer kazanarak 88 doların üzerine çıkmasının ardından bugün sınırlı geri çekilme yaşadı. Bölgeden petrol sevkiyatının kesintisiz devam etmesi fiyatları bir miktar dengelese de çatışmaların enerji altyapısına veya Hürmüz Boğazı'ndaki sevkiyata yayılma riski korunuyor. Enerji fiyatlarının yeniden yükselmesi, enflasyon beklentileri ve tahvil faizleri üzerinden hisse senedi piyasalarının önündeki başlıca risk unsurlarından biri olmaya devam ediyor.

Nasdaq: Nasdaq100 tarafında dün yaşanan sert düşüşün ardından tepki alımları görülüyor. Teknik olarak 27.965–28.200 bölgesi ilk önemli direnç alanı olarak takip edilebilir. Bu bölgenin üzerinde kalıcılık sağlanması durumunda 28.500 ve 28.700 seviyelerine doğru toparlanma görülebilir. Aşağı yönlü hareketlerde 27.700 ve 27.450 seviyeleri destek konumunda bulunuyor. 27.450 seviyesinin altında satış baskısının 27.000 bölgesine doğru güçlenmesi beklenebilir. Apple ve Amazon bilançoları nedeniyle günün ilerleyen saatlerinde oynaklığın artmasını bekliyoruz.

S&P: S&P 500 endeksi dün yaşanan geri çekilmenin ardından bugün 7.410 bölgesine doğru tepki gösteriyor. Yukarı yönlü hareketlerde 7.410 ve 7.425 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. 7.425 seviyesinin aşılması durumunda 7.475 bölgesi gündeme gelebilir. Aşağı yönlü hareketlerde 7.315 ve 7.275 seviyeleri destek konumunda. Endeks 7.315 seviyesinin üzerinde kaldığı sürece kısa vadeli tepki eğilimi korunabilir.

Dow Jones: Dow Jones endeksi dün 51.650 bandına geriledi. Tepki hareketlerinde 52.000 ve 52.200 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir. Aşağı yönlü hareketlerde 51.500 ve 51.250 seviyeleri destek konumunda bulunuyor. 51.250 seviyesinin altında satışların 51.000 seviyesine doğru devam etme riski artabilir.

DAX: DAX endeksi bugün 25.600 çevresinde pozitif seyreliyor. Teknik olarak 25.600 ve 25.975 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir. 25.975 seviyesinin aşılması durumunda 26.200 seviyesi hedeflenebilir. Aşağı yönlü hareketlerde ise 25.370 ve 25.000 seviyeleri destek konumunda bulunmaktadır. Endeks 25.370 seviyesinin üzerinde kaldığı sürece ana yükseliş eğiliminin korunmasını bekliyoruz.

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.