

FOREX ENDEKS BÜLTENİ

İstihdam Verileri Öncesi Temkinli Seyir, Petrol ve Tahvil Faizleri Baskı Yaratıyor...

ABD endeks vadeli işlemleri haftanın dördüncü işlem gününde yataya yakın hafif negatif bir görünüm sergiliyor. Nasdaq vadeli işlemleri yaklaşık %0,2, S&P vadeli işlemleri %0,1 gerilerken Dow Jones vadeli işlemleri yatay seyreliyor. Dün Nvidia ve Dell öncülüğünde teknoloji hisselerinde görülen toparlanmanın ardından bugün yeniden tahvil faizleri ve enerji fiyatları ön plana çıkıyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,79 civarında seyrederken petrol fiyatlarının yüksek seviyelerini koruması, enflasyon beklentileri üzerinden risk iştahını sınırlıyor. Dün Dow Jones %0,56, S&P %0,46 ve Nasdaq Bileşik %0,45 yükselişle günü tamamladı. Nvidia hisseleri %3'ün üzerinde değer kazanırken Dell, güçlü finansal sonuçlarının ardından yaklaşık %16 yükseldi.

Makroekonomik tarafta bugün ABD tarafında oldukça yoğun bir veri akışı bulunuyor. TSİ 15.30'da haftalık işsizlik maaşı başvuruları, temmuz ayı dış ticaret dengesi ve ikinci çeyrek revize verimlilik ile birim iş gücü maliyetleri açıklanacak. Haftalık işsizlik maaşı başvurularının 203 binden 213 bine yükselmesi, devam eden başvuruların ise 1 milyon 787 bin seviyesinde gerçekleşmesi bekleniyor. İkinci çeyrek tarım dışı verimlilik artışının %1,4, birim iş gücü maliyetlerindeki artışın ise %1,3 seviyesinde kalması öngörülüyor. Günün ilerleyen saatlerinde ISM hizmet endeksi de takip edilecek. Bununla birlikte Fed üyelerinden Christopher Waller, Beth Hammack ve Austan Goolsbee'nin açıklamaları para politikasına ilişkin beklentiler açısından önemli olacaktır.

Piyasaların asıl odak noktası ise yarın açıklanacak ağustos ayı ABD istihdam raporu olacak. Temmuz ayında tarım dışı istihdamın 23 bin kişi azalması ve önceki aylara ilişkin verilerin aşağı yönlü revize edilmesi, iş gücü piyasasının görünümüne yönelik soru işaretlerini artırmıştı. Ağustos ayında istihdamın yaklaşık 25 bin kişi artması ve işsizlik oranının %4,1 seviyesinde kalması bekleniyor. Dün açıklanan ADP özel sektör istihdamının 38 bin kişiyle zayıf bir artış göstermesi de yarınki veri öncesinde iş gücü piyasasına ilişkin temkinli görünümü destekliyor. Bu nedenle istihdam raporunun beklentilerden belirgin şekilde sapması, Fed'in önümüzdeki toplantılarına yönelik faiz fiyatlamalarında ve tahvil faizlerinde sert hareketlere neden olabilir.

Bilanço döneminde ise şirket sonuçları takip edilmeye devam ediyor. Bugün Ciena'nın sonuçlarının piyasa açılışı öncesinde açıklanması beklenirken, piyasa kapanışı sonrasında Lululemon, Zscaler, DocuSign, Samsara, UiPath ve Planet Labs gibi şirketlerin finansal sonuçları izlenecek. Özellikle Zscaler'ın açıklamaları yapay zekâ ve siber güvenlik harcamalarındaki talep görünümü açısından teknoloji hisseleri için önemli olabilir. Dün ise Dell'in yapay zekâ altyapısına yönelik güçlü talep ve olumlu görünüm açıklaması hissede yaklaşık %16'lık yükselişe neden olurken Nvidia'daki %3,2'lik değer kazancı da teknoloji endekslerini destekledi.

Jeopolitik tarafta ABD ile İran arasındaki gerilim ve Hürmüz Boğazı üzerinden enerji sevkiyatına ilişkin riskler fiyatlamaların merkezindeki yerini koruyor. Brent petrol bugün yeniden 97 dolar bölgesine yaklaşırken WTI petrol 92 doların üzerinde işlem görüyor. Son günlerde bölgede yeniden artan askeri hareketlilik petrol fiyatlarının yukarı yönlü seyrini desteklerken, ABD ham petrol stoklarının geçtiğimiz hafta yaklaşık 4,5 milyon varil azalması da enerji fiyatlarına destek sağlıyor. Petrol fiyatlarının yüksek seviyelerini koruması, merkez bankalarının enflasyonla mücadelede daha sıkı kalabileceği beklentisini güçlendirerek tahvil piyasası ve hisse senedi endeksleri üzerinde yukarı yönlü baskı yaratıyor.

Kısacası piyasalar bugün ABD iş gücü verileri, Fed üyelerinin açıklamaları, yükselen petrol fiyatları ve yarın açıklanacak tarım dışı istihdam raporu arasında yön arıyor. Dün Nvidia ve Dell öncülüğünde gerçekleşen teknoloji hisselerindeki toparlanmanın devam edip etmeyeceği açısından tahvil faizlerinin seyri önemli olacaktır. Özellikle yarınki istihdam verisi öncesinde piyasalarda pozisyon alma isteğinin sınırlı kalması ve gün içerisinde veri akışına bağlı volatilitenin artması beklenebilir.

FOREX ENDEKS BÜLTENİ

Nasdaq: Nasdaq100 vadeli işlemleri, 29.000 destek bölgesinden gelen tepki alımlarının ardından teknik olarak toparlanma çabasında. Kontrat 29.100–29.300 bandında, genel piyasada ise hafif temkinli bir hava hâkim. Teknik olarak 200 günlük ortalamanın bulunduğu 29.370 seviyesi ilk direnç olarak takip edilebilir. Bu seviyenin aşılması durumunda cuma günkü zirve olan 29.810 bölgesi gündeme gelebilir. Buranın da geçilmesi halinde 30.360 hedefi öne çıkabilir. Aşağı yönlü hareketlerde 29.000 bölgesi kritik destek konumunda. Bu seviyenin altında kalıcılık, toparlanma denemesinin zayıflaması anlamına gelebilir. Piyasanın odağı yarın açıklanacak ABD tarım dışı istihdam (NFP) raporuna kaymış durumda. Veri öncesinde temkinli seyrin sürmesi bekleniyor.

S&P: S&P 500 endeksi dün Nvidia hisselerindeki yüzde 3'ün üzerindeki yükselişin desteğiyle yüzde 0,46 artışla 7.666 seviyesinden kapandı. Eylül vadeli kontratı bugün hafif artıda, 7.650 civarında seyreliyor. Yukarı yönlü hareketlerde 7.750 seviyesi ilk direnç ve 7.800 seviyesi takip eden direnç olarak izlenebilir. Bu seviyelerin aşılması durumunda tüm zamanlar zirvesi seviyeleri yeniden gündeme gelebilir. Aşağı yönlü hareketlerde 7.660 gün içi desteği öne çıkarken, bu seviyenin altında satışlar 7.600 bölgesine doğru derinleşebilir.

Dow Jones: Dow Jones vadeli işlemleri gün içinde 53.100-53.300 bandında sınırlı pozitif seyreliyor. Kontrat, 1 Eylül'de 50 günlük hareketli ortalamanın altındaki kapanışın ertesi günü kendini ortalamanın üstüne atmayı başarmıştı. Dün kapanışını da 50 günlük hareketli ortalamanın üstünde gerçekleştirirken bugün hareketli ortalamadan destek bulup hemen üzerindeki hareketini sürdürüyor. 50 günlük hareketli ortalamanın destek olmayı sürdürmesi halinde 53.600 seviyesindeki 22 günlük hareketli ortalamayı test etmek isteyebilir. 22 günlük hareketli ortalamanın kalıcı şekilde aşılamaması halinde, aşağı yönde 53.000 seviyesi ve ardından kısa vadeli dip seviyesi olan 52.700 seviyesi test edilebilir. Yukarı yönlü hareketin devamı halinde önce 22 günlük hareketli ortalama takip edilmeli; bu seviyenin aşılması halinde 53.850 ve ardından 54.000 seviyeleri gündeme gelebilir.

DAX: DAX endeksi, bugün vadeli işlemlerde yatay bir seyir izliyor. Endeks dün 50 günlük hareketli ortalama seviyesi olan 25.750 seviyesine kadar geriledikten sonra günü 25.885 puandan kapanmıştı. Teknik olarak 50 günlük hareketli ortalamanın da bulunduğu 25.770 seviyesi kritik destek konumunda bulunuyor. Bu seviyenin aşağı yönde kırılması halinde 25.640 seviyesine doğru geri çekilmeler gündeme gelebilir. Yukarı yönlü hareketlerde ise 25.960-26.000 bandı ilk direnç bölgesi olarak takip edilebilir. Bu bölgenin üzerinde 26.200 ve 26.500 dirençleri, son olarak da tarihi zirve seviyesi olan 26.661 öne çıkabilir.

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.