

FOREX ENDEKS BÜLTENİ

Savaşın Etkisi Endeksler Üzerinde Hissedilmeye Devam Ediyor

Orta Doğu'da süregelen ABD – İran savaşının petrol piyasasında yaratmış olduğu fiyatlamaya etkisi ve bunun akabinde artan enerji maliyetleri küresel piyasaları derinden etkilemiş durumda. Endekslerde yaşanan düşüş sonrası NASDAQ 23800 seviyesini gördü. Bu geri çekilmeler sonrasında ABD Başkanı Trump'ın, İran'ın enerji tesislerine yapılması planlanan saldırıların 5 gün boyunca ertelendiğini söylemesiyle petrol fiyatlarında düşüş, endekslerde ise sınırlı toparlanma görüldü. Ancak İran'ın Trump'ın açıklamalarını yalanlaması sonrası risk iştahının tekrar yükseldiğini söylemek mümkün. Şu an ABD 10 yıllık tahvil faizleri 4,37 seviyesinde fiyatlamaya devam ediyor. Fed tarafında faiz indirim beklentileri oldukça azalmış durumda. İlerleyen günlerde mevcut konjonktürün bu şekilde devam etmesi, daha yüksek petrol fiyatlarıyla karşılaşmamıza neden olabilir. Bu durum küresel piyasalarda riskli varlıklar açısından olumsuz senaryo diyebiliriz.

Savaşın etkisinde fiyatlamaya devam ederken makroekonomik verilerin piyasalar üzerinde etkisinin de azaldığını söylemek mümkün. Bu hafta piyasaları ciddi derecede etkileyebilecek bir veri akışı bulunmuyor. Mevcut durumda dolar endeksi ise 99 – 100 dolar bandında fiyatlamayı sürdürüyor. Hürmüz Boğazı açılmadığı ve petrol fiyatlarının yüksek seyretmeye devam ettiği senaryoda ABD tarafında yüksek faiz oranlarının etkisi endeksleri baskılamayı sürdürecektir. Kısacası ABD – İran savaşı sürerken endeksler açısından farklı bir gündemden bahsetmek zor. Buna karşın savaşın bittiği senaryoda endekslerde toparlanma eğiliminin hız kazanabileceğini söylemek mümkün.

Nasdaq: Nasdaq'ta zayıf bir görünüm olduğunu söyleyebiliriz. Endekste 24.200 ve 24.000 seviyeleri sırasıyla destek olarak takip edilebilir. Yukarı yönlü hareketlerde 24.400 ve 24.600 seviyesi direnç konumunda yer alıyor. Genel anlamda 24.800 seviyesi üzerinde fiyatlamalar olmadığı takdirde toparlanma hareketleri sınırlı kalabilir. Mevcut durumda faiz indirim beklentilerinin ötelendiği bir senaryodayız bu durum olumsuz bir etki yaratabilir. Ancak mevcut durumda yıl genelinde bir çeyrek faiz artırım olasılığının %30 seviyesinin altında olduğunu da ekleyelim.

S&P: Endekste yaşanan alımlardan sonra bir miktar zayıf bir görünüm oluştuğunu söyleyebiliriz. Burada 6.550 ve 6.510 seviyeleri destek olarak takip edilebilir. Yukarı yönlü hareketlerde 6.650 ve 6.750 seviyeleri direnç konumunda yer alıyor. Kısa vadeli görünümde 6.510 seviyesinin altında kapanış yaşanmaması önemli olabilir. Yukarı yönlü hareketlerde ise 6.750 seviyesi aşılmadan önemli bir toparlanma hareketi beklemeyiz.

Dow Jones: Endeksin toparlanma hareketinin sınırlı kaldığını gözlemliyoruz. Genel olarak enerji maliyetlerinde yaşanan artışa bağlı olarak faiz indirim olasılıklarında yaşanan değişimlerin endeks üzerinde etkili olduğunu söyleyebiliriz. İlk etapta 46.750 ve 47.000 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir. Destek konumunda ise 46.000 ve 45.550 seviyeleri yer alıyor. Toparlanma hareketi için 47.300 seviyesi üzerinde fiyatlamalara ihtiyaç olduğunu düşünüyoruz.

DAX: DAX endeksinde yaşanan sert geri çekilme sonrası 22000 desteğinden alım geldi. Bu seviye ana destek bölgesi olarak takip edilmeye devam edilecek. Tepki alımlarının devam ettiği senaryoda 23000 seviyesi direnç konumunda izlenebilir. Bu seviye aşılmadan yukarı yönlü eğilimin güç kazanmasını beklemeyiz.

NG-CFD (Doğalgaz): NG_CFD'de zayıf görünüm sürüyor. 2.98 seviyesi kritik bir bölgeydi. Bu seviyenin aşağı yönlü kırılması baskının artmasına neden oldu. Bu eğilimin devam ettiği senaryoda 2.73 seviyesi destek konumunda takip edilebilir. Buna karşın olası tepki alımlarında 2.98 direncinin aşılması halinde yukarı yönlü hareketlilik hız kazanabilir. Bu senaryoda ise 3.34 seviyesi direnç konumunda karşımıza çıkmaya devam edecektir.

FOREX ENDEKS BÜLTENİ

2025 yılı 4. Çeyrek dönemi itibariyle kar eden müşteri oranı %24, zarar eden müşteri oranı %76'dır.

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.