

4 AĞUSTOS 2026, SALI | YURT DIŐI PİYASALAR GÜNLÜK BÜLTEN

İstihdam Haftasın PMI Verileri Toparlanma Gösteriyor

ISM İmalat PMI, Genişlemede Kalmaya Devam Ediyor

Dünya Endeksleri	Son	Günlük F. %
FTSE ALL WORLD INDEX	743,72	-0,09%
FTSE ALL WORLD INDEX - EMERGING	759,28	-0,31%

Küresel Endeksler	Son	Günlük F. %
NASDAQ 100 INDEX	28.776,80	1,78%
S&P 500 INDEX	7.601,49	1,49%
DOW JONES INDEX	53.178,41	1,32%
DAX INDEX	26.001,31	1,45%
FTSE100 INDEX	10.857,70	-0,10%
ÇİN SHANGHAI COMPOZIT INDEX	3.815,59	-0,43%
HANG SENG (HONG KONG) INDEX	25.910,72	-0,38%
TOKYO NIKKEI225 INDEX	63.542,32	-0,33%

Küresel Vadeli Endeksler	Son	Günlük F. %
NASDAQ100 FUTURE	28.986,75	0,33%
S&P500 FUTURE	7.643,25	0,20%
DOW JONES FUTURE	53.453,00	0,22%
DAX FUTURE	26.187,00	0,22%

Pariteler	Son	Günlük F. %
USDTRY	47,55	0,04%
EURTRY	54,77	0,12%
EURUSD	1,1508	-0,01%
GBPUSD	1,3424	-0,07%
USDGBP	0,7449	0,06%
USDCAD	1,4048	0,00%
USDJPY	157,5685	0,25%
USDRUB	80,4003	-0,01%

Emtialar	Son	Günlük F. %
XAUUSD - ONS ALTIN	4.061,92	0,16%
XAGUSD - ONS GÜMÜŞ	58,89	1,28%
GLDGR - GRAM ALTIN	6.209,80	0,19%
XAGGR - GRAM GÜMÜŞ	90,04	1,33%
BRENT PETROL	84,38	1,59%
BUĞDAY	651,00	0,00%
ÇELİK	3.227,19	0,97%
ŐEKER	15,01	2,39%

Endeks ve Oranlar	Son	Günlük F. %
DXV	100,02	0,06%
TÜRK LİRASI GECELİK FAİZ ORANI	39,99	0,00%
VOLATILITY INDEX	15,87	0,00%
TÜRKİYE 5 YILLIK CDS	--	0,00%

Tahviller	Son	Günlük F. %
TÜRKİYE 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	41,1884	1,34%
TÜRKİYE 5 YILLIK TAHVİL FAİZİ	36,5134	-1,39%
TÜRKİYE 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	29,7254	-1,41%
ABD 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,26	0,02%
ABD 5 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,41	0,02%
ABD 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,7	0,02%

Temmuz ayı ABD ISM İmalat Endeksi, 53,9'luk piyasa beklentilerini aşarak 55,6 seviyesine yükselmiş ve hızlı büyüme performansı kaydederek art arda yedinci ayında da genişleme bölgesinde yer almıştır. Faaliyete ilişkin temel göstergelerin tamamında artış gözlenirken; üretim endeksi 52,2'den 58,5'e, yeni siparişler endeksi 56,0'dan 56,7'ye, tedarikçi teslimatları endeksi 57,4'ten 58,9'a ve istihdam endeksi 49,7'den 52,8'e yükselerek 34 ay sonra ilk kez genişlemeye geçmiştir. Yapay zeka odaklı sermaye yatırımları, üretimin yerelleşmesi ve savunma tedariklerindeki artışın desteklediği bu toparlanmada, değerlendirilen 18 imalat sektörünün 15'i büyüme kaydederken yalnızca kimyasal ürünler sektörü daralma bildirmiştir. 2026 yılı boyunca her ay büyüyen sipariş birikimleri endeksinin 55,5'e ulaşması imalat sektöründeki canlılığa işaret ederken, girdi fiyatları endeksi 73,0'ten 71,1'e gerilemesine rağmen yıl başındaki 59,0 seviyesinin üzerindeki yüksek seyrini korumuő, Haziran ayına ait inőaat harcamaları ise konut ve imalat projelerindeki düşüşlerin etkisiyle %0,1 azalmıştır.

Euro Bölgesi İmalat Satın Alma Yöneticileri Endeksi, Temmuz 2026'da Haziran'daki 51,4 seviyesinden 51,9'a yükselerek nisan ayından bu yana en güçlü iyileşmeye işaret etmiş, üretim endeksi ise 52,9 ile son dört buçuk yılın en yüksek seviyesine ulaşmıştır. İmalat üretimindeki bu güçlü artışa karşın yeni siparişlerdeki büyümenin oldukça zayıf kalması nedeniyle şirketler üretimi artırmak için birikmiş siparişleri eritme yoluna gitmiş, dış talepteki hafif daralma ve zayıf seyreden yeni iş girişleri sebebiyle istihdam azaltımı, hammadde alım kısıntıları ile stok eritme süreçleri devam etmiştir. Bölgenin en büyük ekonomileri arasında ciddi ayrışmalar gözlenirken Almanya son dört yılın en yüksek endeks değerine ulaşmış, İtalya, Hollanda, Avusturya ve Yunanistan'da büyüme sürmüş, buna karşın Fransa ve İspanya'da imalat sektörü durgunlaşmıştır. Orta Doğu'daki gerilimlerin etkisiyle tedarik zinciri baskıları ve enerji maliyetleri yüksek seyrini korusa da tedarikçi teslimat sürelerindeki gecikmeler son beő ayın, maliyet ve fabrika çıkış fiyatlarındaki enflasyon oranları ise sırasıyla son beő ve dört ayın en düşük seviyelerine gerilemiştir.

ABD Hazine Bakanı Scott Bessent, Japon yeni karşısında doların 1986'dan bu yana en yüksek seviye olan yaklaşık 164 yen düzeyine çıkması ve yen kaynaklı carry trade işlemlerinin zayıflaması üzerine, piyasalardaki istikrarsızlığı önlemek ve 10 yıllık ABD tahvil verimlerindeki artışı dizginlemek amacıyla Japonya ile koordineli döviz müdahalesine gitmiş; Borsa İstikrar Fonu'ndan euro satarak yen satın almıştır. Yeni Fed Başkanı Kevin Warsh ile Hazine arasındaki ilişkileri yeniden şekillendirmeyi hedefleyen Bessent, 29 trilyon dolarlık ABD tahvil piyasasında doğrudan satış baskısı ve faiz sıçraması yaratmadan Japonya'nın yen desteğini sürdürebilmesi için Fed'in FIMA Repo günlük 60 milyar dolarlık limitin artırılmasını talep etmektedir. Warsh'un uluslararası finans alanında Hazine ile daha yakın çalışma ve Fed'in özerk sınırlarını esnetme konusundaki açık tutumu, FIMA limitlerinin büyütülmesinin yanı sıra Birleşik Arap Emirlikleri gibi ülkelerin swap hattı taleplerinde de Hazine politikalarına uyumlu hareket edilebileceğinin ve Fed'in finansal diplomaside daha aktif bir rol üstlenebileceğinin sinyallerini vermektedir.

Saat	Öne Çıkan Ekonomik Gelişmeler	Beklenen	Önceki
15:30	ABD Ticaret Dengesi (Haz)	-\$73.0b	-\$77.6b
17:00	ABD İş İmkanları ve Personel Değişim Oranı (JOLTS) (Haz)	7250k	7594k

XAUUSD - Altın Teknik Analizi

Altın fiyatlarında yeni günde yatay seyir devam ediyor. Direnç olarak 4218, 4413, 4589 seviyeleri önemli olabilir. Destek olarak ise 3881, 3709, 3503 seviyeleri takip edilebilir.

Dirençler: 4218 / 4413 / 4589

Destekler: 3881 / 3709 / 3503



XAGUSD Teknik Analizi

Gümüş fiyatları altına kıyasla bir miktar daha pozitif bir eğilim gösteriyor. Direnç olarak 63,45, 69,00, 76,50, seviyeleri önemli olabilir. Destek olarak 54,58, 47,95, 41,96 seviyeleri takip edilebilir.

Dirençler: 63,45/ 69,00 / 76,50

Destekler: 54,58 / 47,95 / 41,96

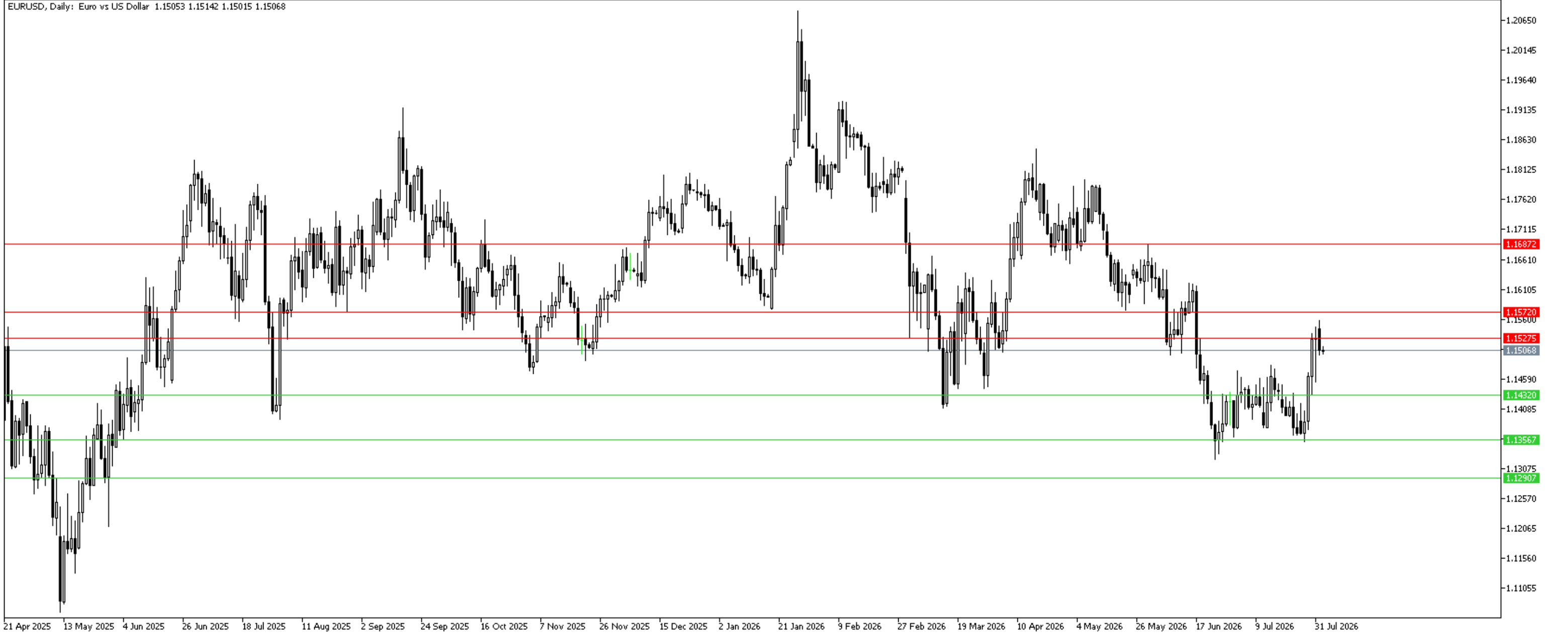


EUR/USD Teknik Analizi

EUR/USD paritesinde test edilen direnç sonrasında fiyatlarda satış baskısı gözlemlendi. Destek olarak 1,1432, 1,1356, 1,1290 seviyeleri önemli olabilir. Direnç olarak ise 1,1527, 1,1572, 1,1687 seviyeleri takip edilebilir.

Dirençler: 1,1527 / 1,1572 / 1,1687

Destekler: 1,1432 / 1,1356 / 1,1290

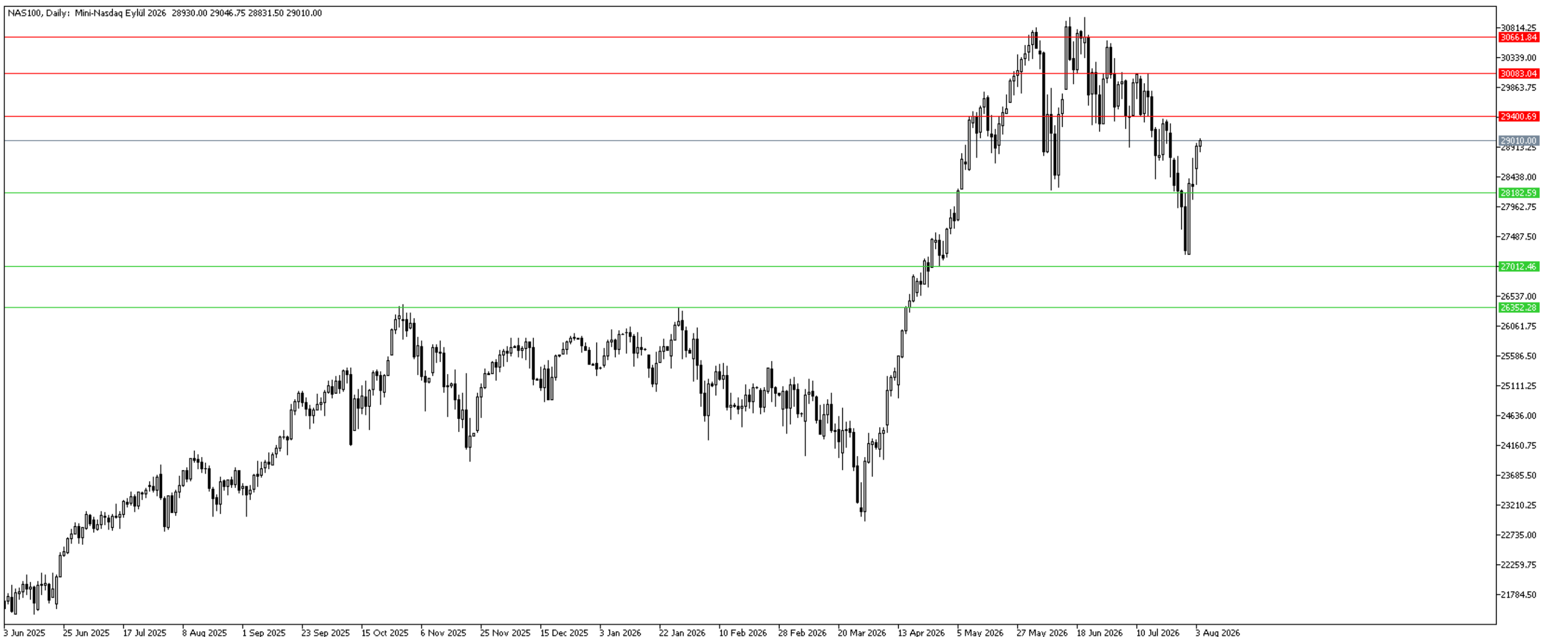


NAS100 Teknik Analizi

FOMC sonrası gelen yükselişin ardından Nasdaq fiyatı direnç seviyelerini test ediyor, geçtiğimiz günün direnç seviyesini aşmış görünüyor. Fiyatın denge noktasında olmasından dolayı iki yönlü marjın da yüksek olduğunu, buna bağlı olarak risklerin de arttığını hatırlatmak isteriz. Direnç olarak 29400, 30083, 30661 seviyeleri dikkat çekiyor. Destek olarak 28182, 27012, 26352 seviyeleri önemli olabilir.

Dirençler: 29400 / 30083 / 30661

Destekler: 28182 / 27012 / 26352



UKOIL Teknik Analizi

Ateşkes sürecinin devam etmesi ve hava saldırılarının son bulmasıyla beraber petrol fiyatları düşüş gösterdi. Piyasadaki olumlu barış havası, petrol fiyatlarını baskılamaya devam ediyor. Doğrudan destek ve direnç belirlemeyi riskli buluyoruz.

Dirençler: --

Destekler: --



T +90 (212) 370 0370

F +90 (212) 370 0371

arastirma@pusulayatirim.com.tr

Kısıklı Mah. Seher Yeli Sokak
Dış Kapı No: 4 İç Kapı No: 2
Üsküdar / İstanbul

YASAL UYARI—Burada yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. PUSULA Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. Bu bilgiler, belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte ve bu yönde herhangi bir şekilde taahhüt veya garantimiz bulunmamaktadır. Bu itibarla bu sayfalarda yer alan ve hiç bir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan hususlar hakkında herhangi bir sorumluluğumuz bulunmamaktadır. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan manevi zararlardan her ne şekil ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı PUSULA Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. 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.

ÇEKİNCE—Bu rapor tarafımızca doğruluğu 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 ve zararlardan kurum çalışanları ile PUSULA Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır. Bu rapordaki her türlü iç ve dış piyasa tablo grafikler, bu konularda resmi hizmet veren yetkili üçüncü kişi kurumlardan elde edilmiş olup, PUSULA 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.

Zarar Olasılığınız:

2026 Yılı 2. Çeyrek Kardaki Hesapların Oransal Dağılımı %18,75 – Zarardaki Hesapların Oransal Dağılımı %81,25