

1 EYLÜL 2026, SALI | YURT DIŞI PİYASALAR GÜNLÜK BÜLTEN

Büyüme Odakta, Makro Haber Akışları Geri Planda

Emtialarda Güçlü Yükseliş

Dünya Endeksleri	Son	Günlük F. %
FTSE ALL WORLD INDEX	757,37	0,04%
FTSE ALL WORLD INDEX - EMERGING	750,54	-0,38%

Küresel Endeksler	Son	Günlük F. %
NASDAQ 100 INDEX	29.456,97	0,08%
S&P 500 INDEX	7.692,21	-0,25%
DOW JONES INDEX	53.185,90	-0,70%
DAX INDEX	26.258,11	-1,17%
FTSE100 INDEX	10.824,26	0,29%
ÇİN SHANGHAI COMPOZIT INDEX	3.987,56	0,90%
HANG SENG (HONG KONG) INDEX	25.310,88	-1,07%
TOKYO NIKKEI225 INDEX	66.147,42	-0,25%

Küresel Vadeli Endeksler	Son	Günlük F. %
NASDAQ100 FUTURE	29.490,75	-0,08%
S&P500 FUTURE	7.696,00	-0,04%
DOW JONES FUTURE	53.258,00	0,03%
DAX FUTURE	26.251,00	-0,28%

Pariteler	Son	Günlük F. %
USDTRY	48,28	0,04%
EURTRY	56,07	0,02%
EURUSD	1,1605	-0,11%
GBPUSD	1,3543	-0,05%
USDGBP	0,7384	0,06%
USDCAD	1,3867	0,09%
USDJPY	159,8640	0,08%
USDRUB	86,3012	0,00%

Emtialar	Son	Günlük F. %
XAUUSD - ONS ALTIN	4.426,76	-0,51%
XAGUSD - ONS GÜMÜŞ	66,39	-0,22%
GLDGR - GRAM ALTIN	6.869,18	-0,49%
XAGGR - GRAM GÜMÜŞ	103,02	-0,20%
BRENT PETROL	91,00	0,70%
BUĞDAY	771,50	-0,32%
ÇELİK	3.266,91	-1,46%
ŞEKER	17,79	1,31%

Endeks ve Oranlar	Son	Günlük F. %
DX	99,52	0,14%
TÜRK LİRASI GECELİK FAİZ ORANI	40,00	0,00%
VOLATILITY INDEX	16,60	0,00%
TÜRKİYE 5 YILLIK CDS	217,00	0,00%

Tahviller	Son	Günlük F. %
TÜRKİYE 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	39,6136	0,64%
TÜRKİYE 5 YILLIK TAHVİL FAİZİ	36,3225	-0,61%
TÜRKİYE 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	31,2265	0,42%
ABD 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,37	0,02%
ABD 5 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,54	0,02%
ABD 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,79	0,04%

ABD piyasalarında Fed Başkanı Warsh'un küresel yatırım dalgasına ilişkin sunduğu iyimser vizyona karşın, Washington hattında yakıt standartlarının gevşetilmesi ve ilaç fiyatlarında sağlanan anlaşmalar öne çıkıyor. Doların dengelenme arayışı ve ABD Hazine Bakanı Bessent'in G20 hedefleri doğrultusunda büyüme odaklı mesajlarına tezat olarak, ABD Hazine Bakanlığı'nın Japonya'ya yönelik daha yüksek faiz ve mali sürdürülebilirlik çağrısı yapması dikkat çekiyor. Küresel ölçekte açıklanacak İmalat PMI veri setleri, Avro Bölgesi öncü TÜFE ve ABD JOLTS istihdam verileri öncesinde piyasalarda temkinli ve karmaşık bir fiyatlama patikası izleniyor.

Asya-Pasifik kanadında Çin'de Caixin özel imalat PMI verisinin 51,5 ile iki ayın zirvesine tırmanması ve Güney Kore ihracatının yarı iletken talebiyle %68,7'lik güçlü bir artış kaydetmesi bölge ekonomisindeki toparlanmayı destekliyor. Öte yandan, jeopolitik risklerin canlı kalması piyasalar üzerindeki baskıyı artırıyor; İran Genelkurmay Başkanlığı'nın ABD üslerine ilişkin sert misilleme uyarıları ve Trump'ın Hürmüz Boğazı'nda günlük 30 tanker geçişiyle petrolde akışın sürdüğünü vurgulamasına karşın küresel ticaret akışlarındaki aksamalar nedeniyle emtia tarafında (Brent petrol 91\$, Ons Altın 4.484\$) yukarı yönlü dalgalanmalar devam ediyor.

Emtia cephesinde tırmanan askeri ve ticari risklerin yanı sıra gıda fiyatlarındaki sıçrama da öne çıkıyor. Savaşların ticaret hatlarını bozması ve olumsuz hava koşullarının üretimi baskılamasıyla tarım emtiası fiyatları Ağustos ayında %13'ün üzerinde artarak Temmuz 2012 sonrası en sert aylık yükselişini kaydetmeye hazırlanıyor. Avrupa borsaları dünkü satıcılı seyrin ardından güne küresele paralel temkinli başlarken, piyasalar gün boyu açıklanacak imalat PMI verileri ile ABD JOLTS ve Avro Bölgesi TÜFE rakamlarına odaklanmış durumda.

Saat	Veri	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya Perakende Satışları (Aylık) (Tem)	0,50%	-0,70%
09:00	Almanya Perakende Satışları (Yıllık) (Tem)	0,50%	0,00%
10:55	Almanya İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Ağu)	54,1	54,1
11:00	Euro Bölgesi İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Ağu)	52,8	52,8
12:00	Euro Bölgesi Öncü Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık) (Ağu)	0,40%	0,20%
12:00	Euro Bölgesi Öncü Çekirdek Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık) (Ağu)	--	0,00%
16:45	ABD Üretim Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Ağu)	53,2	53,2
17:00	ABD İSM İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Ağu)	55,2	55,6
17:00	ABD İş İmkanları ve Personel Değişim Oranı (JOLTS) (Tem)	--	7,359M
17:00	ABD Tedarik Yönetim Enstitüsü (ISM) İmalat İstihdamı (Ağu)	52,50%	52,8
17:00	ABD İSM İmalat Fiyatları (Ağu)	72	71,1

XAUUSD - Altın Teknik Analizi

Gerginlik kaynaklı satış baskısının hızlandığı ortam takip ediyoruz. Desteğe yönelim beklenebilir.

Dirençler: 4520 / 4696

Destekler: 4222 / 4316



XAGUSD Teknik Analizi

Gümüş fiyatında da altınla benzer bir görüntü söz konusu.

Dirençler: 71,64 / 74,33

Destekler: 59,54 / 62,40



EUR/USD Teknik Analizi

Dolarda son günlerdeki güçlü seyir doğal olarak pariteyi dirençten döndürdü. Kendine katalizör arayışı sürse de dolardaki güçlü seyir bunu sınırlıyor.

Dirençler: 1,1688 / 1,1748

Destekler: 1,1512 / 1,1554



NAS100 Teknik Analizi

Destekten beklediğimiz onayı aldı. Tekrardan direnci zorlayıp zorlamayacağını yakından takip ediyor olacağız.

Dirençler: 29962 / 30276 / 30652

Destekler: 28221 / 28864



UKOIL Teknik Analizi

Brent petrolde jeopolitik risklerin artış göstermesine rağmen volatilité eskisi kadar yüksek seyretmiyor. Henüz fiyatlamada risklerin ortadan kalktığını söyleyemeyiz. Bu noktada 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 şekilde 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 ce 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