

Üç Ateş Arasında Nasdaq100

Geçtiğimiz hafta ABD'nin İran'a yönelik kapsamlı ekonomik yaptırım paketini beklerken, yaptırımların üçüncü taraf ülkelere yönelmesi endişesiyle petrol arzına dair beklentilerin kötüleşmesi ve uzun vadeli tahvil getirilerindeki yükselişe karşı Hazine'nin müdahalesinin yetersiz kalması, Nasdaq100 vadelisinin haftayı kayıpla kapatmasına neden oldu. Bu hafta başında ise açıklanan yaptırımların beklenenden daha az kötü olması ve ABD Hazine Bakanlığı'nın tahvil müdahalesindeki kararlı duruşu, kritik gelişmeler öncesinde piyasalara can simidi oldu.

Bugün piyasa kapanışından sonra açıklanacak Nvidia'nın 2Ç27 sonuçları, sadece şirket özelinde değil, genel olarak borsa endekslerinin sürükleyicisi haline gelen yapay zeka trendinin gidişatını da gösterecek. Nvidia'nın diğer teknoloji devlerinden ve veri merkezi segmentinden elde ettiği gelirler ile şirket yönetiminin gelecek döneme ilişkin öngörüler; hem hissenin endekslerdeki ağırlığı hem de sektör genelinde yapay zeka talebindeki fazlanın devam edip etmediğine dair referans teşkil etmesi nedeniyle yakından izlenecek.

Öte yandan bugün açıklanacak çekirdek PCE verisi de ayrı bir kritik gelişme olarak öne çıkıyor: piyasa yıllık bazda %3,3 seviyesinde bir artış bekliyor. Verinin beklentilerden iyimser gelmesi, Fed'in Eylül ayında faiz artırımını ihtimalini azaltarak risk iştahını destekleyebilir.

Yarın başlayacak Jackson Hole sempozyumunda Cuma günü Fed Başkanı Kevin Warsh'ın açıklamaları da merakla beklenen bir diğer önemli gelişme. Hatırlamak gerekirse geçtiğimiz ay toplantıda faizler sabit tutulurken, ileriye dönük sinyaller piyasa katılımcıları tarafından kısa vadede güvercin olarak yorumlanmıştı. Bunun sonucunda kısa vadeli tahvil getirileri gerilerken, hisse senetleri açısından en kritik vade olan 10 yıllıklar, enflasyonun kontrol altına alınamayacağı endişesiyle yükselmişti. Warsh'ın Cuma günü bu tutumu sürdüreceği yönde açıklamalar yapması, uzun vadeli tahvil getirilerindeki yükselişin devam etmesi anlamına gelebilir.

Kısa vadeli ortalamalarının altına gevşeyen Nasdaq100 vadelisinde, 29.300 seviyesinin altında fiyatlamaya sürdükçe aşağı yönlü eğilimin korunması ve 28.000 seviyesinden geçen orta vadeli yükselen trend desteğine kadar düşüşün derinleşmesi muhtemel görünüyor. Ancak yaklaşık yarım saat sonra açıklanacak çekirdek PCE verisinin beklentilere kıyasla iyimser gelmesi, Nvidia sonuçlarının yapay zeka talebinin güçlü seyretmeye devam ettiğini göstermesi ve Warsh'ın enflasyonun mümkün olan en kısa sürede kontrol altına alınacağına dair sinyal vermesi, bu görünümü tersine çevirebilir. 29.300 seviyesinin üzerine geçen fiyatlamalarda ise ilk olarak 30.225 seviyesindeki kısa vadeli alçalan trend direnci hedeflenebilir.



Emre Özdemir

Trive Yatırım Araştırma Uzmanı

RİSK UYARISI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibariyle mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. Trive 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. 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. İnternet sitemizdeki her türlü tablo ve grafikler güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanılarak hazırlanmıştır. Sitemizde bulunan iç ve dış piyasalara ait tablo, grafik ve analizlerin doğrulukları tarafımızca garanti edilmemekte ve bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.