



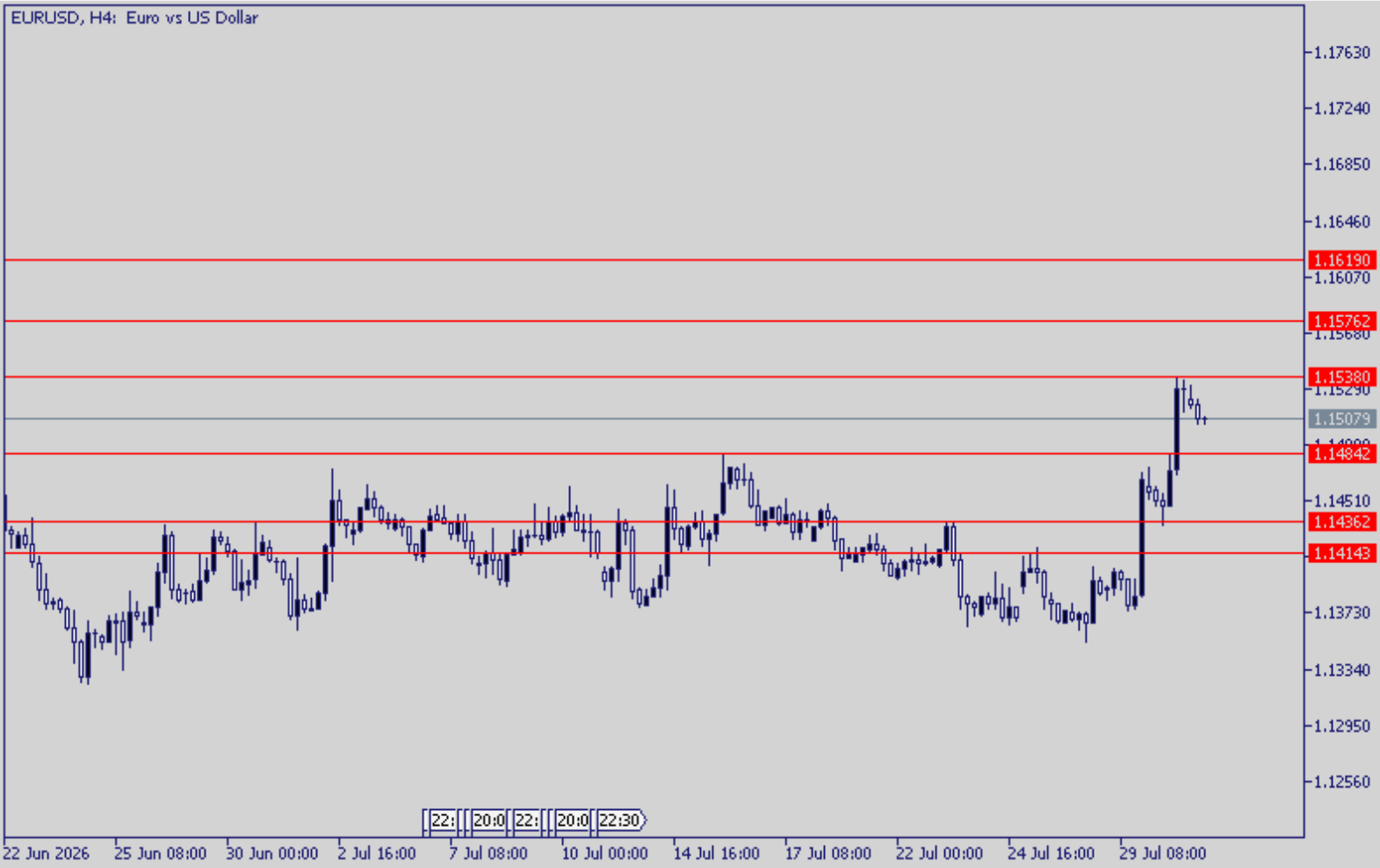
Teknoloji Bilançoları Risk İştahını Desteklerken Tahvil Faizleri Gündemde

Küresel piyasalar haftanın son işlem gününe, güçlü teknoloji bilançoları ile yüksek tahvil faizlerinin yarattığı karşıt etkiler altında pozitif bir görünümle başlıyor. ABD borsalarında dün Microsoft'un bulut ve yapay zeka tarafındaki güçlü sonuçlarının yarattığı iyimserlikle teknoloji ve yarı iletken hisseleri öncülüğünde belirgin yükselişler kaydedildi. Seans sonrasında Amazon'un AWS büyümesiyle beklentileri aşması risk iştahını desteklerken, Apple'ın güçlü gerçekleşen sonuçlarına rağmen çip arzı ve maliyet baskılarına bağlı olarak temkinli bir gelir görünümü paylaşması Apple'da satışa yol açtı. Bu ayrışma, yapay zeka yatırımlarının büyümeye katkısı kadar karlılığa dönüşme hızının da şirket bazında yakından izlendiğini gösteriyor.

Makro tarafta ABD'de manşet ve çekirdek PCE enflasyonunun gerilemesi fiyat baskılarında sınırlı bir rahatlama işaret etse de, Fed'in temkinli duruşu ve uzun vadeli tahvil faizlerindeki yükseliş faiz indirimi beklentilerinin güçlenmesini engelliyor. Asya piyasalarında teknoloji şirketleri, önceki sert kayıplarının bir bölümünü geri alırken, Japonya Merkez Bankası'nın faizi sabit bırakmasının ardından yen üzerindeki baskı sürüyor. Brent petrol ise Hürmüz Boğazı'ndaki sevkiyatların artmasıyla 88 dolar civarına gerilese de, devam eden jeopolitik riskler nedeniyle enerji kaynaklı enflasyon görünümü önemini koruyor.

Saat	Ülke	Önem	Veri Detay	Beklenti	Önceki
-	Çin	★★★	Temmuz Ayı İmalat PMI	49,90	50,30
-	Çin	★★★	Temmuz Ayı İmalat Dışı PMI	50,00	50,20
-	Çin	★★★	Temmuz Ayı Bileşik PMI	-	50,60
-	Japonya	★★★★	Faiz Kararı	1,00%	1,00%
10:55	Almanya	★★	Temmuz Ayı İşsizlik Oranı	-	6,30%
12:00	Euro Bölgesi	★★★★	Temmuz Ayı Öncü TÜFE - Aylık	-	0,10%
12:00	Euro Bölgesi	★★★★	Temmuz Ayı Öncü TÜFE - Yıllık	2,90%	2,80%
12:00	Euro Bölgesi	★★★★	Temmuz Ayı Öncü Çekirdek TÜFE - Aylık	-	0,20%
12:00	Euro Bölgesi	★★★★	Temmuz Ayı Öncü Çekirdek TÜFE - Yıllık	2,40%	2,40%
17:00	ABD	★★★★	Temmuz Ayı Michigan 5 Yıllık Enflasyon Beklentisi	3,30%	3,30%
17:00	ABD	★★★★	Temmuz Ayı Michigan Enflasyon Beklentisi	4,20%	4,60%
17:00	ABD	★★★★	Temmuz Ayı Michigan Tüketici Beklentisi	54,00	50,70



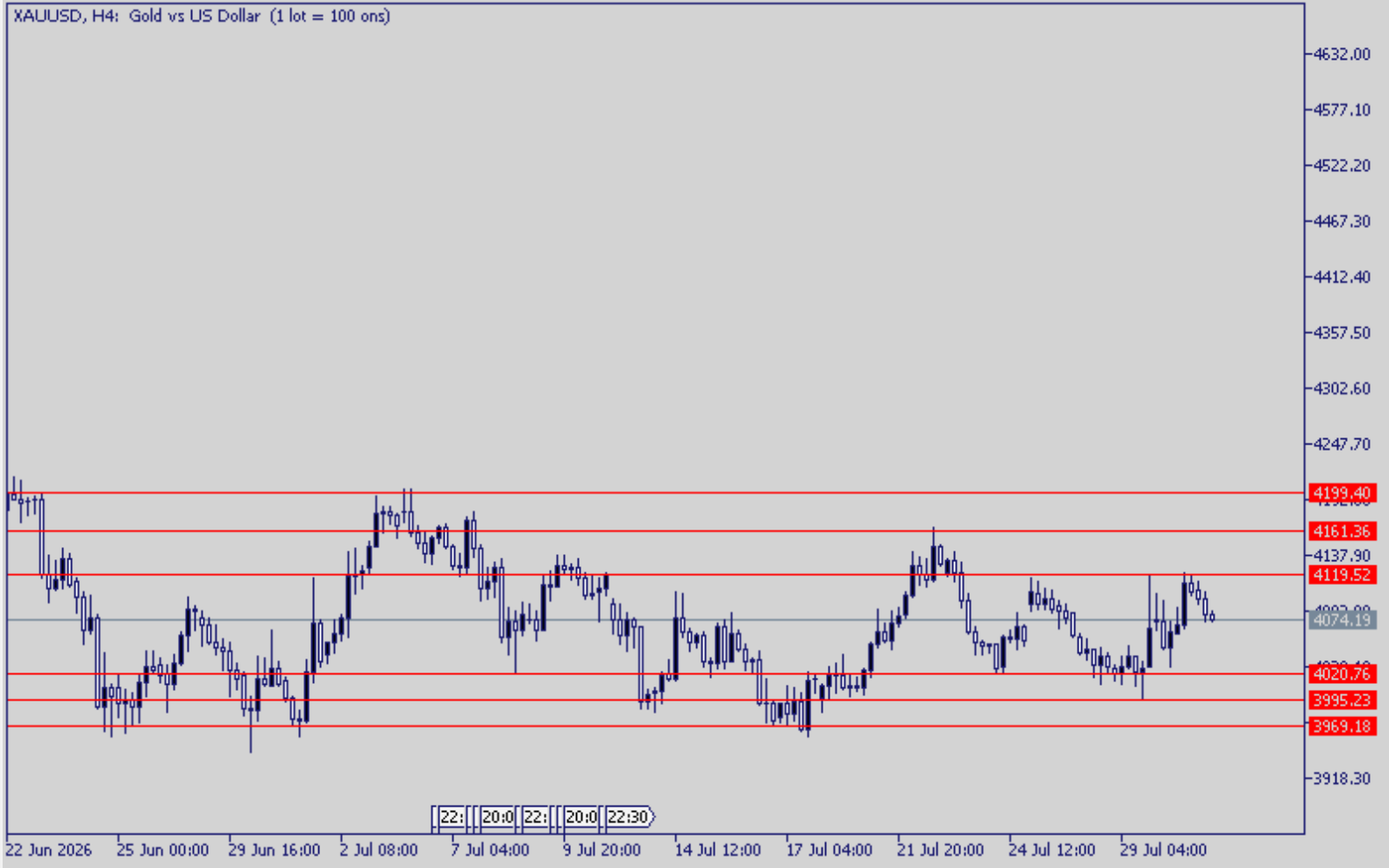


EURUSD

1,500 bölgesine yükselen EURUSD, Euro Bölgesi'nde beklentileri aşan büyüme ve güçlü enflasyon verilerinin ECB'nin eylül ayında faiz artışına gidebileceği beklentilerini desteklemesiyle güç kazanıyor. Fed'in faizleri sabit bırakmasına rağmen üyeler arasındaki görüş ayrılığı ve Orta Doğu'da süren gerilim fiyatlamalarda etkili olmaya devam ediyor.

Teknik açıdan, 1,450 bölgesinin üzerinde tutunması yükseliş momentumunun korunması açısından kritik olurken, yukarıda ise 1,538 bölgesi ilk direnç olarak takip edilebilir.

Destek 1: 1,1484	Direnç 1: 1,1538
Destek 2: 1,1436	Direnç 2: 1,1576
Destek 3: 1,1414	Direnç 3: 1,1619



XAUUSD

4100 dolar altına gerileyen ons altın, Fed'in eylül ayında faiz artırılabileceğine yönelik beklentilerin güçlü kalmasıyla baskı altında kalıyor. Orta Doğu'da süren gerilim güvenli liman talebini desteklese de, yükselen faiz beklentileri altındaki toparlanmayı sınırılıyor.

Teknik olarak, aşağı tarafta ilk destek bölgesi 4020 olarak öne çıkarken, yukarı tarafta ise 4120 seviyesinin üzerinde kapanış pozitif olarak okunabilir.

Destek 1: 4020

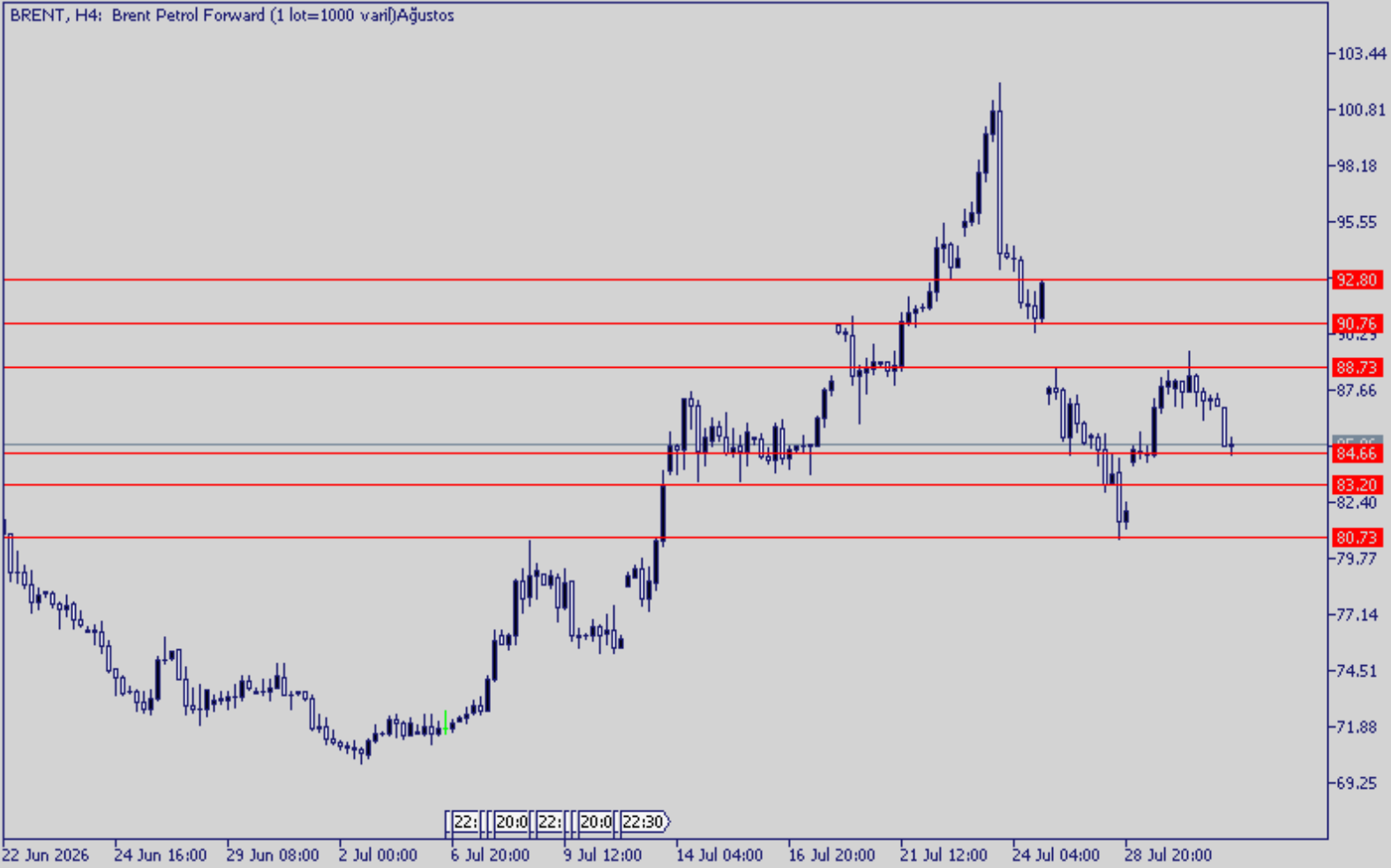
Destek 2: 3995

Destek 3: 3969

Direnç 1: 4119

Direnç 2: 4161

Direnç 3: 4199



BRENT

85 dolar seviyesinde işlem gören Brent petrol, gün içi geri çekilmeye rağmen ABD-İran geriliminin arz tarafında yarattığı risklerle aylık bazda güçlü görünümünü koruyor. Hürmüz Boğazı'nda tanker trafiğinin artması fiyatları sınırlasa da, Kızıldeniz ve Karadeniz kaynaklı arz endişeleri piyasada etkili olmayı sürdürüyor.

Haber akışları önemini korurken, teknik tarafta 84,66 seviyesi ilk destek olarak öne çıkıyor. Yukarı tarafta 88,73 bölgesi direnç olarak takip edilebilir.

Destek 1: 84,66

Destek 2: 83,20

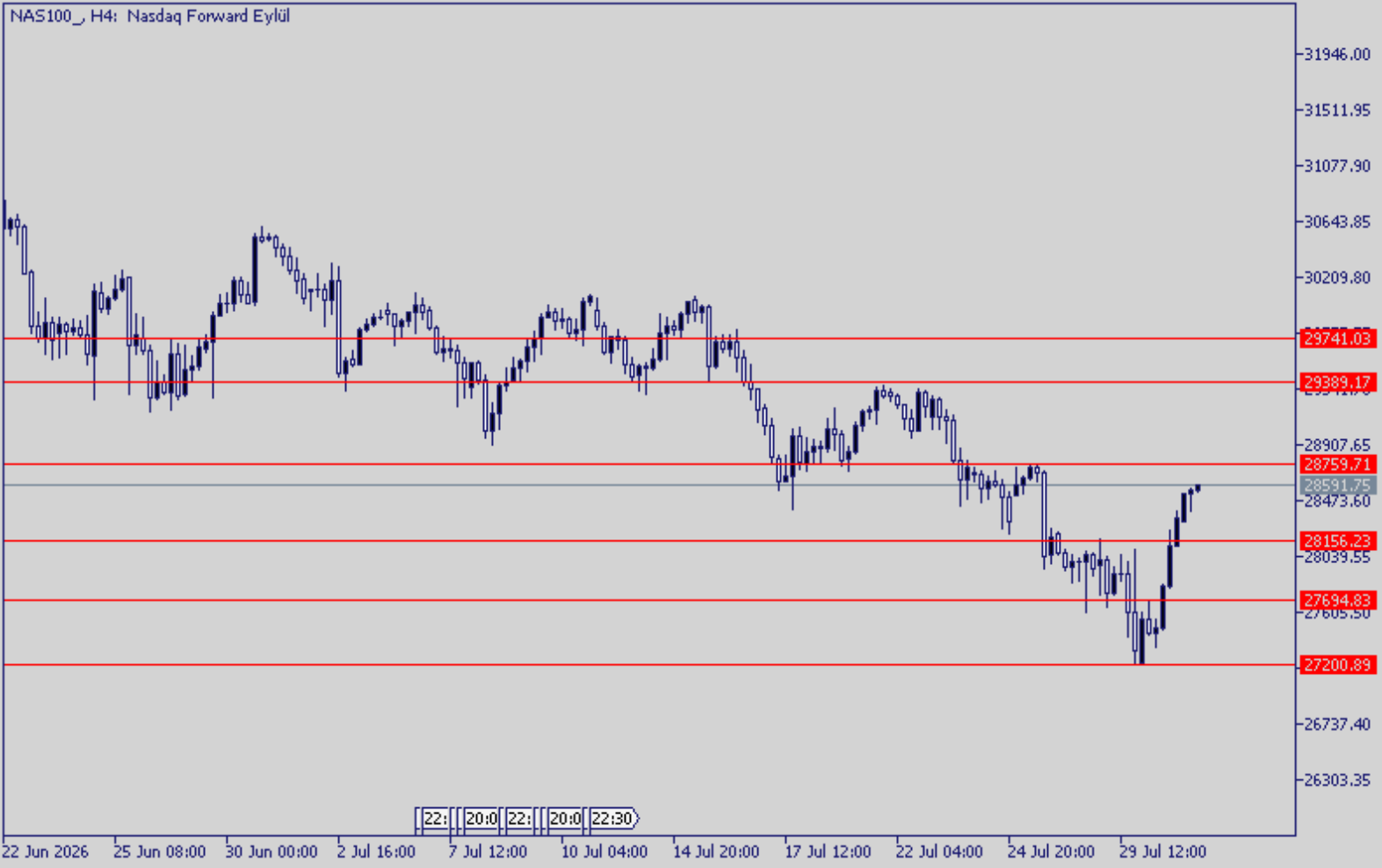
Destek 3: 80,73

Direnç 1: 88,73

Direnç 2: 90,76

Direnç 3: 92,80





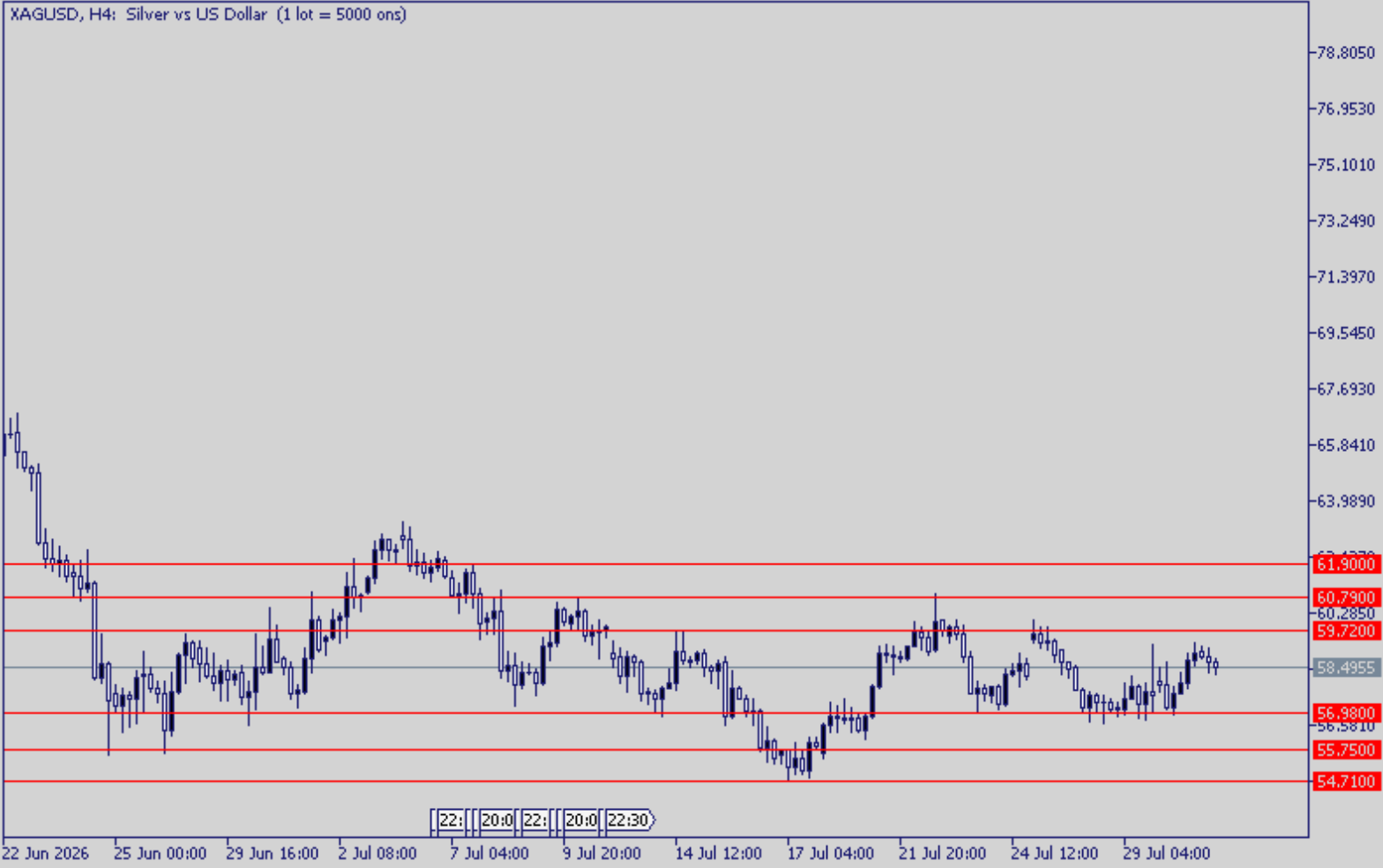
NASDAQ

NASDAQ endeksi, büyük teknoloji şirketlerinden gelen bilançoların ardından pozitif seyreliyor. Amazon'un güçlü sonuçları ve çip hisselerindeki toparlanma risk iştahını desteklerken, Apple hisselerindeki geri çekilme yükselişleri sınırlandıran unsurlar arasında yer alıyor.

Dün günü %3'ün üzerinde yükselişle tamamlayan endeks, seans öncesinde %1'den fazla yukarıda işlem görüyor. Burada 28.156 bölgesinin üzerinde bir kapanışın pozitif görünüm sağlayabilirken, aşağı tarafta 28.156 ilk destek bölgesi olarak öne çıkıyor.

Destek 1: 28.156	Direnç 1: 28.759
Destek 2: 27.694	Direnç 2: 29.389
Destek 3: 27.200	Direnç 3: 29.741





XAGUSD

58 dolar seviyesinde işlem gören gümüş, tıpkı diğer metaller gibi Fed'in Eylül ayında faiz artırılabileceğine yönelik beklentilerin korunmasıyla baskı altında kalıyor. Öte yandan Orta Doğu'da süren gerilim değerli metalleri desteklese de, sıkı para politikası beklentileri fiyatlamalarda belirleyici olmayı sürdürüyor.

Destek 1: 56,98
Destek 2: 55,75
Destek 3: 54,71

Direnç 1: 59,72
Direnç 2: 60,79
Direnç 3: 61,90

COPPER

6,35 dolar civarına yükselen bakır fiyatları, Fed'in faizleri sabit bırakmasının ardından talep görünümüne ilişkin kaygıların azalmasıyla toparlanıyor. Çin'den gelecek Politbüro mesajları kısa vadede önemli olurken, temiz enerji ve yapay zeka temalı uzun vadeli talep beklentileri bakırı desteklemeyi sürdürüyor.

Destek 1: 6,30
Destek 2: 6,20
Destek 3: 6,05

Direnç 1: 6,55
Direnç 2: 6,68
Direnç 3: 6,77



Çekince Metni

İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Barbaros Mah., İhlamur Blv., N3, Ağaoğlu My Newwork, Ataşehir/İstanbul
Mersis No:0478003678700011, Tel: 444 46 36, Web: www.infoyatirim.com
arastirma@infoyatirim.com.tr

Çekince: Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistiki şekil ve bilgiler hazırlandığı tarih itibari ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Sunulan bilgilerin doğruluğu ve bunların yatırım kararlarına uygunluğu tarafımızca garanti edilmemektedir. Bu bilgiler belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte olup alım satım kararını destekleyebilecek yeterli bilgiler burada bulunmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu nedenle bu sayfalarda yer alan bilgilerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden, yorum ve bilgilerin kullanılmasından doğacak her türlü maddi/manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan dolayı İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.

2026 yılı 2. Çeyrek sonuçlarına göre karda olan fx hesaplarının oransal dağılımı %80,46, zararda olan hesapların oransal dağılımı %19,54

