

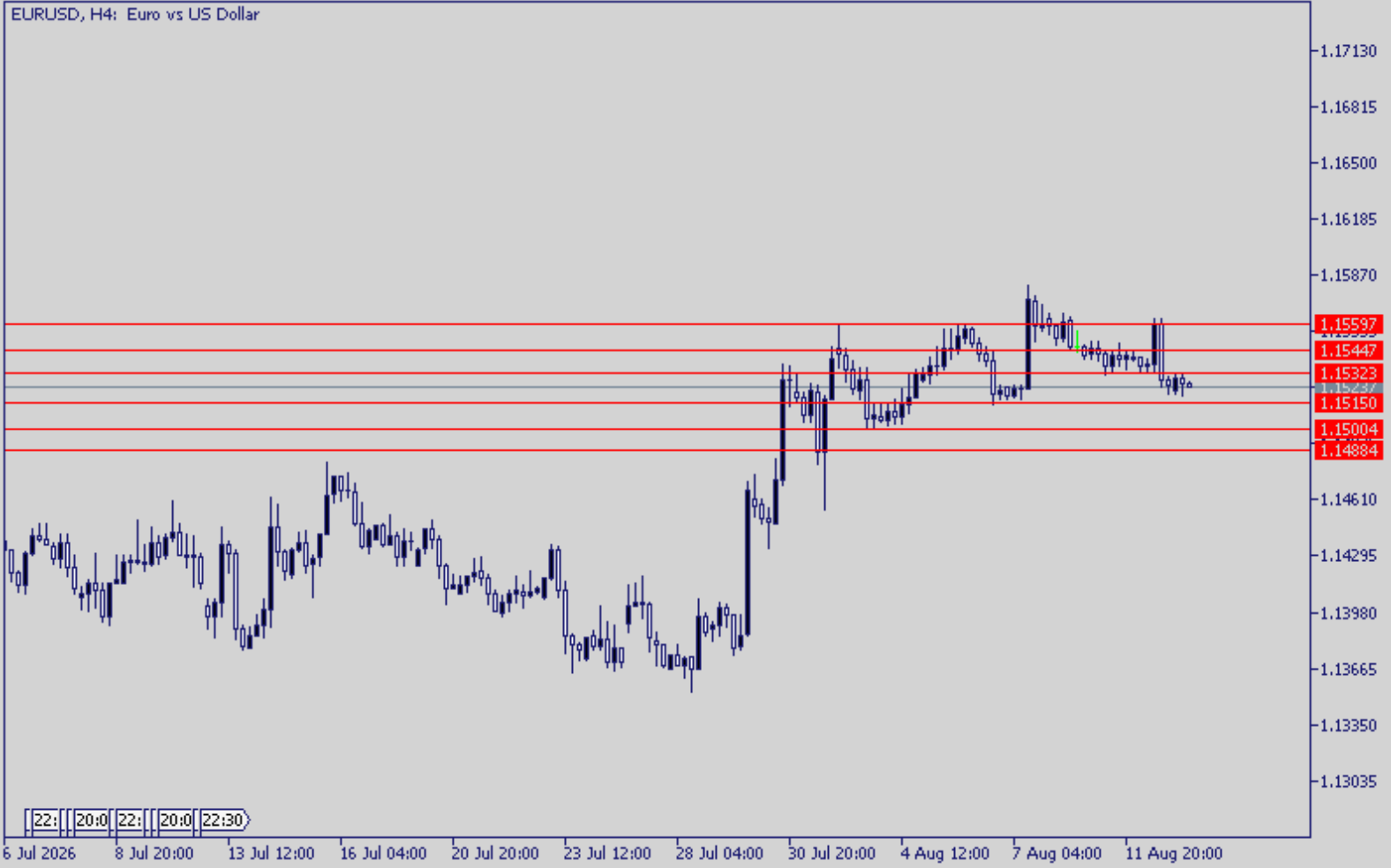


İlımlı Enflasyon Risk İştahını Destekliyor

Piyasalar yeni güne ABD’de Temmuz enflasyonunun beklentilerle uyumlu gelmesinin Fed’in eylülde faiz artırımına gideceği beklentisini zayıflatmasıyla pozitif başlıyor. TÜFE aylık %0,1 ve yıllık %3,4 artarken, çekirdek enflasyon aylık %0,2 ile sınırlı kaldı. Veri sonrası CME Fed Watch’a göre Eylül ayı faiz artırım olasılığı yaklaşık %40’a geriledi. ABD’de S&P 500 ve Nasdaq günü yükselişle tamamlarken, olumlu hava Asya’ya da taşındı. Dolar yen karşısında hafif gerilerken ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,69 civarında seyrediyor. Şirket tarafında Cisco’nun güçlü yapay zeka altyapı talebinin desteğiyle 2027 mali yılı için beklentilerin üzerinde hasılat rehberliği sunması, teknoloji sektöründe yapay zeka yatırımlarının büyüme temasını desteklemeye devam ettiğini gösteriyor. Güçlü bilanço sonrası Cisco’nun %4 değer kaybetmesini kar satışlarına bağlayabiliriz. Şirket son 1 yılda yaklaşık %75 primlenmişti.

Enerji tarafında ise fiyatlamamanın yönü yalnızca jeopolitikten değil, talep görünümünden de etkileniyor. Brent petrol bu sabah 88 doların altına gerilerken, OPEC’in 2026 küresel petrol talebi artışı tahminini aşağı çekmesi ve ABD ham petrol stoklarının 17,4 milyon varil yükselmesi fiyatları baskılıyor. Buna karşılık ABD-İran görüşmelerindeki çıkmaz ve Hürmüz Boğazı’nın tamamen açılmasına ilişkin belirsizlik arz risk priminin korunmasına neden oluyor. Bugün ABD’de açıklanacak ÜFE ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları, çünkü TÜFE sonrasında Fed fiyatlamasının devamı açısından izlenecek. Beklentilerin üzerinde bir üretici enflasyonu tahvil faizleri ve dolarda yeniden yukarı yönlü baskı yaratabilir. Haftanın kalanında ise cuma günkü perakende satışlar, tüketimin yüksek faiz ve enerji maliyetleri karşısındaki dayanıklılığını göstermesi açısından öne çıkıyor.



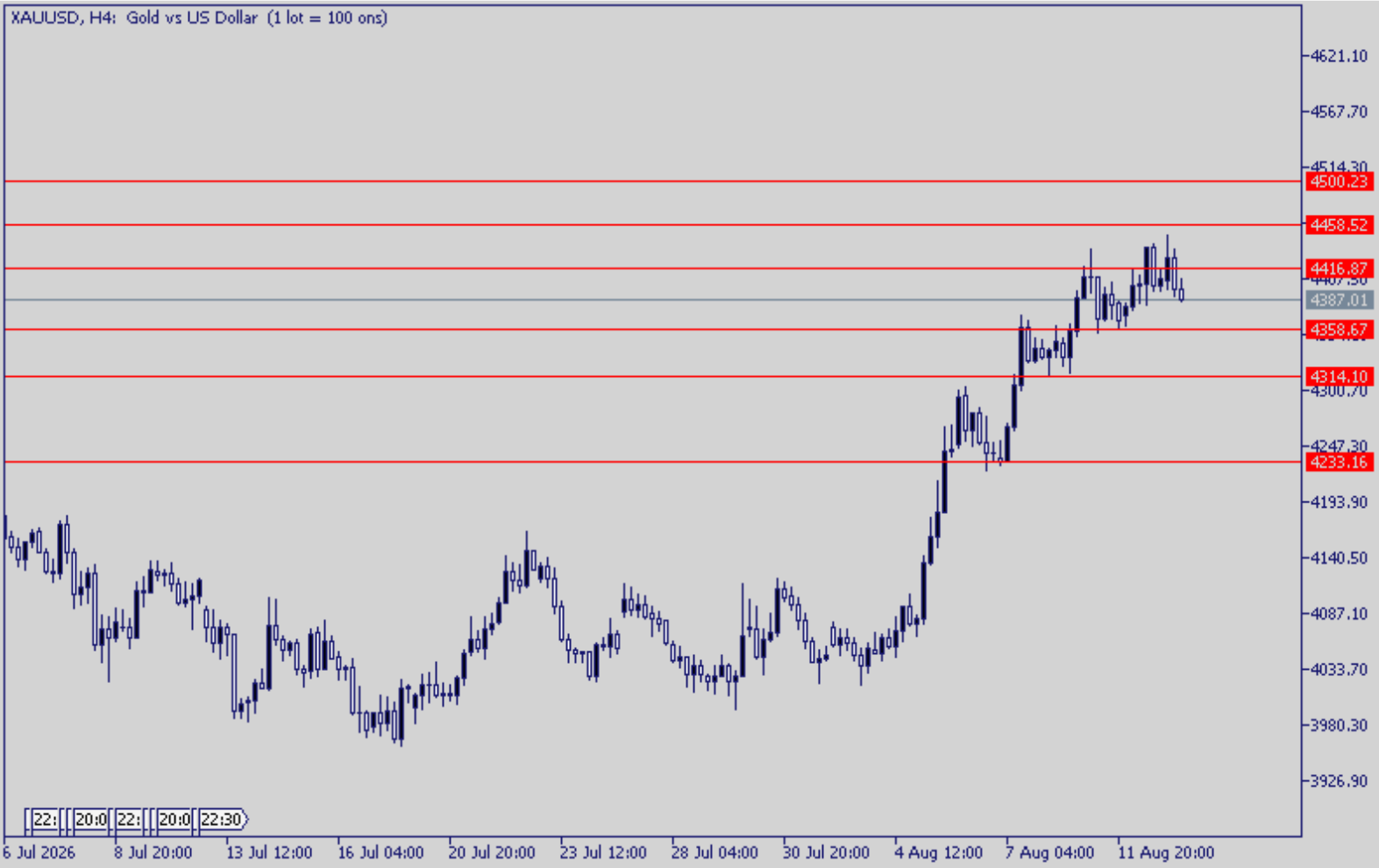


EURUSD

1,1500 seviyesi üzerinde tutunan EURUSD paritesi, Euro Bölgesi'nde yükselen enflasyon beklentileri ve güçlü büyüme görünümünün ECB'nin eylül ayında faiz artışına gideceği beklentisini desteklemesiyle güçlü seyrini koruyor. Orta Doğu kaynaklı gelişmeler ve petrol fiyatlarındaki oynaklık fiyatlamlalarda etkili olmaya devam etse de, zayıflayan Fed beklentileri pariteyi destekliyor.

Teknik açıdan, 1,1532 bölgesinin aşılması yükselişi hızlandırabilecek bir unsur olarak görünürken, alt tarafta 1,1515 seviyesi ilk destek olarak izlenebilir.

Destek 1: 1,1515	Direnç 1: 1,1550
Destek 2: 1,1500	Direnç 2: 1,1564
Destek 3: 1,1488	Direnç 3: 1,1580



XAUUSD

4400 dolar üzerinde tutunan ons altın, ABD'de tüketici enflasyonunun beklentileri aşırı bozmayacak şekilde dengelenmesi sonrası Fed'e yönelik yakın vadeli faiz artışı baskısının azalmasıyla güçlü görünümünü koruyor. Petrol fiyatlarındaki geri çekilme ve Hürmüz Boğazı'na ilişkin belirsizlik de altına destek vermeyi sürdürüyor.

Yükselen dipler oluşturan altın için burada son en son oluşan dip bölgesini temsil eden 4358 seviyesi ilk destek, 4416 seviyesi ise ilk direnç olarak takip edilebilir.

Destek 1: 4358

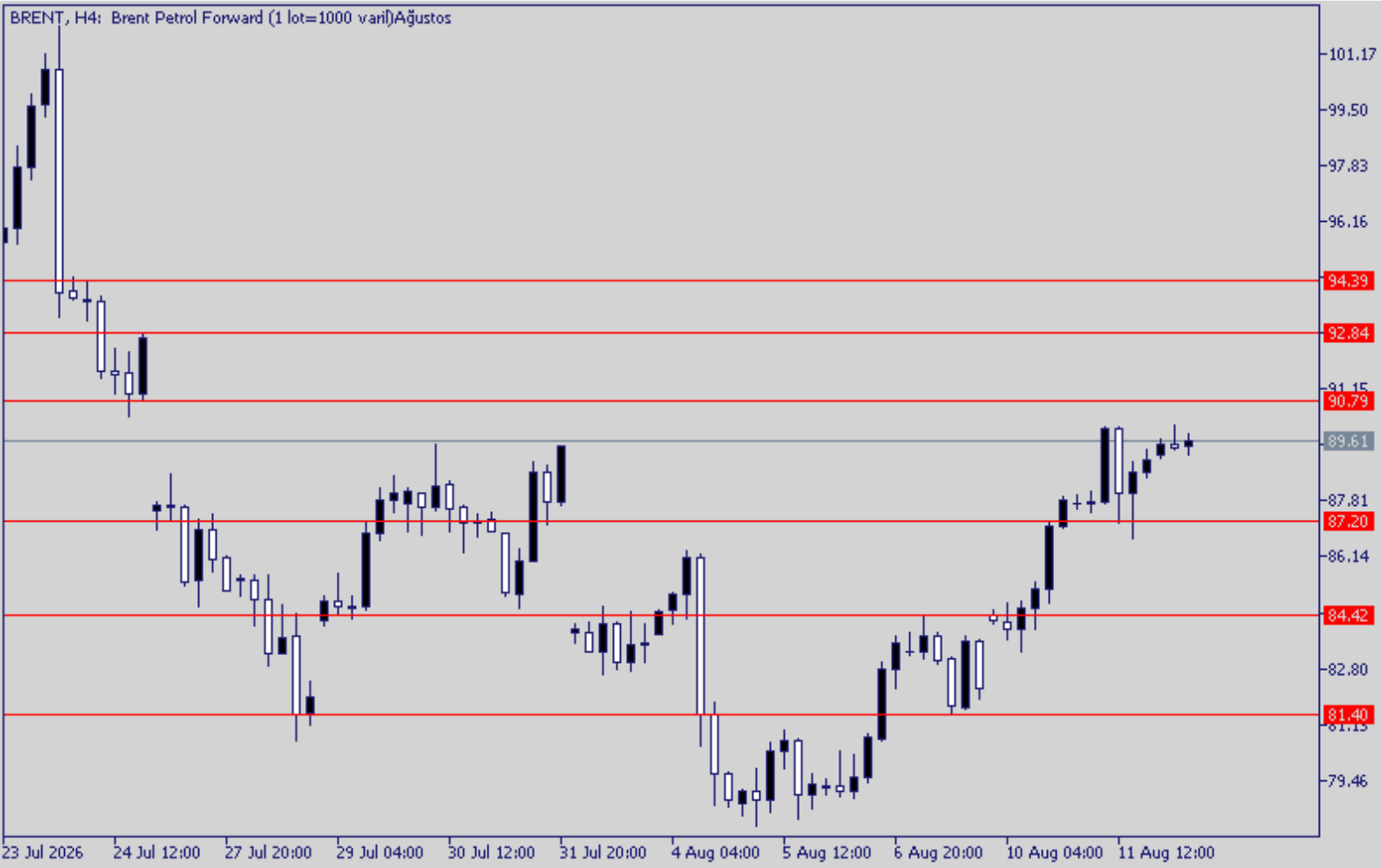
Destek 2: 4314

Destek 3: 4233

Direnç 1: 4416

Direnç 2: 4458

Direnç 3: 4500



BRENT

88 dolar seviyesine gerileyen Brent petrol, altı günlük yükselişin ardından kar satışlarıyla geri çekilse de Orta Doğu'da süren gerilim ve arz tarafındaki riskler nedeniyle yüksek seyrini koruyor. IEA'nın küresel arz açığına işaret etmesi fiyatları desteklerken, ABD stoklarındaki sert artış geri çekilmeyi hızlandıran unsur oldu.

Haber akışına oldukça duyarlı paritede teknik tarafta yükselen dipler oluşuyor. Yeni oluşan dipler destek yeni oluşan tepeler ise direnç olarak takip edilebilir. Yani alt tarafta 87,20 destek, yukarıda ise 90,10 seviyesi direnç olarak takip edilebilir.

Destek 1: 87,20

Destek 2: 84,42

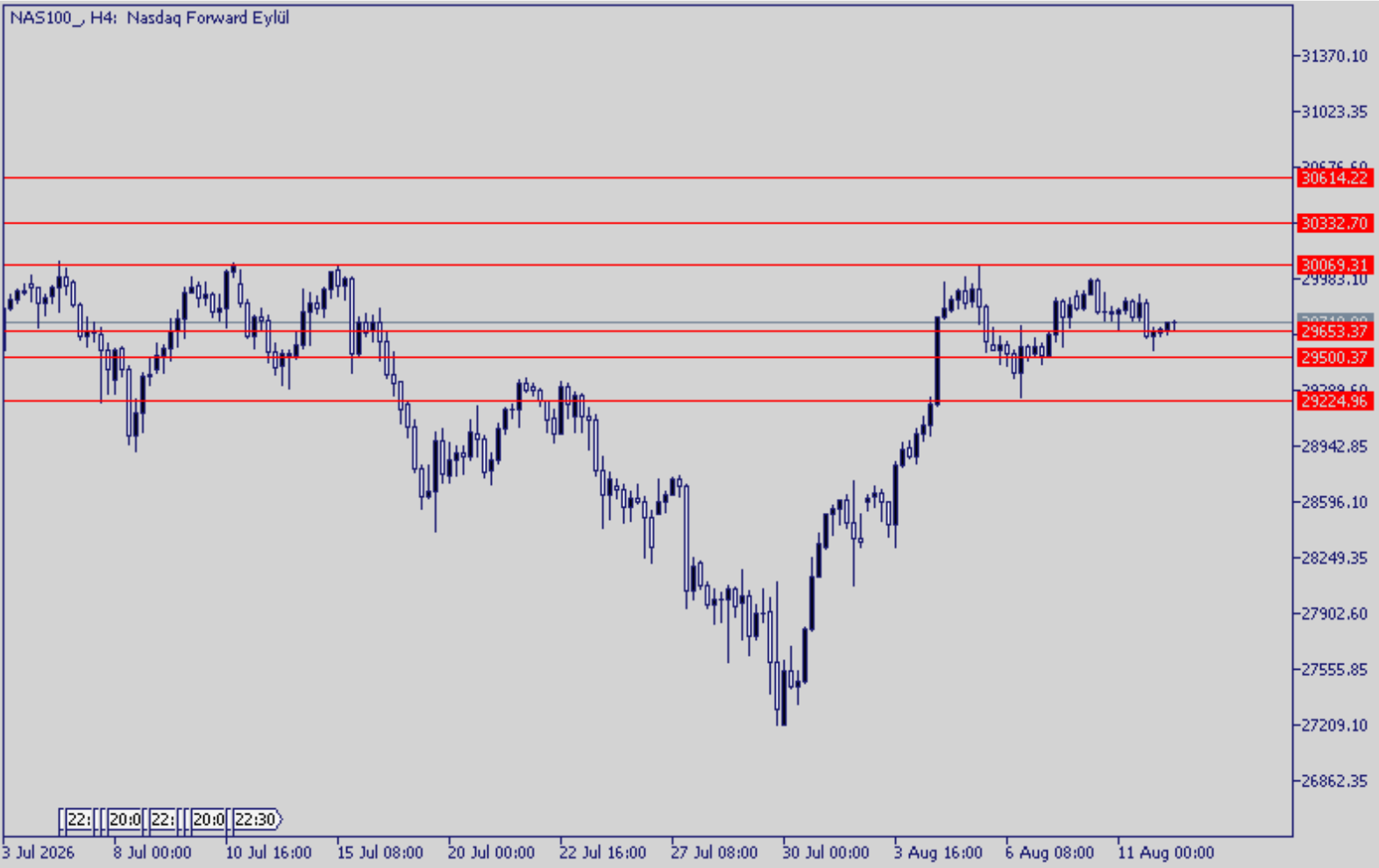
Destek 3: 81,40

Direnç 1: 90,10

Direnç 2: 91,76

Direnç 3: 93,07





NASDAQ

ABD vadeli endeksleri, teknoloji şirketlerinden gelen karışık bilançolar sonrası hafif baskı altında kalıyor. Cisco, Coherent ve Cerebras tarafındaki zayıf sonuçlar Nasdaq üzerinde baskı yaratırken, piyasalarda bugün açıklanacak ABD üretici enflasyonu verisi yakından izlenecek.

Teknik açıdan değerlendirildiğinde, endeks yatay kanal içindeki hareketini sürdürüyor. Yukarı tarafta 30.069 bölgesinin aşılması yukarı yönlü hareketi destekler nitelikte olabilirken, aşağı tarafta 29,653 bölgesi ilk destek olarak kaşımıza çıkıyor.

Destek 1: 29.653

Destek 2: 29.500

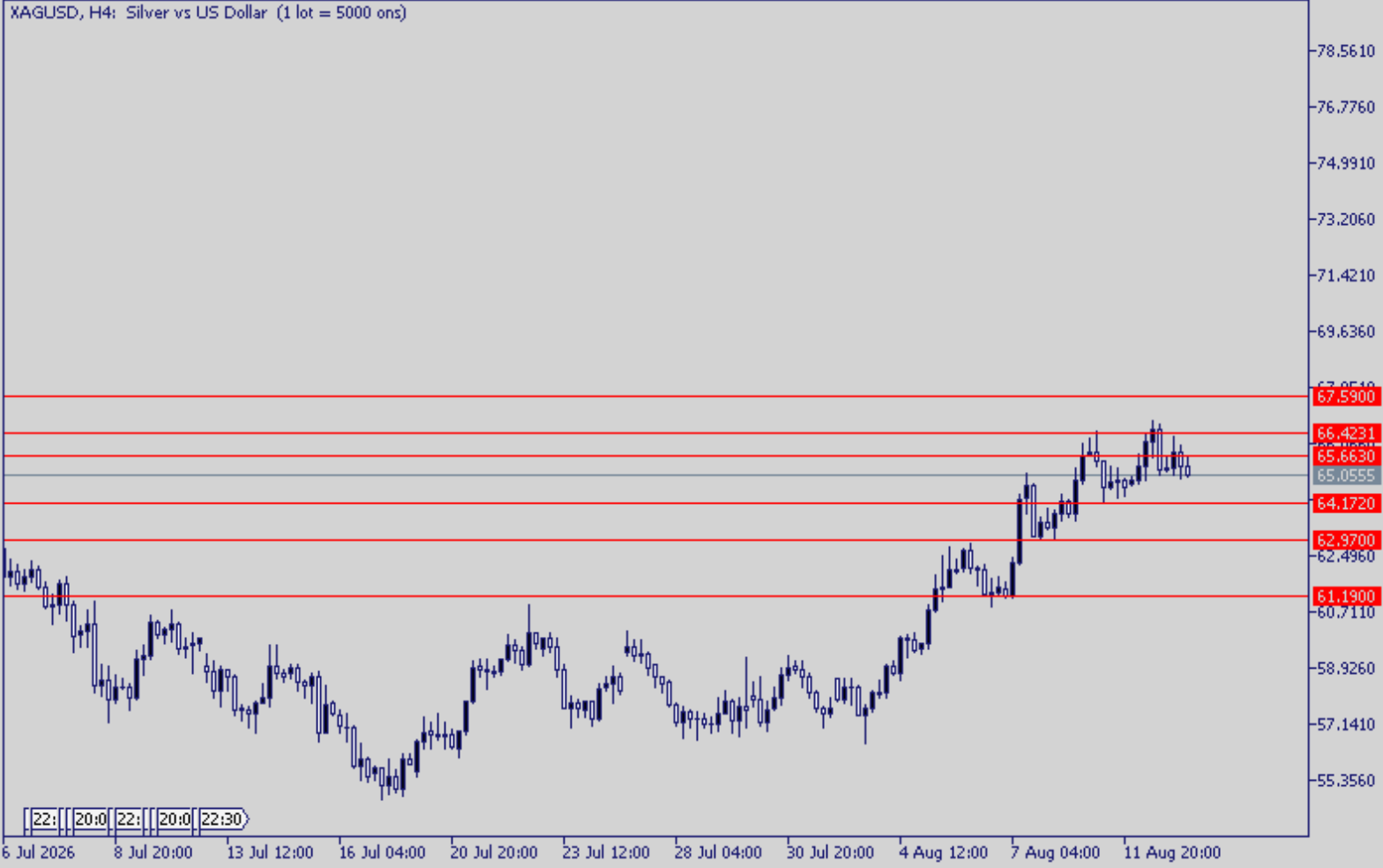
Destek 3: 28,224

Direnç 1: 30.069

Direnç 2: 30.332

Direnç 3: 30.612





XAGUSD

66 dolar civarında işlem gören gümüş, ABD'de ılımlı enflasyon verilerinin Fed üzerindeki baskıyı azaltmasıyla güçlü seyrini sürdürüyor. Petrol fiyatlarındaki geri çekilme değerli metalleri desteklerken, Hürmüz Boğazı görüşmelerine ilişkin belirsizlik temkinli görünümün korunmasına neden oluyor.

COPPER

6,55 dolar altına gerileyen bakır fiyatları, yüksek fiyatların Çin tarafında talebi zayıflatmasıyla kısa vadede baskı altında kalıyor. Buna karşın Codelco kaynaklı üretim riskleri ve olası ABD tarifeleri nedeniyle sıkışan arz görünümü fiyatlardaki geri çekilmeyi sınırlıyor.

Destek 1: 64,17

Destek 2: 62,97

Destek 3: 61,19

Direnç 1: 65,66

Direnç 2: 66,42

Direnç 3: 67,59

Destek 1: 6,54

Destek 2: 6,47

Destek 3: 6,42

Direnç 1: 6,66

Direnç 2: 6,70

Direnç 3: 6,76



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

