FOREX ENDEKS BÜLTENİ

Teknoloji Hisselerinde Düzeltme Derinleşirken Gözler ABD Ara Seçimlerinde ve Cuma Günkü İstihdam Verisinde...

ABD endeks vadeli işlemleri, ara seçimlerin yapıldığı güne karışık bir görünümle başladı. TSİ 13:06 itibarıyla Nasdaq-100 vadeli işlemleri %0,46 yükselirken S&P 500 vadelileri %0,02 artışla yataya yakın seyrediyor, Dow Jones vadelileri ise %0,42 düşüş gösteriyordu. Aralık vadeli kontratlarda TSİ 14:24 itibarıyla Nasdaq100 28.201,75, S&P 500 7.562,75, Dow Jones 51.739 seviyesinde bulunuyor. Pazartesi günü S&P 500 hisselerinin yaklaşık 10'da 7'si yükselse de yapay zeka ve teknoloji hisselerindeki satış endeksleri ayrıştırdı; S&P 500 %0,5 düşüşle 7.541,40, Nasdaq Bileşik %1,1 kayıpla 25.164,32 seviyesinden kapanırken Dow Jones %0,4 yükselişle 51.983,98 puana çıktı. Cuma günü ise S&P 500 %1,8 düşüşle haziran ayından bu yana en sert günlük kaybını yaşamış, Nasdaq %2,9 gerilemişti. Nasdaq-100 endeksinin pazartesi kapanışında tarihi zirvesinin %10'dan fazla altına inmesi, endeksin teknik olarak düzeltme bölgesine girdiğini gösteriyor.

Satış baskısının merkezinde büyük teknoloji şirketlerinin yapay zeka harcamalarının getirisine ilişkin soru işaretleri bulunuyor. Alphabet üçüncü çeyrekte gelirini %25 artışla 127,6 milyar dolara, Google Cloud gelirini %103 artışla 30,7 milyar dolara taşısa da 51,4 milyar dolarlık yatırım harcaması ve eksi 9,1 milyar dolarlık serbest nakit akışının ardından hisse perşembe günü %12'nin üzerinde değer kaybederek tarihindeki en kötü günü yaşadı. Cuma günü Intel, dördüncü çeyrek kar öngörüsünün beklentilerin oldukça altında kalmasıyla %28,6 düşerek 1974'ten bu yana en sert kaybını görürken Nvidia %4,2 geriledi. Dün akşam sonuçlarını açıklayan Apple, gelirini %12 artışla 114,5 milyar dolara çıkarmasına rağmen yükselen bellek çipi maliyetlerinin tatil çeyreğinde brüt kar marjını baskılayacağı uyarısıyla açılış öncesinde %4,5 düşüş gösteriyor; Palantir de beklentileri aşan sonuçlarına karşın %6,3 geriliyor. Buna karşın son dört seansı ekside tamamlayan Nvidia %1,6, bu akşam sonuçlarını açıklayacak AMD ise %2,8 yükselişle teknoloji tarafındaki tepki alımlarına öncülük ediyor.

Makroekonomik tarafta pazartesi açıklanan ISM imalat endeksi ekimde 54,5'ten 55,5'e yükselerek beklentilerin üzerinde gerçekleşirken fiyatlar alt endeksi 77,9'dan 75,2'ye geriledi. Geçen perşembe açıklanan verilerde üçüncü çeyrek büyümesi yıllıklandırılmış %3,4 olurken eylülde PCE fiyat endeksi yıllık %3,6, çekirdek PCE %3,1 arttı. Fed'in 28 Ekim'de faizi %3,75-4,00 aralığında sabit tuttuğu ve iki üyenin 25 baz puanlık artış yönünde oy kullandığı toplantının ardından CME FedWatch verilerine göre aralıkta faiz artırımı olasılığı pazartesi itibarıyla %77 seviyesinde bulunuyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi ise 28 Ekim'deki %5,05 seviyesinden pazartesi günü %4,91'e geriledi. Bugün TSİ 18:00'de eylül ayı JOLTS iş ilanları verisi, cuma günü ise ekim ayı tarım dışı istihdam raporu açıklanacak. Bugün yapılan ara seçimlerde anketler Temsilciler Meclisi'nde Demokratları önde gösterirken Senato'nun kontrolü belirsizliğini koruyor; Morgan Stanley seçim sonuçlarının piyasalar üzerindeki önemli bir belirsizliği ortadan kaldırabileceğini değerlendiriyor.

Emtia tarafında ABD ile İran arasında Katar arabuluculuğunda görüşme yapılacağına yönelik umutlar ve İran Dışişleri Bakanı'nın Hürmüz Boğazı'nın iki gün içinde yeniden açılabileceğine işaret eden açıklaması, Brent petrolü pazartesi günü %7,6 düşüşle 104,77 dolara geriletti. Bugün ise ABD'nin İran'a ait Keşm Adası'na savunma amaçlı olarak nitelendirilen bir saldırı düzenlemesi ve İranlı bir yetkilinin savaşı sona erdirecek anlaşmanın uzak olduğunu belirtmesiyle Brent %1,7 artışla 106,58 dolara, WTI %1,5 artışla 97,88 dolara yükseldi. Avrupa'da Avrupa Merkez Bankası 29 Ekim'de mevduat faizini %2,50 seviyesinde sabit tutarken Almanya'da ekim ayı öncü enflasyonu %3,3'ten %2,8'e geriledi. DAX bugün erken saatlerde %0,9 düşüşle 25.760 seviyesine gerilerken Aralık vadeli DAX kontratı TSİ 14:25 itibarıyla 25.911 seviyesinde işlem görüyor. Asya'da Japonya borsası tatil nedeniyle kapalıyken Güney Kore'de Kospi %4 değer kaybetti.

Kısacası piyasalar, büyük teknoloji şirketlerinin yapay zeka yatırımlarının karlılığa dönüşme hızına ilişkin artan soru işaretleri, Nasdaq-100'deki düzeltme ve aralıkta faiz artırımı ihtimalinin yüksek kalması arasında yön arıyor. 10 yıllık tahvil faizinin %5'in altına gerilemesi ve petrol fiyatlarındaki geri çekilme destekleyici olsa da bugün yapılan ara seçimlerin sonuçları, akşam açıklanacak AMD bilançosu ve cuma günkü istihdam verisi kısa vadede endekslerin yönü açısından belirleyici olabilir diyebiliriz.

FOREX ENDEKS BÜLTENİ

Nasdaq: Nasdaq-100 vadeli işlemlerinde son seanslarda derinleşen satış baskısının ardından kontrat bugün 28.039,50 ile 28.282,00 arasında dalgalanıyor ve 28.201,75 seviyesinde işlem görüyor. Fiyatın 22 ve 50 günlük ortalamaların bulunduğu 29.940-29.945 bandının ve 29.717 seviyesindeki 100 günlük ortalamanın belirgin şekilde altına inmesi, kısa ve orta vadeli teknik görünümün zayıfladığına işaret ediyor. Kontratın 28.155 seviyesindeki 200 günlük ortalamanın hemen üzerinde tutunmaya çalışması bu bölgeyi kritik destek haline getiriyor. Aşağı yönlü hareketlerde 28.155 ilk destek, bugünkü dip olan 28.039,50 ile psikolojik 28.000 seviyesi ikinci destek olarak takip edilebilir; bu bölgenin kaybedilmesi halinde satış baskısı derinleşebilir. Yukarı yönlü tepki hareketlerinde bugünkü zirve olan 28.282 ilk direnç, psikolojik 28.500 seviyesi ise ikinci direnç konumunda. RSI'ın 31,69 ile aşırı satım bölgesine yaklaşması tepki alımlarına zemin hazırlayabilir; ancak MACD'nin (-472,63) sinyal çizgisinin (-274,10) altında kalması aşağı yönlü momentumun henüz sona ermediğini gösteriyor. 29.717 seviyesindeki 100 günlük ortalama aşılmadan kalıcı bir güçlenmeden söz etmek zor.

S&P: S&P 500 vadeli işlemleri bugün 7.545,75 ile 7.592,75 arasında dalgalanırken 7.562,75 seviyesinde işlem görüyor. Kontratın 7.755 ve 7.735 seviyelerindeki 22 ve 50 günlük ortalamaların yanı sıra 7.662 seviyesindeki 100 günlük ortalamanın da altına sarkması kısa vadeli teknik görünümün zayıfladığına işaret ediyor. 7.358 seviyesindeki 200 günlük ortalamanın fiyatın oldukça altında kalması ise ana yükseliş yapısının henüz bozulmadığını gösteriyor. Yukarı yönlü hareketlerde bugünkü zirve olan 7.592,75 ile psikolojik 7.600 arasındaki bant ilk direnç, 7.662 seviyesindeki 100 günlük ortalama ikinci direnç olarak takip edilebilir. Aşağı tarafta bugünkü dip olan 7.545,75 ilk destek, psikolojik 7.500 seviyesi ise daha güçlü destek konumunda. RSI'ın 35,37 seviyesine gerilemesi ve MACD'nin (-37,56) sinyal çizgisinin (-11,85) altında bulunması satış baskısının sürdüğüne işaret ediyor. 7.662 üzerinde kalıcılık sağlanmadan teknik görünümde belirgin bir güçlenmeden söz etmek için erken görünüyor.

DJI: Dow Jones vadeli işlemleri bugün 52.138 seviyesinden açıldıktan sonra 51.721'e kadar geriledi ve 51.739 seviyesinde işlem görüyor. Fiyatın 52.215 seviyesindeki 22 günlük, 52.381 seviyesindeki 50 günlük ve 52.655 seviyesindeki 100 günlük ortalamaların altına inmesi kısa vadeli teknik görünümün zayıfladığına işaret ediyor. Buna karşın 50.865 seviyesindeki 200 günlük ortalamanın belirgin şekilde üzerinde kalınması orta vadeli yapının korunduğunu gösteriyor. Yukarı yönlü hareketlerde bugünkü zirve olan 52.183 ile 22 günlük ortalamanın bulunduğu 52.215 arasındaki bant ilk direnç, 52.381 seviyesi ise ikinci direnç olarak takip edilebilir. Aşağı tarafta bugünkü dip olan 51.721 ilk destek, psikolojik 51.500 seviyesi ikinci destek konumunda; bu bölgenin altında satışlar 51.000 seviyesine doğru derinleşebilir. RSI'ın 42,53 ile nötr bölgenin altında, MACD'nin ise (-10,9) sinyal çizgisinin (91,5) altında bulunması momentumun zayıfladığına işaret ediyor. 52.215 üzerinde kalıcılık sağlanmadıkça tepki hareketlerinin sınırlı kalması beklenebilir.

DAX: DAX vadeli işlemleri bugün 25.743 ile 25.949 arasında dalgalanırken 25.911 seviyesinde, günün açılış seviyesi olan 25.814'ün üzerinde işlem görüyor. Fiyatın 25.561 seviyesindeki 22 günlük, 25.686 seviyesindeki 50 günlük, 25.649 seviyesindeki 100 günlük ve 25.015 seviyesindeki 200 günlük ortalamaların tamamının üzerinde bulunması kısa ve orta vadeli teknik görünümü destekliyor. Yukarı yönlü hareketlerde bugünkü zirve olan 25.949 ile psikolojik 26.000 arasındaki bant ilk direnç olarak takip edilebilir; bu bölgenin aşılması halinde yükseliş alanı genişleyebilir. Aşağı yönlü hareketlerde bugünkü dip olan 25.743 ilk destek, 100 ve 50 günlük ortalamaların yoğunlaştığı 25.649-25.686 bandı ise daha güçlü destek konumunda. RSI'ın 55,27 ile nötr bölgenin üzerinde, MACD'nin (93,70) sinyal çizgisinin (12,37) üzerinde bulunması pozitif momentuma işaret ediyor. 25.649-25.686 bandı korunduğu sürece mevcut görünümde belirgin bir bozulmadan söz etmek zor.

2026 yılı 3. Çeyrek dönemi itibariyle kar eden müşteri oranı %32, zarar eden müşteri oranı %68'dir.

FOREX ENDEKS BÜLTENİ

Yasal Uyarı Notu: 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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu bilgiler ve görüşler önceden haber vermeksizin değiştirilebilir. İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bilgilerin ve ifade edilen görüşlerin doğru, eksiksiz ve güncelleştirilmiş olduğuna dair (açıkça ifade edilmiş veya ima edilmiş) hiçbir beyan ve taahhütte bulunmaz. İçerik kesinlikle mali, hukuki, vergi veya diğer konularda bir tavsiye niteliği taşımadığı gibi, tamamen içeriğe dayalı olarak yatırım yapılmamalı veya karar alınmamalıdır. Herhangi bir yatırım konulu karar almadan önce bir uzmandan görüş alınmalıdır. Sorumluluğun Sınırlandırılması: İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. herhangi bir sınırlandırma olmaksızın, dolaylı, direkt veya bir fiilin sonucu olarak ortaya çıkan zararlar da dahil olmak üzere her türlü kayıp ve hasarla ilgili sorumluluk kabul etmez.

Çekince: Bu rapor tarafımızca doğruluğu ve güvenilirliği 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 veya zararlardan kurum çalışanları ile Ulukartal Holding A.Ş. ve İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

Bu rapordaki her türlü iç ve dış piyasa tablo ve grafikler, bu konularda resmi hizmet veren yetkili üçüncü kişi kurumlardan elde edilmiş olup, İntegral 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.

İntegral Yatırım Araştırma

Sevgül YIRTAR
Araştırma Müdürü
sevgulyirtar@integralyatirim.com.tr
+90 212 329 3289
SORUMLU OLDUĞU SEKTÖRLER
Bankacılık, Holding, Savunma

Harun Raşit DEMİRCAN
Araştırma Uzmanı
harundemircan@integralyatirim.com.tr
+90 212 329 3288
SORUMLU OLDUĞU SEKTÖRLER
Enerji-Üretim, Perakende, GYO, İnşaat, Sigorta

Sena ÇOBAN
Araştırma Uzman Yardımcısı
senacoban@integralyatirim.com.tr
0212 329 3286
SORUMLU OLDUĞU SEKTÖRLER
Enerji - Dağıtım, İlaç - Sağlık, Teknoloji, Gıda

Ertuğrul AKSOY
Araştırma Uzman Yardımcısı
ertugrulaksoy@integralyatirim.com.tr
+90 212 329 3285
DESTEK VERDİĞİ SEKTÖRLER
Demir-Çelik, Çimento

Ahmet Server DEDE
Araştırma Uzman Yardımcısı
ahmetserverdede@integralyatirim.com.tr
+90 212 329 3287
DESTEK VERDİĞİ SEKTÖRLER
Otomotiv, Petrokimya, Telekom, Havacılık

www.integralyatirim.com.tr