FOREX ENDEKS BÜLTENİ

Anthropic Halka Arzı Teknoloji Hisselerini Destekliyor, Fed'in Şahin Mesajları Temkini Koruyor...

ABD endeks vadeli işlemleri haftanın dördüncü işlem gününde teknoloji hisseleri öncülüğünde toparlanma arayışında. Anthropic'in bugün Nasdaq'ta başlayacak işlemleri öncesinde yüksek talep gören halka arz, yapay zeka temasına yönelik risk iştahını yeniden güçlendirdi. Şirketin 83 dolardan fiyatlanan ve yaklaşık 81 milyar dolar büyüklüğe ulaşan halka arzı, son haftalarda değerleme ve yatırım harcamalarına ilişkin endişelerle baskılanan çip ve bulut hisselerine destek sağlıyor. Sabah ve öğle saatlerindeki farklı veri ekranlarında Nasdaq-100 vadeli kontratı yaklaşık 27.500-27.700, S&P 500 vadelisi 7.390-7.430, Dow Jones vadelisi ise 50.500-50.650 bandında izlendi. Nasdaq tarafındaki kazanımlar Dow Jones'a göre daha belirgin olsa da 18 Kasım'daki sert geri çekilmenin ardından toparlanmanın kalıcılığı henüz teyit edilmiş değil. ABD endeksleri arasında sektör kaynaklı ayrışma devam ediyor.

Şirket haberleri tarafında Nvidia'nın 17 Kasım'da açıkladığı mali yılın üçüncü çeyreğine ilişkin 115,8 milyar dolarlık gelir ve veri merkezi tarafındaki güçlü büyüme, yapay zeka altyapısına yönelik talebin sürdüğüne işaret etti. Şirketin gelecek çeyrek için 130 milyar dolar civarında gelir öngörmesine rağmen yönetim belirsizliği ve yüksek değerlemelere yönelik kaygılar nedeniyle hisseler dün %2,9 geriledi. Anthropic'in rekor büyüklükteki halka arzının ilk işlem performansı bu nedenle yalnızca yeni şirket hissesi açısından değil, Nasdaq'ın geneli için de önemli bir güven testi olabilir. Öte yandan Walmart'ın üçüncü çeyrekte gelirini %5,2 artırması ve yıllık görünümünü yukarı çekmesi tüketim tarafına ilişkin olumlu sinyal verirken, Palo Alto Networks'ün güçlü sonuçları ve yükselttiği beklentileri siber güvenlik hisselerini destekliyor. Bugün piyasa kapanışı sonrasında Intuit ve Ross Stores bilançoları da izlenecek.

Makroekonomik tarafta dün yayımlanan Fed'in 27-28 Ekim toplantı tutanakları, üyelerin büyük bölümünün aralık ayında ilave faiz artışını uygun gördüğünü ortaya koydu. Tutanaklarda enflasyonun mal ve hizmet kalemlerine yayılması ile fiyat baskılarının kalıcı olabileceği endişesi dikkat çekerken, piyasalarda aralık toplantısında 25 baz puanlık artış beklentisi güçlü kalıyor. ABD 10 yıllık tahvil faizinin %5 civarında seyretmesi, özellikle gelecekteki nakit akışlarına duyarlı büyüme şirketleri için değerleme riskini canlı tutuyor. Bugün ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve Philadelphia Fed imalat aktivite endeksi açıklanıyor; Fed Başkan Yardımcısı Jefferson ve Yönetim Kurulu üyesi Barr'ın konuşmaları takip edilecek. İş gücü piyasasının dirençli kalması faizlerin daha uzun süre yüksek seviyede tutulması ihtimalini güçlendirerek hisse senetlerindeki tepki alımlarını sınırlayabilir.

Emtia ve Avrupa tarafında ise petrol fiyatları ve sektör bazlı hareketler ön planda. Brent petrol 92-93 dolar, WTI petrol 83-84 dolar bölgesinde dalgalanırken Orta Doğu'daki arz ve sevkiyat riskleri ile Fed'in sıkı duruşunun talep görünümüne etkisi birlikte fiyatlanıyor. Avrupa borsalarında günün ilk bölümünde teknoloji ve sanayi hisselerinin katkısıyla tepki alımları görüldü. DAX endeksi, çarşamba günkü yaklaşık %1,2'lik düşüşün ardından 25.850-25.900 bölgesinde dengelenmeye çalışırken Infineon, Siemens Energy ve Deutsche Bank gibi hisselerdeki alımlar öne çıktı. Buna karşılık yüksek tahvil faizleri ve zayıflayan kısa vadeli trend, Avrupa endeksindeki yükselişi şimdilik sınırlıyor. DAX'ın yeniden 26.000-26.100 bandını aşması, toparlanmanın daha kalıcı bir hale gelmesi açısından önem taşıyor.

Kısacası piyasalar bugün Anthropic'in halka arzı ve Nvidia'nın bilanço görünümünden destek alırken, Fed tutanaklarının işaret ettiği sıkı para politikası ve yüksek tahvil faizleri temkinli duruşun sürmesine neden oluyor. ABD'de teknoloji hisseleri toparlanmaya daha istekli; Dow Jones'da ise orta vadeli dirençler önemini koruyor. İşsizlik başvuruları, Fed yetkililerinin açıklamaları ve Anthropic'in ilk işlem performansı gün içindeki risk iştahını belirleyebilir. Teknik olarak dört endekste de güçlü dirençler aşılmadan görülen yükselişlerin devamı konusunda ihtiyatlı olmak gerekiyor.

FOREX ENDEKS BÜLTENİ

Nasdaq: Nasdaq-100 vadeli işlemlerinde Anthropic halka arzına yönelik iyimserliğin etkisiyle 27.500-27.700 bandında toparlanma dikkat çekiyor. Fiyatın 27.390 civarındaki 20 periyotluk ve 27.295 civarındaki 50 periyotluk hareketli ortalamaların üzerine çıkması kısa vadeli momentumun güçlendiğine işaret ediyor. Buna karşın 27.770-27.800 çevresindeki 200 periyotluk ortalama ve son tepki tepesinin oluşturduğu alan güçlü direnç niteliğinde. Bu bölgenin üzerinde kalıcılık halinde 28.000 ve 28.230 seviyeleri yeniden gündeme gelebilir. Aşağı yönlü hareketlerde 27.350-27.400 ilk destek, ardından 27.150-27.200 ve 26.920 bölgesi izlenebilir. RSI'ın pozitif bölgede bulunması toparlanmayı desteklese de 27.800 aşılmadıkça daha geniş ölçekli düşüş yapısının sona erdiğini söylemek zor. Halka arzın açılış saatlerinde oynaklık artabilir.

S&P: S&P 500 vadeli kontratı yaklaşık 7.390-7.430 bölgesinde fiyatlanırken önceki günün 7.305-7.389 bandında oluşan işlemlerinin üzerine çıkma çabası görülüyor. Kısa vadeli 20 ve 50 periyotluk ortalamaların 7.380-7.390 civarında yoğunlaşması bu bölgeyi ilk önemli destek alanı haline getiriyor. Yukarı yönlü hareketlerde 7.440-7.465 bandı ilk güçlü direnç konumunda; bu alanın aşılması halinde 200 periyotluk ortalamanın yer aldığı 7.500-7.515 bölgesine doğru toparlanma mümkün. Aşağı yönde 7.380 seviyesi altında 7.305 ve 7.270 destekleri izlenebilir. RSI'ın 60'ın üzerinde ve MACD'nin pozitif bölgede bulunması gün içi tepkiyi desteklese de 7.465 üzerine yerleşilmedikçe orta vadeli teknik görünümde belirgin bir güçlenmeden söz etmek zor. Fed kaynaklı faiz baskısı direnç bölgelerinde yeniden öne çıkabilir.

DJI: Dow Jones vadeli işlemlerinde 50.500-50.650 bölgesindeki fiyatlama, önceki gün yaşanan sert geri çekilmenin ardından sınırlı toparlanmaya işaret ediyor. Fiyatın 20 periyotluk ortalamanın yaklaşık 50.450 seviyesinde tutunmaya çalışmasına rağmen 50 periyotluk ortalamanın yer aldığı 50.790-50.860 bandının altında kalması, genel görünümün halen zayıf olduğunu gösteriyor. Yukarı yönlü hareketlerde 50.750-50.850 ilk güçlü direnç, ardından 51.250-51.500 bölgesi takip edilebilir. Aşağı yönlü hareketlerde ise 50.400-50.450 bandı ilk destek, 50.000-50.200 bölgesi daha güçlü destek niteliğinde. RSI'ın nötr bölgede ve MACD'nin negatif tarafta bulunması, gün içi tepkinin trend dönüşümüne dönüştüğünü söylemek için erken olduğuna işaret ediyor. Özellikle 50.850 aşılmadıkça yükselişlerin satışla karşılaşma ihtimali korunuyor.

DAX: DAX vadeli kontratı çarşamba günkü sert düşüşün ardından yaklaşık 25.850-25.900 bandında tutunma çabasında. Kısa vadeli 20 periyotluk ortalamanın 25.870 çevresinde, 50 periyotluk ortalamanın ise 26.070 civarında bulunması, ilk ortalama üzerinde denge arayışına rağmen daha yukarıda güçlü direnç bulunduğunu gösteriyor. Tepki alımlarında 25.915-26.000 ilk direnç alanı, 26.075-26.150 ikinci önemli direnç bölgesi olarak takip edilebilir. Bu bölgenin aşılması halinde 26.400 çevresindeki orta vadeli ortalama yeniden test edilebilir. Aşağı yönlü hareketlerde çarşamba günkü dip seviyesine yakın 25.770-25.800 bandı ilk destek, devamında 25.700 ve 25.500 seviyeleri izlenebilir. RSI'ın 50 altında ve MACD'nin negatif bölgede olması, gün içi alımlara rağmen ana teknik görünümde zayıflığın sürdüğünü gösteriyor. 26.100 aşılmadan toparlanmaların tepki niteliğinde kalma riski devam ediyor.

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