

08.07.2026**İran Anlaşması Dağıldı, Petrol ve Tahvil Faizleri Sıçradı**

***Orta Doğu - ABD-İran süreci yeniden başa döndü:** Trump, İran ile imzalanan mutabakatın kendi açısından sona erdiğini ve Tahran ile doğrudan temas kurmak istemediğini açıkladı. Müzakerelerin teknik ekipler üzerinden sürebileceğini belirtse de ateşkes ve anlaşma beklentisi önemli ölçüde zayıfladı.

***İran - Ateşkes ihlali suçlaması:** İran Dışişleri Bakanlığı, ABD'yi Hürmüz düzenlemelerini ve geçici ateşkesi açık biçimde ihlal etmekle suçladı. Tahran, son gelişmelerin ara anlaşmayı işlevsiz hale getirdiğini belirtirken diplomatik sürecin oldukça kırılğan bir noktaya geldiği görülüyor.

***Emtialar - Petrolde savaş primi hızla geri döndü:** Brent petrol, Orta Doğu'daki gerilimin yeniden tırmanması ve Hürmüz geçişlerine ilişkin arz endişeleriyle %5 yükselerek 78 dolar seviyesine çıktı. WTI tarafında da kazançlar %6'ya yaklaşırken petrol son iki haftanın en yüksek bölgesine yöneldi.

***ABD Tahvilleri - Enflasyon endişesi faizleri yükseltti:** Petrol fiyatlarındaki sert artış, enerji kaynaklı enflasyon baskısının yeniden güçlenebileceği endişesini artırdı. ABD 10 yıllık tahvil faizi yaklaşık 5 baz puan yükselerek %4,58 bölgesine çıkarken piyasalarda daha şahin Fed fiyatlaması öne çıktı.

***Emtialar - Altın jeopolitik riskten destek bulamadı:** Orta Doğu geriliminin tırmanmasına rağmen yükselen petrol, tahvil faizleri ve faiz artırımı beklentileri altın üzerinde baskı yarattı. Ons altın erken kazançlarını geri verirken yatırımcıların odağı FOMC tutanakları ve yaklaşan ABD enflasyon verisine çevrildi.

***Wall Street - Risk iştahı sert zayıfladı:** ABD-İran anlaşmasının sona erdiğine yönelik açıklamalar sonrasında S&P 500 vadeli endeksi yaklaşık %1, Nasdaq vadeli endeksi ise %1,5 geriledi. Avrupa borsalarında da %2'yi aşan kayıplar görülürken teknoloji hisseleri satış baskısında öne çıktı.

***Nasdaq - AI rallisinde momentum sorgulanıyor:** Yapay zekâ temasına yönelik uzun vadeli iyimserlik korunmakla birlikte yatırımcıların yılın ilk yarısındaki güçlü yükselişin aynı hızla devam etmesine daha temkinli yaklaştığı görülüyor. Nasdaq tarafında jeopolitik baskıya yüksek değerlendirme endişeleri de eşlik ediyor.

***ECB - Petrol fiyatları para politikasını yeniden etkiliyor:** ECB üyesi Escrivá, kararların toplantı bazında alınacağını ve tüm seçeneklerin masada kalacağını söyledi. Petrol fiyatlarındaki yeni yükseliş sonrasında piyasalarda yıl sonuna kadar daha fazla sıkılaştırma ve yakın toplantıda faiz artırımını beklentileri güç kazandı.

* 2026/2.Çeyrek Müşteri Kâr Oranı: %38 - Zarar Oranı: %62

Yasal Uyarılar: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. 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. Özellikle kaldıraçlı işlemlerinizi yatırdığınız para kadar kaybetme ihtimaliniz vardır. Kaldıraçlı işlemlerde yatırım danışmanlığı hizmeti de verilmemektedir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup, herhangi bir yatırım aracının alım satım tavsiyesi veya getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu içerik genel anlamda bilgi vermeyi amaçlamakta olup; bu içeriğin, müşterilerin ve diğer yatırımcıların alım satım kararlarını destekleyebilecek yeterli bilgileri kapsamayabileceği dikkate alınmalıdır. Yatırım yapmadan önce piyasaların içerdiği riskleri tam olarak anladığınızdan emin olunuz. Web sitemizde yer alan bilgi ve görüşlere dayanarak yapılacak yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından veya ortaya çıkabilecek tüm zararlardan IKON Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.