

**09.09.2026****Petrol 100 Doları Aştı, Enflasyon Riski Piyasaları Baskılıyor**

**Petrol – Brent yeniden üç haneli seviyelerde:** ABD-İran geriliminin yeniden tırmanmasıyla Brent petrol 100 doların üzerine çıkarak Temmuz'dan bu yana ilk kez üç haneli seviyeleri gördü. ABD'nin beş İran tankeri vurduğu haberleri, İran'ın karşı saldırıları ve Husilerin Suudi enerji altyapısını hedef alması Hürmüz kaynaklı arz riskini yeniden büyütürken WTI da 95 dolar çevresine yükseldi.

**Orta Doğu – Enerji arzına yönelik risk genişliyor:** Son saldırılar artık yalnızca Hürmüz'deki gemi trafiğini değil, Körfez'deki tankerleri ve Suudi enerji altyapısını da kapsıyor. Mevcut stokların azalması ve alternatif ham petrol kaynaklarının sınırlı olması nedeniyle yeni bir arz kesintisinin önceki aylara kıyasla petrol fiyatına daha hızlı yansiyebileceği değerlendiriliyor.

**FED – 100 dolarlık petrol faiz tartışmasını zorlaştırıyor:** Cuma günü güçlü istihdam raporunun ardından Fed'in Eylül'de 25 baz puanlık faiz artırımı ihtimali yaklaşık %60 seviyesinde kalırken, petrolün yeniden 100 doların üzerine çıkması enerji kaynaklı enflasyon riskini güçlendiriyor. Bu nedenle piyasanın odağı yarınki ÜFE'nin ardından özellikle cuma günü açıklanacak ABD TÜFE verisine çevrilmiş durumda.

**ABD Tahvilleri – Kısa vadeli faizler petrolü fiyatlıyor:** ABD 2 yıllık tahvil getirisi %4,43 çevresine yükselirken, 10 yıllık getiri %4,81 bölgesinde seyrediyor. Güçlü istihdam ve yükselen enerji maliyetleri kısa vadeli faizleri yukarı iterken, uzun vadeli tarafta bugün açıklanacak Hazine geri alım detayları ve tahvil arzı da yakından izleniyor.

**Wall Street – Petrol rallisi risk iştahını düşürdü:** ABD endeksleri güne negatif başlarken Dow yaklaşık %0,7, S&P 500 %0,3 ve Nasdaq %0,4 civarında geriliyor. Yüksek enerji maliyetlerinin enflasyonu ve şirket maliyetlerini artırmaya başladığı endişesi geniş piyasayı baskılarken, enerji hisseleri petrol rallisiyle pozitif ayrışıyor.

**Altın – Güvenli liman ile şahin Fed arasında sıkışıyor:** Jeopolitik tansiyon ons altına güvenli liman talebi getirirken, yüksek petrolün Fed'i daha şahin tutabileceği beklentisi ve yüksek reel faizler yukarı hareketi sınırlıyor. Altın 4.400 doların üzerindeki bölgede tutunmaya çalışırken, kısa vadeli yön açısından cuma günü çekirdek TÜFE verisi belirleyici olacak.

**Japon Yeni – Carry trade riski yeniden gündemde:** Yen yedi ayın en güçlü seviyelerine yükselirken USDJPY 153 bölgesine kadar geriledi. BOJ'un Eylül toplantısında 25 baz puanlık artırım yapabileceği beklentisi ve Japon yatırımcıların sermayeyi ülkeye geri getirme ihtimali yen talebini güçlendiriyor; bu hareketin hızlanması küresel carry trade pozisyonlarında çözülme riskini de canlı tutuyor.

**ECB – Yarın 25 baz puanlık artırım bekleniyor:** ECB'nin yarın politika faizini 25 baz puan artırarak %2,50'ye çıkarması neredeyse tamamen fiyatlanmış durumda. Bu nedenle piyasa açısından asıl önemli bölüm kararın kendisinden çok Lagarde'ın yüksek enerji fiyatları, yeni enflasyon tahminleri ve bundan sonraki faiz artışlarına ilişkin vereceği mesajlar olacak.

\* 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 yatırıdığınız 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.