

02.09.2026**Jeopolitik Gerilim ve Faiz Beklentileri Piyasaların Rotasını Belirliyor**

***02.09.2026 tarihli Yurt Dışı Sabah Teknik Bültenimize linkten ulaşabilirsiniz.**

<https://www.ikonmenkul.com.tr/storage/documents/research/ydstb-02092026.pdf>

***Jeopolitik Gerilim ve Petrol:** ABD ve İran arasındaki çatışmaların ateşkes belirtisi göstermeden devam etmesiyle petrol fiyatları yaklaşık altı haftanın en yüksek seviyesine çıktı. Son çatışmada Kuveyt hava savunma sistemleri İran balistik füzeleri ve insansız hava araçlarıyla mücadeleye girdi ve bu durum, çatışmanın ilk odak noktalarının ne kadar ötesine yayıldığını gösterdi. ABD Merkez Komutanlığı, 1 Eylül'de İran'daki İslam Devrim Muhafızları Ordusu'na ait hava savunma, radar, deniz ve mayın döşeme tesislerine yönelik saldırı düzenlediğini doğruladı ve bu eylemi Hürmüz Boğazı'ndaki gemilere ve bölgedeki ABD personeline yönelik saldırı girişimlerine bir yanıt olarak nitelendirdi.

***Trump'tan İran Mesajı:** Trump, çatışmaya ayrı bir açıdan değinerek, İran'ı müzakerelere zorlamaya çalışmadığını ve mevcut baskı kampanyasını, İran ekonomisinin çöküşte olduğunu belirterek Washington için avantajlı olarak nitelendirdi. Bu açıklamalar, yönetimin Tahran üzerindeki askeri ve ekonomik baskı devam ederken müzakereleri sürdürme konusunda fazla aciliyet görmediğini gösteriyor.

***BoJ'dan Şahin Sinyaller:** Japonya'da, üç politika yapıcı, Japonya Merkez Bankası'nın şahin tonuna katkıda bulundu. Başkan Ueda, hâlâ gevşek para politikası koşulları göz önüne alındığında, bankanın faizleri artırmaya devam etmek istediğini belirtirken, halihazırda yapılan beş faiz artışının kümülatif etkisinin dikkatlice değerlendirilmesi gerektiğinin altını çizdi. Maliye Bakanı Katayama, Japonya'nın devlet tahvili getirilerindeki artışın ardından borç piyasalarını büyük bir aciliyet duygusuyla izlediğini söylerken, şahin bir muhalif olarak bilinen yönetim kurulu üyesi Takata, yükselen yurtdışı faiz oranlarının Japonya'nın nötr faiz oranını mevcut piyasa beklentilerinin üzerine çıkarabileceği konusunda uyardı ve enerji fiyatlarının enflasyonun hedefi aşması için bir risk oluşturduğunu belirtti.

***Japon Borsasında Satış:** Japon hisse senetleri, ABD ile İran arasındaki yeniden alevlenen çatışmaların petrol fiyatlarını yükseltmesi ve tahvil getirilerini son on yılların en yüksek seviyelerine çıkarmasıyla sert düşüş yaşadı. Japonya'nın Nikkei endeksi yaklaşık %3 düşüşle 64.250 civarına geriledi.

***Avustralya Büyümesi Güçlü:** Avustralya'nın GSYİH'si ikinci çeyrekte bir önceki çeyreğe göre %0,4 artarak %0,3'lük beklentileri aştı; yıllık büyüme ise %1,8 beklentisinin aksine %2,1 oldu. Piyasalar, Eylül ayında Avustralya Merkez Bankası'nın (RBA) faiz artırımı olasılığını %48'den %57'ye yükseltirken, Kasım ayında faiz artırımı olasılığı da oldukça yüksek seviyede fiyatlandı.

***RBNZ Faiz Artırdı:** Yeni Zelanda Merkez Bankası (RBNZ), Ortadoğu'daki çatışmaya bağlı olarak artan yakıt fiyatları nedeniyle enflasyonun %4,1'e ulaşması üzerine, 2 Eylül'de politika faizini 25 baz puan artırarak %2,75'e yükseltti. Banka, enflasyonun 2027 ortalarında hedef aralığına geri döneceğini öngörüyor.

** 2026/2. Çeyrekte Müşteri Kar 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.