

09.07.2026**Hürmüz Gerilimi Petrolü Yükseltti, Çip Hisseleri Wall Street'i Destekledi**

***Emtialar – Petrolde arz primi korunuyor:** ABD ile İran arasındaki karşılıklı saldırılar ve Hürmüz trafiğindeki yavaşlama, petrol fiyatlarındaki yükselişi desteklemeye devam ediyor. WTI tarafında 78 dolar bölgesi yeniden gündeme gelirken, yeni bir diplomatik yumuşama görülmemesi halinde arz riskinin fiyatlamalarda kalması beklenebilir.

***ABD Tahvilleri – Enerji enflasyonu yeniden gündemde:** Petrol fiyatlarındaki yükseliş, enerji maliyetlerinin enflasyona yeniden katkı verebileceği endişesini artırırken ABD tahvil faizlerinde yukarı yönlü baskı oluşturuyor. Piyasalar, jeopolitik gelişmelerin Fed'in faiz patikasını ne ölçüde şahinleştireceğini takip ediyor.

***FED – Williams enflasyon riskini öne çıkardı:** New York Fed Başkanı Williams, iş gücü piyasasının istikrarlı olduğunu ancak risklerin hâlâ enflasyon tarafına daha yakın bulunduğunu söyledi. Para politikasının verilere bağlı kalması gerektiğini vurgulayan Williams, Fed'in gelen veriler karşısında esnek hareket edeceğini belirtti.

***FED – AI kısa vadede enflasyonist olabilir:** Williams, yapay zekâ yatırımlarının kısa vadede fiyat baskısı yaratabileceğini ancak uzun vadede verimliliği artıracak olumlu bir arz şoku oluşturmasını beklediğini söyledi. Bu yaklaşım, AI harcamalarının hem büyüme hem de enflasyon cephesindeki etkilerinin Fed tarafından yakından izlendiğini gösteriyor.

***ABD İstihdamı – İşsizlik başvuruları düşük kaldı:** Haftalık işsizlik maaşı başvuruları 215 bin ile 218 binlik beklentinin altında gerçekleşti. Devam eden başvuruların da beklentiye yakın seyretmesi, iş gücü piyasasında belirgin bir bozulma olmadığını gösteriyor.

***Wall Street – Çip hisseleri piyasayı destekledi:** S&P 500 ve Nasdaq, bellek çipi üreticilerindeki güçlü alımlarla pozitif bölgede kalırken Dow Jones hafif geriledi. Micron ve Sandisk hisselerindeki yükseliş teknoloji tarafını desteklese de jeopolitik riskler ve yüksek faiz beklentileri genel risk iştahını sınırlıyor.

***Nasdaq – Endeks bant hareketini sürdürüyor:** Nasdaq, Fed'in sıkılaşma riski ve yüksek pozisyonlanma nedeniyle geniş bir bantta yön aramaya devam ediyor. Piyasanın odağında yaklaşan ABD enflasyon verisi bulunurken, İran kaynaklı petrol primi teknoloji hisseleri açısından ek bir risk unsuru oluşturuyor.

***Meta – Kendi AI çipini üretime hazırlıyor:** Meta, şirket içinde geliştirdiği yapay zekâ çipini eylül ayında seri üretime almayı planlıyor. Hamle Nvidia gibi dış tedarikçilere bağımlılığı azaltmayı hedeflese de yatırım harcamaları ve uygulama risklerine ilişkin endişeler Meta hisselerinde satış baskısına neden oldu.

***Emtialar – Altında toparlanma arayışı:** Ons altın 4.100 dolar çevresine toparlanırken merkez bankası talebi ve dolardan çeşitlenme eğilimi, enerji şokunun hafiflemesi halinde altını orta vadede destekleyebilir.

***ECB – Enflasyon riskleri yukarı yönlü:** ECB toplantı tutanaklarında üyelerin tamamının enflasyon görünümüne ilişkin riskleri yukarı yönlü değerlendirdiği görüldü. Banka, kalıcı fiyat baskıları nedeniyle veri odaklı ve toplantı bazlı yaklaşımını sürdürürken son faiz artırımının geçici bir önlem olmadığı mesajını verdi.

***Şirket Haberleri – Bilanço ve AI gündemi öne çıkıyor:** Mastercard, Netflix, UnitedHealth ve GE Aerospace için yaklaşan ikinci çeyrek sonuçları takip edilirken yatırımcıların odağında büyüme, marjlar ve tüketici talebi bulunuyor. IBM ve Starbucks tarafındaki gelişmeler ise şirketlerin yapay zekâyı yazılım maliyetlerini azaltmak ve kurumsal operasyonları dönüştürmek için daha aktif kullanmaya başladığını gösteriyor.

* 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 işlemlerinize 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 dayanılarak yapılacak yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından veya ortaya çıkabilecek tüm zararlardan IKON Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.