

04.08.2026**Hürmüz Umudu Petrolü Düşürdü, Al Rallisi Wall Street'i Rekora Taşdı**

Orta Doğu – Hürmüz anlaşması beklentisi güçlendi: ABD Hazine Bakanı Scott Bessent, İran ile Hürmüz Boğazı'nı yeniden açacak bir anlaşmaya bugün veya yarın ulaşılabilirliğini söyledi. İran doğrudan ABD ile görüşüldüğünü reddederken, Umman üzerinden geçici bir deniz trafiği düzenlemesine yönelik temaslara sürdüğünü belirtiyor; bu nedenle diplomasi iyimserliği güçlense de kalıcı çözüm henüz teyit edilmiş değil.

Petrol – Diplomasi umutları fiyatları aşağı çekti: Bessent'in açıklamalarının ardından petrol fiyatlarındaki jeopolitik risk primi hızlı şekilde gerilerken, WTI 76 doların, Brent ise 80 doların çevresine çekildi. Ancak Hürmüz'deki gemi trafiğinin normal seviyelerin çok altında kalması ve bölgede bir yük gemisinin vurulması, enerji piyasasındaki rahatlamının hâlâ kırılma olduğunu gösteriyor.

Wall Street – S&P 500 ve Dow rekor kırdı: ABD borsaları güçlü şirket bilançoları ve Orta Doğu'da anlaşma sağlanabileceği beklentisiyle yükseldi. S&P 500 ve Dow Jones yeni tarihi zirvelerini görürken, Nasdaq tarafındaki alımlar Al bağlantılı şirketlerin güçlü sonuçlarıyla desteklendi.

AI Ticareti – Finansal bağlar daha karmaşık hale geliyor: Alphabet ve Amazon gibi şirketlerin AI girişimlerindeki değer artışlarından elde ettiği muhasebe kazançları kârları desteklerken, aynı şirketlerin veri merkezi yatırımları nedeniyle yüksek nakit çıkışı yaşaması dikkat çekiyor. Büyük teknoloji şirketleri ile AI girişimleri arasındaki yatırım, finansman ve bulut hizmeti anlaşmalarının birbirine bağlanması, AI rallisinin kalitesi konusunda yeni soru işaretleri yaratıyor.

FED – Paulson enflasyon konusunda temkinli: FED üyesi Anna Paulson, temel enflasyonun hâlâ yüksek olduğunu ve fiyat istikrarı hedefine bağlı kaldığını belirtirken, son toplantıda faizlerin sabit tutulmasını desteklediğini söyledi. Paulson'a göre politika şu anda hafif kısıtlayıcı durumda; ancak enflasyonun yüksek kalması halinde yeni bir faiz artırımını seçeneği gündeme gelebilir.

ABD Tahvilleri: ABD 10 yıllık tahvil faizi petrol fiyatlarının gerilemesi ile birlikte 31 Temmuz tarihinde %4.75'i görmesine rağmen bugün itibarıyla %4.63'e geriledi. Bu gerileme, borsa endekslerini rahatlatıyor.

FX – Yen müdahalesi dolar fiyatlamasını değiştirdi: ABD ve Japonya'nın gerçekleştirdiği nadir ortak müdahalenin ardından Japon Yeni, Temmuz ayında gördüğü 40 yıllık dip seviyelerden belirgin şekilde toparlandı. EURUSD de dolar üzerindeki baskının etkisiyle 1,15 seviyesinin üzerine çıkarken, piyasa Japon Yeni'nin yeniden zayıflaması halinde iki ülkenin tekrar müdahale edebileceğini fiyatlıyor.

Emtialar – Altın yön arıyor, tarımsallar ayrışıyor: Altın 4.050 dolar çevresinde yatay seyrederken yatırımcılar FED'in faiz patikasına ve Orta Doğu'daki diplomasi sürecine ilişkin daha net sinyaller bekliyor. Buğday Karadeniz'de süren taşımacılık risklerine rağmen gerilerken, mısır Avrupa ve Çin'deki sıcak ve kurak hava koşullarının üretimi olumsuz etkileyebileceği endişesiyle çok haftalık zirvelere yaklaştı.

Piyasa Görünümü – Diplomasi ve AI iyimserliği öne çıktı: Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılabilirliği beklentisi petrolü ve enflasyon endişelerini aşağı çekerken, güçlü Al bağlantılı bilançolar Wall Street'i rekor seviyelere taşıdı. Buna karşın anlaşmanın henüz kesinleşmemesi, yüksek tahvil faizleri ve AI yatırımlarının nakit akışına etkisine yönelik tartışmalar risk iştahının haber akışına duyarlı kalacağını 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 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.