

10.08.2026**Hürmüz Belirsizliği Petrol ve Faizleri Yükseltti, Wall Street Beklemede**

***10.08.2026 tarihli Yurt Dışı Akşam Teknik Analiz Bültenimize linkten ulaşabilirsiniz.**

<https://www.ikonmenkul.com.tr/storage/documents/research/yurt-disi-aksam-teknik-analiz-bulteni-10082026.pdf>

Petrol – Hürmüz belirsizliği fiyatları yeniden yukarı taşıdı: Brent ve WTI haftaya yaklaşık %2 yükselişle başlarken Brent 85 dolar, WTI ise 80 dolar sınırına yaklaştı. Boğazdaki tanker trafiğinin halen oldukça sınırlı olması ve Husilerin Saudi Aramco'nun Jazan rafinerisine yönelik saldırı açıklaması arz riskini canlı tutuyor.

ABD Tahvilleri – Petrol ve enflasyon endişesi faizleri destekliyor: ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,66 çevresine yükselirken, enerji fiyatlarının yeniden toparlanması enflasyon tarafındaki rahatlamayı sınırladı. Bu hafta gerçekleştirilecek yaklaşık 125 milyar dolarlık ABD tahvil arzı da uzun vadeli getiriler açısından takip edilecek.

FED – Zayıf istihdam sonrası gözler yeniden enflasyonda: Geçen hafta ABD'nin temmuz ayında beklenmedik şekilde istihdam kaybetmesi ve önceki aylara yönelik aşağı yönlü revizyonlar, FED'in yeni bir faiz artırımına gitme beklentisini zayıflattı. Piyasa şimdi çarşamba günü açıklanacak Temmuz TÜFE verisine odaklanırken, Reuters anketinde yıllık enflasyonun %3,5'ten %3,4'e gerilemesi bekleniyor.

Emtialar – Altın yedi haftalık zirveden hafif geri çekildi: Ons altın geçen haftaki zayıf istihdam verisiyle Haziran ortasından bu yana en yüksek seviyesini gördükten sonra, doların yeniden güçlenmesiyle 4.335 dolar çevresine geriledi. FED fiyatlamasının yeni yönü için bu hafta açıklanacak TÜFE ve ÜFE verileri değerli metaller açısından ana katalizör olacak.

Wall Street – Rekor sonrası temkinli başlangıç: ABD endeksleri haftaya yataya yakın başladı; yatırımcılar güçlü bilanço sezonunun desteği ile Hürmüz ve enflasyon risklerini birlikte fiyatlıyor. Açılışta Dow hafif yükselirken S&P 500 ve Nasdaq sınırlı ekside kaldı; piyasanın kısa vadeli yönünde ABD enflasyon verileri ve Orta Doğu haber akışı belirleyici olacak.

Wall Street – Güçlü bilançolar risk iştahını koruyor: S&P 500 şirketlerinin yaklaşık %90'ının bilançosunu açıklamasıyla birlikte, yatırım kazançları hariç kârların yıllık yaklaşık %30 arttığı görülüyor. JPMorgan da güçlü bilanço ve AI yatırımlarını gerekçe göstererek S&P 500 için 2026 yıl sonu hedefini 7.800'den 8.000'e yükseltti.

FX – Yen müdahale kazanımlarını geri veriyor: Zayıf ABD istihdam verisinin ardından gerileyen USDJPY, yeni haftada yeniden 158,7 bölgesine yükselirken yen geçen haftaki müdahale kaynaklı kazanımlarının bir kısmını geri verdi. BOJ'un artan enflasyon risklerine ilişkin mesajları ve yeni müdahale ihtimali paritedeki oynaklığı yüksek tutuyor.

Yarı İletkenler – Intel'den 15 milyar dolarlık hisse satışı: Intel, hızla büyüyen foundry yatırımlarını ve yüksek sermaye harcamalarını finanse etmek amacıyla 15 milyar dolarlık yeni hisse arzı planladığını açıkladı. Şirket hisseleri haber sonrasında %4'ün üzerinde gerilerken, Intel'in bu yıl sermaye harcaması tahminini 18 milyar dolardan 20 milyar dolara yükseltmiş olması AI ve üretim kapasitesi yarışının finansman ihtiyacını ortaya koyuyor.

Sağlık Sektörü – İlaç devleri ABD yatırımlarını hızlandırıyor: Küresel ilaç üreticileri, olası ithalat tarifelerine karşı üretim zincirlerini ABD'ye kaydırmaya devam ediyor. Eli Lilly, Pfizer, AstraZeneca, Roche ve diğer büyük üreticilerin açıkladığı ABD yatırım taahhütleri yaklaşık 500 milyar dolara ulaşırken, Bristol Myers Squibb de Houston'da 2,3 milyar dolarlık yeni üretim tesisi planını açıkladı.

Piyasa Görünümü – Bu haftanın ana denkleminde petrol ve TÜFE var: Geçen haftaki zayıf istihdam verisi FED'in faiz artırım beklentilerini aşağı çekerken, Hürmüz belirsizliğiyle yeniden yükselen petrol ve tahvil faizleri bu rahatlamayı sınırlıyor. Wall Street güçlü bilanço sezonu ile rekor bölgesinde kalmaya devam etse de çarşamba günü ABD TÜFE verisi, Hürmüz müzakereleri ve yen piyasasındaki müdahale riski haftanın geri kalanında küresel fiyatlamaların ana belirleyicileri 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.