

11.08.2026

Hürmüz Haberleri Petrolü Salladı, Gözler ABD TÜFE’de

*11.08.2026 tarihli Yurt Dışı Akşam Teknik Bültenimize aşağıdaki linkten ulaşabilirsiniz.

<https://www.ikonmenkul.com.tr/storage/documents/research/yurt-disi-aksam-teknik-analiz-bulteni-11082026.pdf>

Orta Doğu – Hürmüz anlaşması umutları yeniden güçlendi: Pakistan’dan gelen ABD-İran anlaşmasının yakın olabileceğine yönelik açıklamalar, günün ilk bölümünde yükselen jeopolitik tansiyonu kısmen azalttı. İran-Umman görüşmelerinin ileri aşamada olduğu belirtilse de Hürmüz Boğazı’nın yeniden tamamen açılması için henüz somut bir anlaşma bulunmuyor.

Petrol – 90 dolar testi sonrası sert geri çekilme: Brent petrol, anlaşma belirsizliğiyle gün içinde 90 doların üzerine çıkarken diplomasi umutlarının yeniden güçlenmesiyle 87 dolar çevresine geriledi; WTI ise 84,61 dolarlık gün içi zirvenin ardından 82 dolar civarına çekildi. Fiyat hareketi, petrolün hâlâ Hürmüz haberlerine son derece duyarlı olduğunu gösteriyor.

ABD Enflasyonu – Piyasa yarınki TÜFE’ye kilitlendi: Geçen haftaki zayıf istihdam verisinin FED’in faiz artırımı beklentilerini azaltmasının ardından piyasanın odağı yarın açıklanacak Temmuz TÜFE verisine çevrildi. Yıllık enflasyonun %3,5’ten %3,4’e gerilemesi beklenirken, özellikle çekirdek verinin seyri Eylül toplantısına yönelik fiyatlamalar açısından kritik olacak.

Emtialar – Altın iki ayın zirvesini gördü: Ons altın, zayıf istihdam verileri sonrası artan FED belirsizliği ve Orta Doğu risklerinin desteğiyle 4.434 dolar seviyesine kadar yükselerek 5 Haziran’dan bu yana en yüksek seviyesini gördü. Gün içinde 4.390 dolar çevresine çekilse de yarınki TÜFE ve perşembe günkü ÜFE verileri değerli metalde yeni yön açısından belirleyici olacak.

ABD Tahvilleri – Uzun vadeli faizlerde baskı tamamen bitmedi: ABD 10 yıllık tahvil faizi petrolün geri çekilmesiyle %4,70 çevresine gevşese de 30 yıllık getiri %5,28’e yaklaşarak tarihsel olarak yüksek bölgede kalmaya devam ediyor. Piyasa, kısa vadede daha düşük politika faizi beklentisi ile uzun vadede yüksek enflasyon ve risk primi arasında sıkışmış durumda.

FED – Tahvil piyasasının ikilemi sürüyor: Trump yönetiminin daha düşük politika faizi isteğine karşın, uzun vadeli tahvil getirilerinin enflasyon ve FED kredibilitesi endişeleriyle yüksek kalması para politikası açısından karmaşık bir tablo yaratıyor. Daha güvercin bir FED’in kısa vadeli faizleri aşağı çekmesi, enflasyon beklentilerini bozması halinde uzun vadeli getirilerde tam tersi etki yaratabilir.

Wall Street – Anlaşma haberleriyle pozitif açılış: S&P 500 ve Nasdaq, ABD-İran hattında yeni bir anlaşma ihtimalinin fiyatlanmasıyla güne yükselişle başladı. Ancak petrol fiyatlarındaki sert gün içi dalgalanma ve yarınki TÜFE öncesi korunma isteği, endekslerde güçlü ve kalıcı bir yön oluşmasını şimdilik sınırlıyor.

ABD Verileri – Konut piyasası yüksek faiz baskısı altında: Temmuz ayında ikinci el konut satışları 4,06 milyon ile 4,05 milyonluk beklentinin hafif üzerinde gerçekleşirken aylık bazda %1,7 geriledi. Yüksek mortgage faizleri ve rekor seviyelerdeki konut fiyatları talebi baskılamaya devam ediyor.

FX – Yen yeniden zayıflıyor: ABD ve Japonya’nın ortak müdahalesiyle güçlenen yen, son günlerde kazanımlarının bir bölümünü geri verirken USDJPY yeniden 159–160 bölgesine yaklaştı. MUFG, kısa vadede Yen alımlarının daha sınırlı kalabileceğini değerlendirirken, yeni bir müdahale ihtimali paritedeki yukarı hareketin ana risk unsuru olmaya devam ediyor.

Piyasa Görünümü – Petrol ve TÜFE aynı denklemin iki tarafında: Hürmüz anlaşmasına yönelik haberler petrolü bir gün içerisinde 90 doların üzerinden 87 dolar çevresine taşıırken, bu oynaklık doğrudan enflasyon ve FED fiyatlamalarına yansıyor. Altının iki aylık zirveye yaklaşması ve Wall Street’in rekor bölgesinde kalması risk iştahını desteklese de yarınki ABD TÜFE verisi kısa vadede dolar, tahvil, değerli metal ve hisse senetlerinde yönü belirleyecek ana katalizör 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 yatırdığınız 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.