

14.09.2026**10 Yıllık Faiz %5'i Aştı, AI Endişesi Nasdaq'ı Vurdu**

ABD Tahvilleri – 10 yıllık faiz kritik %5 eşiğini geçti: ABD 10 yıllık tahvil getirisi %5'in üzerine çıkarak Ekim 2023'ten bu yana en yüksek seviyesine ulaştı. Petrol fiyatlarındaki yeni sıçrama ve Fed'in faizleri daha uzun süre yüksek tutabileceği beklentisi tahvil satışını hızlandırırken, %5 seviyesi hisse senetlerinin göreceli cazibesi açısından da önemli bir eşik haline geliyor.

FED – Çarşamba günü faiz artırımı ana senaryo: Geçen haftaki güçlü enflasyon verileri ve enerji fiyatlarındaki yükseliş sonrasında piyasa **25 baz puanlık faiz artırımına yaklaşık %90 olasılık** veriyor. Reuters anketinde ekonomistlerin %85'i de Fed'in faizi %3,75–4,00 aralığına yükseltmesini beklerken, bazı büyük bankalar sıkılaşmanın tek adımla sınırlı kalmayabileceğini düşünüyor.

AI – Sektör liderlerinin “yavaşlama” çağrısı teknoloji hisselerini vurdu: Anthropic CEO'su Dario Amodei'nin AI modellerinin geliştirilme hızının güvenlik riskleri nedeniyle azaltılması gerektiğini söylemesine Elon Musk ve Sam Altman'ın da destek vermesi, AI yatırımlarının geleceğine yönelik yeni bir belirsizlik yarattı. Nvidia yaklaşık **%3**, Intel, AMD ve Marvell ise %5–6 aralığında gerilerken Philadelphia Yarı İletken Endeksi yaklaşık **%6 düşüşle** öne çıktı.

Wall Street – Nasdaq negatif ayrışıyor: AI hisselerindeki satış ve %5'e çıkan tahvil faizi Nasdaq üzerinde çift yönlü baskı yaratırken, Nasdaq Composite yaklaşık **%1**, S&P 500 %0,6 ve Dow %0,2 geriliyor. Buna karşılık sağlık ve temel tüketim gibi defansif sektörlere para girişi görülürken, son dönemde AI tehdidiyle baskılanan bazı yazılım hisselerinde tepki alımları öne çıkıyor.

Petrol – Brent yeniden 108 dolar bölgesinde: Suudi Arabistan'ın Hürmüz'ü bypass etmek için kullandığı kritik **Doğu-Batı petrol boru hattının saldırı sonrası devre dışı kalması**, Körfez'de gemilere yönelik yeni saldırılar ve İran ile Körfez ülkeleri arasındaki görüşmelerin ertelenmesi Brent'i 108 doların üzerine taşıdı. Hattın kapanması küresel petrol arzının yaklaşık **%4'ünü riske atabilecek kapasiteyi** etkiliyor.

Orta Doğu – Alternatif petrol güzergâhı da baskı altında: Doğu-Batı hattının önemi Hürmüz'deki aksaklıklar nedeniyle son dönemde belirgin şekilde artmıştı. Hattın onarımının haftalar sürebileceğine yönelik haberler, Hürmüz üzerindeki diplomatik çözüm beklentilerinin de zayıflamasıyla birlikte petrol piyasasındaki arz primini yüksek tutuyor.

Altın – 4.300 doların altına sarktı: Ons altın **%1,8 düşüşle 4.272 dolar civarına** gerileyerek bir ayın en düşük seviyesini gördü. Jeopolitik risklerin güvenli liman talebi yaratmasına rağmen yüksek petrolün enflasyon beklentilerini ve Fed artırım ihtimalini güçlendirmesi, yükselen tahvil faizleri ve güçlü dolar altın üzerinde daha baskın çalışıyor.

Döviz – Dolar güvenli liman ve Fed desteğiyle güçlendi: Dolar endeksi iki haftanın zirvesine çıkarken EURUSD **1,1530 bölgesine** kadar geriledi. USDJPY ise geçen haftaki 153 altı seviyelerden yeniden 155'e yaklaşırken, piyasa Fed'in çarşamba günü ve BOJ'un cuma günü yapacağı toplantılarda iki merkez bankasından da faiz artırımı bekliyor.

* 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.

14.09.2026

Tarım Emtiaları – Buğday yüksek seviyelerini koruyor: Buğday fiyatları son haftalardaki yükselişin ardından yaklaşık üç buçuk yılın zirve bölgesinin altında konsolide olurken, Karadeniz kaynaklı arz ve lojistik riskleri fiyatlamayı desteklemeye devam ediyor.

Piyasa Görünümü – Fed öncesi üçlü baskı: Yeni haftada piyasaların karşısında aynı anda **108 dolarlık petrol, %5'in üzerindeki ABD 10 yıllık faizi ve AI rallisine yönelik yeni soru işaretleri** bulunuyor. Bu kombinasyon özellikle teknoloji hisselerini baskılarken, Fed'in çarşamba günkü faiz kararından çok Warsh'ın **bu artırımın tek seferlik mi yoksa yeni bir sıkılaşma sürecinin başlangıcı mı olduğuna** ilişkin mesajı dolar, tahvil faizleri, altın ve Wall Street'in sonraki yönü açısından belirleyici 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.