

14.09.2026**Faiz Beklentileri Sertleşirken Petrol ve AI Piyasaların Yönünü Belirliyor**

Yurt Dışı Sabah Teknik Analiz Bültenimizde; Ons Altın, Crude Oil, EUR/USD, USD/JPY ve Nasdaq için kritik teknik seviyeleri değerlendirirken, Fed ve BoJ kararları öncesi faiz beklentilerini, petrol piyasasında süren jeopolitik arz risklerini, doların güçlenme eğilimini ve teknoloji hisselerinde artan faiz baskısını piyasalara etkileriyle birlikte ele aldık. Teknik bültene aşağıdaki linke tıklayarak ulaşabilirsiniz.

<https://www.ikonmenkul.com.tr/storage/documents/research/yurt-disi-sabah-teknik-analiz-bulteni-14092026.pdf>

Geçen Haftada Faiz ve Enerji Öne Çıktı: Geride kalan haftanın küresel piyasa gündeminde ABD ÜFE ve TÜFE verilerinin Fed faiz artırım beklentilerini güçlendirmesi, ECB'nin faiz artırması, 100 doların üzerindeki petrol ve yen tarafındaki sert fiyatlama öne çıktı. Yeni haftada ise dikkat Fed ve BoJ kararlarına çevrilirken, yüksek tahvil faizleri ve Orta Doğu kaynaklı arz riskleri hisse, döviz ve emtia piyasalarının ortak belirleyicisi olmaya devam ediyor.

Trump Fed'e Faiz Baskısını Artırdı: Trump, Fed toplantısı öncesinde ABD'nin dünyanın en düşük faiz oranlarına sahip olması gerektiğini savunarak faizlerin düşürülmesi çağrısını yineledi. Buna karşılık ağustostaki güçlü enflasyon verileri ve yüksek enerji fiyatları nedeniyle piyasalar Fed'in bu hafta 25 baz puanlık faiz artırımına gitme ihtimalini yaklaşık %85-86 seviyesinde fiyatlıyor; bu nedenle siyasi söylem ile para politikası görünümü arasındaki ayrışma dikkat çekiyor.

Lagarde'dan Kalıcı Enflasyon Uyarısı: ECB Başkanı Christine Lagarde, Orta Doğu kaynaklı enerji şokunun Euro Bölgesi enflasyonu üzerindeki etkisinin beklenenden daha uzun sürebileceğini belirterek fiyat artışlarının hedefe dönüşünü geciktirebileceği uyarısında bulundu. ECB'nin geçen hafta 25 baz puanlık faiz artırımına gitmesinin ardından piyasalarda ilave sıkılaşma beklentileri güçlenirken, enerji fiyatları ECB politikasının ana risklerinden biri olmaya devam ediyor.

Trump'tan İran Savaşı Mesajı: ABD Başkanı Donald Trump, İran ile savaşın kasım ayındaki ara seçimlerin hemen ardından sona ereceğini öngörürken, savaş bittikten sonra petrol ve benzin fiyatlarının da belirgin biçimde gerileyeceğini savundu. Trump ayrıca anlaşma ihtimalini tamamen dışlamazken, ABD'nin İran'daki petrol kaynaklarından ekonomik fayda sağlayabileceğine yönelik açıklamaları enerji piyasalarındaki belirsizliği artırdı.

Çin'den BRICS'e AI Hamlesi: Çin Devlet Başkanı Şi Cinping, BRICS ülkelerine yapay zekâ, dijital sanayi ve akıllı üretimde daha derin iş birliği çağrısı yaparak ortak açık kaynak AI topluluğu, dijital ekosistem bulut platformu ve büyük dil modeli projeleri önerdi. Çin'in girişimi, AI teknolojisi ve standartlarını geliştirmekte olan ülkelere yayarak küresel teknoloji rekabetindeki etkisini artırma stratejisinin parçası olarak öne çıkıyor.

Altında Belirleyici Faktörler: Altının kısa vadeli yönünde Fed kararı ve faiz patikası ana unsur olmayı sürdürse de ABD tahvil faizleri, dolar, İran savaşı, petrol fiyatları ve küresel borçluluk endişeleri de fiyatlama üzerinde önemli rol oynuyor. Güçlü çekirdek enflasyon faiz artırım beklentisini güçlendirerek altını baskımlarken, jeopolitik riskler ve mali sürdürülebilirlik endişeleri orta vadeli güvenli liman talebini desteklemeye devam ediyor.

Emtialarda Fed Baskısı: ABD'de dirençli enflasyonun Fed faiz artırım beklentisini güçlendirmesi, özellikle altın ve diğer faiz getirisi bulunmayan değerli metaller üzerinde baskı yaratırken yükselen tahvil getirileri bu etkiyi kuvvetlendiriyor. Buna karşılık petrol tarafında Orta Doğu'daki arz sorunları ağır basıyor; Brent'in yeniden 107-108 dolar bölgesine yükselmesi emtia piyasasında para politikası ile jeopolitik risklerin zıt yönde çalışmasına neden oluyor.

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

14.09.2026

Nvidia'dan Anthropic'e Dev Yatırım Planı: Nvidia, Anthropic'in planlanan halka arzında 10 milyar dolara kadar yatırım yaparak ana yatırımcılardan biri olmayı değerlendiriyor. Anthropic'in yaklaşık 100 milyar dolar sermaye toplamayı ve 2 trilyon dolar civarında değerlemeye ulaşmayı hedeflediği görüşmeler, AI altyapısı ve çip talebinin büyüklüğünü yeniden ortaya koyarken Nvidia-Anthropic ilişkisini daha da derinleştirebilir.

Google'dan Yeni AI Çipi Hamlesi: Google, İsrail'de robotlar ve otonom sistemlere yönelik yapay zekâ çipleri geliştirecek yeni bir mühendislik ekibi kurarken, ekibin başına Hailo'nun eski Ar-Ge yöneticisi Guy Kaminitz getirildi. Yeni çiplerin AI işlemlerini bulut yerine doğrudan cihaz üzerinde gerçekleştirmeye odaklanması, Google'ın Nvidia'ya bağımlılığı azaltmaya ve kendi AI donanım ekosistemini genişletmeye yönelik stratejisini güçlendiriyor.

* 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.