



Petrol fiyatlarında yükseliş güçleniyor...

- ✓ Dış piyasalar bekleyiş modunda. ABD ile İran arasında saldırıların azalması ve gerginliğin bir parça düşmesine rağmen henüz anlaşmanın sağlanmaması piyasalardaki olumlu seyri zayıflattı. Bu durum petrol fiyatlarına yükseliş olarak yansırken borsalarda hafif kâr satışları, ABD tahvil faizlerinde yükseliş, dolardaki zayıflamasının durması ve euroda yatay seyir gözleniyor. Petrol fiyatlarındaki yükseliş aynı zamanda enflasyon kaygılarını da beraberinde getirirken merkez bankalarının faiz politikasını da yakından ilgilendiriyor. ABD tahvil faizlerindeki yükselişi petrol ve doğalgaz fiyatlarındaki yükselişe bağlamak gerekir. 10 yıllık bonoda geçtiğimiz günlerde %4.74 seviyesi test edilmiş ve geri çekilme yaşanmıştı. Tekrar %4.70'in üzerine çıkıldı. Bu gelişmelere karşılık altın ve gümüş fiyatlarındaki tepki çıkışı gücünü koruyor. Uzun süredir baskı altında kalan altın ve gümüşteki yükselişi dolar ve ABD tahvil faizlerinin konumundan çok talep artışına bağlamak yerinde olacak. Dolarda zayıflama durdu, ABD tahvil faizlerinde ise yükseliş var. Geçtiğimiz günlerde orta ve uzun dönem çıkış beklentisi hep korunmuştu. Ayrıca son dönemde merkez bankaları ve fonlardan talep geldiğini dair haber akışları var. Altının tekrar "güvenli liman" özelliğini geri kazanması yönünde henüz çok ciddi değerlendirmeler gelmiş değil. Fakat tepki çıkışı bir süre daha korunursa bu yönde yorumlar görebiliriz. ABD 10 yıllık tahvil faizi %4.71, euro/dolar paritesi 1.1544, dolar endeksi 99.78, altının ons fiyatı 4.419 dolar, gümüş 65.83 dolar, brent petrol ise 86.54 dolar seviyelerinde seyreliyor.
- ✓ ABD Başkanı Donald Trump, İran'ın son beş aydaki askeri çatışmalarda uğradığı zararlar için tazminat talep etmesine karşılık, ABD'nin de geçmişte hayatını kaybeden veya yaralanan Amerikan askerleri için İran'dan tazminat isteyeceğini açıkladı.
- ✓ ABD yönetimi, enerji piyasasındaki aksaklıkları hafifletmek ve kritik kaynaklara kesintisiz erişimi sağlamak amacıyla Jones Yasası'na yönelik muafiyeti 90 gün daha uzattı.
- ✓ İran Dışişleri Bakanlığı Sözcüsü İsmail Bekay, ABD'nin mevcut politikasını ve deniz ablukasını sürdürmesi halinde Hürmüz Boğazı'nın güvenli bir geçiş güzergahı olmayacağını söyledi.
- ✓ Euro Bölgesi'nde yatırımcı güven endeksi Ağustos'ta 4 puanlık artışla 0,9 seviyesinde ölçüldü. Veri Şubat ayından bu yana en yüksek seviye olarak kaydedildi.
- ✓ Cleveland Fed Başkanı Beth Hammack, ileride daha keskin faiz artırımları yapma ihtiyacından kaçınmak amacıyla faiz oranlarını kademeli olarak yükseltmeye başlamanın artık zamanı olduğunu hissettiğini söyledi.
- ✓ JPMorgan stratejistleri, ABD'de cuma günü açıklanan beklentilerden zayıf istihdam verilerinin ardından dolarda tavsiye düşürdü. Stratejistler Meera Chandan ve Arindam Sandilya cuma günü yayımladıkları notta, "Mayıs ortasından bu yana USD'de uzun pozisyondaydık, ancak son dönemde ABD verilerinin beklentileri karşılayamaması nedeniyle taktiksel olarak pozisyonumuzu nötr hale getirdik" dedi. Stratejistler, gelişmiş piyasalardaki düşük getirili para birimlerine karşı uzun dolar pozisyonları sepetini hafif bir zararla kapattıklarını belirtti.
- ✓ Çinli insansı robot üreticileri 2026 yılının ilk yarısında küresel sevkiyatların yüzde 97'sinden fazlasını gerçekleştirdi.
- ✓ Hollanda merkezli Triodos Bank'ın çalışmasında, Avrupa'da bu yaz etkili olan aşırı sıcaklar ve uzun süreli kuraklığın Avrupa Birliği (AB) ekonomisine yaklaşık 180 milyar euro zarar vereceği ve bu yıl için öngörülen ekonomik büyümeyi ortadan kaldıracığı bildirildi.
- ✓ Microsoft'un yeni nesil yapay zeka çiplerinin üretimini "önemli ölçüde" artırmayı planladığı bildirildi.
- ✓ ABD merkezli teknoloji şirketi Nvidia, yapay zeka altyapısının geliştirilmesi için 500 milyar doların üzerinde üçüncü taraf sermayesini harekete geçirmek amacıyla 6 finans kuruluşuyla stratejik ortaklıklar kurduğunu duyurdu.
- ✓ Türkiye'nin 5 yıllık CDS primindeki düşüş sürüyor, dün 225 seviyesinde kapattı.

- ✓ Dış borsalarda sabah saatleri itibariyle pozitif ağırlıklı görünüm hakim. ABD vadeliileriyle Çin hariç Asya borsaları yükselişte.

Günlük Finansal Takvim

10.00 Türkiye Perakende Satışları,
15.15 ABD Haftalık Özel Sektör İstihdamı,
15.55 ABD Kırmızı Kitap,
17.00 ABD İkinci El Konut Satışları,
19.00 ABD EIA Kısa Vadeli Enerji Görünümü,
23.30 ABD Petrol Enstitüsü Haftalık Ham Petrol Stokları,
Japonya – Tatil.