

03.08.2026**Petroldeki Sert Düşüş, Jeopolitik Gelişmeler ve Yen Müdahalesi Öne Çıkıyor**

- **03.08.2026 tarihli Yurt Dışı Sabah Teknik Bültenimize linkten ulaşabilirsiniz.**
<https://www.ikonmenkul.com.tr/storage/documents/research/ydstb-03082026.pdf>
- **İran-ABD Gerilimi:** ABD Başkanı Donald Trump, İran ve bölge ülkeleriyle prensipte bir anlaşmaya varıldığını öne sürerek planlanan saldırıları iptal ettiğini ve anlaşmanın Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılması ile İran'ın nükleer tehdidinin sona ermesini kapsadığını ifade etti. Ancak İran, böyle bir talepte bulunmadığını ve Trump'ın açıklamalarını yalanlayarak tehditleri ciddiye almaya devam ettiğini açıkladı.
- **OPEC+ Üretim Artışı:** OPEC+, Eylül ayından itibaren günlük yaklaşık 188.000 varillik kolektif üretim hedefi artışı konusunda anlaştı ve böylece 2023'te kararlaştırılan günlük 1,65 milyon varillik gönüllü arz kesintisinin aşamalı olarak geri çekilmesi tamamlandı. Bu açıklama Pazar günü yapıldı.
- **Trump'tan Yen Desteği:** Trump, ABD'nin Japonya ile güçlü ilişkisi nedeniyle yen'i desteklemek için müdahale ettiğini ve Amerika'nın "her zaman Japonya'nın yanında" olduğunu söylerken, bu düzenlemeden ABD'nin mali bir fayda sağladığını da belirtti.
- **Ortak Döviz Müdahalesi:** ABD Hazine Bakanı Scott Bessent ve Japonya Maliye Bakanlığı, Cuma günü gerçekleştirilen koordineli döviz müdahalesinin iki ülke arasında ortak bir operasyon olduğunu resmen doğruladı ve her iki taraf da yenin daha fazla düzensiz hareketine karşı koymak için gerekirse tekrar harekete geçme sözü verdi.
- **Avustralya PMI Güçlendi:** Avustralya İmalat PMI endeksi Temmuz ayında 51,5'ten 52,0'ye yükselerek, 50,0 eşiğinin üzerinde üst üste dördüncü ayını tamamladı ve Ocak ayından bu yana en güçlü okumasını kaydetti.
- **JPMorgan'dan Müdahale Uyarısı:** JPMorgan, ABD Hazine Bakanlığı'nın yeni bir yen müdahalesi gerçekleştirme kapasitesinin sınırlı olduğunu belirtti. Bankaya göre ABD'nin döviz rezervleri, Japonya'nın tek başına gerçekleştirdiği müdahalelerin büyüklüğüne kıyasla oldukça düşük seviyede bulunuyor. Bu nedenle ABD'nin Japonya ile koordineli müdahalelere katılması kısa vadede piyasaya güçlü bir mesaj verse de, mevcut kaynaklarla bu desteğin uzun süre sürdürülmesi zor görünüyor.
- **Japonya-ABD Para İttifakı:** Japonya'nın uluslararası ilişkilerden sorumlu Maliye Bakan Yardımcısı Atsushi Mimura, Pazar günü yaptığı açıklamada, ABD ile yapılan ortak yen müdahalesinin, iki ülke arasındaki uzun süredir devam eden para ittifakının doruk noktası olarak görülebileceğini söyledi.

* 2026/2. Çeyrekte Müşteri Kar 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.

03.08.2026

- **Japonya PMI Sakinledi:** Japonya İmalat PMI endeksi Temmuz ayında 54,5 olarak gerçekleşti; bu rakam Haziran ayındaki 54,7'ye göre sadece küçük bir düşüş göstererek, iş koşullarında yedinci ay üst üste iyileşme olduğunu işaret ediyor.
- **BOJ Faiz Beklentisi:** Piyasalar, Cuma günü ABD ve Japonya'nın para birimini desteklemek için yaptığı ortak müdahalenin ardından Japonya Merkez Bankası'nın erken bir faiz artırımını yapacağına dair beklentilerini artırdı.
- **Çin PMI Yavaşladı:** Çin İmalat PMI endeksi Temmuz ayında 51,7'den 50,9'a gerileyerek dört ayın en düşük seviyesine indi ve sekizinci ay üst üste genişleme kaydetti.
- **UBS Altın Tahmini:** UBS, geçen hafta yayımladığı bir notta altının Haziran 2027'ye kadar 5.200 dolara ulaşacağını öngörüyor. Ancak Fed faiz beklentileri ve daha düşük yatırım talebinin fiyatlar üzerinde baskı oluşturması nedeniyle kısa vadede 3.850 dolara doğru bir gerileme yaşanabileceği konusunda uyarıda bulunuyor.

* 2026/2. Çeyrekte Müşteri Kar 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.