

12.05.2026**Nvidia - AI iyimserliği ve Çin başlığı birlikte fiyatlanıyor:**

Nvidia hisselerinde yükseliş, yapay zekâ altyapısına yönelik güçlü talep, 20 Mayıs'ta açıklanacak bilanço beklentileri ve şirketin AI ekosistemine yaptığı yatırımların desteğiyle devam ediyor. Buna karşın CEO Jensen Huang'ın Trump'ın Çin ziyaretine dahil edilmemesi, Nvidia'nın Çin pazarındaki konumuna ilişkin soru işaretlerini artırırken, şirketin bu yıl AI altyapısıyla bağlantılı yatırımlara **40 milyar doların üzerinde** kaynak ayırdığı belirtiliyor.

Amazon / AWS - AI altyapısı ve hızlı teslimat odağı:

Amazon tarafında iki başlık öne çıkıyor: AWS, Anthropic'in Claude Platform'unu AWS üzerinden genel kullanıma açarken, şirket AI veri merkezlerini daha yüksek güç ve soğutma ihtiyacına göre yeniden tasarlamaya yönelik "Titus" adlı altyapı girişimiyle kapasite artırmayı hedefliyor. Perakende tarafında ise Amazon, market ve temel ihtiyaç ürünlerinde **30 dakika teslimat** hizmetini daha fazla ABD şehrine yayarak Walmart ve hızlı teslimat oyuncularına karşı rekabetini artırıyor.

Microsoft / OpenAI - Gelir paylaşımı sınırı ve AI ortaklık dengesi:

OpenAI ile Microsoft'un gelir paylaşımı anlaşmasında toplam ödemenin **38 milyar dolar** ile sınırlandırıldığı, bunun OpenAI'a 2030'a kadar önemli mali esneklik sağlayabileceği bildirildi. Bu düzenleme, OpenAI'ın Amazon ve Google gibi diğer büyük teknoloji şirketleriyle daha rahat iş birliği yapabilmesinin önünü açarken, Microsoft açısından da AI yatırımlarından gelir elde etme modelinin daha kontrollü bir yapıya taşındığını gösteriyor.

Microsoft / Google / xAI - ABD hükümetiyle AI güvenlik testi belirsizliği:

ABD Ticaret Bakanlığı'nın, Microsoft, Google ve xAI'ın yapay zekâ modellerinin güvenlik açıklarına karşı test edilmesine ilişkin daha önce yayımladığı detayları web sitesinden kaldırması dikkat çekti. Şirketlerin kamuya sunulmadan önce bazı AI modellerine erken erişim vererek güvenlik testlerine katılması beklenirken, ilgili sayfanın kaldırılması sürecin kapsamı ve regülasyon tarafındaki iletişim açısından belirsizlik yarattı.

Alphabet - Büyük ölçekli tahvil ihracı:

Alphabet, farklı vadelerde **9 milyar euro** ve **9,5 milyar Kanada doları** tutarında kıdemli tahvil ihracı gerçekleştirdi. Bu adım, büyük teknoloji şirketlerinin AI altyapısı, veri merkezi yatırımları ve bilanço esnekliği için borç piyasalarını daha aktif kullanmaya devam ettiğini gösteren başlıklardan biri olarak öne çıkıyor.

Apple - AI kaynaklı donanım talebi ve içeriden satış:

Apple tarafında Mac mini ve Mac Studio modellerinde yüksek bellekli konfigürasyonlara yönelik talep ve tedarik sıkışıklığı öne çıkarken, AI uygulamalarının bellek ihtiyacının ürün bulunabilirliğini zorladığı belirtiliyor. Diğer yandan Apple yönetim kurulu üyesi Arthur Levinson'ın yaklaşık **71,2 milyon dolarlık** hisse satışı, şirket hisselerinin zirve seviyelere yakın seyrettiği dönemde dikkat çeken bir içeriden işlem başlığı oldu.

Tesla - Çin ziyareti ve robotaksi beklentileri:

Tesla hisselerinde, Elon Musk'ın Trump'ın Çin ziyaretine davet edilen iş insanları arasında yer aldığına yönelik haber akışı ve analist yorumları pozitif fiyatlamayı destekledi. Buna karşın robotaksi tarafında yayılımın daha temkinli ve zamana yayılan bir takvimle ilerlemesi, Tesla'nın otonom sürüş hikâyesinde beklenti ile operasyonel gerçeklik arasındaki farkın yatırımcılar tarafından yakından izlenmesine neden oluyor.

* 2026/1.Çeyrek Müşteri Kâr Oranı: %25 - Zarar Oranı: %75

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 işlemlerinizde 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.

12.05.2026**Meta - Dolandırıcılık reklamları nedeniyle dava:**

Kaliforniya'daki Santa Clara County, Meta'ya Facebook ve Instagram'daki dolandırıcılık reklamlarından gelir elde ettiği iddiasıyla dava açtı. Dava, Meta'nın reklam güvenliği, platform denetimi ve AI destekli reklam araçlarının kötüye kullanımı konularında regülasyon baskısıyla karşılaşabileceğine işaret ediyor.

Home Depot - Bilanço beklentisi:

Home Depot'un 2026 ilk çeyrek sonuçlarını 19 Mayıs'ta açıklaması beklenirken, piyasa beklentisi gelir tarafında yaklaşık **41,64 milyar dolar**, EPS tarafında ise **3,41-3,42 dolar** seviyesinde bulunuyor. Konut yenileme talebi, faiz hassasiyeti ve tüketici harcamalarındaki görünüm, bilanço sonrası fiyatlamaya açısından öne çıkacak ana başlıklar olacak.

McDonald's - Değer menüsü satışları destekledi:

McDonald's, ilk çeyrekte **6,52 milyar dolar gelir** ve beklentilerin üzerinde hisse başı kâr açıklarken, global karşılaştırılabilir satışlar **%3,8** arttı. Şirketin uygun fiyatlı menü stratejisi talebi desteklese de, ikinci çeyreğe zayıf başlangıç ve düşük gelir grubundaki tüketici hassasiyeti temkinli görünümü koruyor.

Coca-Cola Consolidated - Güçlü satış, zayıf kârlılık:

Coca-Cola Consolidated'ın ilk çeyrek net satışları **%16,9 artışla 1,85 milyar dolar** seviyesine yükselirken, hacim büyümesi ve fiyat artışları ciroyu destekledi. Buna karşın ayarlanmış net kârın **%12,3 gerilemesi**, maliyet ve marj baskılarının yatırımcı odağında kalmasına neden oldu.

Starbucks - Ciro büyüdü, marjlar toparlandı:

Starbucks, 2026 mali yılı ikinci çeyreğinde **9,53 milyar dolar gelir** açıklarken, operasyonel marjın yıllık bazda belirgin şekilde iyileşmesi dikkat çekti. Çin operasyonlarına ilişkin yapılandırma ve uluslararası pazarlardaki toparlanma görünümü desteklese de, yüksek kahve fiyatları ve maliyet baskıları takip edilmeye devam ediyor.

Walmart - Satış kompozisyonu marjları baskılıyor:

Walmart'ta temel tüketim, gıda ve sağlık kategorilerindeki güçlü talep satışları desteklemeye devam ederken, bu kategorilerin düşük marjlı yapısı kârlılık üzerinde baskı yaratıyor. E-ticaret, reklam gelirleri ve operasyonel verimlilik olumlu başlıklar olsa da, ürün karmasındaki bozulma marj görünümü açısından risk unsuru olmaya devam ediyor.

Amazon - AWS kesintisi veri merkezi risklerini gündeme taşıdı:

Amazon Web Services, Kuzey Virginia'daki bir veri merkezinde aşırı ısınmaya bağlı güç kaybı nedeniyle bazı servislerde kesinti yaşandığını açıkladı. Sorunun büyük ölçüde giderildiği bildirilse de, olay bulut altyapısına bağımlılık, veri merkezi soğutma kapasitesi ve kritik finansal platformlardaki operasyonel riskleri yeniden gündeme taşıdı.

* 2026/1.Çeyrek Müşteri Kâr Oranı: %25 - Zarar Oranı: %75

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.