

04.05.2026

Enerji Arzı, Ticaret Gerilimi ve Merkez Bankası Beklentileri Haftanın İlk Gününde Öne Çıkıyor

Hürmüz Tansiyonu Yükseldi; Hürmüz Boğazı'nda ABD-İran gerilimi yeniden yükselirken, İran tarafının ABD gemisinin vurulduğu iddiası ve ABD'nin bu açıklamayı reddetmesi bölgede askeri tansiyonun canlı kaldığını gösteriyor. ABD donanmasına ait savaş gemilerinin ve ticaret gemilerinin boğazdan geçişi, Hürmüz hattında güvenlik risklerinin petrol, altın ve güvenli liman fiyatlamları üzerinde etkili kalabileceğine işaret ediyor.

Otomotivde Tarife Baskısı; Trump'ın AB'den ithal edilecek otomobillere yönelik gümrük vergisini %15'ten %25'e çıkaracağını açıklaması, Avrupa otomotiv sektörü üzerinde satış baskısı yarattı. Avrupalı otomotiv endeksi %2,3 gerilerken, Porsche, BMW, Mercedes-Benz ve Volkswagen hisselerinde %2-3 arası düşüş görüldü. Yeni tarife tehdidi özellikle ABD'de üretim kapasitesi sınırlı olan Alman premium otomobil üreticileri için kârlılık baskısını artıracak bir risk olarak öne çıkıyor.

AB'den Tarife Tepkisi; AB, ABD'nin Avrupa menşeli otomobil ve kamyonlara yönelik gümrük vergisini %25'e çıkarma tehdidine karşı "bütün seçenekler masada" mesajı vererek ticaret geriliminin tırmanabileceğine işaret etti. Brüksel tarafı gerilimi artırmak istemediğini belirtse de, ABD ile yapılacak temaslar öncesinde karşı adım ihtimalini açık tutuyor; bu gelişme özellikle Avrupa otomotiv sektörü ve transatlantik ticaret ilişkileri açısından risk unsuru olarak öne çıkıyor.

AMB Faiz Beklentisi; AMB cephesinde Haziran toplantısı için faiz artışı beklentisi güçlenirken, enerji şoku ve Orta Doğu kaynaklı arz risklerinin Euro Bölgesi'nde enflasyon baskısını kalıcı hale getirebileceği vurgulanıyor. Geniş tabanlı fiyat artışları ve zayıflayan büyüme görünümü, AMB'yi zor bir politika dengesiyle karşı karşıya bırakırken, piyasalar önümüzdeki ay 25 baz puanlık faiz artışı ihtimalini daha güçlü şekilde fiyatlıyor.

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

04.05.2026

İran'dan Sert Tehdit; İran, ABD'nin Hürmüz Boğazı'nda mahsur kalan gemilerin geçişine destek vereceğini açıklamasına sert karşılık vererek, bölgeye yaklaşması halinde ABD donanmasını hedef alacağını duyurdu. Tahran'ın Hürmüz'de kontrolün İran Silahlı Kuvvetleri'nde olduğu mesajı ve ABD'nin "Özgürlük Projesi" kapsamında 15 bin askeri personelle geçiş desteği hazırlığı, boğaz çevresinde askeri tansiyonun yüksek kalabileceğine işaret ediyor.

ABD Siparişleri Güçlü; ABD'de mart ayı fabrika siparişleri %1,5 artarak %0,5'lik beklentiyi belirgin şekilde aştı ve üretim tarafında güçlü talebin sürdüğünü gösterdi. Ulaşım hariç siparişlerin %1,6, savunma hariç siparişlerin %0,9 artması ve çekirdek sermaye mali siparişlerinin %3,4'e yukarı revize edilmesi, özellikle AI altyapısı ve teknoloji yatırımları kaynaklı sermaye harcamalarının güçlü kaldığını gösteriyor.

Petrolde Arz Açığı; Bessent'e göre küresel petrol piyasasında 8-10 milyon varillik arz açığı oluşmuş durumda; bu da Hürmüz kaynaklı kesintilerin enerji arzı üzerindeki etkisinin sürdüğünü gösteriyor. Ancak Bessent, alternatif ihracat kanalları sayesinde piyasanın arzlanmaya devam edeceğini ve çatışma sona erdiğinde petrol fiyatlarında hızlı geri çekilme görülebileceğini belirtiyor.

OPEC+ Üretim Artışı; OPEC+ günlük 188 bin varillik üretim artışı açıklasa da, Hürmüz Boğazı'ndaki kapanma ve arz akışına ilişkin belirsizlikler bu artışın piyasa üzerindeki etkisini sınırlıyor. Petrol fiyatları yıl başından bu yana güçlü yükseliş kaydederken, son işlemlerde yüksek seviyelerden sınırlı geri çekilme eğilimi gösteriyor.

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