

02.06.2026**AI Rallisi Sürüyor, Fed Baskısı Artıyor**

***ABD Piyasaları – Rekorlar sonrası sınırlı kar satışları:** S&P 500 ve Nasdaq endeksleri tarihi zirvelerin ardından güne hafif satıcılı başladı. Yapay zekâ teması güçlü kalmaya devam etse de yatırımcılar hem değerlemeleri hem de Orta Doğu kaynaklı jeopolitik riskleri yakından izliyor.

***ABD – JOLTS verisi iş gücü piyasasının gücünü koruduğunu gösterdi:** Nisan ayı JOLTS açık iş pozisyonları 7.618 milyon ile 6.88 milyonluk beklentinin belirgin üzerinde gerçekleşti. Veri, ABD iş gücü piyasasının beklentilerden daha dirençli kaldığını gösterirken Fed'in faiz indirimleri konusunda acele etmeyebileceği görüşünü destekledi.

***FED – Şahin ton korunuyor:** Cleveland Fed Başkanı Hammack, enflasyonun yeterince yavaşlamaması halinde Fed'in yeniden harekete geçmek zorunda kalabileceğini belirtti. Açıklama, piyasalarda faizlerin daha uzun süre yüksek kalabileceği beklentilerini canlı tuttu.

***ABD Hisse Senetleri – Yapay zekâ rallisi sürüyor:** Nvidia bilançosunun ardından yapay zekâ yatırımlarına yönelik iyimserlik teknoloji hisselerini desteklemeyi sürdürüyor. Küresel piyasalarda risk iştahının önemli bölümünün hâlen yapay zekâ ve veri merkezi yatırımları etrafında şekillendiği görülüyor.

***Nvidia – Hissedar getirisi ve yeni nesil AI hamlesi:** Nvidia, serbest nakit akışının %50'sini hissedarlara geri döndürmeyi planladığını açıkladı. Şirket ayrıca agentik AI dönemine yönelik Vera Rubin platformunu tanıtırken CEO Jensen Huang, güçlü talebe rağmen üretim kapasitesinin büyümeyi destekleyecek seviyede olduğunu vurguladı.

***Yapay Zekâ Ekosistemi – Yeni trilyon dolarlık şirket adayları:** Jensen Huang, yapay zekâ altyapısına yönelik talebin devam etmesi halinde Marvell'in de gelecekte trilyon dolar değerlemeye ulaşabilecek şirketlerden biri olabileceğini söyledi. Açıklama, yatırımcıların yalnızca Nvidia'ya değil AI tedarik zincirinin tamamına odaklanmasına neden oldu.

***Euro Bölgesi – Enflasyon beklentilere paralel:** Euro Bölgesi Mayıs öncü TÜFE verisi yıllık bazda %3.2 ile beklentilere paralel açıklandı. Enflasyonun hedeflerin üzerinde kalmaya devam etmesi ECB üzerindeki sıkı para politikası baskısını koruyor.

***Japonya – BOJ tahvil tartışmaları sürüyor:** Japonya Merkez Bankası içerisinde tahvil alımlarının azaltılmasına yönelik tartışmalar hız kazanırken yükselen tahvil faizleri çıkış stratejisini daha karmaşık hale getiriyor. Piyasalar BOJ'un normalleşme sürecine ilişkin yeni sinyalleri dikkatle takip ediyor.

***Orta Doğu – Jeopolitik riskler tamamen ortadan kalkmış değil:** ABD-İran hattında tansiyon önceki haftalara göre daha düşük seyretse de belirsizlikler sürüyor. Bu nedenle küresel piyasalarda AI iyimserliği ile jeopolitik riskler arasında hassas bir denge oluşmuş durumda.

* 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.