

30.04.2026**Petrol Tahminleri Yükselirken, FED ve Büyük Teknoloji Bilançoları Risk İştahını Belirliyor**

İran Ablukasısı Sürüyor; Trump'ın İran'a yönelik deniz ablukasasının nükleer anlaşma sağlanana kadar devam edeceğini açıklaması, Washington-Tahran hattında tansiyonun yeniden yükseldiğine işaret ediyor. Trump'ın "teslim olmak zorundalar" mesajı ve İran'ın petrol altyapısına yönelik sert söylemleri, enerji arzı ve petrol fiyatları üzerindeki jeopolitik risk primini canlı tutarken, İran tarafının meydan okuyan açıklamaları kısa vadede uzlaşma ihtimalinin sınırlı kaldığını gösteriyor.

Powell Görevde Kalıyor; Powell, FED Başkanlığı görevi 15 Mayıs'ta sona erdikten sonra 2028'e kadar devam eden FED Yönetim Kurulu üyeliğini sürdüreceğini açıkladı. Kevin Warsh'ın başkanlığı devralması halinde "gölge başkan" olmayacağını vurgulayan Powell, FED'e yönelik hukuki ve siyasi baskıların para politikası bağımsızlığını tehdit ettiğini belirterek kurum içinde yapıcı bir rol üstleneceği mesajını verdi.

FED Kararı Ayrıştı; FED, politika faizini beklentiler doğrultusunda %3,50-3,75 bandında sabit bıraktı; ancak kararın 8'e karşı 4 oyla alınması, komite içinde 1992'den bu yana görülen en sert ayrışmalardan birine işaret etti. Karar metninde Orta Doğu kaynaklı belirsizlik ve enerji fiyatlarındaki artışın enflasyon görünümünü yukarı çektiği vurgulanırken, Powell mevcut para politikası duruşunun uygun olduğunu, FED'in önceden belirlenmiş bir patikada ilerlemediğini ve gelecek veriler doğrultusunda hareket edeceğini belirtti.

Warsh Onay Sürecinde; Kevin Warsh'ın FED Başkanlığı adaylığının Senato Bankacılık Komitesi'nden onay alması, FED'de liderlik değişimi sürecinin resmen Senato Genel Kurulu aşamasına taşındığını gösteriyor. Nihai oylama sonrası adaylığın kesinleşip kesinleşmeyeceği netleşecek; süreç, Powell sonrası FED'in politika iletişimi ve bağımsızlık tartışmaları açısından piyasalar tarafından yakından izlenecek.

Petrol Tahminleri Yükseldi; S&P Global, Hürmüz Boğazı kaynaklı arz risklerinin kırılma kalacağı beklentisiyle WTI ve Brent petrol tahminlerini yukarı revize etti. 2026 yılı için WTI tahmini 95 dolar, Brent tahmini ise 100 dolar seviyesine çıkarılırken, boğaz tamamen açılabilirse petrol akışının kademeli toparlanabileceği ve fiyatların talebi dengelemek için uzun süre yüksek kalabileceği değerlendiriliyor.

Meta Beklentileri Aştı; Meta, 2026 ilk çeyrekte 56,31 milyar dolar gelir ile beklentileri aşarken, EPS 10,44 dolar seviyesinde gerçekleşti. Reklam gelirleri güçlü seyrini korusa da sonuçlarda 8,03 milyar dolarlık vergi avantajı etkili oldu. Şirketin ikinci çeyrek gelir beklentisi 58-61 milyar dolar aralığında paylaşılırken, yüksek sermaye harcaması beklentisi yapay zeka ve altyapı yatırımlarının maliyet baskısını arttırabilir.

Amazon Güçlü Büyüdü; Amazon, 2026 ilk çeyrekte 2,78 dolar EPS ve 181,52 milyar dolar net satış açıklayarak beklentileri güçlü şekilde aştı. Faaliyet kârı 23,85 milyar dolara yükselirken, AWS gelirlerinin 37,59 milyar dolara ulaşması bulut tarafındaki büyümenin sürdüğünü gösterdi. Şirketin ikinci çeyrek için 194-199 milyar dolar net satış öngörmesi, gelir görünümünde güçlü seyrin devam edebilir.

* 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.

30.04.2026

Microsoft Bulutla Desteklendi; Microsoft, mali yıl üçüncü çeyrekte 4,27 dolar EPS ve 82,89 milyar dolar gelir açıklayarak beklentileri aştı. Bulut gelirleri 54,5 milyar dolara ulaşırken, Azure ve diğer bulut servislerinde kur etkisinden arındırılmış %39 büyüme güçlü görünümü destekledi. Sermaye harcamalarının beklentinin altında kalması olumlu karşılanırken, Xbox içerik ve servisleri ile Windows OEM tarafındaki zayıflık sınırlayıcı başlıklar oldu.

Alphabet Beklentileri Aştı; Alphabet, 2026 ilk çeyrekte 109,90 milyar dolar gelir ve 39,70 milyar dolar faaliyet kârı ile beklentileri aştı. Google Cloud ve Google Search gelirleri güçlü gelirken, reklam ve YouTube reklam gelirlerindeki sınırlı zayıflık dikkat çekti. Temettü artışı, beklenti altı sermaye harcamaları ve Gemini Enterprise ile Waymo tarafındaki büyüme sinyalleri genel görünümü destekledi.

BAE Kararına Destek; Trump'ın BAE'nin OPEC ve OPEC+'tan ayrılma kararını olumlu karşılaması, petrol piyasasında üretim disiplininin zayıflayabileceği ve arz tarafında daha esnek bir görünüm oluşabileceği beklentisini güçlendiriyor. Trump'ın bu adımı petrol fiyatlarını düşürebilecek iyi bir gelişme olarak değerlendirmesi, özellikle Orta Doğu kaynaklı arz riskleriyle yükselen petrol fiyatlarına karşı arz artışı beklentisini öne çıkarıyor.

OPEC+ Üretim Beklentisi; OPEC+ içinde yer alan 7 ülkenin, BAE'nin ayrılık kararı sonrası pazar günkü toplantıda petrol üretim hedefini yeniden artırması bekleniyor. Ancak artış miktarının, BAE'nin ayrılması nedeniyle daha önce beklenen günlük 206 bin varillik seviyeye kıyasla sınırlı kalabileceği belirtilirken, Hürmüz Boğazı'nın fiilen kapalı olması birçok üreticinin arzı pratikte artırmasını zorlaştırıyor. Bu tablo petrol fiyatları üzerinde arz artışı beklentisiyle aşağı yönlü baskı yaratabilecek olsa da, Orta Doğu kaynaklı fiziksel arz riski fiyatlardaki düşüşü sınırlayabilir.

Rusya'dan OPEC'e Güven; Rusya, BAE'nin OPEC ve OPEC+'tan ayrılma kararına rağmen kendi tarafında benzer bir çıkış planı olmadığını açıkladı. Kremlin, OPEC+ formatının enerji piyasalarındaki dalgalanmaları azaltarak fiyat istikrarına katkı sağladığını vurgularken, bu açıklama BAE ayrılığı sonrası üretici ülkeler arasındaki koordinasyonun tamamen dağılmadığı mesajını veriyor.

AWS OpenAI Hamlesi; Amazon'un AWS üzerinden OpenAI ürünlerini sunmaya başlaması, OpenAI'nin Microsoft dışındaki bulut sağlayıcılarına açılma sürecinde önemli bir adım olarak öne çıkıyor. Yeni anlaşmayla AWS Bedrock hizmetine OpenAI'nin en yeni modelleri, Codex ve yapay zekâ ajanları geliştirmeye yönelik yeni ürünler dahil edilirken, bu gelişme Amazon-OpenAI iş birliğinin derinleşebileceğine ve yapay zekâ altyapısı rekabetinde AWS'nin konumunu güçlendirebileceği bir durum yaratıyor.

Japonya Verileri Karışık; Japonya'da mart ayı sanayi üretimi aylık bazda %0,5 daralarak %1,1 artış beklentisinin altında kaldı ve üretim tarafında zayıf görünüme işaret etti. Buna karşılık perakende satışların yıllık %1,7 artarak %0,8 beklentisini aşması, iç talebin sanayi tarafındaki zayıflığa rağmen dirençli kaldığını gösteriyor.

Avrupa Gaz Alarmı; Avrupa'da doğal gaz fiyatları, ABD-İran geriliminin sürmesi ve Hürmüz Boğazı'nda enerji akışının normale döneceğine dair somut ilerleme sağlanamamasıyla sert yükseldi.

* 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 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 vermeye amaçlanmakta 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.