

30.07.2026**Fed'den Temkinli Duruş, Teknoloji Devlerinden Ayırışan Sonuçlar ve Artan Jeopolitik Riskler**

- **Fed Faizi Sabit:** Fed, beklentilere paralel olarak politika faizini üst üste beşinci toplantıda %3,50–%3,75 aralığında sabit bırakırken, karar 9'a karşı 3 oyla alındı ve üç üye 25 baz puanlık faiz artışını destekledi. Fed Başkanı Kevin Warsh, ABD ekonomisi ve iş gücü piyasasının güçlü seyrini koruduğunu, enflasyonun ise hâlâ %2 hedefinin üzerinde risk oluşturduğunu belirterek Fed'in gerektiğinde harekete geçmeye hazır olduğunu söyledi. Warsh, para politikası kararlarının önceden belirlenmiş bir patikaya bağlı olmadığını ve bundan sonraki adımların ekonomik verilere göre şekilleneceğini vurguladı.
- **Meta Beklentiyi Kaçırıldı:** Meta, ikinci çeyrek bilançosunda hisse başına 6,18 dolar kâr ile 7,14 dolarlık beklentinin altında kalırken, 60,8 milyar dolarlık geliri beklentileri aştı ve yıllık bazda %28 büyümeye kaydetti. Güçlü reklam gelirleri ve artan kullanıcı sayısına rağmen yatırımcılar yükselen yapay zekâ yatırımları, zayıflayan serbest nakit akışı ve kârlılık görünümüne odaklandı; bunun sonucunda hisseler seans sonrası işlemlerde %10'un üzerinde değer kaybetti. Şirket, 2026 sermaye harcaması beklentisini yapay zekâ altyapı yatırımları nedeniyle 130-145 milyar dolara yükseltirken, üçüncü çeyrek gelir beklentisini 61-64 milyar dolar olarak açıkladı ve Reality Labs zararları ile düzenleyici risklerin kârlılık üzerinde baskı oluşturmaya devam edebileceğini belirtti.
- **Microsoft Güçlü Bilanço:** Microsoft, dördüncü çeyrek bilançosunda beklentileri aşarak 90,01 milyar dolar gelir ve 4,74 dolar hisse başına kâr açıkladı. Güçlü sonuçlarda bulut bilişim ve yapay zekâ yatırımları öne çıkarken, Microsoft Cloud gelirleri %27, Azure gelirleri ise %43 artış gösterdi ve Azure'un yıllık geliri ilk kez 100 milyar doları aştı. Microsoft 365 Copilot'un ücretli kullanıcı sayısı 30 milyonu geçerken, şirket yapay zekâ altyapısına mali yıl boyunca 41 milyar doların üzerinde yatırım yaptığını açıkladı. Güçlü bilanço sonrası Microsoft hisseleri seans sonrası işlemlerde yaklaşık %3 yükselirken, şirketin yapay zekâ ve bulut alanındaki büyümeye görünümüne yönelik iyimser beklentiler korundu.
- **Rusya'dan Batıya Saldırı:** Rusya, Ukrayna'nın batı sınırına saldırı düzenledi. Bu saldırılarda Polonya'nın hava savunma sistemleri devreye girdi.
- **ABD'den İran Operasyonu:** ABD Merkez Komutanlığı'nın yaptığı açıklamada, İran'ın ABD güçlerine yönelik füze saldırısı girişimine karşılık olarak İran'a yönelik ağır bir hava saldırısı dalgasının başarıyla tamamlandığı belirtildi.
- **Borsalarda Tepki Alımları:** Fed'in faiz kararının ardından negatif tepkiler alan ABD borsa endeksleri, yeni işlem gününde kayıplarının bir kısmını geri topladı.

* 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 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.