

06.04.2026

İran-İsrail Gerilimi, Hürmüz Belirsizliği ve Küresel Piyasalarda Temkinli Denge

Asaluyeh Saldırısı: İsrail, İran'ın en büyük petrokimya kompleksi Asaluyeh'e güçlü bir saldırı düzenlediğini açıklarken, bu hamle çatışmanın doğrudan enerji altyapısını hedef alan daha tehlikeli bir evreye taşındığını ve petrol ile küresel enerji arz güvenliği üzerindeki risk priminin yeniden yükselebileceğini gösterdi.

Hürmüz Kozu: İran'ın, geçici bir ateşkes karşılığında Hürmüz Boğazı'nı yeniden açmayı kabul etmeyeceği yönündeki mesajı, Tahran'ın enerji akışını müzakere kozu olarak tutmaya devam ettiğini ve ateşkes ihtimaline rağmen küresel petrol arzı üzerindeki risk priminin yüksek kalabileceğini gösterdi.

Yanıt Hazırlığı: İran, ABD'ye verilecek karşılığın hazırlandığını ve uygun zamanda açıklanacağını bildirerek, Washington'la gerilimin henüz sona ermediği ve piyasanın önümüzdeki süreçte yeni siyasi ya da askeri adımları fiyatlamaya devam edebileceği mesajını verdi.

Diplomasi Baskısı: Trump'ın İran'a yönelik yeni süre sınırının yaklaşmasıyla birlikte ABD'nin müttefikleri son dakika ateşkes ve anlaşma zemini için baskıyı artırırken, piyasalar savaşın seyrini değiştirebilecek diplomatik adımlar ile olası yeni askeri hamleler arasında temkinli bir denge fiyatlamasına yöneldi.

Tarife İadesi: Trump yönetimi, mahkemece hukuka aykırı bulunan tarifelere ilişkin geri ödemeleri geniş kapsamlı biçimde uygulamaya hazırlanırken, bu adım özellikle ithalatçı şirketler için milyonlarca dolarlık nakit iadesi ve bilançolarda maliyet baskısının hafiflemesi anlamına gelebilecek önemli bir politika değişikimine işaret etti.

Oracle Hamlesi: Oracle, Schneider Electric'in eski finans yöneticisi Hilary Maxson'ı CFO olarak atayarak artan yapay zeka ve bulut altyapısı yatırımlarını daha disiplinli bir finansal çerçevede yönetme adımı atarken, bu değişim şirketin büyüme harcamaları ile bilanço dengesini aynı anda koruma arayışını öne çıkarıyor.

Dimon Uyarısı: JPMorgan CEO'su Jamie Dimon, İran savaşı kaynaklı petrol ve emtia şoklarının enflasyonu daha kalıcı hale getirerek faiz oranlarını piyasa beklentilerinin üzerine taşıyabileceği uyarısında bulunurken, jeopolitik risklerin küresel büyüme görünümü üzerindeki baskıyı artırdığı mesajını verdi.

Yakıt Desteği: Macaristan, artan enerji maliyetlerinin hane halkı üzerindeki baskısını hafifletmek amacıyla araç başına 25 litreye kadar devlet destekli yakıt uygulamasını devreye alırken, bu adım Avrupa'da savaş kaynaklı enerji enflasyonuna karşı kamu maliyesi üzerinden yeni destek mekanizmalarının yaygınlaşabileceği konusunda beklenti artışına sebep oldu.

PMI Zayıflığı: ABD'de Mart ayı ISM İmalat Dışı PMI verisi 54,0 olarak açıklanırken, veri 54,8 olan beklentinin ve 56,1 seviyesindeki önceki dönemin altında gerçekleşti.

Kanada Daralması: Kanada'da Mart ayı S&P Global hizmet PMI verisi 47,2'ye yükselse de 50 eşik seviyesinin altında kalarak sektörde daralmanın sürdüğünü gösterirken, Orta Doğu kaynaklı jeopolitik belirsizlik ve yükselen akaryakıt- taşıma maliyetlerinin hizmet talebi ile istihdam üzerinde baskı yaratmaya devam ettiği görüldü.

* 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.