

9 Mayıs 2025

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ ABD Başkanı **Donald Trump**, **İngiltere** ile tarifeler konusunda anlaşmaya vardıklarını duyurdu. Trump "Çığır açan bir anlaşma yaptık." dedi. İngiltere Başbakanı Keir Starmer ise ABD ile varılan ticaret anlaşmasının tarihi öneme sahip olduğunu belirterek anlaşma kapsamında ABD'nin çelik ve alüminyuma yönelik tarifelerinin İngiltere'ye uygulanmayacağını ve otomobillere de gümrük vergisinin %10'a düşürüleceğini bildirdi. Buna karşılık olarak İngiltere, ABD'ye yönelik gümrük vergilerini %5,1'den %1,8 seviyesine düşüreceğini açıkladı. Anlaşmanın bir parçası olarak, uçak parçalarının gümrük tarifelerinden muaf tutulması ile dün Delta Air Lines başta olmak üzere havayolu şirketlerinde keskin bir yükseliş görüldü.
- ✓ Trump, **Çin**'in ticaret anlaşmasına açık olduğunu ve bu hafta sonu gerçekleşecek görüşmede %145'lik gümrük vergilerinin düşebileceğini vurguladı. Avrupa özelinde ise, Avrupa'nın ABD'ye adil davranmadığını düşündüklerini ancak buna rağmen bir ticaret anlaşması yapmaya istekli olduklarını belirtti. Öte yandan Fed Başkanı **Powell**'a yönelik eleştirilerini yineleyen Trump, faiz indirimi konusunda geç kaldığını savunarak Fed'in mevcut duruşunu eleştirdi. Ticari geriliminin hafifleyeceğine dair beklentiler, küresel çapta hisse senedi piyasaları ve petrol fiyatlarını destekledi. Öte yandan, 10 yıllık tahvil faizi %4,38'i ve dolar endeksi 100'ü geçmesine rağmen 3300\$ üzerinde seyreden ons altın, piyasanın henüz rahatlamadığını göstermekte.
- ✓ **Monster Beverage Corp**, 1. çeyrekte hisse başına 0,45\$ kar ve 1,85 milyar\$ hasılat elde ederek 0,46\$ HBK ve 1,98 milyar\$ yönündeki beklentiyi karşılayamadı. Şirket, içeceklerinin fiyatlarını artırarak brüt kar marjını 240 baz puanı genişletti. Ancak, tüketicilerin harcamaları kısımasıyla birlikte satışlarda %2,3 düşüş kaydetti. Şirket yönetimi, yatırımcı toplantısında gümrük tarifelerinin finansal sonuçlarını olumsuz etkilemeyeceğini belirtti, ancak alüminyuma yönelik tarifelerin maliyetleri yükseltebileceğini açıkladı. Seans öncesi işlemlerde **Monster Beverage (NYSE: MNST)** %3,91 ekside.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ Çip üreticisi **Taiwan Semiconductor Manufacturing Company**, bugün açıklanan Nisan ayı satış rakamlarında, çip üreticisinin müşterilerinin ABD'nin getirdiği gümrük tarifelerinin fiyatları yükselteceği endişesi ile siparişlerini öne çekmelerinin etkisiyle rekor kırdı. TSMC'nin Nisan satışları, geçen yılın aynı ayına kıyasla %48,1 artışla 349,57 milyar T\$'ye erişti. Böylece Ekim 2024'te kaydedilen 314,24 milyar T\$ aylık satış rekoru kırılmış oldu. Nisan ayı satışları ile birlikte yılın ilk 4 ayında şirket, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %43,5 artışla 1,19 trilyon T\$ hasılat elde etti. ABD Başkanı Donald Trump'ın genel geçer %10 gümrük vergisinin üzerine, her ne kadar 90 gün ertelenmiş olsa da, %32 ek "karşılıklı gümrük vergisi" koyacağını açıklaması siparişlerin öne çekilmesinde etkili oldu. Halihazırda Arizona'da bulunan üretim tesisini genişleten TSMC, ABD'de 165 milyar\$'lık yatırım yapmayı vadetmişti. Seans öncesi işlemlerde TSMC (NYSE: TSM) %2,50 artıda.



- ✓ **Nvidia**, ABD'nin H20 yapay zeka çipine yönelik ihracat kısıtlamalarının ardından, Çin için H20'nin daha basit bir versiyonunu piyasaya sürmeyi planlıyor. Şirket, Çinli müşterilerine modifiye edilmiş H20 çipini Temmuz ayında piyasaya sürmeyi hedeflediğini bildirdi. Hatırlayacağı üzere Biden yönetimi, Çin'in askeri uygulamalarına ilişkin endişeleri gerekçe göstererek belli bir sınırı aşan çiplerinin ihracatını yasaklamış, bu hafta Trump, bu düzenlemeyi yeniden değerlendireceğini belirtmişti. Seans öncesi işlemlerde **Nvidia (NASDAQ: NVDA)** %0,11 artıda.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 15.40'a göre verilmiştir.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. 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.

Kaynak: finance.Yahoo.com,
tradingview.com,
investing.com, wsj.com

PayPal Holdings, Inc. (NASDAQ: PYPL)

Son Kapanış	70,48\$	52 Haftalık % Getiri	%12,00
Piyasa Değeri	68,75 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%8,45
52 Hafta En Yüksek	93,66\$	Ortalama Hacim	93,66 Milyon
52 Hafta En Düşük	55,85\$	F/K	15,84
50 Günlük Fiyat Ort.	66,18\$	PD/DD	3,38
200 Günlük Fiyat Ort.	75,80\$	FD/FAVÖK	9,64

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Ödeme teknolojileri şirketi PayPal, 29 Nisan'da yayınlanan 1Ç25 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %1 artışla 7,8 milyar\$ hasılat ve %23 artışla hisse başına 1,334 kazanç elde ederek hisse başına 1,16\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı.

Bu dönemde toplam ödeme hacmi %3 artışla 417,2 milyar\$a yükselirken, ödeme işlemi adedi %7 azalışla 6 milyara geriledi. Aktif hesap sayısı geçen yılın aynı dönemine kıyasla %2, çeyrekten çeyreğe %0,3 artışla 436 milyona erişti.

1Ç25'te şirketin faaliyet karı 1Ç24'e kıyasla %16 artışla 1,62 milyar\$a yükseldi. Son çeyreklerdeki faaliyet karlılığı genişlemesinin sürdüğü görülüyor, 1Ç25'te şirketin faaliyet karlılığı 1Ç24'e kıyasla 257 baz puan genişleme ile %20,7 olarak gerçekleşti.

Şirket bu dönemde, Avrupa bölgesindeki "şimdi al, sonra öde" zamanlama farklarına göre düzeltilmiş şekilde 1,4 milyar\$ serbest nakit akışı elde ederek, güçlü nakit akışı performansını sürdürdü.

Şirket yönetimi, 2Ç25'te, 2Ç24'e kıyasla %8,4 - %%10 artışla hisse başına 1,29\$ - 1,31\$ kazanç elde etmeyi, böylece 2025 mali yılını 2024'e kıyasla %6,5 - %9,7 artışla hisse başına 4,95\$ - 5,10\$ kazanç ile tamamlamayı bekliyor.

Teknik Görünüş

2023'ten bu yana önemli bir destek görevi gören 58\$ yatay trendinden destek bularak yükselen PYPL kritik 71\$ direncini aşmayı deniyor. 71\$ üzerinde kalıcılık sağlanması durumunda, 67\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 73\$ ve 77\$ dirençleri hedeflenebilir.

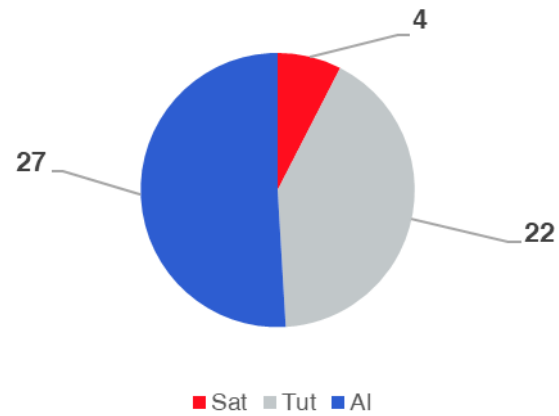
Hissenin Fiyat Grafiğı



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Haziran Vadeli Altın Sözleşmesi



Hafta sonu gerçekleşecek Çin-ABD ticaret görüşmelerinin yeterince faydalı olmayacağına dair endişeler ile yatırımcılar güvenli liman tercihlerini korurken, ABD - İngiltere arasındaki ticar anlaşması altın fiyatlarının yükselişini sınırlıyor.

Çarşamba günü Powell, tarifelerin enflasyon ile ekonomik büyüme üzerindeki etkileri netleşene kadar politika faizinin %4,25 - %4,50 seviyelerinde tutulacağını belirtmişti. Ayrıca, bugün ABD 10 yıllık tahvili faizi %4,40 seviyesi civarında seyrediyor. Bu gelişmelerin altın üzerinde baskı yaratması beklenirken, merkez bankalarının süregelen talebi ve güvenli liman alımları altın fiyatlarını desteklemeye devam ediyor.

Teknik açıdan bakıldığında, son bir ayda görülen iki zirve ile RSI arasında bir negatif uyumsuzluk oluşmuş durumda; bu da olası bir düzeltme sinyali olarak değerlendirilebilir. Eğer Çin-ABD görüşmeleri yatırımcı beklentilerini karşılarsa, altın ivme kaybedebilir ve 21 günlük EMA'nın (3.288\$) altına gerileyebilir. Ancak görüşmeler olumsuz sonuçlanır ya da tarifelerde beklenen ölçüde indirim yapılmazsa, altın yeniden \$3.500 seviyesini test edebilir.

Sözleşme Pazartesi günü 3.350\$ üzerinde seyrederse, 3.310\$ altında zarar kes çalıştırarak 3.500\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz. Öte yandan, sözleşme 3.288\$ altında sarkarsa 3.330\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 50 günlük üssel ortalamasının belirlediği (3.175\$) hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.