

**12 Haziran 2025**

## Global Piyasalarda Gündem

- ✓ **ABD'de ÜFE verisi** Mayıs ayında aylık %0,1 artış göstererek %0,2 artış yönündeki beklentinin altında kaldı. Bir önceki ay %0,5 düşüş olarak gerçekleşen veri ise %0,2 düşüş yönüne yukarı yönlü revize edildi. Çünkü beklenti altı TÜFE verisinin ardından beklenti altı Mayıs ayı ÜFE, jeopolitik tansiyonun yükselmesi ile negatif seyreden küresel piyasaları kısmen destekleyebilir. Veri öncesinde %0,5 - %1,0 civarında eksiye seyreden ABD vadeli endeksleri, kayıpların bir kısmını geri kazanırken ABD tahvil faizlerinde ise 6 baz puanlık düşüşler görülmekte. ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,36 seviyesinde seyrederken dolar endeksi ise 98 seviyesinin altına sarkarak 2022 yılından bu yana en düşük seviyeye geriledi. ABD doları ve tahvil faizlerindeki düşüşten destek bulan ons altın, yeniden 3.400\$ seviyesini test ediyor.
- ✓ **ABD Başkanı Donald Trump**, dün yaptığı açıklamada ABD'nin Çin ile anlaşmasının tamamlandığını, Çin'in nadir toprak mineralleri tedarik edeceğini ve ABD'nin Çinli öğrencilerin üniversitelerine girmesine izin vereceğini söyledi. Ayrıca, anlaşma kapsamında ABD'nin ithal Çin mallarına %55 gümrük vergisi uygulamasına karar verildi. Buna %10'luk bir temel "karşılıklı" tarife, fentanil kaçakçılığı için %20'lik bir tarife ve önceden var olan tarifeleri yansıtan %25'lik bir tarife de dahildir. Öte yandan Çin, ABD'den ithal ettiği ürünlere %10 gümrük vergisi uygulayacak. Jeopolitik cephesinde ise, bölgede artan güvenlik riskleri nedeniyle ABD personelinin Orta Doğu'dan çıkarılacağını belirtmiş, bu da petrol fiyatlarını kısa bir süre için %4 oranında arttırmıştı.
- ✓ The Wall Street Journal'ın haberine göre, 242 yolcu taşıyan Air India uçağının Hindistan'ın bir havaalanı yakınlarında düşmesinin ardından **Boeing** hisseleri baskı altında. Raporlar uçağın bir Boeing 787--8 Dreamliner olduğunu açıkladı. Seans öncesi işlemlerde Boeing (NYSE: BA) %5,90 eksiye.

## Global Piyasalarda Gündem

- ✓ **Oracle**, mali 4. çeyrekte hisse başına 1,70\$ kar elde ederek analistlerin 1,64\$'lık beklentiyi aşarken yıldan yıla %11 artışla 15,9 milyar\$'lık hasılat elde ederek 15,59 milyar\$'lık beklentiyi aştı. Oracle'ın bulut altyapısı segmentinden elde ettiğini gelir, bu çeyrekte %52 artışla 3 milyar\$'a yükseldi. Şirketin CEO'su Safra Catz, Oracle'ın bulut altyapısı büyüme oranının 2026 mali yılında %70'in üzerine çıkmasını beklediğini söyledi. Seans öncesi işlemlerde Oracle (NYSE: ORCL) %8,66 artıda.
- ✓ **Oklo**, nükleer start-up'ın genel kurumsal amaçlar ve gelecekteki potansiyel yatırımlar için kullanılacak 400 milyon\$'lık adi hisse senedi ihracını duyurmasıyla seans öncesinde baskı altında. Oklo'nun yaklaşık iki yıllık bir gecikmenin ardından Alaska'daki bir Hava Kuvvetleri üssüne güç sağlamak için şartlı olarak seçilmesinin ardından hisse senedi çünkü seansta %29 artış gerçekleştirdi. Bugün seans öncesinde Oklo (NYSE: OKLO) %5,98 eksiye.
- ✓ **GameStop**, 1,75 milyar\$ değerinde dönüştürülebilir tahvil ihraç etmeyi planladığını açıklamasının ardından seans öncesinde sert bir düşüş yaşadı. Şirket, ihraçtan elde edilen geliri "GameStop'un Yatırım Politikası ile tutarlı bir şekilde yatırım yapmak ve potansiyel satın almalar dahil olmak üzere genel kurumsal amaçlar" için kullanmayı planlıyor. Seans öncesi işlemlerde GameStop (NYSE: GME) %17,93 eksiye.

\*Seans öncesi bilgileri TSİ 15.50'ye göre verilmiştir.

## Broadcom Inc. (NASDAQ: AVGO)

|                       |                |                         |                |
|-----------------------|----------------|-------------------------|----------------|
| Son Kapanış           | 252,91\$       | 52 Haftalık % Getiri    | %50,63         |
| Piyasa Değeri         | 1,19 Trilyon\$ | S&P500 52 Haf. % Getiri | %10,83         |
| 52 Hafta En Yüksek    | 265,43\$       | Ortalama Hacim          | 27,86 Milyon\$ |
| 52 Hafta En Düşük     | 128,50\$       | F/K                     | 92,24          |
| 50 Günlük Fiyat Ort.  | 207,17\$       | PD/DD                   | 17,09          |
| 200 Günlük Fiyat Ort. | 195,55\$       | FD/FAVÖK                | 41,23          |

## Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Broadcom Inc.; veri merkezi ve ağ teknolojisi, genişbant, kablosuz internet, depolama gibi alanlara yönelik yarıiletken ve altyapı yazılımı çözümleri sunar.

Broadcom 5 Haziran'da yayınlanan 2Ç25 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %20 artışla 15 milyar\$ hasılat ve %43,6 artışla hisse başına 1,58\$ kazanç elde etti, beklentiler hisse başına 1,57\$ kazanç yönündeydi.

Yapay zekaya yönelik yarı iletkenlere yönelik momentumun sürmesinin ve şirketin iştiraki VMware'in olumlu performansının 2. Çeyrekteki güçlü büyümeye katkıda bulunduğu görülüyor. 2. Çeyrekte yapay zeka ağ oluşturma alanındaki güçlü talebin etkisiyle, 2. Çeyrekte yapay zeka kaynaklı hasılat %46 artışla 4,4 milyar\$ seviyesine erişti.

Şirket yönetimi, bulut hizmeti sunan dev teknoloji şirketlerinin yatırımlarını sürdürmesinin etkisiyle, 3. Çeyrekte yapay zeka yarıiletkenleri alanında 5,1 milyar\$ hasılat elde ederek, bu alanda 10. Ardışık çeyrekte büyüme sağlamayı bekliyor.

2. çeyrekte %35 artışla 10 milyar\$ FAVÖK elde eden şirketin FAVÖK marjının geçen yılın aynı dönemine kıyasla 7 yüzdelik puan artışla %67'ye genişlemesini olumlu değerlendiriyoruz.

Marjlardaki genişlemenin etkisiyle şirket %44 artışla 6,4 milyar\$ serbest nakit akışı elde ederek güçlü bir nakit akışı performansı sergiledi. 2Ç24'te hasılatın %35,6'sı kadar nakit akışı elde eden şirketin serbest nakit akışı marjının %42,7'ye genişlediği görülmekte.

Bu dönemde şirket 4,2 milyar\$ hisse geri alımı ve 2,8 milyar\$ temettü ödemesi gerçekleştirerek, yatırımcılarına toplamda 7 milyar\$ geri dönüş sağladı.

Broadcom 3Ç25'te 3Ç24'e kıyasla %21,5 artışı temsil edecek biçimde 15,8 milyar\$ hasılat elde etmeyi ve FAVÖK marjının %66 seviyesinde gerçekleşmesini bekliyor.

## Teknik Görünüş

Hareketli ortalamaları üzerinde yükselişini sürdüren AVGO bir önceki tarihi zirvesi olan 250\$ üzerinde kalıcılık sağlamayı deniyor. 250\$ direnci üzerinde kalıcılık sağlanabilirse yükseliş momentumunun süreceğini düşünüyoruz. 240\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 270\$ ve 281\$ dirençleri hedeflenebilir.

## Hissenin Fiyat Grafiğİ



## Analistlerin Hedef Fiyatları



## Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi

