

25 Nisan 2025

Global Piyasalarda Gündem

Ticaret savaşlarında gümrük vergilerine dair anlaşmalar olabileceğine dair beklentilerin yükselmesi ile risk iştahında görölen artış, Lam Research gibi çip ekipmanı üreticilerinden gelen olumlu finansallar ve rehberlik gibi nedenlerin risk iştahını yükseltmesi ile ABD endeksleri dünkü seansı yükselişle tamamladı.

Başkan Trump, ekibinin Çinliler ile ticaret anlaşması için görüştüğü haberi ile bugün seans öncesinde de yükseliş görölrken, Çin Ticaret Bakanlığı sözcüsü He Yadong'un "řu an için Çin ile ABD arasında ekonomik veya ticari herhangi bir pazarlığın olmadığını" açıklaması ile seans öncesi kazançların geri verildiğini ve vadeli endekslerin hafif eksiye işlem görmeye başladığını takip ettik.

Her ne kadar Başkan Trump, kullandığı sert tonu son günlerde yumuşatarak 3-4 hafta içerisinde ticaret anlaşmalarının imzalanmasını beklediğini açıklasa da, şirketlerin ve Fed yetkililerinin sıkça tekrarladığı "belirsizlik" durumunun ve haber bazlı yüksek oynaklığın sürdüğü görölmekte.



Meta Platforms, dün yaptığı açıklamada, yapay / artırılmış gerçeklik gibi alanlarda çalışan Reality Labs işkolunda gerçekleştirdiğı yeniden yapılanma dolayısıyla, Quest sanal gerçeklik ekipmanlarına yönelik oyun geliştiren Oculus Studios ekibinde işten çıkarmalar gerçekleştireceğini açıkladı. Quest sanal gerçeklik ekipmanlarını geliştiren Reality Labs, son çeyrekte 5 milyar\$ zarar kaydetmişti



T-Mobile, 1. çeyrekte 2,58\$ HBK ve 20,9 milyar\$ hasılat elde ederek 2,47\$ HBK ve 20,6 milyar\$ hasılat yönündeki beklentileri aştı. Ancak, şirket bu dönemde 495.000 yeni faturalı telefon müşteri kazanarak 504.900 yönündeki piyasa beklentisini karşılayamadı. Geçen hafta açıklanan T-Mobile'ın rakibi Verizon'ın finansal sonuçlarında, müşteri kaybı görölrken dün açıklanan AT&T sonuçlarında ise beklenti üstünde müşteri eklendiğı göröldü. Sean öncesi işlemlerde T-Mobile US (NASDAQ:TMUS) -%6'da işlem görmektedir.

*Seans öncesi bilgileri TSI 16.00'ya göre verilmiştir.

Global Piyasalarda Gündem

Alphabet

Alphabet, 1. çeyrekte yıldan yıla %49 artışla hisse başına 2,81\$ kar ve %12 artışla 89,17 milyar\$ hasılat elde ederek 2,01\$ HBK ve 89,17 milyar\$ hasılat yönündeki beklentiyi aştı. Şirketin en büyük gelir kaynağı olan reklam segmenti, %10 artışla 50,7 milyar\$ gelir sağlayarak %8 - %9 yönündeki büyüme tahminlerini aştı. Şirketin bulut geliri, %28 artışla 12,26 milyar\$'a ulaşırken bu segmentin faaliyet karı ise %142 artış göstererek yüksek karlılığı gösterdi. Bloomberg'in haberine göre Alphabet'in %46 artışla 34,54 milyar\$'a erişen net karının 8 milyar\$'lık kısmı şirketin SpaceX'te bulunan hisselerinin değer kazancından kaynaklandı. Bu dönemde şirketin sermaye harcamaları 17 milyar\$ olarak açıklandı ve şirket yönetimi, 2025 yılı için daha önce açıkladığı 75 milyar\$'lık sermaye harcamaları tahminini yineledi. Yatırımcılar için endişe verici olan bu harcamalara rağmen, şirketin serbest nakit akışının 19 milyar\$'a ulaşması olumlu değerlendirilebilir. Seans öncesi işlemlerde Alphabet (NASDAQ: GOOGL) %3,59 artıda.



Çip üreticisi Intel, dün seans sonrasında açıklanan 1Ç25 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine paralel olarak 12,7 milyar\$ hasılat ve %28 azalışla hisse başına 0,13\$ kazanç elde etti. Yeni CEO altında yeniden yapılanmaya giden şirket 2025 yılında 17 milyar\$, 2026 yılında 16 milyar\$ tasarruf etmeyi planlıyor. Intel 2025 mali yılında 11,2 - 12,4 milyar\$ hasılat elde etmeyi bekliyor, medyan beklentiler 12,82 milyar\$ yönündeydi. Yeniden yapılanma sürecinin "hızlı bir çözüm" olmadığını belirten CEO Tan, önceliklerinin bilançoı düzeltmek olduğunu, Intel'in mevcut ürünlerini yeni trendlere göre değerlendirerek, robotik ve yapay zeka ajanları gibi alanlara yöneleceklerini, Nvidia gibi yalnızca çip satmak yerine komple veri merkezi yapılarına yönelebileceklerini belirtti. Ay başında Intel ve TSMC'nin ortak girişim kuracağına yönelik haberler, geçen hafta TSMC tarafından yalanlanmış olsa d, Intel CEO'su geçtiğimiz günlerde TSMC ile işbirliğine yönelik alanlar üzerine bir görüşme gerçekleştirdiklerini açıkladı. Seans öncesi işlemlerde Intel Corp. (NASDAQ: INTC) %7,2 eksiye.

25 Nisan 2025

Global Piyasalarda Gündem



1. çeyrekte ürün satışları %1 azalışla 6,6 milyar\$ olarak gerçekleşirken, Covid-19 aşısı Veklury satışları dışında tutulduğunda; HIV ve karaciğer hastalıklarına yönelik ürünlerin desteği ile satışların %4 artışıla 6,3 milyar\$ hasılat elde edildiği görülmekte. İlaç şirketi Gilead Sciences, dün açıklanan 1Ç25 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla 6,67 milyar\$ hasılat ve hisse başına 1,81\$ kazanç elde etti (geçen yılın aynı döneminde hisse başına 1,32\$ zarar elde etmişti.). HIV ürünü satışları 56 artışla 4,6 milyar\$'a erişti. Şirket yönetimi 2025 yıl sonuna yönelik 28,2 - 28,6 milyar\$ hasılat ve hisse başına 7,70\$ - 8,10\$ kazanç yönündeki rehberliğini korudu. Seans öncesi işlemlerde Gilead Sciences (NASDAQ: GILD) %4,1 ekside

abbvie

İlaç üreticisi Abbvie, bugün seans öncesinde yayınlanan 1Ç25 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %8,4 artışla 13,34 milyar\$ hasılat ve %6,5 artışla hisse başına 2,46\$ kazanç elde ederek 12,93 milyar\$ hasılat ve hisse başına 2,38\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı. Şirketin immünoloji portföyü %16,6 artışla 6,26 milyar\$ hasılat ile büyümeye önemli bir katkı sağlarken, nöro bilim portföyü %16,1 artışla 2,28 milyar\$ hasılat getirdi. Şirket yönetimi, daha önce hisse başına 11,99\$ - 12,19\$ kazanç olarak belirlediği 2025 yıl sonu tahminlerini hisse başına 12,09\$ - 12,29\$ kazanç yönünde yukarı güncelledi Sean öncesi işlemlerde Abbvie (NYSE: ABBV) +%3,5'da işlem görmektedir.

Global Piyasalarda Gündem



Tüketici ürünleri şirketi Colgate - Palmolive, bugün seans öncesinde açıklanan 1Ç25 bilançosunda, 1Ç24'e kıyasla %3,1 azalışla 4,9 milyar\$ hasılat ve %6 artışla hisse başına 0,91\$ kazanç elde etti, beklentiler 6,67 milyar\$ hasılat ve hisse başına 1,78\$ kazanç yönündeydi. Olumsuz kur etkisi net satışlara %4,4'lük negatif etkiye bulunurken, organik satışlar %1,4 artış gösterdi. Birçok pazarda yavaşlama görüldüğü bu dönemde organik satış büyümesi elde etmelerin olumlu değerlendiren şirket yönetimi, gümrük tarifelerinin etkilerini değerlendirerek, 2025 mali yıl sonuna yönelik %3 - %5 organik büyüme yönündeki beklentisini %2 - %4 organik hasılat büyümesi yönünde aşağı güncellerken, zayıflayan dolar endeksi nedeniyle daha önce %4 - %6 olumsuz kur etkisi ile yatay bir performans beklediği hasılat tahminini, %1 - %3 olumsuz kur etkisi ile %1 - %3 büyüme yönünde yukarı güncelledi.

*Seans öncesi bilgileri TSl 16.00'ya 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

Lam Research Corporation (NASDAQ: LRCX)

Son Kapanış	66,73\$	52 Haftalık % Getiri	-%23,38
Piyasa Değeri	90,96 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%7,55
52 Hafta En Yüksek	113,00\$	Ortalama Hacim	14,03 Milyon
52 Hafta En Düşük	56,32\$	F/K	5,37
50 Günlük Fiyat Ort.	74,5\$	PD/DD	9,56
200 Günlük Fiyat Ort.	78,65\$	FD/FAVÖK	15,69

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Lam Research Corp.; yarı iletken üretiminde kullanılan ekipman ve malzemeler üretir. Şirketin ürünleri silikon plakalar üzerine filmlerin yerleştirilmesi gibi işlemlerde kullanılır. Şirketin bu çeyrekteki hasılat kırılımına bakıldığında satışların %31'ini Çin, %24'ünü Kore, %24'ünü Tayvan, %4'ünü ABD, %10'unu Japonya, %4'ünü Güneydoğu Asya ve %3'ünü Avrupa'nın oluşturduğu görülmekte. Lam Research, 23 Nisan'da yayınlanan bilançosunda, çeyrekte çeyreğe %8, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %24,4 artışla 4,72 milyar\$ hasılat ve çeyrekte çeyreğe %14, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %42,5 artışla hisse başına 1,04\$ kazanç elde ederek 4,64 milyar\$ hasılat ve hisse başına 1,00\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı.

Yapay zeka çip ve işlemcilerine yönelik güçlü talebin sürmesiyle, Lam Research'ün en büyük müşterilerinden olan Taiwan Semiconductor Manufacturing gibi yapay zeka çipi üreticilerinin siparişlerini arttırması Lam gibi çip ekipmanı üreticilerine olumlu yansıdı

Şirketin faaliyet karlılığının çeyrekte çeyreğe 210 baz puan artışla %32,8'e genişlemesi, talebin ve fiyatlamasının gücünü koruduğuna işaret etmekte. Cari çeyrekte 4,7 - 5,3 milyar\$ hasılat, %32,5 - %34,5 faaliyet karlılığı ve hisse başına 1,10\$ - 1,30\$ kazanç elde etmeyi beklediğini açıklayan şirketin rehberliği piyasa beklentilerini aştı.

Teknik Görünüş

Olumlu bilanço sonuçlarının etkisi boşluklu yükselen LRCX, düşen trend direnci ve 21 günlük ortalama direncini aştı. 21 günlük ortalama ile düşen trendin belirlediği 66,50\$ - 68\$ bölgesi üzerinde kalıcılık sağlanması ile 200 günlük ortalama direncine kadar bir yükseliş beklenebilir. 66,40\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 100 günlük ortalama direnci 74,80\$ ve 200 günlük ortalama direnci 77,30\$ hedeflenebilir

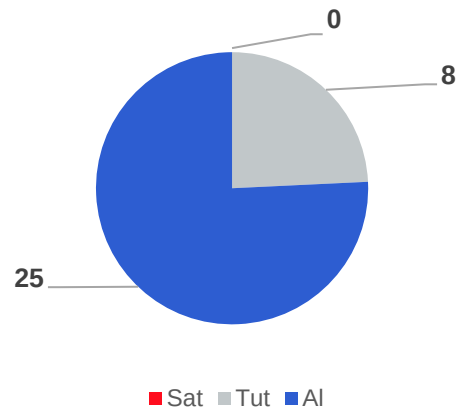
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



■ Sat ■ Tut ■ Al

Mısır Temmuz Vadeli Sözleşmesi

Yaşadığı son düşüşle birlikte 50 günlük üstel hareketli ortalamasından destek bulan Temmuz vadeli Mısır sözleşmesi 21 ve 50 günlük üstel hareketli ortalamalarının üzerinde kalıcılık sağlamayı başarmış görünüyor.

Sözleşmede 4,92\$ düşen trend direncinin kırılması halinde 4,86\$ seviyesini zarar kes çalıştırmak koşuluyla 5,06\$ dolar seviyesi hedef belirlenerek uzun pozisyon alınabilir.

Sözleşme 4,79\$ seviyesinde tutunmayı başaramazsa 4,86\$ seviyesi zarar kes çalıştırmak koşuluyla 4,66\$ seviyesi hedef belirlenerek kısa pozisyon alınabilir.



Yulaf Vadeli Sözleşmesi

Son günlerde yüksek volatilitenin görüldüğü Yulaf vadeli 21 günlük ve 50 günlük üstel hareketli ortalamalarının arasında fiyatlanıyor.

Sözleşmede 3,58\$ seviyesinin üzerinde kalıcılık sağlaması durumunda 3,52\$ seviyesini zarar kes olarak çalıştırmak koşuluyla 3,68\$ hedefli uzun pozisyon alınabilir.

Sözleşmede 3,45\$ seviyesi altında gelen kapanışlarda 3,50\$ seviyesini zarar kes çalıştırmak koşuluyla 3,35\$ hedefli kısa pozisyon alınabilir.

