Global Piyasalarda Gündem

ABD'de temmuz ayı enflasyonu beklentilerle uyumlu gelerek Fed üzerindeki faiz artırımı baskısını hafifletti. Gıda ve enerji hariç çekirdek tüketici fiyatları aylık %0,2, yıllık %2,5 arttı. Manşet enflasyon ise aylık %0,1, yıllık %3,4 arttı ve tüm kalemler tahminlerle birebir örtüştü. Veri, İran savaşı kaynaklı enerji fiyat şokunun etkisinin temmuzda zayıflamayı sürdürdüğüne işaret ediyor. Böylece Fed, 15-16 Eylül toplantısında borçlanma maliyetlerini artırıp artırmayacağını tartışırken enflasyon baskılarını istihdamdaki yavaşlamaya karşı tartma imkânı buluyor. Veri sonrasında ABD vadelileri yükselirken tahvil getirileri çok az değişti ve eylül ayında faiz artırımı bahisleri azaltıldı.

Jeopolitik tarafta Pakistan, ABD ile İran'ın Hürmüz Boğazı konusunda anlaşmaya yakın olduğunu duyurdu, ancak Trump'ın boğaz üzerinde "tam kontrol" iddiası ve Tahran'ın yeni koşulları uzlaşmayı zorlaştırıyor. IEA, çatışmalar ve deniz taşımacılığındaki aksaklıklar nedeniyle piyasanın bu çeyrekte günlük 1,8 milyon varil açık vereceğini öngördü. Ukrayna'nın saldırıları Rusya'nın rafineri kapasitesini günlük 3,6 milyon varile düşürerek ülkeyi ilk kez Hindistan'dan benzin ithal etmek zorunda bıraktı. **Brent** 88,70 dolara çıkarak yükselişini altıncı güne taşıdı. Veri öncesi temkinli seyirle S&P 500 rekor seviyelerden gerilemeyi sürdürdü, teknoloji bilançolarının desteğiyle **Nasdaq 100** vadelileri %0,3 primli. Asya'da **Kospi** %4 yükselirken **altın** 4.430 doların üzerine çıktı.

Şirket tarafında **Nvidia**, **BlackRock** ve **Goldman Sachs**'ın da aralarında olduğu altı kuruluşun yapay zeka altyapısı için 500 milyar doları aşan sermaye toplamasını sağlayarak kredi risk primini geriletti. **Samsung** ve **SK Hynix**, **Temasek**'in yatırım planı haberiyle %6,7 ve %5,5 primlendi, **TSMC**'nin temmuz hasılatı yıllık %44,7 arttı. Bilançolarda **Super Micro Computer** güçlü rehberlikle %7,6, **CoreWeave** 104 milyar dolarlık sipariş bakiyesiyle %16, **Firefly Aerospace** %659'luk ciro büyümesiyle değer kazandı. **Nebius** ise bulut biriminde %514'lük satış sıçraması ile %17'ye yakın yükseliş yaşadı.

▸ Nebius 2Ç26 Sonuçlarını Açıkladı

Nebius ikinci çeyrekte hasılatını yıllık %454 artışla 582,3 milyon $'a taşıyarak 569,9 milyon $'lık konsensüsü aştı ve hisse başına 68 sent zarar 71,7 sentlik beklenen zararın altında kaldı. Geçen yılın aynı çeyreğinde 21 milyon $ negatif olan düzeltilmiş FAVÖK bu çeyrekte 236,2 milyon $'a dönerek karlılıkta kritik bir eşiğin aşıldığına işaret etti, düzeltilmiş net zarar da %64 daralarak 33,2 milyon $'a geriledi. Çeyreğin en dikkat çekici kalemi, müşteri ön ödemelerini yansıtan ertelenmiş gelirlerin yıl sonundaki 1,6 milyar $'dan yaklaşık 6 milyar $'a sıçraması oldu ve bu sayede faaliyetlerden 2,25 milyar $ nakit üretildi. Şirket çeyrekte 5,66 milyar $ yatırım harcaması gerçekleştirirken dönem sonu nakit pozisyonu 8 milyar $'ın üzerine çıktı ve agresif kapasite büyümesi için güçlü bir finansman tamponu sunuyor.

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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Piyasayı Etkileyen Haberler

CoreWeave 2Ç26 Sonuçlarını Açıkladı

CoreWeave, ikinci çeyrekte hasılatını 2,58 milyar dolara taşıyarak 2,56 milyar dolarlık konsensüsle uyumlu bir sonuç açıkladı; şirket son beş çeyrektir bilanço sonrasında değer kaybettiği için piyasa asıl rehberliğe odaklanmıştı. Hisse başına zarar 1,14 dolarla 1,41 dolarlık beklenen zararın belirgin altında kaldı, net zarar da 626 milyon dolarla 757,1 milyon dolarlık tahminin altında gerçekleşti. Düzeltilmiş FAVÖK 1,51 milyar dolara ulaşarak 1,43 milyar dolarlık beklentiyi aştı ve marj %59 ile %55,4'lük tahmini geçti; düzeltilmiş faaliyet kârı da 128 milyon dolarla 66,6 milyon dolarlık beklentinin oldukça üzerinde kaldı. Haziran sonu itibarıyla bekleyen sipariş bakiyesi yaklaşık 104 milyar dolara ulaştı ve bu rakam üçüncü çeyrekte eklenen 25 milyar doları aşkın yeni müşteri taahhüdünü dahi kapsamıyor. Yapay zeka harcamalarındaki artışın beklenenden güçlü bir satış büyümesine dönüşmesiyle **CoreWeave**, kapanış sonrası işlemlerde %16 değer kazandı.

Super Micro 2Ç26 Sonuçlarını Açıkladı

Super Micro Computer, 2026 mali yılı dördüncü çeyreğinde hasılatını yıllık %93 artışla 11,12 milyar dolara taşıdı; bu rakam 11,26 milyar dolarlık beklentinin hafif altında kalsa da hisse başına kazanç 1,70 dolarla 1,59 dolarlık beklentiyi aştı ve düzeltilmiş net kâr 260,7 milyon dolardan 1,23 milyar dolara sıçradı. Düzeltilmiş brüt kar marjı %17,6 oldu. Şirketi asıl öne çıkaran ise rehberlik oldu: yönetim, 2027 mali yılı ilk çeyreği için 11,99 milyar dolarlık konsensüsün çok üzerinde, 14,5-15,5 milyar dolar aralığında hasılat ve 74 sentlik beklentinin üzerinde 1,01-1,10 dolar hisse başına kazanç öngördü; tüm 2027 mali yılı hasılat beklentisini de 54,43 milyar dolarlık konsensüsün belirgin üzerinde, 65-72 milyar dolar olarak paylaştı. Yapay zeka sunucularına olan talebin sürmesi ve **Nvidia** çipli sistemlerde daha kârlı ürün karmasına geçiş marj iyileşmesini destekliyor. Şirket geçen ay 60 milyar doları aşan rekor sipariş bakiyesi açıklamıştı; bu güçlü görünümün teyit edilmesiyle hisse bilanço sonrası işlemlerde %9,3 değer kazandı.

Firefly 2Ç26 Sonuçlarını Açıkladı

Firefly Aerospace, ikinci çeyrekte hasılatını yıllık %659 artışla 117,7 milyon dolara taşıyarak 88 milyon dolarlık beklentiyi belirgin şekilde aştı; buna karşın düzeltilmiş FAVÖK zararı geçen yılın 47,9 milyon dolarından 61,2 milyon dolara genişledi ve hisse başına zarar 57 sente indi (geçen yıl 5,78 dolar zarar). Şirket 2026 tam yıl hasılat beklentisini 420-450 milyon dolar aralığında korudu; analistler, ilk yarının orta nokta beklentisinin %46'sını oluşturduğunu, ikinci yarıda %150-184 büyümeye işaret eden 221-251 milyon dolarlık satış ima edildiğini belirtti. Aynı gün şirket, Lockheed Martin ile mevcut çoklu fırlatma anlaşmasını 2031'e kadar uzattığını, yükseltilmiş Alpha Block II konfigürasyonuyla 25 adede kadar özel fırlatma gerçekleştireceğini duyurdu; iki şirket ayrıca Seagate Space'in deniz tabanlı fırlatma platformu üzerinde de iş birliği yapıyor. Güçlü ciro büyümesi ve genişleyen ortaklık ağı sayesinde hisse, bilanço sonrası işlemlerde %3,2 değer kazandı.

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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

PhillipCapital
Your Partner In Finance

YURT DIŞI GÜNLÜK BÜLTEN

12 Ağustos 2026

Günün Öne Çıkanları

Firefly Aerospace

Piyasa öncesi %2,4

NASDAQ: FLY

Firefly Aerospace, ikinci çeyrekte hasılatını yıllık %659 artışla 117,7 milyon $'a taşıyıp beklentileri belirgin şekilde aşarken Lockheed Martin ile fırlatma anlaşmasını 2031'e kadar uzatmasının da desteğiyle bilanço sonrası işlemlerde %3,2 değer kazandı. Son dönemdeki havacılık ve uzay bilançoları arasında beklentileri en net şekilde aşan şirket oldu.

KAPANIŞ	PİYASA DEĞ.	F/K
26,36 $	4,33 mlr $	-

CoreWeave

Piyasa öncesi %19,3

NASDAQ: CRWV

CoreWeave, ikinci çeyrekte beklentilerden düşük zarar ve güçlü FAVÖK performansının yanında yaklaşık 104 milyar $'a ulaşan sipariş bakiyesiyle yapay zeka talebinin gücünü teyit ederek kapanış sonrası işlemlerde %16 yükseldi.

KAPANIŞ	PİYASA DEĞ.	F/K
90,32 $	49,28 mlr $	-

Nebius Group

Piyasa öncesi %16,1

NASDAQ: NBIS

Nebius, ikinci çeyrekte hasılatını yıllık %454 artışla 582,3 milyon $'a taşıyıp beklentileri aşarken düzeltilmiş FAVÖK'ün ilk kez 236,2 milyon $ ile pozitife dönmesi ve ertelenmiş gelirlerin yaklaşık 6 milyar $'a sıçraması yapay zeka bulut talebinin gücünü teyit etti.

KAPANIŞ	PİYASA DEĞ.	F/K
193,23 $	48,63 mlr $	61,43

Super Micro

Piyasa öncesi %16,1

NYSE: HIMS

Super Micro Computer, dördüncü mali çeyrekte hasılatını yıllık %93 artışla 11,12 milyar $'a taşıyıp beklentileri aşan kar açıklamasının yanında 2027 mali yılı için konsensüsün çok üzerinde 65-72 milyar $ hasılat öngörüsü paylaşarak bilanço sonrası işlemlerde %9,3 değer kazandı.

KAPANIŞ	PİYASA DEĞ.	F/K
31,60 $	20,44 mlr $	16,59

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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Beklenen Veriler ve Takvim

Tarih	Ülke	Veri / Olay	Önem
12/08	ABD	Tüketici Fiyat Endeksi	Çok Yüksek
13/08	ABD	Üretici Fiyat Endeksi	Yüksek
13/08	ABD	Devam Eden İşsizlik Başvuruları	Orta
14/08	ABD	Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık)	Yüksek
21/08	ABD	S&P Global Öncü PMI	Yüksek
26/08	ABD	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi	Yüksek

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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

PhillipCapital
Your Partner In Finance

YURT DIŞI GÜNLÜK BÜLTEN

12 Ağustos 2026

Taiwan Semiconductor Manufacturing (NYSE: TSM)

Son Kapanış	$422,06	52 Haftalık % Getiri	%72,80
Piyasa Değeri	2,19 Trilyon $	S&P500 52 Haf. % Getiri	%19,90
52 Hafta En Yüksek	$479,00	Ortalama Hacim	14,01 Milyon
52 Hafta En Düşük	$223,70	F/K	36,64
50 Günlük Fiyat Ort.	$425,82	PD/DD	88,02
200 Günlük Fiyat Ort.	$361,48	FD/FAVÖK	4,73

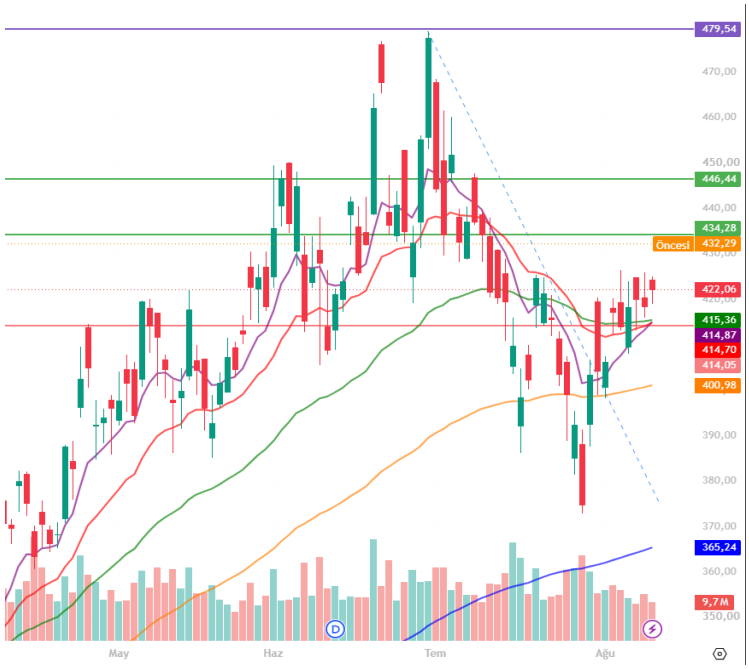
Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

TSMC, ileri uç yarı iletken üretiminde fiilen tek adres konumundaki sözleşmeli çip üreticisi olarak dünyanın önde gelen tasarım şirketlerinin siparişlerini üretiyor ve 3 nanometre ile 2 nanometre düğümlerinde rakiplerine karşı belirgin bir teknoloji önceliği taşıyor. Büyüme hikayesinin merkezinde, yapay zeka hızlandırıcıları ve yüksek performanslı hesaplama tarafından gelen ileri düğüm talebi ile CoWoS kolunda darboğaz oluşturan ileri paketleme kapasitesi bulunuyor.

Şirket ikinci çeyrekte tüm ana kalemlerde öngörülerinin üzerinde sonuçlar açıkladı. 40,2 milyar $ hasılat 39,94 milyar $ seviyesindeki analist beklentisini aşarken brüt marj %67,7 ile şirketin %65,5-67,5 öngörü bandının üzerine çıktı ve faaliyet marjı %60,3 ile güçlü bir faaliyet kaldıracına işaret etti. Yönetim üçüncü çeyrek için 44,6-45,8 milyar $ hasılat öngörmekte. Tüm yıl büyüme beklentisi dolar bazında %40'ın hafif üzerine, yatırım bütçesi ise 60-64 milyar dolara yükseltildi.

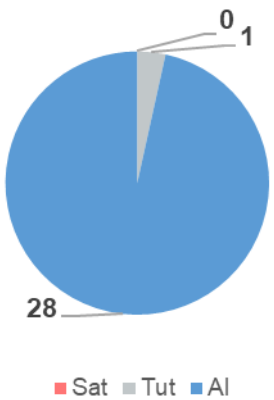
Analistler, **TSMC**'nin en ileri çip üretiminde fiilen tekel konumunda olduğunu ve on yıllara dayanan süreç birikiminin Çin'in kısa vadede telafi edemeyeceği bir avantaj yarattığını, ihracat kontrollerinin de Çinli firmaların en gelişmiş ekipmana erişimini kısıtlamaya devam ettiğini belirtti. Şirket ayrıca Arizona'da açıkladığı ek 100 milyar dolarlık yatırımla buradaki toplam taahhüdünü 265 milyar dolara çıkardı ve CEO Wei çok yıllı yapay zeka megatrendine olan güvenlerinin fazlasıyla yüksek olduğunu yineledi.

Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları

Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Teknik Görünüş

TSMC, haziran sonunda gördüğü 479 $ zirvesinin ardından başlayan ve hisseyi yaklaşık bir ay içinde 380 $ seviyelerine kadar geriletici düzeltme sürecini sonlandırarak düşen trendi kırdı ve fiyat kendisini 20, 50, 100 ve 200 günlük hareketli ortalamaların üzerine taşıdı. Hisse piyasa öncesinde 427,80 $ seviyesindeki dirence yakın seyrediyor. Bu seviyenin üzerinde günlük kapanış gelmesi durumunda yukarıda sırasıyla 435 ve 447 seviyeleri izlenebilir. Aşağı yönlü hareketlerde ise 420 ve 414 seviyeleri destek noktaları olarak takip edilebilir.

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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.