

1 Ağustos 2025

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ ABD’de Temmuz ayına ilişkin tarım dışı istihdam verisini 73 bin olarak açıklandı. Geçtiğimiz ay 147 bin olan veri için piyasa beklentisi 104 bin yönündeydi. Beklenti altı sonuçların yanında geçen ayki 147 bin artışın da yalnızca 14 bin artış yönünde büyük bir revizyon aldığı görüldü. Ortalama saatlik kazanç ise beklentiye paralel olarak %0,3 açıklansa da, önceki aya göre artış göstererek hızlanmaya işaret etti. Fed, bu hafta gerçekleşen FOMC toplantısında politika faizini sabit tutmuş, basın toplantısında ekonominin gücünü koruduğunu ve istihdamın dengedeki konumunu sürdürdüğünü söyleyen Powell önümüzdeki döneme dair herhangi bir yönlendirmede bulunmazken; bir sonraki toplantıya kadar gelecek 2 veri setinin faiz indirimleri açısından kritik olduğunu, riskler açısından politika faizinin mevcut hafif kısıtlayıcı konumunu doğru bulsalar da, istihdam piyasasındaki zayıflamayı dikkatle takip ettiklerinin altını çizmişti. Bugün açıklanan verinin beklenti altı kalması ve geçen ayki verinin kayda değer bir düzeltme aldığı değerlendirildiğinde, son haftalarda karamsarlaşan 2025 yılı faiz beklentilerinin önemli ölçüde artması beklenebilir. CME Fed Watch verilerine göre dün %37,7 ihtimalle fiyatlanan Eylül toplantısında 25 baz puanlık indirim beklentileri %63,2’ye yükseldi.
- ✓ **Amazon.com** dün akşam seans sonrasında açıklanan 2. çeyrek bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %13 artışla 167,7 milyar\$ hasılat ve %33 artışla hisse başına 1,68\$ kazanç elde ederek 162 milyar\$ hasılat ve 1,33\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı. Bu dönemde Kuzey Amerika’da %11 artışla 100 milyar\$ hasılat ve %47 artışla 7,5 milyar\$ faaliyet karı elde edilirken, Kuzey Amerika dışı satışların değerlendirildiği uluslararası segmentte 1,5 milyar\$ faaliyet karı elde edildi (2Ç24’te 0,3 milyar\$.) Şirketin bulut işkolu Amazon Web Hizmetleri (AWS) %17,5 artışla 30,9 milyar\$ hasılat ve %9,6 artışla 10,2 milyar\$ faaliyet karı elde etti, kapasite sorunlarının sürmesiyle son yılların ortalamalarından yavaş büyüyen AWS, bulut alanında %30 üzeri büyüme ve kayda değer marj genişlemesi yakalayan Alphabet ve Microsoft gibi rakiplerinin gerisinde kaldı.

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Amerikan başkanı Trump, Perşembe günü imzaladığı başkanlık kararnamesiyle ABD’nin neredeyse tüm ticaret ortaklarına uyguladığı gümrük vergilerini önemli ölçüde artırdı. Bu gelişme, Meta ve Microsoft’un güçlü yapay zeka destekli bilanço sonuçlarının yarattığı iyimserliği gölgeledi. Yeni oranlar 7 Ağustos’ta 00:01(ET) itibariyle yürürlüğe girecek. **Türkiye** için tarifeler **%10’dan %15’e**, Avrupa Birliği, Japonya ve Güney Kore gibi büyük sanayileşmiş ekonomilere **%15**, ABD’nin küçük ticaret açığı verdiği diğer ülkelere de **%15** vergi uygulanacak. Ticaret fazlası verdiği ülkelere ise **%10** vergi getirilecek. Brezilya’ya yönelik gümrük tarifeler **%50’ye** çıkarılırken, Kanada’ya USMCA kurallarına uymayan mallarda **%35** vergi uygulanacak. ABD’nin Çin’e uygulayacağı gümrük tarifesinin kesinleşmesi için son tarih 12 Ağustos. Öte yandan Trump, Meksika Devlet Başkanı Claudia Sheinbaum ile yaptığı görüşme sonrası, daha yüksek gümrük tarifelerinden kaçınması için Meksika’ya 90 gün ek süre tanıdı. USMCA’ya uygun Meksika ihracatı ise büyük ölçüde muaf tutuldu.
- ✓ Dün seans sonrasında açıklanan 3Ç2025 **Apple**, bilançosunda 94,04 milyar\$ hasılat ve hisse başına 1,57\$ kar açıkladı. Bu rakam, geçen yılın aynı dönemindeki 1,40\$ seviyesine göre %12,1 artış anlamına gelirken piyasa beklentisi olan 1,42\$’yi yaklaşık %10,56 oranında aştı. Şirketin faaliyet karı ise 28,20 milyar\$ ile geçen yılın aynı dönemine göre %11,25 artış gösterdi. Hasılat tarafında da beklenti 89,54 milyar\$ iken gerçekleşen rakam %5,66 daha yüksek oldu. Brüt kar marjı %46,5 ile güçlü seyrini korudu. iPhone satışları %13,5 artışla 44,58 milyar\$’a ulaşırken, Mac 8,05 milyar\$, iPad 6,58 milyar\$, giyilebilir ürünler 7,40 milyar\$ ve hizmet gelirleri %13 artışla 27,42 milyar\$ oldu. Amerika kıtası satışları %9,3 artarak 41,2 milyar\$’a çıkarken, Çin gelirleri %4 yükseldi. ABD gümrük tarifelerinin, Nisan–Haziran döneminde 800 milyon\$ maliyet yarattığı ve yılın geri kalanında toplamda 1,1 milyar\$’a ulaşacağı tahmin ediliyor. Şirket, bu etkileri sınırlamak amacıyla iPhone üretimini Hindistan’a, Mac ve Apple Watch üretimini Vietnam’a kaydırıyor. Güçlü ürün satışları, hizmet gelirlerindeki çift haneli büyüme ve genişleyen brüt marj, uzun vadeli büyüme görünümünü destekliyor.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 15.50’ye 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

1 Ağustos 2025

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Yariletken üreticisi **KLA Corporation**, dün seans sonrasında yayınlanan 4Ç25 bilançosunda, 3,18 milyar\$ hasılat ve hisse başına 9,38\$ kazanç elde ederek 3,08 milyar\$ hasılat ve hisse başına 8,56\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı. Ayrıca şirket bir önceki yıla kıyasla yaklaşık %28 artışla 1,06 milyar \$ serbest nakit akışı üretti. Bu miktar %86'lık nakit dönüşüm oranına işaret etmekte. KLA Corporation 1Ç26'da 3 milyar\$ - 3,3 milyar\$ hasılat ve 7,76\$ - 9,3\$ kazanç elde etmeyi beklediğini açıkladı. Şirket yönetimi, ABD hükümetinin çip ve çip ekipmanı ithalatına yönelik getirdiği kısıtlamalar dolayısıyla gelecek sene için Çin'deki talebin düşmesini beklediklerini belirtti. (Çin pazarı şirketin gelirlerinin %30'unu oluşturmakta.). Seans öncesi işlemlerde KLA Corporation (NASDAQ: KLAC) %0,46 eksiye.
- ✓ Petrol, doğalgaz, petrol ürünleri, petrokimya ürünleri üretimi ve dağıtım alanlarında faaliyet gösteren **Exxon Mobil Corp**, bugün seans öncesinde yayınlanan 2Ç25 bilançosunda, 81,51 milyar\$ hasılat ve hisse başına 1,64\$ kazanç elde ederek 80,07 milyar\$ hasılat ve hisse başına 1,57\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı. Şirketin yukarı akış hacmi, Exxon-Mobil birleşmesinden sonraki en yüksek ikinci çeyrek seviyesi olan günlük 4,63 milyon varil petrol eşdeğeri olarak gerçekleşti. Enerji ürünleri satışları bir önceki çeyreğe göre %5,8 artışla günlük 5,59 milyon varil olurken, kimyasal ürün satışları aynı dönemde %10,2 artarak 5,26 milyon tona yükseldi. Ayrıca şirket bu çeyrekte %76'lık nakit dönüşüm oranı ile 5,4 milyar \$ serbest nakit akışı yarattı. Seans öncesi işlemlerde Exxon Mobil Corporation (NASDAQ: XOM) %0,23 eksiye.

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ **Chevron** 2Ç2025'te 3,05 milyar\$ net kar açıklarken hisse başına kar piyasa beklentisi olan 1,70\$'ı aşarak 1,77\$ açıklandı. Nakit akışı geçtiğimiz çeyrekte 5,2 milyar\$'dan 8,6 milyar\$a yükselirken serbest nakit akışı 1,3 milyar\$'dan 4,9 milyar\$a yükseldi. Şirket, çeyrek dönemde 2,9 milyar\$ temettü öderken 2,6 milyar\$ tutarında hisse geri alımı yaptı. Toplam üretim yıllık %3,2 artışla 3,40 milyon varil/gün ile rekor seviyeye ulaştı. Permian havzası'ndaki üretim %14 artışla 1 milyon varil/gün oldu. ABD rafineri ham petrol girişleri %17 artarak 1,05 milyon varil/güne, küresel rafineri girişleri ise %2 artışla 661 bin varil/güne çıktı. Hess'in satın alımının tamamlanmasıyla Chevron, Guyana açıklarındaki düşük maliyetli ve yüksek üretim potansiyeline sahip Stabroek petrol sahasını portföyüne ekledi. Bu varlık uzun vadede şirketin üretim kapasitesini ve nakit akışını güçlendireceği tahmin ediliyor.

*Seans öncesi bilgileri TSl 15.50'ye 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](https://finance.yahoo.com),
tradingview.com,
investing.com, wsj.com