

11 Kasım 2025

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Cumhuriyetçilerin çoğunlukta olduğu ABD Senatosu, federal hükümetin tarihin en uzun kapanışını sona erdirecek harcama paketini 60'a karşı 40 oyla kabul etti. Sekiz Demokrat senatörün Cumhuriyetçilerle birlikte evet oyu vermesiyle tasarı, gerekli eşik aşılmış oldu. Tasarı, Tarım Bakanlığı, askeri inşaat projeleri ve yasama organı için tam yıllık fonu içeriyor ve hükümetin 30 Ocak'a kadar finanse edilmesini sağlıyor. Ayrıca Trump yönetiminin kapanma sürecinde başlattığı federal işten çıkarmaların geri alınması hükmünü de içeriyor. Cumhuriyetçiler, Aralık ortasına kadar Sağlık Sigortası Yasası (ACA) kapsamındaki sübvansiyonların uzatılmasına dair bir oylama sözü verdi. Yasa, Çarşamba günü Temsilciler Meclisi'nde oylanacak. Beyaz Saray tasarırı desteklerken, Trump anlaşmayı "çok iyi" olarak nitelendirdi.
- ✓ ABD Başkanı Donald Trump, hükümetin 41 gündür kapalı kalması nedeniyle maaş alamayan hava trafik kontrolörlerinin işe dönmesini emretti. Kapanma sürecinde birçok kontrolör ikinci işte çalışmak zorunda kaldığı ya da çocuk bakımı masraflarını karşılayamadığı için devamsızlık artarken, hafta sonu boyunca 1,2 milyon yolcunun uçuşu iptal edildi veya rötar yaptı. Trump, göreve devam eden kontrolörlere 10.000\$ ikramiye vereceğini, işe dönmeyenlerin ise maaşlarından kesinti yapılacağını söyledi. ABD Federal Havacılık Dairesi, 30 büyük havalimanında personel eksikliğinin %20-%40 seviyelerine ulaştığını ve Houston, New York, Chicago, San Francisco ve Las Vegas dahil 9 havalimanında uçuş kısıtlamaları getirdiğini açıkladı. Hükümetin bu hafta içinde yeniden açılması bekleniyor, ancak uçuşların normale dönmesinin birkaç gün süreceği öngörülüyor.
- ✓ Çin, nadir toprak elementleri ve diğer kısıtlı hammaddelerin ABD'ye ihracatını kolaylaştırmak için, ABD ordusuyla bağlantılı şirketleri hariç tutan ancak sivil şirketlere hızlı ihracat onayı sağlayan bir sistem üzerinde çalışıyor. "Doğrulanmış son kullanıcı" olarak adlandırılan bu mekanizma, Devlet Başkanı Xi Jinping'in Trump'a verdiği, bu tür materyallerin ihracatını kolaylaştırma sözünü yerine getirmesine imkan tanıyacak. Sistem sıkı şekilde uygulanırsa, hem sivil hem savunma alanında faaliyet gösteren otomotiv ve havacılık şirketleri için Çin menşeli materyal ithalatını zorlaştırabilir. Nadir toprak elementleri ve diğer stratejik hammaddeler elektrikli araçlardan savaş uçaklarına kadar geniş bir yelpazede kullanılıyor. Firmalar bu sistem karşılığında denetimlere tabi tutuluyor.

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Microsoft, Portekiz'in Sines kentinde yapay zeka altyapısına 10 milyar\$ yatırım yapacağını açıkladı. Start Campus, Nscale ve NVIDIA iş birliğiyle yürütülecek projede 12.600 yeni nesil GPU kurulacak. Start Campus, 2030'a kadar bölgede 8,5 milyar€ değerinde veri merkezi yatırımı planlıyor. Sines, yeşil enerji projeleri ve kıtalar arası veri kablolarıyla stratejik bir teknoloji merkezi olma yolunda ilerliyor.
- ✓ SoftBank Group, Nvidia'daki 5,83 milyar\$'lık hissesini satarak, OpenAI yatırımından elde ettiği milyarlarca dolarlık kazanç sayesinde net karını ikiye katladığını açıkladı. SoftBank, OpenAI yatırımından 2,157 trilyon yen kazanç kaydettiğini belirtti. Şirket, OpenAI'ye toplam 40 milyar\$'a kadar yatırım yapmayı planlıyor ve bunun 22,5 milyar\$'ını Aralık'ta Vision Fund 2 aracılığıyla ekleyecek. Ayrıca OpenAI ile birlikte Japon işletmelerine yönelik yapay zeka hizmetleri sunarak küresel genişlemenin temelini atıyor. Masayoshi Son liderliğindeki SoftBank, ABB'nin robotik bölümünü 5,4 milyar\$'a satın alarak yapay zeka yatırımlarını hızlandırdı.
- ✓ Sony, 2Ç25 finansal sonuçlarında geçen yılın aynı dönemine kıyasla %5 artışla 3,1 milyar yen hasılat ve hisse başına 3,67 yen artışla 51,71 yen kazanç sağladı. Faaliyet karı %10 artışla 729 Yen'e ulaşırken, karlılık 70 baz puan artarak %13,8'e yükselmiştir. Gelir artışında özellikle şirketin sensör üreten bölümü olan görüntüleme ve algılama çözümleri etkili oldu. Akıllı telefonlarda kullanılan daha büyük ve gelişmiş kamera sensörleri sayesinde satışlar %15, faaliyet karı ise %50 arttı. Müzik segmenti hem Demon Slayer filmi hem de müzik platformlarından gelen dinleme gelirleri sayesinde satışlar %21 arttı. Oyun bölümü (PlayStation) tarafında ise gelir artmasına rağmen Bungie stüdyosuna ait bazı oyunlarda değer düşüklüğü yazıldığı için faaliyet karı azaldı. Görsel-işitsel ürünler ve TV satışlarında ABD'deki ek gümrük vergileri ve talep zayıflığı nedeniyle düşüş yaşandı. Şirket yıl geneli için faaliyet kar tahminini %8 artırarak 1,43 trilyon yene çıkardı. Seans öncesi işlemlerde şirket %5 değer kazandı.
- ✓ Coreweave, 3Ç25 finansal sonuçlarında geçen yılın aynı dönemine kıyasla %134 artışla 1,4 milyar\$ hasılat elde etti. Birikmiş siparişler %271 artışla 55,6 milyar\$'a ulaşırken, sermaye harcamaları 1,9 milyar\$ olarak açıklandı. FAVÖK çeyrekten çeyreğe %11 artışla 838 milyon\$'a, geçen yılın aynı dönemine kıyasla ise %121 artış kaydetti. FAVÖK marjı ise %61 olarak açıklandı. Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlölükler 3Ç24'te 15 milyar\$ seviyesindeyken 3Ç25'te 50 milyar\$'a ulaştı. Şirket bu çeyrekte 41 milyon\$ net zarar açıkladı (3Ç24: 0). Şirket çeyrekten çeyreğe gülü büyümesini sürdürmesine karşın, kar marjlarındaki daralmanın yatırımcıları tedirgin etmesiyle, şirket seans öncesi işlemlerde %10 değer kaybetti.

11 Kasım 2025

Global Piyasalarda Gündem

✓ **Occidental Petroleum**, 3Ç25 finansal sonuçlarında geçen yılın aynı dönemine kıyasla %8 düşüşle 6,62 milyar\$ hasılat ve %36 azalışla hisse başına 0,64\$ kazanç elde etti. Piyasa beklentileri sırasıyla 6,75 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,51\$ kazanç yönündeydi. Şirketin toplam üretimi çeyrek boyunca beklenti aralığının üst sınırını aşarak 1,465 bin varil petrol eşdeğeri/gün (Mboed) seviyesinde gerçekleşti; bu üretimin 800'ü Permian Havza'sından, 288'i Rockies ve diğer yurt içi sahalarından, 139'u Meksika Körfezi'nden, 238'i uluslararası operasyonlardan geldi. Yukarı akış segmenti çeyreklik bazda artan üretim hacmi ve yükselen petrol fiyatlarıyla 1,3 milyar\$ faaliyet karı sağladı. Kimya segmenti, ürün fiyatları ve hacimlerdeki düşüş nedeniyle karını 197 milyon\$'a indirirken, orta akış ve pazarlama segmenti 93 milyon\$ faaliyet karı açıkladı. Şirket dönem içinde 1,3 milyar\$ borç ödeyerek toplam borç bakiyesini 20,8 milyar\$'a düşürdü ve 1,5 milyar\$ serbest nakit akışı üretti.

Global Piyasalarda Gündem

✓ **Sea**, 3Ç25'te geçen yılın aynı dönemine kıyasla %38 artışla 6 milyar\$ hasılat ve %146 artışla hisse başına 0,59\$ kazanç elde etti. Piyasa beklentileri sırasıyla 5,63 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,87\$ kazanç yönündeydi. Net kar %145 artışla 375 milyon\$'a ulaşırken, FAVÖK %68 artışla 874 milyon\$'a ulaştı. E-ticaret segmentinde brüt sipariş hacmi %28,4 artışla 3,6 milyar adet olurken, brüt mal değeri 32,2 milyar\$'a ulaştı. hasılat %34,9 artışla 4,3 milyar\$ olarak gerçekleşti ve bunun 3,8 milyar\$'ı pazaryeri gelirlerinden oluştu. Dijital finansal hizmetlerde hasılat %60,8 artışla 989,9 milyon\$, FAVÖK %37,5 artışla 258,3 milyon\$ oldu. Dijital eğlence segmentinde gelir %31,2 artışla 653 milyon\$, FAVÖK %48,2 artışla 466 milyon\$ olurken, aktif kullanıcı sayısı %6,7 artışla 671 milyon'a çıktı. Şirket seans öncesi işlemlerde %4 değer kaybetti.