Global Piyasalarda Gündem

- İran'ın Umman ile Hürmüz Boğazı'ndan geçecek nakliye rotası konusunda anlaşmaya vardığını açıklaması, altıncı ayına giren savaşta enerji akışının kısmen normalleşebileceği beklentisini güçlendirdi. Dışişleri Bakan Yardımcısı Gharibabadi'nin tarifine göre düzenleme, trafiğin önemli bölümünün İran karasularından geçeceği 2-4 aylık geçici bir rotayı kapsıyor ve boğazın tamamen açılması anlamına gelmiyor. Trump anlaşmanın çok yakın olduğunu yinelese de nükleer program başta olmak üzere çözülmemiş başlıkların formel müzakerelerin başlamasını engellemesi, piyasanın haberi temkinli fiyatladığını gösteriyor. Brent perşembe günü %1,8 artışla 80,71 dolarda seyrederken, WTI haftanın ilk üç seansındaki %11'lik kaybın ardından 76,38 dolar civarında bulunuyor. Makro cephede Fed yetkililerinden şahin mesajlar geldi. Kashkari faizleri kademeli artırmaya başlama zamanının geldiğini söylerken, Cook enflasyonun gerilediğine dair işaret görmemesi halinde harekete geçmeye hazır olduğunu belirtti. Politika belirsizliği "ABD'yi sat" temasını yeniden gündeme taşıdı. 30 yıllık tahvil getirisi %5'in üzerine çıkarak 2007'den bu yana en yüksek seviyeyi test ederken, dolar getirilerdeki yükselişe rağmen son bir ayda G-10 para birimlerinin neredeyse tamamı karşısında değer kaybetti.

- Piyasalar tarafında görünüm teknoloji kaynaklı zayıflıkla yatay. S&P 500 vadelileri %0,1 primli, Nasdaq 100 vadelileri %0,3 ekside seyrediyor. Asya'da tablo zayıftı. Kospi, SK Hynix ve Samsung öncülüğünde %4,8 gerilerken MSCI Asya Pasifik %1,2, MSCI Gelişen Piyasalar %1,7 düştü. Haziran zirvesinden %20'den fazla düşüp ardından %15 toparlanan MSCI Dünya Yarı İletken Endeksi, sektördeki fiyatlamanın hâlâ kırılgan olduğunu ortaya koyuyor. 10 yıllık ABD tahvil getirisi %4,62 ile yatay kalırken ons altın %0,4 artışla 4.263 dolara çıktı. Şirket cephesinde Sandisk'in beklenti altında kalan çeyrek rehberliği hafıza hisselerinde satış yarattı ve hisse seans öncesinde %9,2'ye varan kayıp yaşadı. SpaceX'te ise bugün 101 milyar dolarlık hisse işleme açılıyor. Dokuz aşamalı kademeli yapının ilk diliminde 911,5 milyon adede varan arz, dolaşımdaki hisse sayısını 639 milyondan 1,55 milyara çıkarabilir ve halka arz sonrası ilk bilançoda yapay zeka harcamalarının beklentiyi aşmasıyla çarşamba %14 gerileyen hisse üzerinde ek baskı oluşturabilir. Apple tarafında Hindistan'ın mart ayında sona eren 12 ayda yaklaşık 55 milyon iPhone üretmesi ve 25 milyar doları aşan üretimin %80'inin ihraç edilmesi, Çin dışı üretim üssünün ölçek kazandığını gösteriyor. Gün içinde yön arayışı sürerken gözler cuma günü açıklanacak ABD tarım dışı istihdam raporunda.

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

Sandisk 4Ç26 Sonuçlarını Açıkladı

Sandisk, mali yılın dördüncü çeyreğinde hisse başına 39,25 dolar kazanç açıklayarak 34,37 dolarlık beklentiyi belirgin şekilde aştı; brüt kar marjı %81,5'lik tahminin üzerinde %84,6'ya çıkarken serbest nakit akışı 7,08 milyar dolara ulaştı, nakit ve nakit benzerleri ise 8,48 milyar dolarlık öngörünün altında 4,76 milyar dolarda kaldı. Gündemi belirleyen kalem sonuçlar değil rehberlik oldu: şirket yeni mali yılın ilk çeyreğinde 10,30-10,80 milyar dolar hasılat beklerken konsensüs 11,16 milyar dolar seviyesindeydi, hisse başına 44-46 dolarlık kazanç öngörüsünün orta noktası da 45,58 dolarlık tahminin hafif altında kaldı. Analistler zayıf rehberliğe rağmen işin yapısal olarak güçlendiğini vurguluyor; 2028 mali yılı için bit kapasitesinin yaklaşık %67'sinin sözleşmeye bağlanmış olması, emtia benzeri oynaklıktan çok yıllı görünürlüğe geçişi destekliyor. Temmuzda %47 değer kaybederek 150 milyar doların üzerinde piyasa değeri silen hisse, yıl başından bu yana %469'luk getiriyle S&P 500'ün en iyi performans gösteren ismi olmayı sürdürüyor; seans öncesinde %9,2'ye varan gerileme görülürken Western Digital %14, Seagate %3,4 düştü.

IonQ 2Ç26 Sonuçlarını Açıkladı

IonQ, ikinci çeyrekte %287 artışla 80,1 milyon dolar hasılat elde ederek 66,4 milyon dolarlık beklentiyi aştı ve hisse başına 33 sentlik zararla 56 sentlik tahminden daha iyi bir sonuç açıkladı. Tempo kuantum bilgisayarlarının küresel kurulumları ve bulut kullanımındaki artış büyümenin ana kaynağı oldu; müşterilerin %60'ının birden fazla ürün satın alması, ciro tabanının tek ürüne bağımlılıktan uzaklaştığını gösteriyor. FAVÖK zararı 36,5 milyon dolardan 120,3 milyon dolara genişleyerek 78,4 milyon dolarlık zarar beklentisinin üzerinde gerçekleşti; buradaki bozulmanın önemli kısmı geçen hafta 1,8 milyar dolara tamamlanan SkyWater alımından kaynaklanıyor. İşlemle birlikte yarı iletken döküm kapasitesini bünyesine katan şirket, donanım tedarik zinciri üzerinde tam kontrol sağlıyor. Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin %297 büyümesi görünürlüğü güçlendirirken, yönetim 2026 hasılat beklentisini 260-270 milyon dolardan 280-290 milyon dolara yükseltti. Nakit ve nakit benzerleri 1,24 milyar dolara ulaşırken hisse, rehberlik artışı ve beklenti üstü sonuçlar sonrasında perşembe seans öncesinde %8'in üzerinde değer kazandı.

Redwire 2Ç26 Sonuçlarını Açıkladı

Redwire, ikinci çeyrekte %90 artışla 117,1 milyon dolar hasılat açıklayarak 106,2 milyon dolarlık beklentiyi aştı, ancak hisse başına 19 sentlik zarar 15 sentlik tahminin gerisinde kaldı. Karlılık tarafındaki iyileşme belirgin: faaliyet zararı geçen yılki 91,9 milyon dolardan 22,1 milyon dolara, FAVÖK zararı 27,4 milyon dolardan 3,23 milyon dolara indi ve her iki kalem de beklentilerden daha iyi gerçekleşti. Brüt kar marjı %27,8 ile rekor seviyeye çıkarken bekleyen siparişler 542,1 milyon dolarla tarihi zirveye ulaştı; bu tutarın yıllık hasılat rehberliğinin üst sınırını aşması önümüzdeki döneme dair görünürlüğü güçlendiriyor. Şirket 2026 hasılat beklentisini 450-500 milyon dolar aralığında korudu, 470,59 milyon dolarlık konsensüs bandın orta noktasına yakın konumlanıyor. Çeyrek sonunda 607,8 milyon dolara ulaşan toplam likidite, uzay ve savunma teknolojilerindeki talebi karşılamaya yönelik stratejik yatırımlar için hareket alanı sağlıyor. Hisse, bilanço sonrası işlemlerde %5,6 artışla 11,32 dolara yükseldi.

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

Warner Bros. 4Ç26 Sonuçlarını Açıkladı

Warner Bros. ikinci çeyrekte 8,72 milyar dolar hasılat açıklayarak 9,25 milyar dolarlık beklentinin %5,8 altında kaldı, hisse başına 0,06 dolarlık kazanç ise 0,14 dolarlık zarar tahminini aştı. Yıllık %11'lik hasılat daralmasının ana kaynağı NBA yayın haklarının kaybı, bu etki reklam gelirlerini %22, doğrusal yayın segmentinin reklam tarafını %27 aşağı çekti. Stüdyo segmenti asıl kırılganlığın yaşandığı yer oldu, sinema hasılatının %46 gerilemesiyle segment cirosu %39, düzeltilmiş FAVÖK ise %89 azalarak 96 milyon dolara indi. Buna karşılık streaming tarafı 3,08 milyar dolarlık ciro ve %63 artışla 512 milyon dolara ulaşan FAVÖK ile dönüşümün çalıştığını gösterdi. Konsolide düzeltilmiş FAVÖK 1,88 milyar dolarla yıllık %4 geriledi. Net kârdaki %91'lik düşüş büyük ölçüde geçen yılki 2,96 milyar dolarlık borç itfa kazancının tekrarlanmamasından kaynaklanıyor, bu çeyrekte vergi öncesi 271 milyon dolar zarar 433 milyon dolarlık vergi geliriyle telafi edildi. Net borç 29,7 milyar dolar ve net kaldıraç 3,4x seviyesinde kalırken, serbest nakit akışı 572 milyon dolara geriledi. Paramount Skydance işlemi hisse hikayesinde faaliyet performansının önüne geçmeyi sürdürüyor.

Datadog 2Ç26 Sonuçlarını Açıkladı

Datadog ikinci çeyrekte yıllık %36 artışla 1,12 milyar dolar hasılat açıklayarak 1,08 milyar dolarlık beklentiyi %4 aştı, GAAP dışı hisse başına kazanç 0,65 dolarla 0,583 dolarlık konsensüsün belirgin üzerinde geldi. Büyümenin kalitesi de güçlü, 100 bin dolar üzeri yıllık yinelenen gelire sahip müşteri sayısı %23 artışla 4.720'ye çıktı ve yapay zeka kaynaklı gözlemlenebilirlik talebinin kurumsal segmentte derinleştiğini gösteriyor. GAAP faaliyet kârı 5 milyon dolarla başabaş noktasında kalsa da GAAP dışı faaliyet marjı %20'den %23'e yükseldi, faaliyet nakit akışı 316 milyon dolar, serbest nakit akışı %25 marjla 279 milyon dolar oldu. Bilanço 5 milyar dolarlık nakit ve menkul kıymet pozisyonuyla oldukça rahat. Yönetim üçüncü çeyrek için 1,135-1,145 milyar dolar, yıl geneli için 4,45-4,47 milyar dolar hasılat öngörüyor. Yıllık rehberliğin ima ettiği ikinci yarı ivmesi temkinli görünse de Adaptive ML alımı ve DASH'te duyurulan 100'ün üzerinde yeni özellik, platformun yapay zeka ajanları tarafındaki konumlanmasını güçlendiriyor.

Oscar Health 2Ç26 Sonuçlarını Açıkladı

Oscar Health ikinci çeyrekte yıllık %70 artışla 4,88 milyar dolar hasılat açıklayarak 4,73 milyar dolarlık beklentiyi aştı, seyreltilmiş hisse başına 1,10 dolarlık kazanç ise 0,403 dolarlık konsensüsün neredeyse üç katına ulaştı. Geçen yılki 228 milyon dolarlık zarardan 362 milyon dolar net kâra dönüşün arkasında tıbbi zarar oranındaki dramatik iyileşme var, MLR risk ayarlaması kaynaklı baz etkisinin de katkısıyla %91,1'den %79,2'ye geriledi ve bu düşüşte 164 milyon dolarlık olumlu geçmiş dönem rezerv gelişimi belirleyici oldu. Üye sayısının %46 artışla 2,96 milyona çıkması büyümenin fiyat artışıyla sınırlı olmadığını gösteriyor, SG&A oranının %18,7'den %14,2'ye inmesi ise ölçek kaldıracının çalıştığına işaret ediyor. Yönetim yıl geneli faaliyet kârı beklentisini 250-450 milyon dolar bandından 500-700 milyon dolara yükseltti ve MLR öngörüsünü yaklaşık bir puan aşağı çekti. İlk yarıda 1,09 milyar dolar faaliyet kârı üreten şirket için yukarı çekilen bandın bile ikinci yarıya zarar ima etmesi, güçlü sonuçlara rağmen hissedeki sert geri çekilmenin temel nedeni oldu. MLR'nin çeyreklik bazda %70,5'ten %79,2'ye yükselmesi ve iyileşmenin önemli bölümünün tekrarlanmayan rezerv katkısından gelmesi, yılbaşından bu yana kusursuz bir senaryo fiyatlamış hissede satış baskısını hızlandırdı. Asıl soru genişletilmiş prim vergisi kredilerinin akıbeti ve 2027 fiyatlama ortamının bu momentumu sürdürmeye izin verip vermeyeceği.

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

6 Ağustos 2026

Günün Öne Çıkanları

Rocket Lab

NASDAQ: RKLB

Piyasa öncesi -%1,5

ABD Uzay Kuvvetleri'nin havadan hareketli hedefleri tespit programı kapsamında 397 milyon dolarlık uydu üretimi ve fırlatma sözleşmesi imzalanarak, savunma bütçelerinin uzay tabanlı sensör mimarilerine yönelik artan iştahı teyit edildi. Yeni nesil Flatellite platformu üzerinden Neutron ile yörüngeye taşınacak olan bu uydular, ek opsiyonlarla birlikte endüstrideki uzun vadeli büyüme potansiyelini açıkça ortaya koyuyor.

KAPANIŞ	PİYASA DEĞ.	F/K
74,82 $	44,76 mlr $	n.a.

Sandisk

NASDAQ: SNDK

Piyasa öncesi -%10,6

Dördüncü çeyrekte 39,25 dolar hisse başına kazanç ve %84,6 brüt kâr marjıyla beklentileri net bir şekilde aşmasına rağmen, zayıf ilk çeyrek gelir rehberliği nedeniyle seans öncesinde %9,2'lik değer kaybı yaşadı. Buna karşın analistler, şirketin 2028 bit kapasitesinin büyük kısmını şimdiden sözleşmeye bağlamasının emtia oynaklığını sınırlayarak çok yıllı operasyonel görünürlüğü yapısal olarak güçlendirdiğini vurguluyor.

KAPANIŞ	PİYASA DEĞ.	F/K
1350,50 $	200,00 mlr $	46,95

Redwire

NASDAQ:RDW

Piyasa öncesi %10,78

İkinci çeyrekte %90 artışla 117,1 milyon dolarlık gelir ve rekor seviyeye ulaşan %27,8'lik brüt kâr marjı açıklayan şirket, kârlılık kalemlerindeki belirgin iyileşmeyle beklentileri başarıyla aştı. Toplam likiditesini 607,8 milyon dolara ulaştıran ve bekleyen siparişlerini 542,1 milyon dolarla tarihi zirveye taşıyan şirket, uzay teknolojilerindeki güçlü talebi fırsata çevirerek hisselerinde bilanço sonrası %5,6'lık prim sağladı.

KAPANIŞ	PİYASA DEĞ.	F/K
10,72 $	2,56 mlr $	n.a.

IonQ

NYSE: IONQ

Piyasa öncesi %3,7

İkinci çeyrekte hasılatını %287 artırarak 80,1 milyon dolara taşıyan şirket, SkyWater satın alımı kaynaklı genişleyen FAVÖK zararına rağmen müşteri sözleşmelerindeki %297'lik devasa büyümeyle yıl sonu gelir beklentisini yukarı revize etti. Tempo kuantum bilgisayarlarının artan küresel kurulumlarıyla ürün tabanını çeşitlendiren ve donanım tedarik zincirinde tam kontrol sağlayan bu tablo, hissede seans öncesinde %8'in üzerinde bir ralli yarattı.

KAPANIŞ	PİYASA DEĞ.	F/K
39,93 $	15,86 mlr $	681,28

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
07/08	ABD	Tarım Dışı İstihdam	Yüksek
07/08	ABD	İşsizlik Oranı	Yüksek
12/08	ABD	Enflasyon Oranı	Çok Yüksek
13/08	ABD	Üretici Fiyat Endeksi	Yüksek
19/08	ABD	Kişisel Harcama Giderleri	Çok 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

6 Ağustos 2026

Rocket Lab Corp. (NASDAQ: RKLB)

Son Kapanış	$74,82	52 Haftalık % Getiri	%67,20
Piyasa Değeri	44,76 Milyar$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%19,80
52 Hafta En Yüksek	$151,00	Ortalama Hacim	25,29 Milyon
52 Hafta En Düşük	$37,57	F/K	-
50 Günlük Fiyat Ort.	$93,25	PD/DD	21,64
200 Günlük Fiyat Ort.	$77,86	FD/FAVÖK	-

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Rocket Lab, **SpaceX**'ten sonra en yüksek fırlatma sıklığına ulaşmış özel uzay şirketi olarak Electron roketiyle küçük yük fırlatma hizmeti veriyor ve uydu platformları ile bileşen üretimini kapsayan uzay sistemleri kolunu yürütüyor. Büyüme hikayesinin merkezinde, şirketin **SpaceX**'in hakim olduğu büyük takımyıldız ve savunma pazarına girmesini sağlayacak, geliştirme aşamasındaki orta sınıf Neutron roketi bulunuyor.

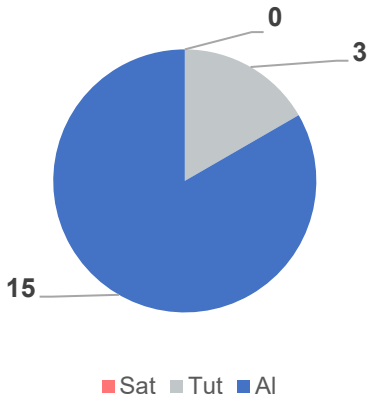
Şirket ilk çeyrekte yıllık %63,5 artışla 200,3 milyon dolarla rekor hasılat açıkladı, bunun 136,7 milyon doları uzay sistemleri, 63,7 milyon doları fırlatma tarafından geldi. GAAP brüt kar marjı %38,2, GAAP dışı marj %43 seviyesinde gerçekleşirken hisse başına zarar 7 sente geriledi ve düzeltilmiş FAVÖK zararı 11,8 milyon dolara indi. Bekleyen siparişler 20 puanlık çeyreklik artışla 2,2 milyar dolarla tarihi zirveye çıktı, bunda 20 fırlatmalık HASTE toplu siparişi ile 5 fırlatmalık Neutron anlaşması belirleyici oldu. Nakit ve benzerleri 1,48 milyar dolara ulaşan şirket, ikinci çeyrek için 225-240 milyon dolar hasılat ve %38-40 GAAP dışı brüt marj öngörüyor. İkinci çeyrek sonuçları 10 Ağustos'ta açıklanacak.

Şirket, ABD Uzay Kuvvetleri'nden havadan hareketli hedeflerin uzaydan tespitine yönelik program kapsamında uydu üretimi, fırlatma ve operasyonu içeren 397 milyon dolarlık yeni bir sözleşme aldı. Yeni nesil Flatellite platformu üzerinden geliştirilecek uydular havadaki tehditlerin gerçek zamanlı takibini sağlayacak ve Neutron ile yörüngeye taşınacak. Sözleşmenin ek uydu opsiyonu içermesi, savunma bütçesinden uzay tabanlı sensör mimarilerine akan payın büyümeyi sürdürdüğüne işaret ediyor.

Hissenin Fiyat Grafiği

Analistlerin Hedef Fiyatları

Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Teknik Görünüş

Rocket Lab, uzay ve havacılık sektöründeki genel satış dalgasıyla birlikte süren iki aylık düşüş trendini kırmış görünüyor ve fiyat kendisini 20 günlük hareketli ortalamanın üzerine taşıdı. 200 günlük hareketli ortalamanın geçtiği 77,30 seviyesinin aşılması durumunda hissenin önünde belirgin bir direnç bulunmuyor. Aşağı yönlü hareketlerde ise 73 ve 70 destek seviyeleri izlenebilir.

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.