

10 Ekim 2025

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Başkan Trump'ın Gazze'deki iki yıllık savaşı sona erdirdiğini duyurması, "önce zafer ilan et, sonra detayları doldur" stratejisine dayanıyor. Bu yaklaşım, genellikle liderlerin anlaşma sağlandıktan sonra devreye girdiği geleneksel diplomasi yönteminin tersine çevrilmiş haliydi. Trump, Mısır'ın Şarm El-Şeyh kentinde müzakereciler henüz harita ve esir listeleri üzerinde çalışırken bölgeye gideceğini açıkladı ve "Gazze'deki savaşı bitirdik" diyerek zafer ilan etti. Ancak müzakereciler hala İsrail ordusunun çekilme hatları ve esir takası gibi konularda uzlaşmaya çalışıyordu. ABD'li yetkililer anlaşmanın yeterince olgunlaştığını düşünerek Trump'ın erken açıklamasına onay verdi. Trump'ın taktiği, tarafların hayır diyemeyeceği bir siyasi baskı yaratmaktı. İlk aşama olan ateşkes ve esir değişimi kabul edildi. Açıklama sonrasında, Brent petrol fiyatı %1 düşüşle 64,50\$'a geriledi. Boğa trendini koruyan spot altın ise jeopolitik risklerin azalmasından baskılanmayıp %1 artış gösterdi.
- ✓ Çin'in nadir toprak elementlerine yönelik yeni ihracat kısıtlamaları, küresel ekonomiyi sarsabilecek ve Pekin'e ticaret müzakerelerinde ciddi koz kazandırabilecek bir adım olarak değerlendiriliyor. Çin Ticaret Bakanlığı'nın açıkladığı düzenleme, ürün değerinin %0,1'inden fazlası Çin kaynaklı nadir element içeren malların ihracatında Pekin'den izin alınmasını zorunlu kılıyor. Bu adım, özellikle yarı iletken tedarik zincirini hedef alarak ABD-Çin ticaret gerilimini artırıyor. Çin, dünya nadir element üretiminin yaklaşık %90'ını kontrol ediyor. Uzmanlar, kuralın agresif şekilde uygulanması halinde ABD'de resesyon riskini artırabileceğini söylüyor. Trump yönetimi karşılık olarak tarifeleri yükseltmeyi, Çin'in gelişmiş çip üretim ekipmanlarına erişimini kısıtlamayı ve yerli üretimi hızlandırmayı değerlendiriyor.
- ✓ ABD Hazine Bakanlığı, Arjantin ekonomisini desteklemek amacıyla 20 milyar\$'lık döviz takası (swap) anlaşmasını tamamladı ve Perşembe günü açık piyasada peso alımı yaptı. Bu hamle, Başkan Trump'ın Arjantin'e istikrar sağlama vaadini yerine getirirken, peso ve Arjantin tahvillerinde sert yükseliş yarattı. Destek, Başkan Javier Milei'nin "Çin'i Arjantin'den uzaklaştırma" ve ABD şirketlerine nadir elementlerde yatırım fırsatı sunma taahhütleriyle ilişkilendirildi.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ **Google**, Oracle'ın kurumsal yazılım ürünlerini hedef alan geniş çaplı bir siber saldırı kampanyasında 100'den fazla şirketin etkilenmiş olabileceğini açıkladı. **Google**, "büyük miktarda müşteri verisinin çalındığını" belirterek saldırının üç ay önce başlamış olabileceğini bildirdi. Şirket, saldırıyı gerçekleştiren grubun önemli kaynaklar harcadığını ve öncesinde kapsamlı bir hazırlık süreci yürüttüğünü ifade etti. **Google**'ın siber güvenlik ekibine göre saldırının merkezinde, geçmişte de üçüncü taraf yazılım ve hizmet sağlayıcılarını hedef alan CLOP adlı hacker grubu bulunuyor. **Google** analisti Austin Larsen, şu ana kadar onlarca kurban tespit ettiklerini ancak toplam sayının 100'ü aşabileceğini söyledi. Saldırının Oracle'ın müşteri, tedarik, üretim ve lojistik yönetimi gibi alanlarda kullanılan E-Business Suite uygulamalarını hedef aldığı bildirildi.



- ✓ Çin, yerli yarı iletken üretimini teşvik etmek amacıyla **Nvidia**'nın yapay zeka işlemcileri dahil ABD çiplerine yönelik ithalat kısıtlamalarının denetimini sıkılaştırdı. Çin gümrük yetkilileri, başlıca limanlara gönderilerek yarı iletken sevkiyatlarını ayrıntılı biçimde incelemeye başladı. Denetimlerin başlangıçta ABD ihracat kontrollerine uygun tasarlanan **Nvidia** H20 ve RTX Pro 6000D modellerine odaklandığı, ancak daha sonra tüm ileri düzey çipleri kapsayacak şekilde genişletildiği bildirildi. ABD ile Çin arasında **Nvidia**'nın gelişmiş çiplerine erişim konusu son dönemde başlıca gerilim unsurlarından biri haline geldi.



- ✓ Çin, ABD'li çip üreticisi **Qualcomm** hakkında rekabet yasalarını ihlal ettiği şüphesiyle soruşturma başlattı. Devlet Piyasa Düzenleme İdaresi (SAMR), şirketin Çin'in anti-tekel mevzuatına aykırı ticari uygulamalarda bulunup bulunmadığını inceliyor.

GE Vernova Inc. (NYSE: GEV)

Son Kapanış	634,27\$	52 Haftalık % Getiri	%137,65
Piyasa Değeri	165,03 Trilyon\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%15,82
52 Hafta En Yüksek	677,29\$	Ortalama Hacim	2,7 Milyon
52 Hafta En Düşük	252,25\$	F/K	146,79
50 Günlük Fiyat Ort.	621,56\$	PD/DD	18,59
200 Günlük Fiyat Ort.	460,79\$	FD/FAVÖK	91,20

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

GE Vernova Inc.; enerji üretimi, iletimi ve elektrifikasyon alanlarında faaliyet gösteren bir şirkettir. Gaz türbinleri, rüzgar türbinleri, şebeke ekipmanları ve enerji yönetimi yazılımlarıyla küresel enerji altyapısının dönüşümünü destekler.

Şirket 2Ç25'te geçen yılın aynı dönemine kıyasla %12 artışla 9,1 milyar\$ hasılat, %38 artışla hisse başı 1,66\$ kar elde etmiştir.

2. Çeyrekte siparişler %4 artarak 12,4 milyar\$'a yükselmiştir

Güç ve elektrifikasyon alanlarındaki güçlü büyüme sayesinde birikmiş siparişler %13 artarak 128,8 milyar\$'a ulaşırken, FAVÖK marjı 80 baz puan genişleyerek %8,5'e ulaşmıştır.

Enerji üretimi segmentinde bu çeyrekte gerçekleşen siparişler %26 artışla 7,1 milyar\$'a yükselirken, birikmiş siparişler %13 artarak 79,1 milyar\$'a yükselmiştir. Hasılat ise %9 artışla 4,8 milyar\$'a ulaşmıştır.

Rüzgar enerjisi segmenti siparişleri ve birikmiş siparişleri hafif azalışla sırasıyla 2,1 milyar\$ ve 22,5 milyar\$'a gerilemiştir. Rüzgar enerjisi segmenti hasılatı ise %4 artarak 2,2 milyar\$ açıklanmıştır.

Elektrifikasyon segmenti siparişleri %31 gerileyerek 3,3 milyar\$, birikmiş siparişler ise %32,8 artışla 27,5 milyar\$'a ulaşmıştır. Hasılat %22 artarak 27,5 milyar\$'a ulaşmıştır.

Şirket yönetimi 2025 mali yılında 36 - 37 milyar\$ aralığında hasılat. Yüksek tek haneli FAVÖK marjı beklentilerini %8 - %9 aralığına, serbest nakit akışını 2 - 2,5 milyar\$'dan 3 - 3,5 milyar\$'a revize etti. Şirket, 2024 yılında 1,7 milyon\$ serbest nakit akışı kaydetmişti. Ayrıca, şirketin 30 Haziran bilançosu itibarıyla borcun bulunmamasını olumlu değerlendiriyoruz.

Teknik Görünüş

Kısa vadeli hareketli ortalamalarının üzerine çıkan ve düşen trendini kırmaya çalışan GEV, 637,55\$'a denk gelen direncin üzerinde gövde kapanışı yapabildiği takdirde 590,50\$ zarar kes çalıştırmak kaydıyla sırasıyla 690\$ ve 710\$ seviyeleri hedeflenebilir.

Hissenin Fiyat Grafiğİ



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi

