

6 Ekim 2025

Global Piyasalarda Gündem

✓ Geçtiğimiz hafta ABD’de hükümetin kapanması nedeniyle veri akışı durdu ve kritik göstergeler olan istihdam, fabrika siparişleri ve ISM verileri açıklanmadı. Cumhuriyetçiler ve Demokratlar arasındaki bütçe anlaşmazlığı çözülmedikçe veri akışı başlayamayacak, bu da piyasada “gerilim” birikimine yol açacak. Trump’ın Beyaz Saray’daki baş ekonomi danışmanı Kevin Hassett yönetimin en azından Pazartesi gününe kadar askıya aldığını söyledi. Bugün, Senato hükümetin 21 Kasım’a kadar açık kalmasını sağlayacak geçici bir tasarıyı beşinci kez oylayacak. Hassett, pazar günü çıktığı televizyon programında “Başkan müzakerelerin kesinlikle hiçbir yere varmayacağına karar verirse, işten çıkarmalar başlayacak. Demokratların makul davranma ihtimali olduğunu düşünüyoruz.” diye belirtti. Anlaşma gecikirse ertelenen verilerin açıklanmasıyla volatilitte artabilir. Enflasyon yüksek hızla artmasa da kalıcılığını korurken istihdam zayıf seyrediyor. Fed bu tablo karşısında faiz indirimiyle istihdam tarafındaki zayıflığa tepki verdi. Artık merkez bankaları geleceğe yönelik net rehberlik sunmak yerine her toplantıda güncel verilere göre karar alıyor. Fed’in bir sonraki toplantısı yaklaşırken bu gerilim yükselme potansiyeli taşıyor. Piyasa ise faiz indirimi ve yapay zeka kaynaklı verim beklentileriyle şimdilik sakin kalmayı sürdürüyor. Anlaşma sağlanırsa istihdam verilerinin kısa gecikmeyle fiyatlanması bekleniyor, aksi halde sınırlı verilerle yön arayışı devam edecek.



✓ **OpenAI**, **AMD** ile yapay zeka veri merkezleri için çok yıllık ve milyarlarca dolarlık bir ortaklık kurdu. Anlaşma kapsamında OpenAI, 2025’ten itibaren **AMD’nin** yeni MI450 çiplerinden başlayarak toplam 6 gigawatt’lık işlem gücü sağlayacak çip alımı yapacak. **AMD** CEO’su Lisa Su, anlaşmanın beş yıl içinde şirkete “on milyarlarca dolar” gelir getireceğini söyledi. OpenAI, belirli dağıtım hedeflerini tutturursa, **AMD** hisselerinin yaklaşık %10’una denk gelen 160 milyon adede kadar hisseyi 1 sentten alma opsiyonu kazanacak. **OpenAI**, çipleri sohbet robotları gibi yapay zeka uygulamalarında yanıt üretiminde kullanacak. Bu iş birliği, **AMD** için Nvidia’nın piyasa hakimiyetine karşı en büyük atılım olurken, **OpenAI’nin** bulut altyapısını çeşitlendirme stratejisinin parçası olarak görülüyor. Altman, talebin hızla arttığını ve “Yapay zeka altyapısında tüm sektörün birlikte büyüyeceğini” söyledi. **AMD** hisseleri haber sonrası %33 yükseldi.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ **Elon Musk’un** yapay zeka yarışındaki merkezi Tennessee ile Mississippi sınırında yer alan 114 dönümlük bir arazi, **xAI’nin** ABD’nin Güney eyaletlerinde kurduğu teknoloji imparatorluğunun kalbi haline geliyor. Musk, Mississippi’deki eski bir enerji santralinde yeni bir tesis inşa ederek yaklaşık 1 gigawatt elektrik üretmeyi planlıyor. Bu enerji, Tennessee tarafında yapımı süren 1 milyon metrekarelik dev veri merkezine aktarılacak. Memphis’te “Colossus” adlı ilk süper bilgisayarını kuran **xAI**, şimdi daha büyük “Colossus 2” merkezini tamamlamak üzere. 550.000 Nvidia çipine sahip olması planlanan tesisin maliyeti onlarca milyar\$’ı bulacak. Musk, Memphis’te elektrik üretimi için geçici doğalgaz türbinleri kullanırken izin muafiyetleri tartışma yarattı. Mississippi’de de 18 geçici türbin ve 41 kalıcı türbin için başvuru yapıldı. Memphis yönetimi hava kalitesinin güvenli seviyelerde olduğunu bildirip **xAI’nin** vergi gelirlerinin %25’ini çevre mahallelere aktarma kararı aldı. Musk, yapay zekanın “güneşin enerjisinin çoğunu” kullanacak kadar büyüyeceğini söylerken, Grok adlı yapay zeka modelinin Colossus 2’de eğitileceğini açıkladı. **xAI**, OpenAI ve Google modellerini geride bırakan performansı ile öne çıksa da yapılan bir güncelleme sonrası bir süreliğine ortaya çıkan şiddet içerikli yanıtlar nedeniyle yaz boyunca tepki çekti. **Musk**, yeni finansman modeliyle 12 milyar\$ değerinde çipi kiralarak maliyetleri azaltmayı planlarken, **Tesla** hissedarları Kasım’da şirketin **xAI’ye** yatırım yapmasına ilişkin oylamaya gidecek.
- ✓ Japonya’da iktidardaki Liberal Demokrat Parti’nin liderlik yarışını ekonomik teşvik yanlısı muhafazakar Sanae Takaichi kazandı. Demir Leydi Thatcher’a hayranlığıyla tanınan Takaichi, ülkenin ilk kadın başbakanı olmaya hazırlanıyor. Piyasalar, onun harcama yanlısı politikalarının kamu açığını büyütmesinden ve BOJ’un sıkılaşma sürecini yavaşlatmasından endişeli. ABD ile ticaret anlaşmasını sürdürmeyi planlayan Takaichi’nin Çin’e karşı sert tutumu Trump’la büyük ölçüde örtüşüyor.

6 Ekim 2025

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Fransa’da yeni Başbakan Sebastien Lecornu ve kabinesi, göreve geldikten yalnızca 14 saat sonra istifa ederek ülke tarihinin en kısa ömürlü hükümeti oldu. Lecornu’nun 27 günlük başbakanlığı, halihazırda derinleşmiş siyasi krizi daha da ağırlaştırdı. Kabine listesinin açıklanmasının ardından hem sağ hem sol partiler hükümeti düşürmekle tehdit etti. Élysée Sarayı, Lecornu’nun istifasının Cumhurbaşkanı Emmanuel Macron tarafından kabul edildiğini duyurdu. İstifanın ardından CAC 40 endeksi %2 düşerek Avrupa’nın en zayıf performans gösteren borsası oldu ve euro, dolar karşısında %0,7 değer kaybetti.

Lilly

- ✓ **Eli Lilly**, önümüzdeki yıllarda Hindistan’daki üretim ve tedarik kapasitesini artırmak için 1 milyar\$’dan fazla yatırım yapacak. Şirket, bu yatırımla obezite, diyabet, Alzheimer ve kanser ilaçlarının üretimini genişletmeyi hedefliyor. Hindistan’da kendi fabrikası bulunmayan Lilly, yerel üreticilerle çalışacak. Karar, ABD’nin ithal ilaçlara %100 gümrük vergisi getirmesi sonrası hız kazandı. Şirket, Hyderabad’da yeni bir üretim ve kalite merkezi kurarak mühendis ve bilim insanı alımlarına da başlayacak.

Global Piyasalarda Gündem



TESLA

- ✓ **Tesla**, 7 Ekim’de düzenlenecek bir etkinliği kısa bir tanıtım videosuyla duyurdu. Elon Musk liderliğindeki şirketin uygun fiyatlı yeni bir modeli tanıtılabileceği beklentisi yatırımcı ilgisini artırarak hisseleri piyasa öncesi işlemlerde %2 yükseltti. X platformunda paylaşılan 9 saniyelik videoda karanlık bir ortamda farları yanan bir araç görülürken, başka bir videoda “10/7” ibaresi etkinlik tarihine işaret etti. **Tesla**, daha önce ABD’de uygun fiyatlı Model Y versiyonunun satışını dördüncü çeyreğe ertelemişti. Yeni modelin mevcut versiyona kıyasla yaklaşık %20 daha düşük maliyetle üretileceği ve 2026’ya kadar yıllık 250.000 adede ulaşabileceği belirtiliyor. Duyuru, Tesla’nın eylül sonu itibarıyla rekor teslimat açıklamasının ardından geldi. Ancak 7.500 dolarlık vergi teşvikinin sona ermesiyle satışların yılın geri kalanında yavaşlaması bekleniyor.



- ✓ **Boeing’in** tedarikçilerine ilettiği bilgilere göre şirket, 737 Max üretim hızını artırmayı planlıyor ve aylık 42 uçaklık üretim temposuna en erken Ekim ayında ulaşabileceğini bildirdi. Fakat şirketten herhangi bir açıklama gelmediğinden haber belirsizliğini koruyor.

Woodward, Inc. (NASDAQ: WWD)

Son Kapanış	257,72\$	52 Haftalık % Getiri	%55,52
Piyasa Değeri	15,25 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%17,90
52 Hafta En Yüksek	267,45\$	Ortalama Hacim	555 Bin
52 Hafta En Düşük	146,82\$	F/K	40,25
50 Günlük Fiyat Ort.	247,70\$	PD/DD	6,18
200 Günlük Fiyat Ort.	211,58\$	FD/FAVÖK	25,15

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Woodward Inc., havacılık ve enerji sektörlerine yönelik motor, türbin ve endüstriyel sistemler için gelişmiş kontrol, yakıt ve hareket çözümleri tasarlayan ve üreten bir mühendislik şirkettir.

28 Temmuz'da 3Ç25 finansal sonuçlarını açıklayan şirket, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %8 artışla 915 milyon\$ net satış ve hisse başına 1,76\$ kazanç elde etmiştir.

Net kar %6 artışla 108 milyon\$'a ulaşmıştır.

Havacılık segmenti satışları %15 büyüyerek 596 milyon\$'a ulaşmıştır. %24 artışla 126 milyon\$ net kar elde edilirken, net kar marjı 140 baz puan genişleyerek %21,1'e ulaşmıştır. Ticari Havacılık'ta ekipman üreticiliği alt segmenti %8 daralma yaşarken, hizmet satışları alt segmenti %30 büyümüştür.

Havacılık segmentinin içerisindeki Savunma segmenti ekipman üreticiliği %56 büyüme, savunma hizmetleri satışları %16 küçülmüştür.

Endüstri segmenti satışları %3 düşerek 319 milyon\$'a ulaşmıştır. Net kar %20 azalarak 48 milyon\$'a, net kar marjı 320 baz puan daralma göstererek %14,9'a ulaşmıştır. Endüstri segmentinin içerisinde güç jeneratörü satışları sabit kalırken, Ulaşım satışları %12 küçülmüş ve benzin & gaz satışları %16 büyümüştür.

Şirket yönetimi 2025 mali yılında 3,37 - 3,5 milyar\$ satış beklentisini 3,45 - 3,52 milyar\$ satışa, hisse başına 5,95\$ - 6,25\$ kazanç beklentisini hisse başı 6,50\$ - 6,75\$ kazanç yönünde yukarı revize etmiştir.

Teknik Görünüş

100 günlük hareketli ortalamasından tepki alan WWD, yükselen dipler oluşturarak 244\$ yatay direncini aşmıştır. 245\$ zarar kes çalıştırmak kaydıyla 275\$ ve 300\$ seviyeleri hedeflenebilir.

Hissenin Fiyat Grafiğİ



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi

