

27 Ağustos 2025

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ ABD Başkanı Donald Trump, Fed üyesi Lisa Cook'u görevden alma girişiminin ardından yerine atama yapmak için hızla harekete geçti. Trump, en güçlü adayın, halihazırda istifa eden Kugler'in yerine geçici olarak atanması beklenen Stephen Miran olabileceğini, bu görevin Miran'a 2038'e kadar süren daha uzun bir dönem sağladığını belirtti. Eski Dünya Bankası Başkanı David Malpass da adaylar arasında geçiyor. Trump, Cook'un görevden alınmasıyla Fed yönetim kurulunda kendi atadığı isimlerle çoğunluğu elde etmeyi hedefliyor. Şu anda Bowman ve Waller, Trump tarafından atanmış durumdayken Miran'ın da onaylanmasıyla çoğunluk sağlanacak. Fed ise Cook'un görevine devam edip edemeyeceği konusunda kararı mahkemeye bıraktı. Bu süreç, Trump'ın bağımsız Fed üzerinde daha fazla kontrol kurma çabalarının önemli bir adımı olarak görülüyor.

ExxonMobil

- ✓ Alaska'daki zirvede Trump ile görüşen Vladimir Putin, ABD ve Rusya'nın özellikle Pasifik kıyıları üzerinden daha fazla ticaret yapabileceğini söylerken, perde arkasında iki ülkenin en büyük enerji şirketleri petrol ve gaz sahalarında yeniden ortaklık için zemin hazırlıyordu. **Exxon Mobil'in** üst düzey yöneticisi Neil Chapman'ın, Rosneft CEO'su Igor Sechin ile gizli görüşmeler yaptığı ve Sakhalin-1 projesine dönüşün Ukrayna barış süreci kapsamında masada olduğu belirtildi. **Exxon** 2022'de Ukrayna işgali sonrası projeden çekilmiş, Moskova şirketin hisselerini fiilen elinden almıştı. Ancak Putin, Alaska görüşmesiyle eşzamanlı imzaladığı bir kararnameyle yabancı şirketlerin Sakhalin'de yeniden hisse alabilmesinin önünü açtı. **Exxon'un** dönüşü, kayıplarını telafi edecek şartlara bağlı olacak. Rusya yaptırımlara rağmen üretimi sürdürse de uzmanlar teknoloji ve yatırım eksikliğinin kapasiteyi aşındıracağını vurguluyor. **Exxon'un** olası geri dönüşü, Kremlin için Batı sermayesini yeniden çekme açısından stratejik bir kazanım olurken, savaşın gidişatına ve Trump'ın barış çabalarına bağlı görünüyor.

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ ABD Başkanı Donald Trump'ın Hindistan'dan ithal edilen ürünlere uyguladığı tarifeleri %50'ye çıkarması çarşamba günü yürürlüğe girdi ve iki ülke arasındaki ticaret gerilimini tırmandırdı. Rusya'dan petrol alımları nedeniyle eklenen %25'lik ceza tarifesıyla birlikte tekstil, mücevher, ayakkabı, spor malzemeleri, mobilya ve kimyasallar gibi ürünlerde toplam gümrük vergisi %50'ye ulaştı. Yeni vergiler Hindistan'ın ABD'ye yaptığı 87 milyar\$ ihracatın yaklaşık %55'ini etkileyebilir ve Vietnam, Bangladeş gibi rakip ülkelere avantaj sağlayabilir. Beş tur başarısız geçen müzakerenin ardından gelen karar, Hindistan'ın Çin'e alternatif üretim merkezi olma cazibesini zedeleyebilir.

SPACEX

- ✓ **SpaceX** salı günü Güney Teksas'tan gerçekleştirdiği test uçuşunda Starship roketini başarıyla fırlattı ve önceki başarısız denemelerin ardından daha sorunsuz bir görev tamamladı. 123 metre yüksekliğindeki araç, sahte Starlink uydularını yörüngeye bıraktıktan sonra Dünya atmosferine yeniden giriş yaparak yoğun ısı ve basınca maruz kaldı ve Hint Okyanusu'na iniş yaptı. Bu, 2023'ten bu yana yapılan 10. Starship denemesi olurken, önceki patlama ve aksaklıkların ardından kayda değer bir toparlanma işareti verdi. Elon Musk'ın uzun vadede; uydu, bilimsel araç ve astronot taşımayı planladığı Starship için hedef, sadece alt kısmın değil, tüm sistemin her uçuş sonrası tekrar kullanılabilmesi. Son görevde mühendislik verisi toplamak için ısı kalkanındaki bazı koruyucu karolar bilerek çıkarıldı. **SpaceX**, 2027'de NASA'nın Artemis programı kapsamında Ay'a insan taşıyacak versiyonu hazır etmeyi planlıyor, Musk ise insansız Mars görevi için 2026 hedefini iddialı buluyor.

mongoDB®

- ✓ Dün seans sonrası bilanço açıklayan **MongoDB**, 2Ç26'da beklentileri aşarak hisse başı 1,00\$ kar ile beklentilerin 0,34\$ üzerinde ve hasılatı %23,7 artışla 591,4 milyon\$ olarak açıkladı. Atlas gelirlerinde %29 büyüme ve yılbaşından bu yana 5.000'den fazla yeni müşteri kazanımı dikkat çekti. Şirket, 3Ç26 için 587–592 milyon\$ hasılat ve 0,76–0,79\$ aralığında hisse başı kar, 2026 yılı için ise 2,34–2,36 milyar\$ hasılat ve 3,64–3,73\$ hisse başı kar öngörerek hem çeyreklik hem de yıllık rehberliğini yukarı revize etti. Güçlü sonuçlar ve marjlardaki iyileşme sonrası hisse seans öncesi işlemlerde %30 artıda.

Freeport-McMoRan Inc. (NYSE: FCX)

Son Kapanış	44,35\$	52 Haftalık % Getiri	%1,09
Piyasa Değeri	63,68 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%15,62
52 Hafta En Yüksek	52,61\$	Ortalama Hacim	14,3 Milyon\$
52 Hafta En Düşük	27,66\$	F/K	33,60
50 Günlük Fiyat Ort.	43,07\$	PD/DD	3,50
200 Günlük Fiyat Ort.	39,98\$	FD/FAVÖK	7,24

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Freeport-McMoran dünyanın en büyük bakır madencilerinden biridir. Bakırın yanında altın ve molibden üretimi gerçekleştiren şirket Amerikalılar ve Endonezya'da madencilik faaliyetlerinde bulunur. Şirket ayrıca bakır işleme faaliyetlerinde bulunur.

Freeport 23 Temmuz'da açıklanan 2Ç25 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %17,4 artışla hisse başına 0,54\$ kazanç elde ederek 0,45\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı.

2Ç25'te 2Ç24'e kıyasla %7,1 azalışla 963 milyon libre bakır, %29 azalışla 317 bin ons altın ve %10 artışla 22 milyon libre molibden üretimi gerçekleştirdi. Endonezya'daki bakım çalışmaları üretimini azaltırken, ABD'de bakır alanında üretim hacmi ve cevher ayarı artışının üretim hacmindeki azalışı bir miktar telafi ettiği görülmekte.

Bakım çalışmalarının tamamlanıyor olması gibi nedenlerle üretim miktarlarının toparlanması şirketin üretim maliyetlerine olumlu yansıdığı görülüyor. Şirket bu dönemde %18,9 artışla 2,4 milyar\$ faaliyet karı elde etti.

Freeport 2,2 milyar\$ faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışı elde ederek bu alandaki olumlu performansını sürdürdü. Şirket 2025 mali yılını 7,9 milyar\$ faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışı ile tamamlamayı bekliyor.

"Section 232 Bakır İncelemesi" dahilinde ABD Hükümetinden gelen son açıklamalar değerlendirildiğinde, bakır cevherinin bakıra yönelik gümrük tariflerinden muaf tutulacak olması şirketin faaliyetleri açısından olumlu değerlendirilebilir. Bakır cevherine yönelik gümrük vergisinin gündemde olduğu dönemde şirket, %5 gümrük tarifi etkisi beklemekteydi.

Teknik Görünüş

200 günlük ortalaması üzerinde yükselen dip görüntüsü oluşturan FCX, 43\$ yatay trend direncini aştı. 42\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 47\$ ve 52\$ dirençleri hedeflenebilir.

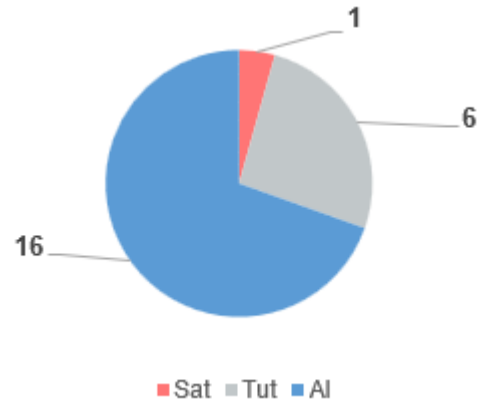
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Visa Inc. (NYSE: V)

Son Kapanış	351,18\$	52 Haftalık % Getiri	%30,46
Piyasa Değeri	681,62 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%15,62
52 Hafta En Yüksek	375,51\$	Ortalama Hacim	6,54 Milyon\$
52 Hafta En Düşük	267,67\$	F/K	34,29
50 Günlük Fiyat Ort.	347,96\$	PD/DD	18,04
200 Günlük Fiyat Ort.	338,56\$	FD/FAVÖK	26,40

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Visa, dünyanın en büyük ödeme ağlarından biri olarak küresel ölçekte kartlı ödeme işlemlerini yönetmektedir.

Şirket 3Ç25'te hisse başına 2,98\$ kar açıklayarak 2,85\$'lık piyasa beklentisini aşmıştır. Önceki çeyreğe göre net kar %15,2 artarak 5,27 milyar\$ açıklanmıştır.

Ödeme hacmi sabit kur bazında %8 artışla 3,62 trilyon'a yükselmiş, sınır ötesi işlem hacmi %12, toplam işlenmiş işlem adedi ise %10 artarak 65,4 milyara ulaşmıştır. Hizmet gelirleri %9 artışla 4,33 milyar\$, veri işleme gelirleri %15 artışla 5,15 milyar\$, uluslararası işlem gelirleri %14 artışla 3,63 milyar\$ olmuştur.

Şirket yönetimi 2025 yılı için düşük çift haneli net gelir büyümesi ve düşük çift haneli hisse başına kar artışı beklentisini korumuştur. 4Ç25 için ise hisse başı kar ve net karda yüksek tek haneli veya düşük çift haneli büyüme bekliyor.

Tüketici harcamalarının güçlü seyri, sınır ötesi işlemlerdeki artış ve dijital ödeme trendlerinin hızlanması Visa'nın önümüzdeki dönemde karlılığını destekleyecektir. Şirketin güçlü bilançosu ve küresel pazar payı, uzun vadede sürdürülebilir büyüme ve artan karlılık beklentimizi güçlendirmektedir.

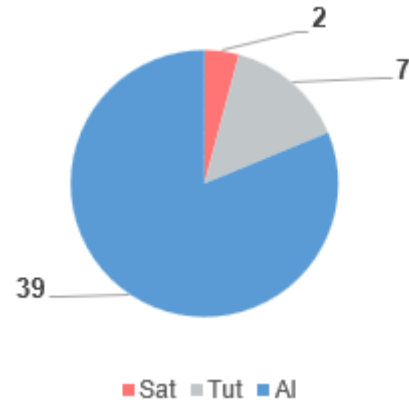
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Teknik Görünüş

200 günlük ortalamasından destek bulan ve yükselen dipler oluşturarak yükselen V, 100 günlük ortalamasının da aşılmasıyla birlikte 340\$ zarar kes koymak kaydıyla 375\$ seviyesi hedeflenebilir.