

16 Ekim 2025

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Dün açıklanan Bej Kitap'a göre, ABD ekonomik aktivitesi son haftalarda neredeyse değişmeden kaldı ve istihdam seviyeleri büyük ölçüde sabit seyir izledi. Çarşamba günü yayınlanan rapor, tüketici harcamalarının hafif düşüş gösterdiğini, fiyatların yükselmeye devam ettiğini ve birçok bölgede tarife kaynaklı girdi maliyetlerinin arttığını ortaya koydu. Fed Başkanı Jerome Powell, Eylül ayında yapılan faiz indiriminden sonra ekonomik görünümün fazla değişmediğini belirterek 28-29 Ekim toplantısında yeni bir faiz indirimine işaret etti; piyasalar bu indirim olasılığını neredeyse kesin olarak fiyatlıyor.
- ✓ Çin'in nadir toprak tedarik zincirine yönelik benzeri görülmemiş ihracat kontrolleri açıklaması, Washington'da düzenlenen küresel ekonomi liderleri toplantısının ana gündem maddesi oldu ve altı ay önce Başkan Xi Jinping'in ABD tarifelerine karşı ülkeleri bir araya getirme çabasından keskin bir dönüőe işaret etti. ABD Hazine Bakanı Scott Bessent, Çin'e karşı kapsamlı bir yanıt oluşturmak için Avrupalı müttefikler, Avustralya, Kanada, Hindistan ve Asya demokrasileriyle görüşmeler yaptıklarını belirterek yeni bir koalisyonun şekillendiğine işaret etti; Japonya Maliye Bakanı Katsunobu Kato G7 ülkelerinin "birleşip yanıt vermesi" çağrısında bulunurken, Avustralya Başbakanı kritik mineral tedarik zincirleri üzerinde anlaşma müzakere etmek için gelecek hafta Washington'a gidecek.
- ✓ Ukrayna Devlet Başkanı Volodymyr Zelenskiy, Cuma günü Beyaz Saray'da Başkan Donald Trump ile görüşerek hava savunması, uzun menzilli silahlar ve acil enerji yardımı konularını ele alacak. Trump'ın ikinci başkanlığının dokuzuncu ayında, Ukrayna yetkilileri ABD'den ihtiyaç duyduğu silah ve enerji desteği karşılığında drone teknolojisi ve üretim uzmanlığını paylaşmayı teklif etti. Görüşülen anlaşma kapsamında, Ukrayna'nın ileri drone teknolojilerinin ABD veya Avrupa'da üretilerek ABD ordusunun kullanımına sunulması planlanıyor; ayrıca Rusya'nın altyapı saldırıları sonrası Ukrayna'nın enerji ihtiyacı için ABD'nin sıvılaştırılmış doğal gaz ihracatı da tartışılıyor.

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ **TSMC**, 2025'in üçüncü çeyreğinde gelirini yıllık bazda %40,8 artışla 33,10 milyar dolara yükseltti. Şirketin net karı ise yıllık %39,1'lik bir artışla 14,75 Milyar dolara ulaştı. Bu doğrultuda hem ciro hem de kar rakamları, piyasa beklentilerinin üzerinde gerçekleşmiş oldu. Şirket yönetimi, üçüncü çeyrekteki işlerinin, ileri teknoloji süreçlerine yönelik güçlü talepten destek aldığını belirtirken **TSMC** CEO'su C.C. Wei ise yapay zeka megatrendine olan inancın güçlendiğini ve yapay zeka talebinin üç ay önce öngördüklerinden daha kuvvetli seyrettiğini vurguladı. **Tawian Semiconductor**, dördüncü çeyrek için 32,2 milyar ile 33,4 milyar\$ arasında bir gelir beklediğini açıkladı; bu beklentinin orta noktası olan 32,8 milyar\$, 31,35 milyar dolarlık analist konsensüsünün üzerine işaret etti. Şirket, 2025 yılının tamamı için gelir büyüme tahminini ise %30'lardan %34 - %36 aralığına kadar yükseltti. Yapay zekadan kaynaklanan güçlü talebin devam etmesini beklerken, 2025 yılı için 42 milyar dolara varan sermaye harcaması öngörüsünü korudu.
- ✓ **Charles Schwab Corporation**, açıkladığı 3. çeyrek sonuçlarında rekor gelir ve kar rakamlarına ulaştı. Şirketin geliri, geçen yılın aynı dönemine göre %67 artışla 2,4 milyar dolara yükselirken, hisse başına karı 1,31\$ olarak gerçekleşerek 1,24\$ piyasa beklentisini aştı. Toplam gelirler ise yıllık %27 artarak 6,1 milyar dolara ulaştı. Şirketi mevcut performansının arkasında, müşteri odaklı büyüme stratejisi etkili oldu. Üçüncü çeyrekte 137,5 milyar\$ çekirdek net yeni varlık giriői sağlarken bu rakam geçen yıla göre %44'lük bir artışa işaret etti. Ayrıca, art arda dördüncü çeyrekte de 1 milyondan fazla yeni aracı kurum hesabı açıldı. Şirketin toplam müşteri varlıkları ise yıllık %17 artışla 11,59 trilyon\$ ile rekor seviyeye ulaştı.
- ✓ **Nvidia**, Avustralyalı startup Firmus Technologies ile ortaklık kurarak ülke genelinde yenilenebilir enerjiyle çalışan büyük ölçekli yapay zeka veri merkezleri inşa edecek. Project Southgate adlı proje kapsamında Melbourne ve Tazmanya'da 150 megawatt güç kullanacak iki veri merkezinin inşaatı başladı ve toplam yatırım tutarı 4,5 milyar Avustralya Doları (2,9 milyar dolar) olarak belirlendi; tesisler Nvidia'nın GB300 çiplerini kullanacak ve Nisan ayında devreye alınması bekleniyor. Firmus'un açıklamasına göre, proje 2028 yılına kadar 1,6 gigawatt güce genişletilebilir ve toplam yatırım 73,3 milyar Avustralya Dolarına ulaşabilir; bu genişleme 5,1 gigawatt yeni rüzgar, güneş ve hidroelektrik kapasitesinin geliştirilmesini destekleyecek ve Avustralya'nın toplam kurulu gücünün yaklaşık yüzde 5'ine denk gelecek.

*Seans öncesi bilgileri TSI 15.50'ye göre verilmiştir.

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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Kaynak: finance.Yahoo.com,
tradingview.com,
investing.com, wsj.com

Walmart Inc. (NYSE: WMT)

Son Kapanış	109,03\$	52 Haftalık % Getiri	%34,79
Piyasa Değeri	810,84 Milyar \$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%14,2
52 Hafta En Yüksek	109,56\$	Ortalama Hacim	16,47 Milyon \$
52 Hafta En Düşük	79,81\$	F/K	38,38
50 Günlük Fiyat Ort.	101,69\$	PD/DD	9,00
200 Günlük Fiyat Ort.	96,58\$	FD/FAVÖK	19,42

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Walmart Inc.; bakkaliye, sebze/meyve ve unlu mamullerin yanında ev aletleri, ayakkabı, kıyafet ve ilaç gibi geniş yelpazede ürünün perakende satışını gerçekleştirir. Şirketin ayrıca Walmart Connect isimli, 3. parti markaların Walmart'ın müşterilerine ulaşmasını sağlayan bir reklam platformu bulunmaktadır.

Walmart 21 Ağustos'ta yayınlanan 2Ç26 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %4,8 artışla 177,4 milyar\$ hasılat ve %1,5 artışla 0,68\$ HBK elde etti.

ABD operasyonlarının değerlendirildiği Walmart U.S. %4,8 artışla 120,9 milyar\$ hasılat ve %2 artışla 6,7 milyar\$ faaliyet karı elde ederek Walmart'ın olumlu performansına katkıda bulundu. Güçlü satış büyümesinin birçok kategoride Pazar payı artışı anlamına geldiğini belirtildi. Brüt kar marjı 26 baz puan genişlerken, üyelik gelirleri çift haneli büyüme kaydetti. E-ticaret satışlarının %26 büyüme ile hızlandığı görülmekte.

Küresel reklamcılık iş kolu, %46 büyüme ile güçlü büyüme ivmesini korudu, ABD içinde Walmart Connect'in %31 büyüdüğü görülmekte.

Üyelik ve diğer gelirler %5,6 artarken, globalde üyelik gelirleri %15,3 artış gösterdi. Walmart 3. Çeyrekte, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %3,75 - %4,75 büyüme, faaliyet karında %3 - %6 artış ve hisse başına 0,58\$ - 0,60\$ kazanç elde etmeyi bekliyor (3Ç25 HBK: 0,58\$).Şirket yönetimi ayrıca, daha önce %3 - %4 büyüme ve hisse başına 2,50\$ - 2,60\$ kazanç yönünde belirlediği 2026 mali yılı sonuna yönelik beklentilerini, %3,75 - %4,75 büyüme ve hisse başına 2,52\$ - 2,62\$ kazanç yönünde yukarı güncelledi.

Teknik Görünüş

50 günlük ortalamasından destek bularak yükselen WMT, bir süredir aşmakta zorlandığı ve 2025 Şubat ayı zirvesini temsil eden 105\$ direncini aştı. 103\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 114\$ - 120\$ hedeflenebilir.

Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi

