

9 Eylül 2025

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Fed, 16-17 Eylül'deki para politikası toplantısı öncesinde, Başkan Trump yönetimi tarafından atılan iki adımla piyasaların odağında yer alıyor. Yönetim, bir yandan görevdeki Fed Başkanı Lisa Cook'un görevden alınması sürecini mahkemede ilerletirken, diğer yandan Beyaz Saray danışmanı Stephen Miran'ın mevcut görevinden ayrılmadan Fed yönetim kuruluna atanmasını teklif ediyor. Miran'ın göreve başlaması için oylama 10 Eylül'de yapılacak.

- ✓ Önümüzdeki hafta gerçekleşecek FOMC toplantısı öncesinde, bu hafta yayınlanacak 2 kritik veri setinin faiz indirimi beklentilerini önemli derecede etkileme potansiyeli bulunuyor. Son haftalarda büyüme tarafındaki endişelerin artmasıyla faiz indirimi beklentilerinin arttığını ve Eylül toplantısında 25 baz puanlık bir indirimle neredeyse kesin gözüyle bakılmaya başlandığını, Ekim toplantısında da 25 baz puanlık indirimle devam edilmesine %80 olasılık tanındığını takip ettik.

Yarın yayınlanacak ve faiz indirimi beklentileri açısından kritik öneme sahip enflasyon verileri öncesinde, bugün **saat 17:00'de** tarım dışı istihdam verilerinin yıllık revizyonları açıklanacak. Geçen yıl yıllık rakamlara 818 bin kişi aşağı yönlü revizyon gelmesinin ardından, istihdam piyasasının görüldüğünden daha zayıf olduğunun anlaşılmasıyla Fed'den 50 baz puanlık jumbo faiz indirmisi gelmişti. Bu yıl revizyon beklentileri 700 bin kişi aşağı güncellenme yönünde, beklenenden daha büyük bir zeyiyon gelmesi durumunda Eylül beklentilerinin 50 baz puana yükseleceğini yani yıl sonuna kadar 75 baz puan indirim yönündeki beklentilerin artacağını tahmin ediyoruz. Faiz indirimi beklentilerinin kuvvetlenmesi ile, yarınki enflasyon rakamlarına da bağlı olmak üzere ABD 10 yıllık tahvil faizlerinde %4 altında fiyatlamalar görülebilir.

- ✓ Fransa'da siyasi kriz, Başbakan François Bayrou hükümetinin mecliste yapılan güvensizlik oylamasını kaybetmesi ve düşmesiyle derinleşti. Bu gelişme, GSYİH'nin %114'üne ulaşan kamu borcu ve artan borçlanma maliyetleri konusundaki yatırımcı endişelerini tırmandırırken, piyasalar Cuma günü Fitch Ratings'in ülkenin kredi notu üzerine yapacağı değerlendirmeye odaklandı. Cumhurbaşkanı Macron'un bir yıldan kısa bir süre içinde ikinci kez yeni bir hükümet kurma ve son derece parçalı bir meclisten bütçeyi geçirme zorunluluğu, ülkedeki mali ve siyasi belirsizliği artırıyor.

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Teknoloji sektöründe yapay zeka beklentileri, bugün **Apple**'in gerçekleştireceği yılın en büyük ürün lansmanı ve piyasa kapanışı sonrası açıklanacak Oracle bilançosu ile zirveye ulaşıyor. Temmuz sonundan bu yana yaklaşık 430 milyar dolarlık bir değer artışı yaşayan Apple'ın, yeni iPhone 17 serisinin yanı sıra somut bir yapay zeka yol haritası sunması kritik önem taşıyor. Piyasa, şirketin yapay zeka alanında yatırımcıları tatmin edecek bir ilerleme gösterememesi durumunda, hisse senedi üzerindeki odağın şirketin görece yavaş büyüme hızına ve yüksek çarpanlarına kayabileceği endişesi taşıyor.

- ✓ Günün bir diğer önemli teknoloji şirketi olan **Oracle** ise, yapay zeka talebinden güçlü bir şekilde faydalanarak farklı bir tablo çiziyor. Yıllardır süren durağanlığın ardından bulut altyapısı iş koluna yaptığı önemli yatırımlarla elde ettiği büyüme sayesinde hisse senedi, 2025 yılı içinde %40'ın üzerinde değer kazanarak S&P 500'ün en iyi performans gösteren 30 şirketinden biri oldu. Piyasalar, şirketin bu mali yıl için bulut segmentinde öngördüğü %70'in üzerindeki satış büyümesi hedefini koruyup koruyamadığını ve yapay zeka kaynaklı bu ivmenin sürdürülebilirliğini, bu akşam yayınlanacak bilançoda teyit etmeye odaklanacak.

- ✓ **Microsoft**, Rus internet devi Yandex'ten ayrılan teknoloji firması **Nebius Group** ile 20 milyar dolar değerinde dev bir yapay zeka ve bulut bilişim anlaşması imzaladı. Anlaşma haberinin ardından Nebius hisseleri piyasa öncesi işlemlerde %49 oranında yükseldi.

- ✓ **Ford**, ABD'de yaklaşık 1,5 milyon aracını, geri görüş kamerasının hatalı, ters veya boş görüntü vermesi sorunu nedeniyle geri çağırıldığını duyurdu. ABD Ulusal Karayolu Trafik Güvenliği İdaresi (NHTSA) tarafından açıklanan geri çağırma, aralarında F-Serisi kamyonlar, Mustang ve çeşitli Lincoln modellerinin de bulunduğu 2015-2019 arası çok sayıda aracı kapsıyor. Sorunun, Ford ve Stellantis'e parça sağlayan ve kendisi de 250.000'den fazla kamerayı geri çağıran tedarikçi Magna International'dan kaynaklandığı belirtildi.

- ✓ Bugün piyasa kapanışı sonrası **Oracle (ORCL)**, **Synopsys (SNPS)**, **Designer Brands (DBI)** ve **Core & Main (CNM)** şirketlerinin bilanço açıklamaları takip edilecek. Oracle için yapay zeka ve bulut segmentindeki büyüme, Synopsys için ise yarı iletken sektöründeki güçlü talebin gelirler üzerindeki etkisi kritik olacak.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 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

CrowdStrike Holdings, Inc. (Nasdaq: CRWD)

Son Kapanış	428,06\$	52 Haftalık % Getiri	%72,79
Piyasa Değeri	107,42 Milyar \$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%18,19
52 Hafta En Yüksek	517,98\$	Ortalama Hacim	3,08 Milyon\$
52 Hafta En Düşük	242,25\$	F/K	401,83
50 Günlük Fiyat Ort.	453,37\$	PD/DD	28,6
200 Günlük Fiyat Ort.	410,78\$	FD/FAVÖK	1,95k

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Bulut tabanlı siber güvenlik hizmetleri sunan CrowdStrike, 27 Ağustos'ta yayınlanan 2Ç26 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %21 artışla 1,17 milyar\$ hasılat ve %5,7 artışla hisse başına 0,93\$ kazanç elde ederek, 1,15 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,83\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı. Yıllık sürekli gelirler (ARR), bu çeyrekteki 221 milyon net ARR artışı ile, %20 artışla 4,66 milyar\$a erişti.

Şirket bu dönemde %5,8 artışla 255 milyon\$ faaliyet karı elde ederken, 283,6 milyon\$ serbest nakit akışı sağladı (2Ç25'te 272,2 milyon\$ nakit akışı sağlamıştı.)

Şirket siber güvenlik alanında ürün geliştirmeyi sürdürürken, yapay zeka kaynaklı tehditlere yönelik yenilikleri ve yapay zeka entegrasyonlu siber güvenlik alanında da atılımlar yapmaya devam ediyor. Yapay zeka tabanlı siber güvenlik uygulaması Charlotte AI için yeni modüller piyasaya sürüldü.

CrowdStrike, 3Ç26'da, 3Ç25'e kıyasla %20 artışla 1,21 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,94\$ kazanç elde etmeyi bekliyor (3Ç25 HBK: 0,93\$.)

Şirket 2026 mali yılını 2025'e kıyasla %21 artışla 4,77 milyar\$ hasılat ile tamamlama yönündeki rehberliğini sürdürürken, daha önce hisse başına 3,50\$ kazanç olarak belirlediği 2026 yıl sonu HBK rehberliğini 3,66\$ kazanç yönünde yukarı güncelledi.

Teknik Görünüş

514\$ civarından kar satışları ile karşılaşan CRWD, 200 günlük ortalamasından destek bulmayı deniyor. 200 günlük ortalama desteği çalışır ve 50 günlük ortalamanın belirlediği 440\$ direnci aşılsa, oluşacak ikili dip görüntüsü teknik açıdan olumlu olacaktır. 440\$ üzeri kapanışlarda, 200 günlük ortalamanın belirlediği 410\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 475\$ ve 514\$ dirençleri hedeflenebilir.

Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi

