

24 Temmuz 2025

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ ABD ile küresel ticaret müzakereleri 1 Ağustos son tarihine doğru hızlanırken, farklı ülkelerle farklı aşamalarda anlaşmalar şekilleniyor. AB ile %15 gümrük vergisi temelinde anlaşmaya yaklaşılmaması ve Japonya, Filipinler, Endonezya ile tamamlanan anlaşmalar piyasalarda iyimserlik yaratıyor. ABD-Çin arasındaki tarife ateşkesi sona ermek üzereyken, Stockholm'deki üçüncü tur görüşmelerde Çin'in çiplere, ABD'in ise nadir toprak elementlerine erişimi konusu belirleyici olacak. Çin'in bölgesel gücü kırılmaya çalışılırken, Doğu Asya ülkelerine ABD-Çin eksenindeki konumlarına göre %10-40 vergi uygulanacağı açıklandı.
- ✓ **Avrupa Merkez Bankası**, enflasyondaki olumlu seyir paralelinde 1 yıl gibi kısa bir süre içerisinde gerçekleştirdiği faiz indirimleri ile politika faizini %2'ye indirmesinin ardından, bugün gerçekleşen toplantıda faiz oranlarını sabit tuttu. Enflasyonun %2 fiyat hedefine gelmesinin ardından, her ne kadar Avrupa Merkez Bankası'nın tahminleri önümüzdeki 18 aylık dönemde fiyat artış hızının %2'nin aşığına inebileceğine işaret etse de, enflasyon hedefine ulaşılması ve ticaret savaşlarının yarattığı belirsizliğin etkisiyle politika faizi beklentiler dahilinde sabit kaldı.
- ✓ **IBM** dün seans sonrasında açıklanan 2Ç25 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %8 artışla 17 milyar\$ ve %15 artışla 2,80\$ kazanç elde ederek 16,6 milyar\$ hasılat ve hisse başına 2,644 kazanç yönündeki beklentileri aştı. Brüt kar marjı 200 baz puan artışla %58'e, faaliyet karlılığı 230 baz puan artışla %60,1'e genişledi. Şirket yıl başından bu yana 4,8 milyar\$ serbest nakit akışı elde ederek bu alandaki olumlu performansını sürdürdü. Yapay zeka alanındaki satışların hızlanmayı sürdürdüğünü belirten IBM'in yapay zeka kaynaklı hasılatı 7,5 milyar\$'a erişti. **IBM** 2025 yıl sonuna yönelik sabit kurda %5 büyüme yönündeki beklentisini korurken, 13,5 milyar\$'dan fazla serbest nakit akışı elde etmeyi beklediğini açıkladı.
- ✓ Havayolu şirketi **American Airlines** 14,4 milyar\$ hasılat ve 0,95\$ kazanç elde ederek 14,29 milyar\$ hasılat ve 0,78\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı. Buna karşın şirket 3. çeyreğe yönelik olarak hisse başına 0,10\$ - 0,60\$ zarar elde etmeyi beklediğini ve 2025 mali yılının tamamına yönelik olarak ise orta noktası 0,50\$ kazançla denk gelecek biçimde (0,20\$) - 0,80\$ kazanç beklediğini belirtti. Şirketin rehberliklerinin medyan beklentileri karşılayamamasının etkisiyle **American Airlines (NASDAQ: AAL)** %6,8 eksiye.

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ **Tesla** dün seans sonrasında açıklanan 2Ç25 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %12 azalışla 22,5 milyar\$ hasılat ve %23 azalışla hisse başına 0,40\$ kazanç elde ederek, her ne kadar medyan beklentiler son dönemde aşağı yönlü güncellenmiş olsa da, 22,28 milyar\$ hasılat yönündeki beklentileri hafif aştı. Tesla CEO'su Elon Musk yatırımcı toplantısında, ABD hükümetinin elektrikli araçlara yönelik teşvikleri kesmesinin Tesla'nın sürücüsüz araç yazılımı ve hizmetleri önümüzdeki sene hizmete sunulup hasılat katkısı sunana dek birkaç çeyreğin zorlu geçmesine neden olabileceğini belirtti. Model Y'nin son dönemde yenilenmesine rağmen, Tesla'nın araç seçkisindeki tasarımların yaşlanması ve özellikle Çin kaynaklı ucuz elektrikli araçların oluşturduğu rekabetin şirketin performansına olumsuz yansımayı sürdürmesi ile otonom sürüşün şirketin temel planı haline geldiği görülmekte. **Tesla**, seans öncesinde işlemlerde %6,41 aşağıda seyreliyor.
- ✓ **Alphabet**, 2025 yılı ikinci çeyrek sonuçlarında hem gelir hem de kârlılık açısından beklentileri aştı. Şirketin hisse başına kârı (EPS), \$2,19 olan piyasa beklentisinin üzerinde, \$2,31 olarak açıklandı. Gelir ise \$93,96 milyar beklentiye karşılık %13,8 artışla \$96,43 milyar oldu. Youtube gelirleri %12,6 artışla 9,8 milyar\$'a, Google Arama gelirleri %11,7 artışla 54,19 milyar\$'a erişti, böylece Google Hizmetleri ana segmenti %11,6 büyürken, bu alanda faaliyet karı %11,2 artışla 33 milyar\$'a erişti. Google'ın son dönemde yapay zekaya yönelik yaptığı büyük yatırımlarıyla ön plana çıkan Google Bulut segmenti ise %32 artışla 13,63 milyar\$ hasılat katkısı sunarak güçlü bir büyüme ivmesi yakaladı. Bu alanda güçlü büyümenin yanında karlılığın da önemli ölçüde genişlediği görülmekte, bulut segmenti faaliyet karı %140 artışla 2,83 milyar\$'a erişti. Olumlu bilanço sonuçlarının ve bulut alanındaki güçlü büyüme ve marj genişlemesinin etkisiyle **Alphabet (Nasdaq: GOOGL)** %3,76 artıda.
- ✓ **ServiceNow** 2Ç25 bilançosunda, 2Ç24'e kıyasla %22,5 artışla 3,22 milyar\$ hasılat ve %30,7 artışla hisse başına 4,09\$ kazanç elde ederek 3,12 milyar\$ hasılat ve hisse başına 3,56\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı. Bu dönemde müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler %29 artışla 23,9 milyar\$'a erişerek beklentileri aştı ve önümüzdeki dönemde büyümeye yönelik olumlu bir görünüş sundu. Yapay zeka tabanlı hizmetlerin gelir artışı momentumuna destek sunduğu görülüyor. ServiceNow 3Ç25'te 3Ç24'e kıyasla %20 - %20,5 artışla 3,26 - 3,27 milyar\$ abonelik geliri elde etmeyi bekliyor. Seans öncesi işlemlerde **ServiceNow (NYSE: NOW)** %7,31 artıda.

*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

Boston Scientific Corporation (NYSE: BSX)

Son Kapanış	107,76\$	52 Haftalık % Getiri	%45,11
Piyasa Deęeri	159,4 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%17,77
52 Hafta En Yüksek	108,94\$	Ortalama Hacim	7,41 Milyon\$
52 Hafta En Düşük	71,88\$	F/K	64,14
50 Günlük Fiyat Ort.	103,54\$	PD/DD	7,18
200 Günlük Fiyat Ort.	97,22\$	FD/FAVÖK	40,53

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Boston Scientific; kardiyak ritim düzenleyiciler, radyoloji, elektrofizyoloji, endoskopi, üroloji, kalp ve damar ameliyatları gibi alanlarda kullanılan tıbbi cihazlar tasarlar ve üretir.

Şirket 23 Temmuz'da yayınlanan 2Ç25 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %22,8 artışla 5,06 milyar\$ hasılat ve %20,9 artışla hisse başına 0,62\$ kazanç elde etti.

Şirket 2. çeyrekte tüm ana segmentlerde büyüme elde etti. Endoskopi, üroloji ve pelvik sağlık ürünlerinden oluşan tıbbi-cerrahi segmentinde elde edilen %15,7 hasılat artışı ve kardiyovasküler alanda elde edilen %26,8 hasılat artışının şirketin 2. çeyrekteki güçlü büyümesine katkıda bulunduğu görülmekte.

Tüm satış bölgelerinde büyüme elde eden şirketin, hasılatının %55 civarını oluşturan en büyük pazarını temsil eden ABD'de %30,7 hasılat artışı elde ettiği görülmekte.

Bu dönemde şirket %25 artışla 1,3 milyar\$ faaliyet karı elde etti.

Boston Scientific, 3. Çeyrekte %17 - %19 hasılat artışı ve %11,1 - %14,3 artışı temsil edecek biçimde 0,70\$ - 0,72\$ kazanç elde etmeyi bekliyor.

Şirket yönetimi ayrıca daha önce %15 - %17 büyüme ve 2,87\$ - 2,94\$ kazanç olarak belirlediği 2025 yıl sonu beklentilerini, %18 - %19 hasılat artışı ve %17,5 - %19 artışı temsil edecek biçimde hisse başına 2,95\$ - 2,99\$ kazanç yönünde yukarı güncelledi.

Teknik Görünüş

Son aylarda 106\$ - 107\$ direnç bölgesinden gelen kar satışlarının 50 günlük ortalamadan karşılandığını takip ettiğimiz BSX, olumlu bilanço sonuçlarının ardından 107\$ direnç bölgesi üzerinde kapanış aldı. 107\$ üzerinde kalıcılık sağlanması durumunda teknik görüntü kuvvetlenecektir. 103\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 116\$ ve 123\$ dirençleri hedeflenebilir.

Hissenin Fiyat Grafięi



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi

