

8 Ekim 2025

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Beyaz Saray, Demokratları Cumhuriyetçilerin kısa vadeli bütçe tasarısına ikna etmeye çalışırken federal çalışanlar üzerindeki baskıyı artırdı. Yönetim, 2019 tarihli bir yasaya atıfla, hükümet yeniden açıldığında ücretsiz izne çıkarılan çalışanlara otomatik maaş ödemek zorunda olmadığını belirten bir ABD Yönetim ve Bütçe ofisi (OMB) notu yayımladı. Başkan Trump, kimin maaş alacağını “kime baktığımıza bağlı” diyerek bazı çalışanların “buna layık olmadığını” söyledi. Federal çalışanların yasal olarak maaşlarını alacağını savundu. Cumhuriyetçiler yedi haftalık, Demokratlar ise dört haftalık ve sağlık sübvansiyonlarını da içeren bir paket istiyor. Trump, sağlık fonları konusunda görüşmeye açık olduğunu ancak bunun hükümetin açılmasından sonra olabileceğini belirtti.
- ✓ ABD’de havacılık sistemi baskı altında. FlightAware verilerine göre pazartesi ve salı günleri 9 binden fazla uçuş gecikti. Ülke genelinde hava trafik kontrol merkezlerindeki personel eksikliği, kalkış ve iniş kapasitelerinin azaltılmasına neden oldu. Hükümet kapanması nedeniyle maaş alamayan yaklaşık 10.800 kontrolörün görevine devam ettiği, ancak bu sayının ihtiyaç duyulan 14.600 seviyesinin oldukça altında olduğu belirtildi.



- ✓ **Tesla**, ABD’de 7.500\$’lık elektrikli araç vergi kredisi süresinin dolmasının ardından satış ivmesini korumak için en çok satan SUV ve sedan modellerinin daha uygun fiyatlı versiyonlarını tanıttı. Standart Model 3 ve Model Y olarak adlandırılan yeni versiyonlar, 36.990\$ ve 39.990\$ fiyat etiketleriyle Tesla’nın şimdiye kadarki en ucuz araçları arasında yer aldı. Bu modellerde ambiyans aydınlatması, elektrikli direksiyon ayarı, AM/FM radyo ve arka ekran gibi özellikler kaldırıldı, koltuklarda kısmen kumaş döşeme kullanıldı. 321 mil menzile sahip araçlar, batarya performansı açısından bir miktar düşük olsa da segment ortalamasının üzerinde. **Elon Musk**, 25.000\$’lık Model 2 planını iptal ederek otonom araç “Cybercab”a odaklandıklarını, tüm yeni modellerin sürücüsüz olacağını söyledi. Yeni düşük maliyetli modeller, Çinli üreticilerle rekabet ve teşvik sonrası talep düşüşüne karşı **Tesla’nın** pazar payını korumayı hedefliyor.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ **Intel**, tamamen kendi geliştirdiği yeni nesil 18A üretim süreciyle üretilen ilk dizüstü bilgisayar çipi Panther Lake’in teknik ayrıntılarını bu hafta açıklamaya hazırlanıyor. Şirket, milyarlarca\$ yatırımla geliştirdiği 18A sürecinin performansını yatırımcılara göstermek amacıyla Arizona’daki tesislerinde sektör analistlerine kapsamlı brifingler verdi. Panther Lake, yüksek performanslı dizüstü bilgisayarlarda kullanılacak üst segment bir işlemci olacak ve **Intel’e** göre önceki nesil Lunar Lake’e kıyasla %30 daha az enerji tüketecek, işlem ve grafik performansında %50 artış sağlayacak. **Intel** çipleri 2026’nın başında piyasaya sürmeyi planlıyor. Şirket, üretim hataları nedeniyle son yıllarda pazar payını AMD’ye kaptırmıştı ve Panther Lake’i bu kayıpları telafi edecek kritik bir adım olarak görüyor. **Intel’in** 18A süreci, verimlilik ve güç dağıtımını artıran yeni bir transistör mimarisi içeriyor. Şirket, üretim verim oranlarını açıklamasa da Panther Lake’in üretim başarısı, Intel’in rekabet gücü açısından belirleyici olacak.



- ✓ Los Angeles’taki jüri, **Johnson & Johnson’ın** talk bazlı bebek pudrasının kansere yol açtığı iddiasıyla açılan davada şirkete 966 milyon\$ tazminat ödemesine hükmetti. Davacılar, 2021’de 88 yaşında ölen California’lı Mae Moore’un mezoselyoma hastalığına, **J&J’nin** asbest içeren talk ürünlerinin neden olduğunu savunuyordu. Jüri 16 milyon\$ manevi tazminat ve 950 milyon\$ cezai tazminat kararı verdi. Ancak bu miktar temyizde azaltılabilir. Şirket karar için “ağır ve anayasaya aykırı” yorumunu yaparak, temyize gideceğini duyurdu. **J&J**, ürünlerinin güvenli olduğunu, asbest içermediğini ve kansere yol açmadığını savunuyor. Şirket 2020’de ABD’de talk bazlı pudra satışını durdurmuştu. **J&J** halen 67 binden fazla kanser davasıyla karşı karşıya ve iflas yoluyla toplu çözüm girişimleri mahkemelerce reddedilmiş durumda.

Chevron Corporation (NYSE: CVX)

Son Kapanış	154,91\$	52 Haftalık % Getiri	%3,51
Piyasa Değeri	309,01 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%15,93
52 Hafta En Yüksek	168,96\$	Ortalama Hacim	9,14 Milyon
52 Hafta En Düşük	132,04\$	F/K	19,74
50 Günlük Fiyat Ort.	156,07\$	PD/DD	2,11
200 Günlük Fiyat Ort.	150,53\$	FD/FAVÖK	8,34

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Chevron Corp; petrol ve doğalgaz ürünlerinin keşif, üretim, rafinasyon, depolama ve dağıtım süreçlerini gerçekleştiren dünyanın en büyük enerji şirketlerinden biridir.

Şirket 1 Ağustos'ta yayınlanan 2Ç25 finansal sonuçlarında hisse başına 1,77\$ kazanç elde etti, geçen yılın aynı döneminde hisse başına 2,55\$ kazanç elde etmişti. Bu düşüş marjların iyileşmesine rağmen petrol fiyatları düştüğü için gerçekleşti.

Şirket bu çeyrekte 53 milyar\$ bedelle ve tamamı hisse karşılığı gerçekleşen Hess satın alımının tamamlandığını açıkladı. Hess'in en değerli varlığı ExxonMobil ve CNOOC ile ortak olduğu Guyana açıklarındaki Stabroek petrol sahasındaki %30 payıdır. Bu satın alım Chevron'un Guyana gibi düşük maliyetli ve yüksek getirili bir üretim merkezine erişim sağlamasını sağlarken, şirketin 2030'lara kadar üretimini artırmasına ve rezerv yaşam süresini uzatmasına katkı sağlayacak. Şirketin karbon verimliliğini iyileştirme amacıyla da büyük rol oynayacak.

Chevron, ABD lityum sektörüne giriş yaparak, Teksas'ın kuzeydoğusu ve Arkansas'ın güneybatısında yer alan Smackover Formasyonu'nda yaklaşık 125.000 net dönümlük alanı doğrudan lityum çıkarımı amacıyla satın aldı.

Şirketin yukarı akış üretimi geçen yılın aynı dönemine kıyasla %3 artarak 3,396 milyon varil petrol eşleniği olurken, net kar %39 düşüşle 2,72 milyar\$'a gerilemiştir. Bu gerilemenin en büyük nedeni düşen ham petrol fiyatları olarak gösterilebilir.

Marjların iyileşmesiyle rafineri ürün satışlarında net kar %23 artışla 737 milyon\$'a yükselmiştir.

Chevron, gelecek yıl Peru'da üç deniz üstü blokta sondaja başlayacak. Günde 250.000-300.000 varil üretim hedefleniyor ve bunun yıllık 5 milyar\$'lık petrol ithalatını azaltmaya yardımcı olması bekleniyor.

Şirket bu dönemde %36,5 artışla 8,6 milyar\$ faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışı elde ederek bu alandaki güçlü performansını sürdürdü. 2. Çeyrekte 2,6 milyar\$'lık hisse geri alım ve 2,9 milyar\$ temettü ödemesi gerçekleştiren şirket, böylece yatırımcılarına toplamda 5,5 milyar\$ geri dönüş sağladı.

Teknik Görünüş

100 günlük hareketli ortalamasından tepki alarak yükselen CVX, kısa vadeli hareketli ortalamalarının üzerinde kalıcılık sağlayabildiği takdirde sırasıyla 165\$ ve 170\$ seviyeleri hedeflenebilir.

Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi

