

ABD Tarım Dışı İstihdam Temmuz'da Beklentilerin Altında Kaldı

Haziran Verisi 147 Binden 14 Bine Sert Revize Edildi

Dünya Endeksleri	Son	Günlük F. %
FTSE ALL WORLD INDEX	605,78	0,18%
FTSE ALL WORLD INDEX - EMERGING	782,22	0,73%

Pariteler	Son	Günlük F. %
USDTRY	40,68	0,15%
EURTRY	47,09	0,06%
EURUSD	1,16	-0,17%
DOLAR ENDEKSİ	98,81	-0,34%

Küresel Tahvil Piyasası	Son	Günlük F. %
ABD 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	3,72	0,54%
ABD 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,25	0,50%
ALMANYA 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	2,71	0,97%

ABD Endeksler	Son	Günlük F. %
NASDAQ 100 INDEX	22.763,31	-1,96%
S&P 500 INDEX	6.279,55	0,67%
DOW JONES INDEX	43.588,58	-1,23%

Yakın Vadeli ABD Endeksler	Son	Günlük F. %
Future NASDAQ 100 INDEX	23.057,50	0,76%
Future S&P 500 INDEX	6.304,75	0,64%
Future DOW JONES INDEX	43.991,00	0,64%

Avrupa Endeksler	Son	Günlük F. %
DAX INDEX	23.748,79	1,38%
FTSE100 INDEX	9.108,23	0,44%

Asya Endeksler	Son	Günlük F. %
ÇİN SHANGHAI COMPOZİT INDEX	3.583,31	0,66%
HANG SENG (HONG KONG) INDEX	24.733,45	0,92%
TOKYO NIKKEI225 INDEX	40.290,70	-1,25%

Risk ve Volatilite Göstergeleri	Son	Günlük F. %
VIX VOLATİLİTE ENDEKSİ	19,12	--

Dow Jones İndustrial Average	Hacim	Performans
NVIDIA CORP	\$ 35.565.545.201,65	-2,33%
AMAZON.COM INC	\$ 26.438.465.716,25	-8,27%
APPLE INC	\$ 21.398.623.517,70	-2,50%
MICROSOFT CORP	\$ 15.242.232.328,00	-1,76%
UNITEDHEALTH GROUP INC	\$ 9.595.803.632,80	-4,72%

Nasdaq 100	Hacim	Performans
ANSYS Inc	\$ 35.565.545.201,65	0,00%
NVIDIA Corp	\$ 35.565.545.201,65	-2,33%
Tesla Inc	\$ 27.089.354.726,16	-1,83%
Amazon.com Inc	\$ 26.438.465.716,25	-8,27%
Apple Inc	\$ 21.398.623.517,70	-2,50%

S&P 500	Hacim	Performans
Monolithic Power Systems Inc	\$ 1.167.972.653,75	10,46%
Align Technology Inc	\$ 1.084.175.535,48	5,82%
First Solar Inc	\$ 1.073.885.780,00	5,29%
DR Horton Inc	\$ 1.064.827.132,10	5,22%
Kimberly-Clark Corp	\$ 713.014.890,80	4,83%

Zayıf İstihdam Verileri Sonrası ABD Piyasalarında Toparlanma

Cuma günü açıklanan zayıf ABD istihdam verilerinin ardından yaşanan karamsarlık, yeni haftaya girerken kısmen dağıldı. Sert düşüş yaşayan S&P 500 ve Nasdaq 100 vadeli kontratları yaklaşık yüzde 0,4 yükseliş kaydetti. Aynı gün güçlü bir ralli sergileyen ABD tahvilleri, bu sabah kazançlarının bir kısmını geri verdi. ABD 10 yıllık tahvil getirisi üç baz puanlık artışla yüzde 4,24 seviyesine çıktı. Bu durum, piyasaların Cuma günkü ani tepkisini yeniden değerlendirdiğini gösteriyor.

ABD İmalat Sektörü Büyüme Beklentilerini Karşılayamadı

ABD imalat sektörü zayıflamaya devam ederek yılın en düşük seviyelerine geriledi. ISM imalat PMI, beklentinin altında 48'e düşerken, S&P Global verileri Temmuz'da 49,8 ile yılın en düşük seviyesini gösterdi. 50'nin altındaki değerler sektörün daraldığını işaret ediyor.

Amazon, Giyilebilir Yapay Zeka Girişimi Bee'yi Satın Aldı

Amazon, giyilebilir yapay zeka cihazları üreten Bee girişimini satın alarak bu alandaki rekabete katıldı. Bee'nin cihazları, manuel sessize alma yapılmadıkça duyduklarını kaydederek hatırlatıcılar ve yapılacaklar listeleri oluşturabiliyor. Bu satın alım, Apple ve Meta gibi şirketlerin yapay zekayı akıllı cihazlara entegre etme çabalarıyla paralel ilerliyor.

Petrol Devleri Düşen Kârlılıkla Birlikte İşbirliğini Artırıyor

ABD'li petrol devleri Chevron ve Exxon Mobil, ikinci çeyrekte kâr ve gelirlerinde yıllık bazda %20'nin üzerinde düşüş bildirdi. Chevron'un hisse başına kârı %30,6 azalarak 1,77 dolara, geliri %12 düşüşle 44,82 milyar dolara geriledi. Exxon'un kârı %23 azalarak 1,64 dolara, geliri ise %12,4 düşüşle 81,51 milyar dolara indi. Kârlılıktaki gerilemeye rağmen iki şirket, Endonezya'da enerji ve altyapı alanında işbirliğini artırma kararı aldı. Ayrıca Uluslararası Tahkim Mahkemesi, Exxon'un itirazını reddederek Chevron'un Hess'i satın almasına onay verdi. Böylece Chevron, Exxon'un işlettiği Guyana'daki Stabroek bloğunda %30 hisse elde etti. Bu gelişmeler, iki şirketin küresel ölçeğe stratejik yaklaşmasını yansıttır.

Monolithic Power Systems Hisseleri Güçlü Sonuçlarla Yükseldi

Monolithic (MPWR), ikinci çeyrekte beklentilerin üzerinde performans göstererek hisselerini yaklaşık %10 artırdı. Yarı iletken tabanlı güç elektroniği üreticisi, hisse başına 4,21 dolar düzeltilmiş kazanç ve %31 artışla 664,6 milyon dolar gelir bildirdi. Üçüncü çeyrek gelir beklentisi ise 710-730 milyon dolar aralığında açıklanarak 681 milyon dolarlık tahminin üzerinde kaldı. Bu olumlu sonuçlar, hisselerdeki yükselişi tetikledi.

Colgate-Palmolive 2. Çeyrekte Beklentileri Aştı

Colgate-Palmolive, ikinci çeyrekte beklentilerin üzerinde performans gösterdi. Organik satışlar %1,8 artarken, net satışlar %1 yükselerek 5,11 milyar dolara ulaştı. Hisse başına düzeltilmiş kazanç 92 sent oldu. Yıl sonu organik satış büyümesi beklentisini %2-4 aralığının alt sınırına çekti. CEO Noel Wallace, zorlu piyasa koşullarına rağmen büyümeyi sürdürmekten memnuniyet duyduklarını belirtti.

Moderna Satışları Düşüşe Rağmen Beklentileri Aştı

Moderna, COVID-19 aşısına olan talebin azalmasına rağmen ikinci çeyrekte beklentilerin üzerinde bir performans sergiledi. Satışlar %41 düşüşle 142 milyon dolara gerilese de, 112,5 milyon dolarlık piyasa beklentisini aştı. Net zarar 825 milyon dolara gerileyerek geçen yılın aynı dönemine göre iyileşme gösterdi. Aşı satışları 114 milyon dolara düştü. Şirket, yıl sonu gelir beklentisinin üst sınırını aşağı çekerek 1,5-2,2 milyar dolar aralığına revize etti; bu da hisseler üzerinde baskı yarattı.

First Solar, 2025 Gelir ve Kar Beklentilerini Yükseltti

First Solar, ikinci çeyrek sonuçlarının beklentilerin üzerinde gelmesiyle hisselerini artırdı. Şirket, yıllık %8,6 artışla 1,10 milyar dolar net satış ve hisse başına 3,18 dolar düzeltilmiş kazanç açıkladı. 2025 için net satış tahminini 4,9-5,7 milyar dolar aralığına yükseltti, hisse başına kazanç beklentisini ise 13,50-16,50 dolar olarak güncelledi. CEO Mark Widmar, son politika ve ticaret gelişmelerinin First Solar'ın sektör içindeki konumunu güçlendirdiğini belirtti.

Saat	Günün Öne Çıkan Gelişmeleri	Beklenti	Önceki
17:00	ABD Fabrika Siparişleri (Aylık) (Haz)	--	8,20%

CVX–Chevron Corporation Analizi

Chevron Corporation (CVX) hissesi, 1 Ağustos 2025'te 151,40 dolardan kapanarak önceki güne kıyasla %0,16'lık sınırlı bir düşüş kaydetti. Bu geri çekilme, yatırımcıların ikinci çeyrekteki kâr düşüşünü büyük ölçüde fiyatlamış olabileceğini gösteriyor olabilir. Teknik açıdan hisse, 50, 100 ve 200 günlük üssel hareketli ortalamalarının üzerinde seyrederek pozitif bir görünüm sunuyor. RSI(14) değeri 51,46 ile nötr bölgede, MACD ise 1,87 ile sinyal çizgisi olan 2,24'un altında yer alıyor; bu da momentumda bir zayıflamaya işaret ediyor. Hisse, 151,40 dolarlık kapanışıyla teknik olarak kritik bir bölgede işlem görürken, 150,30 ve 148,20 dolar seviyeleri destek, 152,50 ve 154,60 dolar seviyeleri ise direnç olarak öne çıkıyor. 166,93 dolarlık zirveye göre hâlâ %10,3 geride olan Chevron'un piyasa değeri 264 milyar dolar seviyesinde. Analist tahminleri de olumlu bir tablo çiziyor: %58,1'i "al", %38,7'si "tut" ve sadece %3,2'si "sat" önerisi veriyor.

Dirençler: 152.50/153.60/154.60 **Zirve Fiyatı:** 166,93 \$ **Kapanış Fiyatı:** 151,40 \$
Destekler: 150.30/149.25/148.20 **Zirveye Uzaklık:** %10,3 **Piyasa Değeri:** 264 Milyar \$
Analist Tahminleri: Al: %58,1 (18) Sat: %3,2 (1) Tut: %38,7 (12)

**FSLR–First Solar, Inc. Teknik Analizi**

First Solar (FSLR) hissesi, 1 Ağustos 2025'te 183,97 dolardan kapanarak önceki güne göre %5,3 oranında değer kazandı. Bu yükseliş, şirketin ikinci çeyrek sonuçlarının beklentileri aşması ve 2025 için gelir ile kâr tahminlerini yukarı revize etmesiyle yatırımcı güveninin artmasından kaynaklandı. Güneş enerjisi sektörüne yönelik olumlu beklentiler de bu hareketi destekledi. Teknik olarak hisse, 50, 100 ve 200 günlük üssel hareketli ortalamalarının üzerinde seyrederek güçlü bir trend sinyali veriyor. RSI(14) değeri 59,72 ile nötr bölgenin üzerinde ve alım iştahının sürdüğüne işaret ederken, MACD göstergesinin sinyal çizgisinin üzerinde olması da yükseliş momentumunun devam edebileceğini gösteriyor. 183,97 dolarlık kapanışla hisse, 186,65 ve 190,95 dolar seviyelerindeki dirençlere yaklaşırken, aşağıda 179,95 ve 171,55 dolar bandı destek olarak izleniyor. Zirve seviyesi olan 262,72 dolara göre hâlâ %43 geride işlem gören hissede yukarı yönlü potansiyel dikkat çekiyor. 20 milyar dolarlık piyasa değerine sahip First Solar için analistlerin %82,9'u "al" yönünde görüş bildiriyor; bu da piyasada şirkete yönelik güçlü güveni yansıtır.

Dirençler: 186.65/190.95/195.30 **Zirve Fiyat:** 262,72 \$ **Kapanış Fiyatı:** 183,97 \$
Destekler: 179.95/175.60/171.55 **Zirveye Uzaklık:** %43 **Piyasa Değeri:** 20 Milyar \$
Analist Tahminleri: Al: %82,9 (34) Sat: %2,4 (1) Tut: %14,6 (6)





YASAL UYARI–Burada yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibariyle mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. Bu bilgiler, belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte ve bu yönde herhangi bir şekilde taahhüt veya garantimiz bulunmamaktadır. Bu itibarla bu sayfalarda yer alan ve hiç bir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan hususlar hakkında herhangi bir sorumluluğumuz bulunmamaktadır. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan manevi zararlardan her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. 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.

ÇEKİNCE–Bu rapor tarafımızca doğruluğu kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık ve zararlardan kurum çalışanları ile ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır. Bu rapordaki her türlü iç ve dış piyasa tablo grafikler, bu konularda resmi hizmet veren yetkili üçüncü kişi kurumlardan elde edilmiş olup, ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından herhangi bir maddi menfaat beklentisi olmaksızın genel anlamda bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. Bu raporda bulunan bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.

Zarar Olasılığınız :

2025 Yılı 2. Çeyrek Kardaki Hesapların Oransal Dağılımı % 26,89 – Zarardaki Hesapların Oransal Dağılımı % 73,11

T +90 (212) 370 0370

F +90 (212) 370 0371

arastirma@albyatirim.com.tr

Fulya Mah. Büyükdere Cad. Torun Center No: 74 A/80 34394 Şişli / İstanbul



albyatirim.com.tr