

Beklenti Üzerinde Açıklanan TSMC Bilançosu Piyasaları Hareketlendirdi

TSMC Bilançosu ABD'li Çip Üreticilerinin Hisselerini Yükseltti

Dünya Endeksleri	Son	Günlük F. %
FTSE ALL WORLD INDEX	650,93	0,25%
FTSE ALL WORLD INDEX - EMERGING	838,79	0,39%

Pariteler	Son	Günlük F. %
USDTRY	41,85	0,02%
EURTRY	48,90	0,36%
EURUSD	1,17	0,07%

Küresel Tahvil Piyasası	Son	Günlük F. %
ABD 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	3,50	-0,26%
ABD 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,03	-0,20%
ALMANYA 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	2,57	-0,16%

ABD Endeksler	Son	Günlük F. %
NASDAQ 100 INDEX	24.745,36	0,68%
S&P 500 INDEX	6.699,05	0,42%
DOW JONES INDEX	46.253,31	-0,04%

Yakın Vadeli ABD Endeksler	Son	Günlük F. %
Future NASDAQ 100 INDEX	25.040,50	0,47%
Future S&P 500 INDEX	6.736,00	0,31%
Future DOW JONES INDEX	46.642,00	0,32%

Avrupa Endeksler	Son	Günlük F. %
DAX INDEX	24.207,73	0,11%
FTSE100 INDEX	9.424,97	0,00%

Asya Endeksler	Son	Günlük F. %
ÇİN SHANGHAI COMPOZİT INDEX	3.916,23	1,32%
HANG SENG (HONG KONG) INDEX	25.888,51	-0,09%
TOKYO NIKKEI225 INDEX	48.277,74	1,27%

Risk ve Volatilité Göstergeleri	Son	Günlük F. %
VIX VOLATİLİTE ENDEKSİ	16,86	--

Dow Jones Industrial Average	Hacim	Performans
WALMART INC	\$ 2.332.448.579,54	1,70%
INTL BUSINESS MACHINES CORP	\$ 942.110.969,50	1,67%
CISCO SYSTEMS INC	\$ 1.132.871.821,80	1,25%
CATERPILLAR INC	\$ 1.839.409.165,44	1,25%
NIKE INC -CL B	\$ 893.331.622,09	1,21%

Nasdaq 100	Hacim	Performans
Advanced Micro Devices Inc	\$ 25.393.223.584,96	9,40%
KLA Corp	\$ 1.417.353.785,76	5,98%
Lam Research Corp	\$ 1.400.158.826,50	4,68%
Applied Materials Inc	\$ 1.814.630.245,64	4,30%
Intel Corp	\$ 3.635.260.320,78	4,27%

S&P 500	Hacim	Performans
Bunge Global SA	\$ 461.382.457,35	12,96%
Advanced Micro Devices Inc	\$ 25.393.223.584,96	9,40%
First Solar Inc	\$ 1.103.581.066,00	8,90%
Western Digital Corp	\$ 1.165.846.766,00	6,46%
Prologis Inc	\$ 974.063.440,64	6,33%

Çarşamba günü ABD piyasaları, Başkan Donald Trump'ın "ABD, Çin ile bir ticaret savaşının içinde" olduğunu söylemesiyle dalgalandı. Ancak Hazine Bakanı Scott Bessent, daha uzun vadeli bir ateşkes olasılığını gündeme getirerek piyasaları rahatlatmıştı. Trump'ın açıklaması, Bessent'in Çin'in nadir toprak elementleri ihracatına yönelik yeni kısıtlamaları askıya alması durumunda ABD'nin Çin mallarına uyguladığı gümrük vergisi muafiyetini üç aydan daha uzun süre uzatabileceğini belirtmesinin hemen ardından geldi. ABD ve Çin, yılın başından bu yana bir dizi 90 günlük ateşkes üzerinde anlaşmış durumda; bir sonraki son tarih Kasım ayında.

Küresel hisse senetleri, güçlü teknoloji bilançolarının etkisiyle yükseldi ve yatırımcıların odağı ABD-Çin ticaret savaşına risklerinden uzaklaştı. Nasdaq 100 vadeli endeksleri %0,3 yükseldi. Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TSMC) gelir büyüme hedefini yukarı çekti ve sermaye harcaması tahminini artırdı. Bu sonuçlar, yapay zekâya yönelik yatırım patlamasından yararlanacak en büyük gruplardan birinin çip üreticileri olacağını ortaya koydu. Yükselişler, yenilenen ticaret gerginliklerine rağmen yatırımcıların şirket kârlılıkları konusunda iyimser kaldığını gösterdi.

Nestlé SA'nın yeni CEO'su Philipp Navratil, görevi devraldıktan sadece haftalar sonra, şirketin üçüncü çeyrek satışlarında beklenenden daha güçlü gelen %4,3'lük artışın verdiği ivmeyle, 2027 sonuna kadar ulaşılacak maliyet tasarrufu hedefini 2,5 milyar İsviçre frangından 3 milyar İsviçre frangına yükseltme planını duyurdu. Bu hamle, önceki CEO'nun geniş stratejisini sürdürdüğünü gösterirken, aynı zamanda şirketin işgücünün yaklaşık %6'sına denk gelen 16.000 kişiyi (12.000'i beyaz yakalı) önümüzdeki iki yıl içinde azaltacağını açıkladı; bu sert ve gerekli kararların, hacim büyümesini yeniden canlandırma ve piyasa payı kaybını kabul etmeyen daha iddialı bir şirket kültürü oluşturma hedefine hizmet ettiği belirtilirken, bu haberler üzerine Nestlé hisseleri son 17 yılın en büyük artışı olan %8,2'ye kadar yükseldi.

Meta Platforms Inc., Teksas'ın El Paso kentinde, ilk aşaması için 1,5 milyar dolardan fazla yatırım yapmayı öngördüğü, temiz ve yenilenebilir enerjiyle çalışacak, yapay zekâ odaklı büyük bir veri merkezi inşaatına başladı. Meta'nın Teksas'taki üçüncü, genel portföyündeki ise yirmi dokuzuncu varlığı olan ve gelecekte 1 GW'a kadar ölçeklenebilecek bu tesis, tamamen temiz enerjiyle çalışacak. Şirket ayrıca, veri merkezinin bağlantısı için yerel kamu kuruluşu El Paso Electric ile anlaşarak yeni iletim hatları ve trafo merkezleri de dahil olmak üzere gerekli şebeke altyapısını finanse etti ve tüm tesisleri için LEED Gold sertifikası almayı hedefliyor.

Tayvanlı yarı iletken devi TSMC'nin üç aylık karının piyasa beklentilerini aşması sonrasında, ABD merkezli çip üreticilerinin hisseleri piyasa öncesi işlemlerde genel olarak yükseliş eğilimi gösterdi. Bu olumlu hava sonucunda NVIDIA ve Advanced Micro Devices (AMD) hisseleri %1,1, Broadcom %1,7, Marvell Technology %1,1 ve Micron Technology ise %2,7 oranında değer kazanırken ABD'de işlem gören Arm Holdings hisseleri de %1,5 yükseliş kaydetti.

Saat	Günün Öne Çıkan Gelişmeleri	Beklenti	Önceki
15:30	ABD Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık) (Eyl)	0,40%	0,70%
15:30	ABD Philadelphia Fed İmalat Endeksi (Eki)	--	23,2
15:30	ABD Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) (Aylık) (Eyl)¶	0,20%	-0,10%
15:30	ABD Perakende Satışlar (Aylık) (Eyl)¶	0,40%	0,60%
17:00	ABD İşletme Stokları (Aylık) (Ağu)¶	0,20%	0,20%

LRCX – LAM Research Teknik Analizi

LAM Research, (LRCX) 15 Ekim 2025 gününü 144,78 seviyesinden kapattı. Güncel olarak 50, 100 ve 200 günlük üssel hareketli ortalamaların üstünde işlem görüyor. RSI seviyesi 64,58 ile aşırı alım sınırına yakın durumda. Hissedeki önemli dirençler arasında 154, 160 ve 172 seviyeleri bulunuyor. Destek olarak ise 136, 121 ve 108 seviyeleri önemli olabilir. Piyasa değeri 182,572 milyar \$ olan LAM Research için analist görüşleri: Al %68,3, Sat %5,7, Tut %25,7 şeklinde bir dağılım gösteriyor.

Dirençler: 154 / 160 / 172**Zirve Fiyatı:** 153,70 \$**Kapanış Fiyatı:** 144,78 \$**Destekler:** 136 / 121 / 108**Zirveye Uzaklık:** 6,2%**Piyasa Değeri:** 182,572 Milyar \$**Analist Tahminleri:** Al: 68,6% (24) Sat: 5,7% (2) Tut: 25,7%(9)**ISRG- Intuitive Surgial Teknik Analizi**

Intuitive Surgial (ISRG) 15 Ekim 2025 gününü 435,61 seviyesinden kapattı. Güncel olarak 50, 100 ve 200 günlük üssel hareketli ortalamaların altında işlem görüyor. RSI seviyesi 43 ile nötr alanda. Hissedeki önemli dirençler arasında 450,00 ve 465,00 seviyeleri bulunuyor. Destek olarak ise 427,00 ve 414,00 seviyeleri önemli olabilir. Piyasa değeri 156 milyar \$ olan ISRG için analist görüşleri: Al %67,6, Sat %26,5, Tut %5,9 şeklinde bir dağılım gösteriyor.

Dirençler: 450,00 / 465,00 / 483,00**Zirve Fiyat:** 616,00 \$**Kapanış Fiyatı:** 435,61 \$**Destekler:** 427,00 / 414,00 / 400,00**Zirveye Uzaklık:** 41,00%**Piyasa Değeri:** 156 Milyar \$**Analist Tahminleri:** Al: 67,6% (23) Sat: 26,5% (9) Tut: 5,9%(2)



YASAL UYARI—Burada yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibarıyla 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 3. Çeyrek Kardaki Hesapların Oransal Dağılımı % 35,97 – Zarardaki Hesapların Oransal Dağılımı % 64,03

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