

NVIDIA Bilanço Öncesi Bilgi Notu

Küresel piyasalarda bu haftanın en kritik şirket başlıklarından biri, **NVIDIA'nın 26 Ağustos Çarşamba günü ABD seansı kapanışı sonrası** açıklayacağı bilanço olacak. Sonuçlar yalnızca şirket hissesi için değil, **AI teması, yarı iletkenler, Nasdaq ve genel risk iştahı** açısından da önemli bir eşik olarak takip edilecek.

Piyasa beklentileri oldukça yüksek. Konsensüs tahminler, NVIDIA'nın yaklaşık **92 milyar dolar gelir** ve **2,08-2,09 dolar düzeltilmiş hisse başı kâr** açıklamasını bekliyor. Şirketin kendi ikinci çeyrek gelir beklentisi ise **91 milyar dolar $\pm$ %2** seviyesinde bulunuyor.

Bilanço öncesinde yatırımcıların odağı yalnızca beklentilerin aşılp aşılmayacağına değil, **üçüncü çeyrek beklentilerinde** olacak. Veri merkezi gelirleri, Blackwell talebi, tedarik kapasitesi, brüt kâr marjı ve büyük teknoloji şirketlerinin AI harcamalarının sürdürülebilirliği yakından izlenecek.

NVIDIA ilk çeyrekte toplam gelirini yıllık bazda **%85**, veri merkezi gelirini ise **%92** artırmıştı. Ancak şirket ikinci çeyrek görünümünde **Çin'den veri merkezi compute geliri varsaymadığını** belirtmişti. Bu nedenle Çin kısıtlamaları ve küresel talebin bu boşluğu ne ölçüde kapattığı önemli başlıklardan biri olacak.

Piyasa açısından risk, beklenti çıtasının oldukça yüksek olması. Bu nedenle güçlü sonuçlar bile tek başına pozitif tepki için yeterli olmayabilir. Bilanço sonrası fiyatlama daha çok **"AI büyümesi 2027'ye taşınabilir mi?"** sorusuna verilecek cevaba bağlı olacak.

Genel olarak NVIDIA bilançosu, Jackson Hole ile birlikte bu haftanın küresel risk iştahını belirleyebilecek iki ana başlığından biri olacak. Güçlü sonuçlar Nasdaq ve yarı iletkenleri destekleyebilir; beklentiyi karşılayan ancak yeni heyecan yaratmayan bir tablo ise AI rallisinde kâr satışlarını gündeme getirebilir.

* 2026/2.Çeyrek Müşteri Kâr Oranı: %38 - Zarar Oranı: %62

Yasal Uyarılar: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. 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. Özellikle kaldıraçlı işlemlerinizi yatırdığınız para kadar kaybetme ihtimaliniz vardır. Kaldıraçlı işlemlerde yatırım danışmanlığı hizmeti de verilmemektedir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup, herhangi bir yatırım aracının alım satım tavsiyesi veya getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu içerik genel anlamda bilgi vermeyi amaçlamakta olup; bu içeriğin, müşterilerin ve diğer yatırımcıların alım satım kararlarını destekleyebilecek yeterli bilgileri kapsamayabileceği dikkate alınmalıdır. Yatırım yapmadan önce piyasaların içerdiği riskleri tam olarak anladığınızdan emin olunuz. Web sitemizde yer alan bilgi ve görüşlere dayanarak yapılacak yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından veya ortaya çıkabilecek tüm zararlardan IKON Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.