

6 Mayıs 2026

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Trump, Pakistan ve bazı ülkelerden gelen talep üzerine Hürmüz Boğazı'ndan ticari gemi geçişlerini kolaylaştırmayı amaçlayan "Özgürlük Projesi" girişimini kısa süreliğine askıya aldığını açıklarken, İran temsilcileriyle "tam ve nihai anlaşma" yönünde önemli ilerleme kaydedildiğini belirtti. ABD'nin İran limanlarına yönelik ablukayı yürürlükte tutacak olması, Washington'ın diplomatik sürece alan açarken Tahran üzerindeki ekonomik baskıyı tamamen kaldırmadığını gösteriyor. Axios'a göre Trump yönetimi, çatışmayı sona erdirecek ön çerçeve üzerinde çalışırken, daha kapsamlı müzakereler için yol haritası hazırlıyor. Trump, İran'ın uzlaşılabilir şartları kabul etmesi halinde Hürmüz Boğazı'nın İran dahil tüm taraflara açılacağını, aksi durumda askeri baskının daha yüksek yoğunlukta yeniden başlayabileceğini söyledi. Açıklamaların ardından Brent petrol 100\$ seviyesinin altına test ederken, WTI ham petrol 93\$ civarına geriledi.
- ✓ **Anthropic'in** Google Cloud ile yaptığı son anlaşma kapsamında beş yılda 200 milyar\$ harcama taahhüdünde bulunduğu bildirildi. The Information'a göre bu tutar, Google'ın geçen hafta yatırımcılara açıkladığı bulut gelir birikiminin %40'ından fazlasına karşılık geliyor ve **Alphabet** hisseleri haber sonrası yaklaşık %2 yükseldi. **Anthropic'in** Nisan ayında Google ve Broadcom ile 2027'den itibaren devreye girmesi beklenen çok gigawatt ölçeğinde TPU kapasitesi için anlaşma imzalaması, şirketin Claude modellerine yönelik talebi karşılamak için agresif biçimde bilgi işlem kapasitesi topladığını gösteriyor. Alphabet'in **Anthropic'e** 40 milyar\$a kadar yatırım yapması da iki şirket arasındaki stratejik bağı güçlendiriyor. Bu anlaşma, Google Cloud'un yapay zeka altyapısı tarafında AWS ve Azure karşısındaki rekabet gücünü artırırken, **Anthropic'in** ölçek büyütme maliyetlerinin ne kadar yüksek seyrettiğini de ortaya koyuyor.
- ✓ ABD havayolu hisseleri, ABD ile İran arasında olası barış anlaşmasına yaklaşıldığına dair haberlerin ardından Çarşamba günü güçlü yükseldi. United Airlines %7,6 artışla öne çıkarken, American Airlines, Delta Air Lines ve Southwest Airlines yaklaşık %7, JetBlue ise %5 değer kazandı. Reuters'a göre taraflar çatışmayı sona erdirecek tek sayfalık bir mutabakat metnine yaklaşıyor, Axios bu metnin 30 günlük detaylı müzakere sürecini başlatabileceğini bildirdi. Olası anlaşmanın Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılması, İran'ın nükleer programının sınırlandırılması ve ABD yaptırımlarının kaldırılması gibi başlıklara odaklanması bekleniyor.

Global Piyasalarda Gündem

AMD

- ✓ **Advanced Micro Devices**, dün seans sonrasında yayınladığı 1Ç26 finansallarında geçen yılın aynı dönemine kıyasla %38 artışla 10,3 milyar\$ hasılat ve %43 artışla hisse başına 1,37\$ kazanç elde ederek, sırasıyla 9,9 milyar\$ hasılat ve hisse başına 1,29\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı. Brüt kar %42 artışla 5,68 milyar\$a ulaşırken, marj 100 baz puan artışla %55'e genişledi. Faaliyet karı %43 artışla 2,54 milyar\$a yükselirken, faaliyet marjı 100 baz puan genişleyerek %25'e ulaştı. Net kar %45 artışla 2,27 milyar\$a, FAVÖK ise %41 artışla 2,75 milyar\$a çıktı. Veri merkezi segmenti gelirleri EPYC sunucu işlemcilerine güçlü talep ve AMD Instinct yapay zeka hızlandırıcılarının artan sevkiyatlarıyla %57 artışla 5,78 milyar\$a ulaşırken, segment faaliyet karı %72 artışla 1,60 milyar\$ oldu. PC işlemcileri ve oyun segmenti gelirleri %23 artışla 3,61 milyar\$a yükseldi; bu segment içinde Ryzen işlemcilerinin yer aldığı PC işlemcileri gelirleri %26 artışla 2,89 milyar\$a, Radeon ekran kartları ve yarı özel çipleri kapsayan oyun gelirleri %11 artışla 720 milyon'a ulaştı. Gömülü sistemler segmenti gelirleri %6 artışla 873 milyon\$ olurken, serbest nakit akışı %253 artışla 2,57 milyar\$a yükseldi ve serbest nakit akışı marjı 1500 baz puan genişleyerek %25'e çıktı. AMD, Meta ile 6 gigawatt'a kadar AMD Instinct GPU kurulumu için anlaşma açıklarken, AWS, Google Cloud, Microsoft Azure ve Tencent yeni EPYC tabanlı bulut örneklerini duyurdu; ayrıca Samsung ile HBM4 bellek ve yeni nesil EPYC işlemciler için gelişmiş bellek çözümleri üzerinde iş birliği yapıyor. Yönetim, 2Ç26 için piyasanın yaklaşık 10,54 milyar\$ seviyesindeki hasılat beklentisinin belirgin üzerinde, 10,9 - 11,5 milyar\$ aralığında hasılat ve yaklaşık %56 brüt kar marjı öngörüyor. Orta nokta olan 11,2 milyar\$, yıldan yıla yaklaşık %46 ve çeyreklik yaklaşık %9 büyümeye işaret ederken, Lisa Su'nun 2027'de yıllık on milyarlarca dolarlık veri merkezi yapay zeka geliri hedefini vurgulaması, **AMD'nin** Nvidia dışı alternatif arayan büyük ölçekli müşteriler nezdindeki konumunu güçlendirdi. Meta ve OpenAI kontratlarına ilişkin sevkiyatların yılın ikinci yarısında başlamasının beklenmesi, şirketin yapay zeka GPU tarafındaki ölçeklenme kapasitesi açısından kritik bir test olarak öne çıkarken, hisseler beklentileri aşan 1Ç26 sonuçları, tahminlerin üzerinde gelen 2Ç26 rehberliği ve yapay zeka altyapısı tarafında hızlanan talebin 2026 - 2027 gelir görünürlüğünü artırmasıyla bilanço sonrasında yaklaşık %17,5 yükseldi.

6 Mayıs 2026

Global Piyasalarda Gündem

✓ **Uber Technologies**, 1Ç26'da geçen yılın aynı dönemine kıyasla %14 artışla 13,2 milyar\$ hasılat ve %44 artışla hisse başına 0,72\$ kazanç elde etti. Piyasa beklentileri 13,28 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,69\$ kazanç yönündeydi. Aylık aktif kullanıcı sayısı %17 artışla 199 milyona, seyahat sayısı %20 artışla 3,64 milyara yükselirken, toplam işlem hacmi %25 artışla 53,72 milyar\$'a ulaştı. Faaliyet karı %42 artışla 1,88 milyar\$'a, FAVÖK %33 artışla 2,48 milyar\$'a yükselirken, faaliyet karının toplam işlem hacmine oranı 40 baz puan genişleyerek %3,5'e çıktı. Yolcu taşımacılığı ve araç çağırma hizmetlerini kapsayan mobilite segmentinde işlem hacmi %25 artışla 26,39 milyar\$'a, faaliyet karı %28 artışla 2,03 milyar\$'a yükselirken, yemek ve market teslimatı gibi hizmetleri kapsayan teslimat segmentinde işlem hacmi %28 artışla 25,99 milyar\$'a, faaliyet karı %43 artışla 961 milyon\$'a ulaştı. Lojistik segmentinde işlem hacmi %6 artışla 1,33 milyar\$ olurken, segment zararı 25 milyon\$'dan 30 milyon\$'a yükseldi. Uber One üye sayısı 50 milyona ulaşırken, üyelerin mobilite ve teslimat toplam işlem hacminin yaklaşık yarısını oluşturması platform bağlılığının güçlendiğine işaret etti. Serbest nakit akışı %2 artışla 2,29 milyar\$'a yükseldi. Şirket yönetimi 2Ç26'da sabit kur bazında %18 - %22 büyümeyi temsil edecek şekilde 56,25 - 57,75 milyar\$ toplam işlem hacmi, hisse başına 0,78\$ - 0,82\$ kazanç ve 2,70 - 2,80 milyar\$ FAVÖK öngörüyor. **Uber**, toplam işlem hacmindeki güçlü büyüme, karlılıkta hasılatlardan daha hızlı artış, 2Ç26 için güçlü işlem hacmi ve karlılık rehberliği ile Uber One üyeliğinin platform bağlılığını desteklemesi nedeniyle bilanço sonrasında seans öncesi işlemlerde yaklaşık %10 değer kazandı.

✓ **Walt Disney**, 2Ç26'da geçen yılın aynı dönemine kıyasla %7 artışla 25,17 milyar\$ hasılat ve %8 artışla hisse başına 1,57\$ kazanç elde ederek, 24,87 milyar\$ hasılat ve hisse başına 1,49\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı. Toplam segment faaliyet karı %4 artışla 4,60 milyar\$'a yükselirken, serbest nakit akışı %1 artışla 4,94 milyar\$ oldu. Eğlence segmenti gelirleri %10 artışla 11,72 milyar\$'a, faaliyet karı %6 artışla 1,34 milyar\$'a yükselirken, Disney+ ve Hulu gibi doğrudan tüketiciye yönelik yayın gelirleri %13 artışla 5,49 milyar\$'a, bu alanın faaliyet karı ise %88 artışla 582 milyon\$'a çıktı. Spor segmenti gelirleri ESPN'deki abonelik gelirlerinin desteğiyle %2 artışla 4,61 milyar\$ olurken, faaliyet karı artan yayın hakları ve pazarlama giderleri nedeniyle %5 azalışla 652 milyon\$'a geriledi. Tema parkları, kruvaziyer ve tüketici ürünlerini kapsayan deneyimler segmentinde gelirler %7 artışla 9,49 milyar\$'a, faaliyet karı %5 artışla 2,62 milyar\$'a ulaşırken, yerel parklarda kişi başı harcama %5 arttı. Yönetim 2026 mali yılında hisse başına kazançta 53. hafta etkisi hariç yaklaşık %12, bu etki dahil yaklaşık %16 büyüme beklerken, en az 8 milyar\$ hisse geri alımı hedefliyor. 3Ç26'da ise toplam faaliyet karının yaklaşık 5,3 milyar\$ olmasını öngörüyor.

Global Piyasalarda Gündem

✓ **Novo Nordisk**, 1Ç26'da geçen yılın aynı dönemine kıyasla tek seferlik muhasebe etkileri hariç %10 azalışla 70,06 milyar DKK hasılat ve %3 azalışla hisse başına 6,63 DKK kazanç elde etti. Esas faaliyet karı %15 azalışla 32,86 milyar DKK'ye düşerken, faaliyet marjı %46,9 seviyesinde gerçekleşti; brüt kar marjı ise düşük gerçekleşen fiyatlar ve tek seferlik maliyetlerin etkisiyle %80,6'ya geriledi. Obezite tedavileri satışları sabit kur bazında %22 artışla 20,91 milyar DKK'ye yükselirken, Wegovy enjeksiyon satışları %12 artışla 18,24 milyar DKK oldu. Ocak ayında ABD'de piyasaya sürülen Wegovy hapı ise 2,26 milyar DKK satış katkısı sağladı. Diyabet tedavileri satışları sabit kur bazında %12 düşüşle 44,94 milyar DKK'ye gerilerken, Ozempic satışları %8 düşüşle 27,83 milyar DKK'ye, Rybelsus satışları %15 düşüşle 4,57 milyar DKK'ye indi. ABD operasyonlarında satışlar düşük fiyatlar nedeniyle sabit kur bazında %11 azalırken, ABD dışı satışlar yüksek hacimlerin desteğiyle %6 arttı. Serbest nakit akışı %13 artışla 12,77 milyar DKK'ye yükselirken, sermaye harcamaları %16 azalışla 11,31 milyar DKK oldu. Şirket, Wegovy hapının ABD'de güçlü başlangıcı, Wegovy HD'nin onaylanıp piyasaya sürülmesi ve GLP-1 ürünlerine ilişkin daha iyi beklentiler nedeniyle 2026 satış ve esas faaliyet karı beklentisini sabit kur bazında %5 - %13 düşüşten %4 - %12 düşüş yönünde revize etti. **Novo Nordisk**, karşılıklı iptali hariç sonuçlarda zayıflık görülmesine rağmen, Wegovy hapının güçlü lansmanı, GLP-1 beklentilerinin iyileşmesi ve 2026 rehberliğinin yukarı çekilmesi nedeniyle bilanço sonrasında yaklaşık %7 değer kazandı.

Monster Beverage Corporation (NASDAQ: MNST)

Son Kapanış	75,80\$	52 Haftalık % Getiri	%24,20
Piyasa Deęeri	74,13 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%27,90
52 Hafta En Yüksek	87,38\$	Ortalama Hacim	5,58 Milyon
52 Hafta En Düşük	58,09\$	F/K	39,07
50 Günlük Fiyat Ort.	76,54\$	PD/DD	8,98
200 Günlük Fiyat Ort.	72,01\$	FD/FAVÖK	26,88

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Monster Beverage Company; Monster Energy, Relentless ve Burn gibi markalar altında enerji içecekleri ve meşrubat üretir.

Monster Beverages, 26 Şubat'ta yayınladığı 4Ç25 bilançosunda geçen yılın aynı dönemine kıyasla %17,6 artışla 2,13 milyar\$ hasılat ve %30,4 artışla hisse başına 0,51\$ kazanç elde ederek, sırasıyla 2,04 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,48\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı.

Brüt kar marjı 20 baz puan artışla %55,5'e genişlerken, faaliyet karı %16 artışla 617,6 milyon\$'a ulaştı. Faaliyet giderleri %21,4 artışla 561,6 milyon\$'a yükseldi.

2025 yılında hasılat 2024'e kıyasla %10,7 artışla 8,29 milyar\$'a ulaşırken, hisse başına kazanç %24,5 artışla 2,06\$'a yükseldi. Faaliyet karı %20,1 artışla 2,58 milyar\$'a ulaştı.

Enerji içeceklerinin değerlendirildiği Monster Enerji alanında geçen yılın aynı dönemine kıyasla %18,9 artışla 1,98 milyar\$ hasılat elde etti. Kur etkisi dışında bırakıldığında büyüme %17,5 seviyesinde gerçekleşiyor.

2025 yılında hasılat 2024'e kıyasla %10,7 artışla 8,29 milyar\$'a ulaşırken, hisse başı kazanç %24,5 artışla 2,06\$'a yükseldi. Faaliyet karı %20,1 artışla 2,58 milyar\$'a erişti.

Teknik Görünüş

75\$ yatay trendinden tepki alan **MNST**, üssel hareketli ortalamalarının kesiştiği 75,90\$ seviyesinin üzerinde kapanış gerçekleştirebildiği takdirde 74,50\$ seviyesinde zarar kes çalıştırmak kaydıyla sırasıyla 81\$ ve 85\$ dirençleri hedeflenebilir.

Hissenin Fiyat Grafięi



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi

