

7 Mayıs 2026

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Yapay zeka talebinin yarıiletken hisselerinde yarattığı güçlü ivme, sektörde değerlendirme ve aşırı alım tartışmalarını yeniden gündeme taşıdı. Philadelphia Semiconductor Endeksi son 25 işlem gününde yaklaşık %54 yükselerek Mart 2000'deki dot-com balonu zirvesinden bu yana en güçlü 25 günlük performansını kaydetti. Aynı dönemde S&P 500 %14,4, Nasdaq Composite ise %21,8 artarken, yarıiletkenlerdeki ayrışmanın belirginleştiği görülüyor. Intel, Credo Technology, Astera Labs, Micron ve Marvell bu rallinin öne çıkan hisseleri oldu. VanEck Semiconductor ETF'i de 25 günde %44 yükselirken, teknik göstergelerde aşırı alım bölgesine taşındı ve 200 günlük ortalamasının %40'tan fazla üzerine çıktı. Bu görünüm kısa vadede kar realizasyonu riskini artırsa da, bazı analistler kurumsal yapay zeka harcamalarının çip talebini desteklemeye devam edeceğini düşünüyor.
- ✓ ABD havayolu sektörü, İran kaynaklı jeopolitik gerilimin jet yakıtı fiyatlarını sert yükseltmesi nedeniyle Trump yönetimi üzerindeki baskıyı artırıyor. Airlines for America Başkanı Chris Sununu, Washington temaslarında savaşın kısa sürede sona ermemesi halinde zaten yüksek olan uçak biletlerinin daha da pahalanaacağı uyarısında bulundu. Jet yakıtı fiyatlarının birkaç hafta içinde yaklaşık ikiye katlanması, havayollarının maliyetlerini milyarlarca dolar artırırken, şirketler bu baskıyı bilet fiyatlarına yansıtmaya ve karsız hatları azaltmaya başladı. Mart ayında ABD iç hat gidiş-dönüş ekonomi biletleri yıllık %21 artışla 570\$'a çıktı. Trump yönetiminin İran ile anlaşma arayışını hızlandırması, yalnızca enerji piyasası değil, tüketici enflasyonu ve ara seçimler öncesi siyasi maliyet açısından da önem taşıyor. Ancak Hürmüz Boğazı tamamen açılabilir bile bilet fiyatlarının yaz ve sonbahar boyunca yüksek kalabileceği belirtiliyor.
- ✓ **Anthropic**, kurumsal müşterilere odaklanan Claude chatbot'unu son dönemde tüketici tarafında yakaladığı ivmenin ardından günlük kullanıcılar için daha cazip hale getirmeye çalışıyor. Şirket, geçen yılın sonundan bu yana sağlık, seyahat ve yemek tarifleri gibi kişisel sorgularda Claude'un yanıt kalitesini artırmaya odaklanırken, mobil uygulamada sorgu başlatma süresini 5-6 saniyeden yaklaşık 1 saniyeye indirdiğini belirtti. Instagram kurucularından Mike Krieger'in liderlik ettiği bir ekiple, ürünün kalite, kullanım kolaylığı ve performans tarafında daha rafine hale gelmesini hedefliyor. Claude'un ABD App Store'da ChatGPT'nin ardından ikinci sıraya yükselmesi ve günlük kayıtların yılbaşından bu yana dört kat artması, **Anthropic**'in tüketici pazarında daha görünür hale geldiğini gösteriyor. SpaceX ile yapılan bilgi işlem kapasitesi anlaşması da artan talebi karşılamak için altyapı ölçeklemesinin hızlandığına işaret ediyor.

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ **McDonald's**, 1Ç26'da geçen yılın aynı dönemine kıyasla %9 artışla 6,52 milyar\$ hasılat ve %6 artışla hisse başına 2,83\$ kazanç elde etti. Piyasa beklentileri sırasıyla 6,47 milyar\$ hasılat ve hisse başına 2,74\$ kazanç yönündeydi. Net kar %5 artışla 2,02 milyar\$'a yükselirken, faaliyet karı %11 artışla 3,0 milyar\$'a ulaştı. Serbest nakit akışı %1 artışla 4,94 milyar\$ olurken, operasyonel nakit akışı %2 artışla 6,91 milyar\$ seviyesinde gerçekleşti. Küresel karşılaştırılabilir satışlar %3,8 artarken, ABD'de %3,9, Uluslararası İşletilen Pazarlar'da %3,9 ve Lisanslı Uluslararası Pazarlar'da %3,4 büyüme kaydedildi. Toplam brüt satış hacmi %11 artışla 34 milyar\$'ın üzerine çıkarken, sabit kur bazında büyüme %6 oldu. Sadakat programının uygulandığı 70 pazarda, sadakat üyesi müşterilere yapılan satışlar son 12 aylık dönemde 38 milyar\$'ı, çeyreklik bazda ise 9 milyar\$'ı aştı. Şirket yönetimi, değer odaklı fiyatlandırma, güçlü pazarlama kampanyaları ve menü inovasyonunun zorlu tüketici ortamına rağmen büyümeyi desteklediğini belirtti. **McDonald's**, zayıf tüketici ortamına rağmen karşılaştırılabilir satışlarda toparlanma, hasılat ve hisse başına kazançta beklenti üzeri sonuçlar, değer odaklı menü stratejisi ve menü inovasyonlarının talebi desteklemesi sayesinde bilanço sonrasında yaklaşık %4 değer kazandı.
- ✓ Dünyanın en büyük siber güvenlik şirketlerinden birisi olan **Fortinet**, 1Ç26 bilançosunda geçen yılın aynı dönemine kıyasla %20 artışla 1,85 milyar\$ hasılat ve %41 artışla hisse başına 0,82\$ kazanç elde ederek, 1,73 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,62\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı. Ürün gelirleri %41 artışla 645 milyon\$'a, hizmet gelirleri %11 artışla 1,20 milyar\$'a yükselirken, toplam faturalandırmalar %31 artışla 2,09 milyar\$'a ulaşarak 1,82 milyar\$ beklentisini belirgin şekilde aştı. Faaliyet karı %26 artışla 662 milyon\$'a yükselirken, faaliyet marjı 160 baz puan genişleyerek %35,8'e çıktı. Operasyonel nakit akışı %25 artışla 1,08 milyar\$'a, serbest nakit akışı %29 artışla 1,01 milyar\$'a ulaşarak rekor kırdı. Şirket, FortiOS 8.0 ile yapay zeka destekli güvenlik, yeni nesil güvenli erişim ve kuantum güvenli özelliklerini öne çıkarırken, Anthropic ve OpenAI dahil önde gelen yapay zeka şirketleriyle iş birlikleri yürüttüğünü açıkladı. Yönetim 2Ç26'da 1,83 - 1,93 milyar\$ hasılat, 2,09 - 2,19 milyar\$ faturalandırma, %33 - %35 faaliyet marjı ve hisse başına 0,72\$ - 0,76\$ kazanç beklerken, 2026 yılı hasılat beklentisini 7,50 - 7,70 milyar\$'dan 7,71 - 7,87 milyar\$'a yükseltti. **Fortinet**, beklentileri aşan bilanço, güçlü faturalandırma büyümesi, beklenti üzeri 2Ç26 rehberliği ve yapay zekanın tehdit ortamını daha karmaşık hale getirerek siber güvenlik talebini artıracak beklentisiyle bilanço sonrasında yaklaşık %16 değer kazandı.

7 Mayıs 2026

Global Piyasalarda Gündem

✓ **AppLovin Corp.**, işletmelerin özellikle mobil uygulamalarda kullanıcı edinimi, reklam optimizasyonu ve gelir artırımı yapmasını sağlayan yapay zeka destekli pazarlama teknolojileri sunan ABD merkezli bir reklam teknolojisi şirkettir. Şirket 1Ç26'da geçen yılın aynı dönemine kıyasla %59 artışla 1,84 milyar\$ hasılat ve %70 artışla hisse başına 3,56\$ kazanç elde ederek, sırasıyla 1,77 milyar\$ hasılat ve hisse başına 3,44\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı. Faaliyet karı %71 artışla 1,44 milyar\$a, net kar %109 artışla 1,21 milyar\$a yükselirken, net kar marjı %65 seviyesinde gerçekleşti. FAVÖK %66 artışla 1,56 milyar\$a ulaşırken, FAVÖK marjı 400 baz puan genişleyerek %85'e çıktı. Operasyonel nakit akışı %55 artışla 1,29 milyar\$a, serbest nakit akışı ise %56 artışla 1,29 milyar\$a yükseldi. Şirket çeyrek boyunca 1,0 milyar\$ tutarında hisse geri alımı yaparken, çeyrek sonunda toplam hisse sayısı 336 milyona geriledi. Yönetim 2Ç26'da 1,92 - 1,95 milyar\$ hasılat, 1,62 - 1,65 milyar\$ FAVÖK ve %84 - %85 FAVÖK marjı öngörüyor.

Global Piyasalarda Gündem

✓ **DoorDash**, 1Ç26'da geçen yılın aynı dönemine kıyasla %33 artışla 4,04 milyar\$ hasılat elde ederken, %4,5 azalışla hisse başına 0,42\$ kazanç elde etti. Piyasa beklentileri 4,15 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,36\$ kazanç yönündeydi. Net kar ise %5 azalışla 184 milyon\$a geriledi. Toplam siparişler %27 artışla 933 milyona ulaşırken, brüt sipariş hacmi %37 artışla 31,60 milyar\$a yükseldi. Deliveroo etkisi hariç bakıldığında brüt sipariş hacmi %24, hasılat ise %21 büyüdü. FAVÖK %28 artışla 754 milyon\$a ulaşmasına rağmen, geçen çeyrekteki 780 milyon\$ seviyesinden geriledi. FAVÖK'ün brüt sipariş hacmine oranı ise 4Ç25'teki %2,6'dan %2,4'e düştü. Serbest nakit akışı %15 azalışla 420 milyon\$ olurken, operasyonel nakit akışı %6 azalışla 594 milyon\$ seviyesinde gerçekleşti. Şirket, ABD restoran kategorisinde yeni müşteri kazanımının ve olgun müşteri gruplarında sipariş sıklığının arttığını, market ve perakende kategorilerinde ise yeni müşteri kazanımının rekor seviyeye ulaştığını belirtti. Deliveroo entegrasyonunda İngiltere, Fransa ve İtalya'da brüt sipariş hacmi büyümesinin hızlandığı açıklanırken, DashPass, Wolt+ ve Deliveroo Plus üyeliklerinde büyüme ivmesinin arttığı ifade edildi. Şirket yönetimi 2Ç26'da 32,4 - 33,4 milyar\$ brüt sipariş hacmi ve 770 - 870 milyon\$ FAVÖK öngörürken, 2026 yılında Deliveroo'nun FAVÖK'e yaklaşık 200 milyon\$ katkı sağlamasını bekliyor. **DoorDash**, hisse başına kazanç ve serbest nakit akışındaki düşüşe rağmen, brüt sipariş hacminin güçlü seyretmesi, 2Ç26 brüt sipariş hacmi rehberliğinin beklentilerin üzerinde gelmesi ve gıda, market ve perakende teslimatı talebinin dirençli kalması sebebiyle bilanço sonrasında yaklaşık %10 değer kazandı.

Eli Lilly and Company (NYSE: LLY)

Son Kapanış	987,05\$	52 Haftalık % Getiri	%31,40
Piyasa Deęeri	880,19 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%30,00
52 Hafta En Yüksek	1133,95\$	Ortalama Hacim	3,09 Milyon
52 Hafta En Düşük	623,78\$	F/K	35,03
50 Günlük Fiyat Ort.	944,33\$	PD/DD	33,28
200 Günlük Fiyat Ort.	914,58\$	FD/FAVÖK	25,36

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Eli Lilly and Company; diyabet, obezite, immünoloji, onkoloji, nöroloji ve kalp-damar hastalıkları gibi alanlara yönelik ilaçlar geliştiren ve üreten ABD merkezli küresel bir ilaç şirkettir.

Eli Lilly, 1Ç26 bilançosunda geçen yılın aynı dönemine kıyasla %56 artışla 19,80 milyar\$ hasılat ve %156 artışla hisse başına 8,55\$ kazanç elde ederek, sırasıyla yaklaşık 17,82 milyar\$ hasılat ve hisse başına 6,96\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı.

Şirketin ABD hasılatı %43 artışla 12,1 milyar\$'a, ABD dışı hasılat %81 artışla 7,7 milyar\$'a yükselirken, büyüme ağırlıklı olarak Mounjaro ve Zepbound talebinden kaynaklandı. Diyabet tedavisinde kullanılan Mounjaro'nun hasılatı %125 artışla 8,66 milyar\$'a, obezite tedavisinde kullanılan Zepbound'un ABD hasılatı %79 artışla 4,1 milyar\$'a ulaştı.

Brüt kar %54 artışla 16,35 milyar\$'a yükselirken, brüt kar marjı düşük satış fiyatlarının etkisiyle 90 baz puan daralarak %82,6'ya geriledi. Net kar %155 artışla 7,66 milyar\$ oldu.

Şirket, oral GLP-1 ilacı Foundayo için ABD'de obezite/fazla kilo tedavisinde onay alırken, Foundayo, Jaypirca, Taltz-Zepbound kombinasyonu ve retatrutide ilaçları için olumlu Faz 3 sonuçları açıkladı.

Yönetim, güçlü çeyrek sonrası 2026 hasılat beklentisini 80 - 83 milyar\$'dan 82 - 85 milyar\$'a ve hisse başına kazanç beklentisini 33,50 - 35,00\$'dan 35,50 - 37,00\$'a yükseltti.

Teknik Görünüş

LLY, pozitif bilanço sonrasında üssel hareketli ortalamalarını yukarı kırdı. RSI göstergesinde oluşan negatif uyumsuzluk yükselişi destekler nitelikte görünüyor. 200 günlük hareketli ortalamasını temsil eden 927,63\$ seviyesinin altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla sırasıyla 1105\$ ve 1200\$ seviyeleri hedeflenebilir.

Hissenin Fiyat Grafięi



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi

