

8 Ağustos 2025

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Fed'de boşalan üyelik koltuğu için geçici bir atama yapılması planlanıyor. Bu adım, Trump'a yeni Fed başkanını belirlemek konusunda ek zaman kazandıracak. Ekonomik Danışmanlar Konseyi Başkanı Stephen Miran'ın geçici üye olarak görevlendirilmesine kesin gözüyle bakılıyor. Atama gerçekleşirse Miran, Ocak ayı sonuna kadar görevde kalacak ve faiz indirimlerini destekleyen bir isim olarak, Fed içinde Powell karşısında konumlanacak.
- ✓ Trump yönetimi, Rusya'nın Ukrayna'da barışa yanaşmaması halinde Rus petrolü alan ülkelere ikincil tarifeler uygulamaya hazırlanıyor. İlk adım olarak Hindistan'a Rus petrolü ithalatı nedeniyle **ek %25 gümrük vergisi** getirilirken, Çin'e yönelik olası yaptırımların ise cuma günü açıklanabileceği belirtiliyor. Uzmanlar Hindistan ve Çin'in alımları durdurmasının neredeyse imkansız olduğunu, böyle bir senaryonun petrol fiyatlarına yansıtacağı sonucun küresel enflasyonist baskıları artırabileceğini ifade ediyor. Putin yaptırımlara karşı dayanıklılık mesajı verirken, bu adımların Trump yönetiminin Hindistan ve Çin ile yürüttüğü ticaret görüşmelerini zorlaştırabileceği değerlendiriliyor. Uzmanlar, hamlenin Rus ekonomisine zarar verebileceğini ancak Putin'in savaş politikasını değiştirme ihtimalinin düşük olduğunu belirtiyor.
- ✓ Biyoteknoloji şirketi **Gilead Sciences**, HIV ilaçlarındaki güçlü satışları sayesinde 2Ç25'de 1,96\$ beklenen hisse başına kârını 2,01\$ açıkladı ve beklentilerin üzerine çıktı. Hasılat ise %2 artışla 7,1 milyar\$ oldu. Toplam satışların %72'ini kapsayan HIV ürün satışları %7 artarak 5,1 milyar\$'a yükselirken, hücre tedavisi gelirleri %7 düşüşle 485 milyon\$, Trodelvy satışları %14 artışla 364 milyon\$, karaciğer hastalıkları ilaçları ise %4 düşüşle 795 milyon\$ olarak gerçekleşti. Şirket, 2025 yılı için hisse başına kâr tahminini 7,95–8,25\$'a, ürün satış tahminini ise 28,3–28,7 milyar\$ aralığına yükseltti. Piyasa, özellikle yeni onaylanan Yeztugo'nun lansmanının satışlara güçlü katkı yapmasını bekliyor. Seans öncesi işlemlerde şirket %2 artıda.

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Video oyun geliştiricisi **Take-Two Interactive**, mobil portföyündeki güçlü performans sayesinde 1Ç25'de 1,42 milyar\$ hasılat açıkladı ve 1,31 milyar\$'lık beklentinin üstünde kaldı. Ancak şirket, hisse başına 0,07\$ zarar açıklayarak, hisse başına 0,28\$ kâr beklentisinin altında kaldı. Tekrarlayan oyuncu harcamaları (oyun içi satın alımlar, ek içerik, reklam vb.) %17 arttı. Şirket, 2026 mali yılı net ön sipariş tahminini 6,05–6,15 milyar \$'a yükseltirken, "Mafia: The Old Country", "Borderlands 4" ve spor oyunları ile büyümeyi hedefliyor. Şirket, daha önce bir kere ertelenen "Grand Theft Auto VI"nin 26 Mayıs'ta çıkış yapacağını yineledi. GTA VI'nın çıkış yaptıktan sonraki 60 gün içinde rekor bir seviye olan 7,6 milyar\$'a yakın gelir beklentisi mevcut. Analistler GTA VI'nın ertelenmesi yıllık spor ve AAA oyunlara daha fazla yük bindirse de, çeşitlenmiş portföy ve güçlü lansman takvimi yatırımcı güvenini destekliyor. Bilanço sonrası hisse %4 yükseldi.
- ✓ Enerji içecekleri üreticisi **Monster Beverage**, 2Ç25'te hisse başına 0,52\$ kâr açıklayarak 0,48\$'lık piyasa beklentisini aştı, hasılat ise %11,1 artışla 2,11 milyar\$'a ulaştı ve 2,08 milyar\$'lık tahmini geçti. Şirket tarihinde ilk kez çeyreklik satışlarda 2 milyar\$ eşiğini aşarken, Faaliyet kârı %21,5 artışla 667,9 milyon\$ oldu uluslararası satışlar %15,8 artışla 864,2 milyon\$'a yükselerek toplam satışların %41'ini oluşturdu. Brüt kâr marjı geçen yıl kaydedilen %53,6'dan %55,7'ye genişleyerek; fiyatlandırma adımları, tedarik zinciri optimizasyonu ve düşük girdi maliyetleri sayesinde iyileşti. Monster Energy Drinks segmenti %11,2 büyüyerek 1,94 milyar\$ gelir elde ederken, Stratejik Markalar %18,9 artışla 129,9 milyon\$'a, Alkol Markaları ise %8,6 düşüşle 38 milyon\$'a ulaştı. Şirket seans öncesi piyasada güçlü bilançosuyla %8 artıda işlem görüyor.

The Coca-Cola Company (NYSE: KO)

Son Kapanış	70,43\$	52 Haftalık % Getiri	%2,55
Piyasa Değeri	303,11 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%18,63
52 Hafta En Yüksek	74,38\$	Ortalama Hacim	15,64 Milyon\$
52 Hafta En Düşük	60,62\$	F/K	24,98
50 Günlük Fiyat Ort.	70,20\$	PD/DD	10,60
200 Günlük Fiyat Ort.	67,85\$	FD/FAVÖK	18,98

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

The Coca-Cola Company; enerji içecekleri ve gazlı içecekler sunan dünyanın en büyük içecek şirketidir.

Coca-Cola 22 Temmuz'da yayınlanan 2Ç25 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %1 artışla 12,5 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,87\$ karşılaştırılabilir kazanç elde ederek 0,83\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı.

Satış hacmi %1 azalır, fiyatlar %6 artarken organik satışlar %5 artış gösterdi. Orta Asya, Arjantin ve Çin'deki güçlü satış performansının Meksika, Hindistan ve Tayland'da satış hacmindeki azalışı telafi ettiği görülüyor.

Şirketin karşılaştırılabilir faaliyet karı kur etkisi dışında tutulduğunda %15 büyüdü, böylece karşılaştırılabilir faaliyet karlılığı 190 baz puan artışla %34,7'ye genişledi. Organik hasılat büyümesi ve maliyet kontrolü hamlelerinin marj genişlemesine katkıda bulunduğu görülmekte.

Şirket yönetimi içime hazır alkolsüz içecekler kategorisinin genelinde pazar payını büyüttüklerini belirtiyor.

Yerel üretim ağları ile küresel ticaretteki değişikliklerin etkilerinin yönetilebilir kalacağını düşündüklerini belirten Coca-Cola yönetimi, 2025 yıl sonu rehberliğinde daha önce belirlediği %5 - %6 organik hasılat büyümesi beklentisini korurken, daha önce %2 - %3 karşılaştırılabilir HBK büyümesi yönündeki beklentisini %3 HBK büyümesi yönünde yukarı güncelledi.

Teknik Görünüş

200 günlük ortalamasından destek bularak yükselen KO, 70,50\$ direncini aşmayı deniyor. 70,50\$ üzerinde kalıcılık sağlanması ile teknik görüntü kuvvetlenecektir. 200 günlük ortalamanın belirlediği 69,90\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 72,60\$ ve 76,00\$ hedeflenebilir.

Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi

