

25 Temmuz 2025

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ Dünyanın en büyük altın madencilerinden **Newmont** dün seans sonrasında yayınlanan 2Ç25 bilançosunda, çeyrekten çeyreğe %14,4 geçen yılın aynı dönemine kıyasla %98,6 artışla hisse başına 1,43\$ kazanç elde ederek 1,16\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı. **Newmont** yakın dönemde gerçekleştirdiği ikincil varlık satışlarına rağmen; Peru'da artan üretim, Meksika'da çıkarılan altın ayarındaki artış ve Nevada ile Boddington madenlerinde planlı bakım çalışmalarının tamamlanması ile üretime katkı vermelerinin etkisiyle çeyrekten çeyreğe yalnızca %4 azalışla 1.478 bin ons altın üretimi gerçekleştirdi. Her şey dahil altın üretim maliyeti %4 azalışla ons başına 1.593'a gerilerken, **Newmont** çeyrekten çeyreğe %14, 2Ç24'e kıyasla %52,4 artışla 3 milyar\$ FAVÖK elde etti ve 1,71 milyar\$ serbest nakit akışı sağladı (2Ç24'te 0,7 milyar\$.) Newmont ayrıca 3 milyar\$ büyüklüğünde ek bir geri alım programı açıkladı.



- ✓ Çip üreticisi **Intel Corporation**, 2Ç25 bilançosunda, 2Ç24'e paralel olarak 12,9 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,10\$ zarar elde etti, beklentiler 12 milyar\$ hasılat ve 0,01\$ kazanç yönündeydi. ürün portföyünü ve yapay zeka alanını güçlendirmeye kararlı olduklarını belirten Intel CEO'su, dökümhane biriminde finansal disiplini arttıracak hamleleri sürdürdüklerini söyledi. Şirket, işgücünü %15 azaltma sürecinin çoğunun tamamlandığını ve yılı 75 bin kişilik bir işgücü ile tamamlamayı planladığını belirtti (2Ç24'te **Intel**'in 115 bin civarında çalışanı mevcuttu.) **Intel** 3Ç25'te 12,6 milyar\$ - 13,6 milyar\$ hasılat ve 0,00\$ kar elde etmeyi bekliyor (3Ç24'te 13,3 milyar\$ hasılat ve 0,46\$ zarar elde etmişti.).

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ **Phillips 66**, ikinci çeyrek sonuçlarında %3 artışa hisse başına 2,38\$ kazanç elde ederek, 1,72\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı. Şirket, rafineride 2018'den bu yana en yüksek %98 kapasite kullanımına ulaşırken, %86 temiz ürün verimi ile 2018'den bu yana en yüksek kapasite kullanımına ulaştı ve 2021'den bu yana en düşük varil başına maliyeti elde etti. CEO Mark Lashier, entegre değer zincirinde güçlü finansal ve operasyonel sonuçlar aldıklarını belirtirken, disiplinli uygulama ve yatırım stratejilerinin bu başarıdaki rolünü vurguladı. Şirket çeyrekten çeyreğe %240 artışla 2,5 milyar\$ FAVÖK elde ederken, 845 milyon\$ faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışı sağladı (1Ç25'te 187 milyon\$ nakit sağlamıştı.).



- ✓ **Charter Communications**, ikinci çeyrek sonuçlarında hisse başına kazancında 9,18\$ ile beklentileri 0,48 \$ kaçıran, gelirlerini %0,6 artışla 13,8 milyar dolara çıkararak 13,76 milyar \$ tahmin seviyesinde gerçekleşti. Şirket, internet müşterilerinde 117 bin kayıp yaşayarak 29,9 milyon seviyesine gerilerken, mobil hatlarda 500 bin artışla 10,9 milyon seviyesine ulaştı ve toplam müşteri sayısı mobil-sadece ilişkiler hariç 31,2 milyon oldu. Net gelir 1,3 milyar \$, düzeltilmiş FAVÖK %0,5 artışla 5,7 milyar\$ olurken, bir önceki yıl 1,3 milyar\$ seviyesinde olan serbest nakit akışı 1 milyar\$'a geriledi. CEO Chris Winfrey, mobil hizmet gelirlerinin %24,9, internet gelirlerinin %2,8, diğer gelirlerinin %18,9 artışla şirketin gelir çeşitlendirme stratejisini desteklediğini ve Cox Communications ile birleşmenin tamamlanması ile şirketin sektörde lider konuma geleceğini vurguladı.

*Seans öncesi bilgileri TSl 15.50'ye göre verilmiştir.

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.

Kaynak: finance.Yahoo.com,
tradingview.com,
investing.com, wsj.com

Marvell Technology, Inc. (Nasdaq: MRVL)

Son Kapanış	74,04\$	52 Haftalık % Getiri	%12,66
Piyasa Değeri	63,84 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%16,56
52 Hafta En Yüksek	127,48\$	Ortalama Hacim	20,38 Milyon\$
52 Hafta En Düşük	47,09\$	F/K	22,15
50 Günlük Fiyat Ort.	69,47\$	PD/DD	4,80
200 Günlük Fiyat Ort.	83,30\$	FD/FAVÖK	63,43

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Güvenlik ve ağ platformu, güvenli veri işleme, network ve depolama çözümlerine yönelik yarıiletkenler üreten Marvell Technology, 29 Mayıs'ta yayınlanan 1Ç26 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %63 artışla 1,9 milyar\$ hasılat ve %158 artışla hisse başına 0,62\$ kazanç elde etti.

Yapay zeka kaynaklı olarak veri merkezi pazarından güçlü talep geldiğini belirten şirket yönetimi, elektro-optik ürün satışları ve özel tasarım silikon çip alanındaki hızlı genişlemenin büyümeye katkıda bulunduğunu belirtiyor. Şirket yönetimi sektörün özel tasarım yapay zeka altyapılarına yönelmesiyle, 2. çeyrek ve sonrasında özel tasarım silikon alanından büyümeye önemli bir katkı gelmesini bekliyor.

Veri merkezi pazarına yapılan satışlar çeyrekten çeyreğe %5,5 geçen yılın aynı dönemine kıyasla %76 büyüdü. Geçen yılın aynı dönemine veri merkezi pazarı toplam satışların %70'ini oluştururken, güçlü talebin etkisiyle veri merkezi pazarının toplam satışlar içerisindeki ağırlığının %76'ya yükseldiği görülmekte.

Marvell bu döneme çeyrekten çeyreğe %5,8 artışla 648 milyon\$ faaliyet karı elde etti (1Ç25'te 270 milyon faaliyet karı elde etmişti.) Böylece şirket faaliyet karlığını 4Ç25'e kıyasla 50 baz puan, 1Ç25'e kıyasla 1090 baz puan artışla %34,2'ye genişletti. Şirket 1. çeyrekte 333 milyon\$ faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışı sağladı.

Şirket yönetimi 2Ç26'da, 1Ç26'ya kıyasla %5,2 artışı, 2Ç25'e kıyasla %57,5 artışı temsil edecek biçimde 2 milyar\$ hasılat ve %123 artışla 0,67\$ kazanç elde etmeyi bekliyor.

Teknik Görünüş

Yükselen dip görüntüsü oluşturan MRVL, 50 günlük ortalama desteği ile 200 günlük ortalama direnci arasında fiyatlanıyor. 200 günlük ortalamanın belirlediği 75,30\$ direnci üzerinde kalıcılık sağlanması ile teknik görünüm kuvvetlenecektir. 50 günlük ortalamanın belirlediği 70,70\$ altındaki kapanışlarda zarar kes çalıştırmak kaydıyla 83,00\$ ve 89,20\$ dirençleri hedeflenebilir.

Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi

