

07.08.2026**AMD**

AMD, ikinci çeyrekte 1,66 dolar EPS ve 11,54 milyar dolar gelir ile piyasa beklentilerini aşarken, üçüncü çeyrek için açıkladığı 12,7-13,3 milyar dolarlık gelir beklentisi de konsensüsün üzerinde gerçekleşti. Veri merkezi gelirlerinin yıllık %107 artışla 6,7 milyar dolara ulaşması, yapay zeka GPU'ları ve EPYC işlemcilerle yönelik güçlü talebin şirket büyümesindeki belirleyici rolünü ortaya koydu.

Alphabet

Alphabet'in ikinci çeyrek geliri yıllık %24 artışla 119,80 milyar dolara ulaşırken, çeyreğin en güçlü katkısı %82 büyüyerek 24,77 milyar dolara çıkan Google Cloud segmentinden geldi. Cloud faaliyet marjının yaklaşık %21'den %36'ya yükselmesi operasyonel açıdan güçlü bir görünüm sunarken, 44,92 milyar dolarlık CapEx nedeniyle serbest nakit akışının 5,86 milyar dolar negatif gerçekleşmesi yüksek yapay zeka yatırımlarının maliyetini öne çıkardı.

Tesla

Tesla'nın geliri yıllık %26 artışla 28,24 milyar dolara ulaşarak beklentileri aşmasına karşın, düzeltilmiş EPS 0,33 dolar ile 0,51-0,55 dolar aralığındaki beklentilerin altında kaldı. Brüt marjın %16,8'e, faaliyet marjının ise %1,4'e gerilemesi, güçlü satış büyümesinin aynı ölçüde kara dönüşmediğini gösterirken; FSD aboneliklerinin 1,48 milyona yükselmesi yazılım tarafındaki büyümenin sürdüğüne işaret etti.

Meta

Meta, ikinci çeyrekte 60,24 milyar dolar beklentiye karşılık 60,80 milyar dolar gelir açıklarken, EPS 7,14 dolar beklentiye karşılık 6,18 dolar seviyesinde kaldı. Güçlü reklam gelirlerine rağmen yatırımcıların odağı artan yapay zeka harcamalarına çevrilirken, şirket 2026 yılı CapEx beklentisini 130-145 milyar dolar aralığına yükseltti.

Microsoft

Microsoft'un geliri 87,72 milyar dolar beklentiye karşılık 90,01 milyar dolar, EPS'si ise 4,25 dolar beklentiye karşılık 4,74 dolar olarak gerçekleşti. Microsoft Cloud gelirlerinin yıllık %27 artışla 59,3 milyar dolara, Azure ve diğer bulut hizmetleri gelirlerinin ise %43 büyümesi, yapay zeka ve bulut bilişim talebinin şirket büyümesindeki güçlü konumunu koruduğunu gösterdi.

Amazon

Amazon'un ikinci çeyrek net satışları yıllık %20 artışla 200,6 milyar dolara ulaşırken, EPS 1,99 dolar beklentisine karşılık 5,75 dolar olarak gerçekleşti. AWS gelirlerinin yıllık %37 büyüyerek 42,2 milyar dolara ulaşması güçlü performansı desteklerken, şirketin 2026 yılı sermaye harcaması hedefini yaklaşık 220 milyar dolara yükseltmesi yapay zeka ve veri merkezi yatırımlarının önceliğini koruduğunu gösterdi.

Apple

Apple, Haziran çeyreğinde gelirini yıllık %16 artırarak 109,4 milyar dolara yükseltirken, EPS 1,89 dolar beklentiye karşılık 2,02 dolar olarak gerçekleşti. iPhone gelirlerinin %21,7, Mac gelirlerinin %28,7 büyümesi güçlü sonuçları desteklerken, Eylül çeyreği için açıklanan %9-%11 gelir büyümesi beklentisinin Wall Street tahminlerinin altında kalması bilanço sonrası hisseler üzerinde baskı oluşturdu.

* 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 dayanılarak yapılacak yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından veya ortaya çıkabilecek tüm zararlardan IKON Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.