

7 Ağustos 2024

## Global Piyasalarda Gündem

Küresel hisse senedi endekslerinde toparlanma çabası devam ediyor. Japonya'nın **Nikkei 225 endeksi**, Pazartesi günü yaşanan %13'lük değer kaybının neredeyse tamamını son iki seansta geri kazandı. **Euro Stoxx 50** endeksi %1 artıdayken **ABD vadeli endeksleri** de %1 civarında artıda seyrediyor. Japonya Merkez Bankası üyelerinin, Japon yeninin değer kazanması ve faiz artışlarında acele edilmeyeceğine dair açıklamada bulunmaları, **USD/JPY** paritesinin destekleyerek piyasayı sakinleştirdi. ABD 10 yıllık tahvil faizi ise bugün TSi ile 20:00'de gerçekleşecek **10 yıllık tahvil ihalesi** öncesinde %3,93 seviyelerinde seyrediyor. 10 yıllık tahvil faizi ile 2 yıllık tahvil faizi arasındaki makasın daralması, resesyon korkusunun hafiflediğine işaret etmekte. Şirketlerinin çoğunun 2Ç bilançolarının yıllık büyümeyi göstermesi de ABD ekonomisinin dayanıklılığını yansıtıyor. Diğer yandan, **endüstriyel metaller** ve **petrol fiyatlarının** düşmesi zayıf talep beklentilerini yansıtırken, Avrupa'nın henüz toparlanamamasına rağmen **EUR/USD** paritesinin 1,090 seviyesi üzerinde tutunması, ABD ekonomisine dair endişeleri yansıtıyor.



**Super Micro Computer**, 4Ç24'te 5,31 milyar\$ hasılat elde ederek 5,30 milyar\$ yönündeki beklentiyi aşıya da, bu dönemde kaydedilen 6,25\$ HBK, 8,07\$ yönündeki beklentinin altında kaldı. Şirketin brüt kar marjı, geçen yılın aynı döneminde kaydedilen %17'den %11,2'ye daraldı. Sektörde yoğunlaşan rekabetten olumsuz etkilenen şirketin, 1Ç25 için açıkladığı 5,59\$ - 8,27\$ HBK beklentisi, analist beklentilerini karşılayamadı. Ayrıca şirket, %900 bedelsiz sermaye artırımı kararını açıkladı. Düzeltilmiş hisse fiyatları, 1 Ekim'de borsada görülecek. Seans öncesi işlemlerde **SMCI** %13,29 eksideyken, rakipler **Dell** ve **HP**'nin hisseleri de ekside seyrediyor.



**Walt Disney**, 2Ç'te 1,39\$ HBK ve 23,2 milyar\$ hasılat elde ederek 1,20\$ HBK ve 23,08 milyar\$ hasılat yönündeki beklentileri aştı. Şirketin medya biriminin faaliyet karı yıllık bazda neredeyse üç katına çıkarken, lunaparklar ve tüketici ürünlerinden kaynaklanan faaliyet karı ise %3 geriledi. Seans öncesi işlemlerde **DIS** %2,39 ekside.

## Global Piyasalarda Gündem

Çeyreklik finansal sonuçlarını açıklayan diğer şirketler:

- ✓ **Amgen**, 2Ç'te obezite tedavisinde kullanılan MariTide'in geliştirilmesi ile ilgili harcamalar başta olmak üzere yüksek giderler nedeniyle, yıldan yıla %1 düşüşle 4,97\$ HBK elde ederek 5,00\$ yönündeki beklentinin altında kaldı. Şirketin hasılatı ise Ekim ayında satın aldığı Horizon Therapeutics'in satışları sayesinde yıldan yıla %20 artışla 8,39 milyar\$a ulaştı. Seans öncesi işlemlerde **AMGN** %2,12 ekside.
- ✓ **Airbnb** 2Ç'te düşük seyahat talebinin olumsuz etkisiyle 0,86\$ HBK elde ederek 0,92\$ yönündeki beklentinin altında kaldı. Şirketin net kar marjı, geçen yılın aynı döneminde kaydedilen %26'dan %20'ye daraldı. Şirket, bu olumsuz eğilimin devam edeceğini ve 3Ç'te 3,67 milyar\$ - 3,73 milyar\$ hasılat elde etmeyi bekliyor. Piyasa beklentisi 3,84 milyar\$ yönündeydi. Aynı sektörde faaliyet gösteren **TripAdvisor** da zayıf talep nedeniyle hasılat beklentisini karşılayamadı. Seans öncesi işlemlerde **ABNB** %13,76 eksideyken **TRIP** %12,68 ekside.
- ✓ **Fortinet** 2Ç'te 0,57\$ HBK ve %10 artışla 1,43 milyar\$ hasılat elde ederek 0,41\$ HBK ve 1,4 milyar\$ hasılat yönündeki beklentileri aştı. Ayrıca şirketin faaliyet kar marjı, 820 baz puan artışla rekor seviyesi olan %35,1'e ulaştı. Şirket, 2024 yılın tamamı için daha önce belirlediği 5,75 milyar\$ - 5,85 milyar\$ hasılat beklentisini 5,8 milyar\$ - 5,9 milyar\$ aralığına yukarı yönlü güncelledi. Seans öncesi işlemlerde **FTNT** %15,32 artıda.
- ✓ **Rivian**, 2Ç'te hisse başına 1,46\$ zarar kaydetmesinin ardından 3Ç'te teslimatların yavaşlayabileceğine dair beklentilerini duyurdu. Seans öncesi işlemlerde **RIVN** %9,53 ekside.
- ✓ **Novo Nordisk**, 2Ç'te obezite tedavisi Wegovy satışlarından elde edilen 11,66 milyar kronluk hasılatın beklentiler altında kalmasının ardından, 2024 yılının tamamı için daha önce belirlediği %22 - %30 faaliyet karı büyüme beklentisini %20 - %28 aralığına düşürdü. Seans öncesi işlemlerde **NVO** %2,67 ekside.
- ✓ **Shopify** 2Ç'te 0,26\$ HBK ve 2,05 milyar\$ hasılat elde ederek 0,20\$ HBK ve 2,01 milyar\$ hasılat yönündeki beklentileri aştı. Şirket, yapay zeka uygulamalarıyla geliştirilen e-ticaret hizmetlerine yönelik artan talepten yararlandı. Seans öncesi işlemlerde **SHOP** %17,04 artıda.
- ✓ **Global Payments**, 2Ç'te yıldan yıla %12 artışla 2,93\$ HBK elde ederek 2,91\$ yönündeki analist beklentisini aştı. Aynı dönemde elde edilen hasılat ise beklenti doğrultusunda %6 artışla 2,32 milyar\$a ulaştı. Seans öncesi işlemlerde **GPN** %5,25 artıda.

\*Seans öncesi bilgileri TSi 15.45'e 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

## Pfizer Inc. (NYSE:PFE)

Son Kapanış	29,32\$	52 Haftalık % Getiri	-%18,19
Piyasa Deęeri	166,15 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%17,29
52 Hafta En Yüksek	37,19\$	Ortalama Hacim	34,94 Milyon
52 Hafta En Düşük	25,20\$	F/K	--
50 Günlük Fiyat Ort.	28,81\$	PD/DD	1,89
200 Günlük Fiyat Ort.	28,33\$	FD/FAVÖK	41,52

## Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Dünyanın önde gelen ilaç şirketlerinden biri olan Pfizer, immünoloji, onkoloji, kardiyoloji, endokrinoloji ve nöroloji birimlerinde ilaç ve aşular geliştirir ve üretir. Pandemi sonrasında hisse fiyatında %40 civarında kayıp yaşayan Pfizer, özellikle Seagen'in satın alınmasıyla onkoloji birimini güçlendirerek toparlanma çabasını gösteriyor.

Şirketin 30 Temmuz'da yayınlanan 2Ç24 bilançosunda, COVID-19 aşuları ve tedavileri talebinin azalmasına rağmen geçen yılın aynı dönemine kıyasla %2 artışla 13,28 milyar\$ hasılat ve %11 düşüşle hisse başına 0,60\$ kazanç elde etti.

Olumlu sonuçların ardından, şirket yönetimi daha önce 2024 yılının tamamı için belirlediği hisse başına 2,15\$ - 2,35\$ kazanç beklentisini 2,45\$ - 2,65\$ aralığına yukarı yönlü güncelledi. Ayrıca, daha önce 58,5 milyar\$ - 61,5 milyar\$ olarak belirlediği 2024 hasılat beklentisini de 59,5 milyar\$ - 62,5 milyar\$ aralığına yükseltti.

Şirketin finansalları, esas olarak 2023 yılının Aralık ayında satın alınan Seagen'den elde edilen 845 milyon\$'lık küresel hasılatından desteklendi. Ayrıca, amiloidozu kardiyomyopati tedavisi olan Vyndaqel'in satışlarındaki %71'lik artış ta pozitif finansallara katkıda bulundu.

## Teknik Görünüş

50 ve 200 günlük üstel ortalamalarından destek bularak yükselen PFE, 29,20\$ yatay seviyesinin üzerinde tutunuyor. 28,75\$ seviyesinin altında zarar kes çalıştırarak yükselen kanalın üst bandın belirlediği 33\$ seviyesi hedeflenebilir.

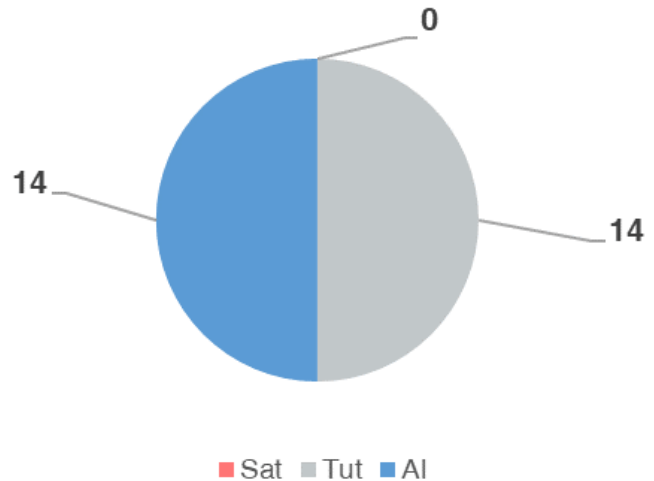
## Hissenin Fiyat Grafięi



## Analistlerin Hedef Fiyatları



## Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



## Eylül Vadeli Buğday Sözleşmesi

28 Mayıs tarihinden itibaren düşüş yaşayan buğday sözleşmesinde dip seviyesinin olduğu görüşüdeyiz. Sözleşme 9 günlük üstel hareketli ortalama üzerine atmış olsa da yukarı yönlü hareketlerin devamı için 5,50\$ üzerinde kalıcılık görmek gerektiği görüşüdeyiz.

Sözleşme 5,50\$ seviyesinin üzerinde günlük kapanış yaparsa, 5,40\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 28 Mayıs- 29 Temmuz düşüşünün fibo 0,236 seviyesine denk gelen 5,67\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 9 günlük üstel ortalama altına sarkarsa kısa vadeli yükseliş trendi bozulacağından, 9 günlük üstel ortalamanın geçtiği 5,39\$ altında , 5,45\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 5,26\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



## Aralık Vadeli Mısır Sözleşmesi

21 günlük üstel ortalamasını aşmakta zorlanan mısır sözleşmesi, olumsuz trendini sürdürüyor. Esas olarak, 2 yıldır düşüş eğiliminde hareket eden mısır kontratında, kısa pozisyonlarının daha az riski taşıdığını düşünüyoruz.

21 günlük üstel ortalamasının, özellikle son bir yılda güçlü bir direnç olarak çalıştığı görülüyor. Sözleşme, söz konusu ortalamanın belirlediği 3,96\$ seviyesinin üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 3,90\$ zarar kes seviyesi olmak koşuluyla 4,10\$ ve 4,25\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme, 3,80\$ seviyesinin altında kapanış gerçekleştirirse veya 21 günlük üstel ortalamasını test edip geri çekilirse, 4,00\$ zarar kes seviyesi olmak koşuluyla 3,50\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

