

13 Mayıs 2024

Global Piyasalarda Gündem



✓ **ABD hisse endeksleri** haftanın ilk gününde pozitif bir açılışa işaret ederken, yarın yayınlanacak ABD **ÜFE** verisi ve Çarşamba günü açıklanacak **TÜFE** verisi yatırımcıların odağında. Enflasyon sepetinde önemli bir yeri olan barınma alanındaki fiyat değişimlerinin verilere gecikmeli yansıması nedeniyle analistler, konut sektöründeki yavaşlamanın gecikmeli etkisiyle enflasyonun Nisan ayında soğumasını bekliyor. Verilerin enflasyonun inatçılığına işaret etmesiyle Wall Street endekslerinin yılın ilk 3 ayındaki yükseliş momentumunu kaybettiği göz önüne alınırsa, enflasyon verileri mevcut trendin devamı açısından kritik olacak. %4,5 altına gerileyen ABD 10 yıllık tahvil faizleri de son haftadır olduğu gibi %4,45 - %4,50 bandında işlem görmeyi sürdürüyor. Fed Başkanı **Jerome Powell**'ın yarınki konuşması da bu haftaki önemli veri akışları arasında sayılabilir.

✓ Hafta sonu açıklanan beklenti üzeri **Çin enflasyon** verisinin talep beklentilerini desteklemesinden olumlu etkilenen **ham petrol** fiyatları ABD enflasyon verileri öncesinde dar bantta işlem görüyor. Mayıs ayı başlangıcından bu yana fiyatların 200 günlük ortalamasının belirlediği 80,00\$ direnci ile 77,50\$ yatay desteği arasında hareket eden ham petrolün destek-direnç kırılımları birlikte yeniden momentum kazanması beklenebilir.

Global Piyasalarda Gündem

arm

✓ Nikkei Asia'da yer alan bir habere göre **Arm Holdings**, yapay zeka çipi geliştirmeye başlayacağını duyurdu. Çip tasarımcısının 2025 ilkbaharına kadar ilk prototipini üretmeyi hedeflediği belirtilen haberde, sözleşmeli üreticiler tarafından gerçekleştirilecek seri üretimin, 2025 sonbaharında başlaması bekleniyor. Habere göre, Arm'ın yapay zeka çipine yönelik bu iş kolu, seri üretime geçilmesinin ardından Softbank sahipliğinde yeni bir şirket haline getirilebilir.



ABD başkanı Joe Biden'ın Çin'e; elektrikli araçlar, yarı iletkenler ve güneş enerjisi panellerinde kullanılan hammadde ve ekipmanlara yönelik yeni gümrük vergilerini bu hafta içinde açıklayabileceği belirtiliyor. Bu güncellemeyle birlikte, Çin menşeli elektrikli araçlara uygulanan gümrük vergilerinin yaklaşık dört katına çıkarılması beklenirken, Çin menşeli tıbbi malzemelerde de ek gümrük vergileri görülebilir. Bu önlemler, **Biden yönetimi** tarafından rekabet ve ulusal güvenlik açısından risk görülen alanları korumaya yönelik stratejileri dahilinde açıklanmakta.

The Coca-Cola Company (NYSE:KO)

Son Kapanış	63,26\$	52 Haftalık % Getiri	-%1,06
Piyasa Değeri	272,52 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%26,27
52 Hafta En Yüksek	64,25\$	Ortalama Hacim	13,51 Milyon
52 Hafta En Düşük	51,55\$	F/K	25,41
50 Günlük Fiyat Ort.	60,47\$	PD/DD	10,31
200 Günlük Fiyat Ort.	59,01\$	FD/FAVÖK	21,58

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

The Coca-Cola Company; enerji içecekleri ve gazlı içecekler gibi ürünler sunan dünyanın en büyük içecek şirketlerinden biridir.

Şirket 30 Nisan'da yayınlanan 1Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %3 artışla 11,3 milyar\$ hasılat ve %7 artışla hisse başına 0,72\$ kazanç elde etti.

Fiyatlardaki %13 artış ve satış hacmindeki %2 azalışın etkisiyle organik hasılat %11 büyüdü.

Şirket yönetimi bu dönemde içime hazır meşrubat kategorilerinde pazar payını arttırdıklarını belirtiyor.

Avrupa, Orta Doğu ve Afrika bölgesinde %2 hacim artışı ve fiyatlardaki %22 artışın etkisiyle %15 organik hasılat büyümesi elde edilirken, Latin Amerika'da %4 hacim artışı ve %22 fiyatlama artışının etkisiyle %22 organik büyüme elde edildi.

Kuzey Amerika'da %7 fiyat artışına karşın satış hacminin sabit kalması ön plana çıkıyor.

Coca-Cola 1Ç24'te 158 milyon\$ serbest nakit akışı elde etti, geçen yılın aynı döneminde 116 milyon nakit kaybı yaşamıştı.

Şirket yönetimi daha önce %6 - %7 organik hasılat artışı ve hisse başına %4 - %5 artışla 2,80\$ - 2,82\$ kazanç olarak belirlediği 2024 yıl sonu tahminlerini, %8 - %9 organik hasılat artışı yönünde yukarı güncelledi. Coca-Cola 2024 mali yılının tamamında 9,2 milyar\$ serbest nakit akışı yönündeki beklentisini korudu.

Teknik Görünüş

Hareketli ortalamaları üzerinde fiyatlanan KO, Nisan 2022'den bu yana aşamadığı 62,00\$ yatay trend direnci üzerinde kapanış aldı. 61,00\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 66,004 ve 69,00\$ dirençleri hedeflenebilir.

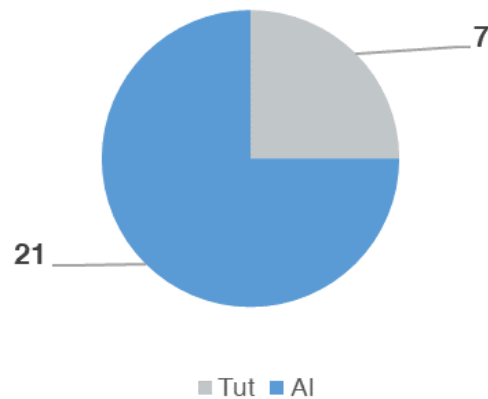
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Haziran Vadeli Bakır Sözleşmesi

Hafta sonu beklenti üstü gelen Çin enflasyon verisi, bakır fiyatlarında olumlu etki sağladı. Kısa vadeli hareketli ortalamalardan destek alarak momentumu koruyan bakır sözleşmesi son iki senenin zirvesine ulaştı.

Sözleşme 2022'de direnç olarak çalışan 4,7300 seviyesinin üzerinde günlük kapanış yaparsa 10 günlük üstel ortalamanın belirlediği 4,6000 stop seviyesi olmak koşuluyla 4,9000 hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 21 günlük üstel ortalamanın belirlediği 4,5100 desteğin altında günlük kapanış yaparsa 4,6000 stop seviyesi olmak koşuluyla 4,2000 hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



Mayıs Vadeli ABD 10-Yıllık Tahvil Faizi Sözleşmesi

Son 1 haftadır 4,50 civarında fiyatlamaları olan 10 yıllık tahvil sözleşmesinde bu hafta açıklanacak olan enflasyon verisi kritik öneme sahip.

Gelen enflasyon verisi sonrası kısa vadeli sıkışmanın hangi yönde hareketle sonuçlanacağını yakından takip edeceğiz.

Sözleşmenin yapısı gereği uzun pozisyon aldığımızda tahvil faizlerinin artacağı, kısa pozisyon aldığımızda ise tahvil faizlerinin düşeceği yönünde pozisyon almış oluruz.

Sözleşme 9 günlük üstel ortalamanın geçtiği 4,50 üzerinde kalıcılık sağlarsa, 4,45 stop seviyesi olmak koşuluyla 4,59 hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 1 Şubat'tan itibaren oluşturduğu yükselen trendin geçtiği 4,43 seviyesinin altında fiyatlamalar da satış baskısı artabilir.

Sözleşme 4,43 altında günlük kapanış yaparsa, 4,48 stop seviyesi olmak koşuluyla fibo 0,382 seviyesine denk gelen 4,34 hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

