

4 Nisan 2024

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ **ABD ISM Hizmet PMI** Mart ayında 51,4'e gerilerek önceki ayın 52,6 ve piyasa beklentisi olan 52,7'nin altında kaldı. Bu veri, hizmet sektöründe son üç ayda görülen en yavaş büyümeye işaret ederken, bu hafta başındaki yüksek imalat PMI verisi ardından hisse senedi ve tahvil piyasalarına gelen satışın kısmen telafi edilmesine neden oldu. Fed Başkanı Jerome Powell'ın, düşen enflasyonun bu yıl faiz indirimine olanak sağlayacağını tekrarlamasının ardından ABD hisse senedi endeksleri dün yükselişle kapandı ve endeks vadeli kontratları bugün de artıda. Powell ayrıca, işgücü piyasasındaki yavaşlamaya da dikkat çekerek tüketici satın alma gücünün artmasıyla ilgili endişeleri hafifletti. Yarın açıklanacak tarım dışı istihdam verisi bu konuda daha fazla bilgi sağlayacak. Fed Governörü Adriana Kugler, tüketiciler ve işletmelerin harcamaları kısması ve mal ve hizmet arzının iyileşmeye devam etmesiyle enflasyonun düşmeye devam edeceğini vurguladı. Öte yandan, şahin Fed üyeleri arasında sayılan Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic, ancak dördüncü çeyrekte ilk faiz indirimi yapılması gerektiği ve 2024'te 25 baz puanlık bir adet faiz indiriminin yapılması gerektiği yönündeki görüşünü yineledi.
- ✓ **OPEC+**, dün piyasayı ve üyelerin halihazırda uzatmayı kabul ettikleri üretim kesintilerini gözden geçirmek için çevrimiçi bir Ortak Bakanlık İzleme Komitesi (JMMC) toplantısı düzenledi. Hatırlayacak olursak, OPEC+ üyeleri günde 2,2 milyon varillik gönüllü üretim kesintisini Haziran ayı sonuna kadar uzatma konusunda anlaşmıştı. JMMC, Ocak ve Şubat 2024 aylarına ait ham petrol üretim verilerini inceledi ve katılımcı OPEC ve OPEC dışı ülkeler için İşbirliği Bildirgesi'nin yüksek düzeyde uygunluğunu kaydetti. Komite, Irak ve Kazakistan'ın tam uyumluluğa ulaşma ve aşırı üretimi telafi etme taahhütlerini memnuniyetle karşıladığını açıkladı. Komite ayrıca Rusya'nın 2024 yılının ikinci çeyreğindeki gönüllü düzenlemelerinin, ihracat yerine üretime dayalı olacağı yönündeki açıklamasını da memnuniyetle karşıladı.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ Dün **Ford Motor**, kamyonetlerine, SUV'larına ve hibrit araçlarına olan yüksek talebin etkisiyle ABD'deki ilk çeyrekte otomobil satışlarında bir önceki yılın aynı dönemine göre %6,8 artış kaydedildiğini açıkladı. Şirketin uygun fiyatlı Maverick kamyonetinin satışları, mevcut yüksek borçlanma maliyetleri nedeniyle tüketicilerin daha uygun araçları tercih etmesiyle yaklaşık %82 artışla 39.061 adede yükseldi. Ford'un hibrit araç satışları bir önceki yıla göre %42 artışla 38.421 adede yükselirken, elektrikli araç satışları %86,1 arttı. Olumlu sonuçlar, şirketi ABD'nin ilk çeyreğinde satışlarında düşüş kaydeden rakipleri Tesla, General Motors ve Stellantis'in önüne geçirdi. Seans öncesi işlemlerde **Ford Motor (NYSE:F)** %1,61 artıda.



- ✓ **Disney** ve Nelson Peltz arasında gerçekleşen yönetim kurulu hakimiyetine ilişkin mücadele, dün Disney'in zaferi ile sonuçlandı. CEO Bob Iger, Peltz'in Disney'in Netflix benzeri kar marjlarına sahip olmadığı yönündeki şikayetine karşı; tasarruf planları da dahil olmak üzere, şirketin karşılaştığı tüm sorunları ele alan çok sayıda girişim planı sunarak mücadeleyi kazandı. Disney, spor yayını alanında yeni girişimler başlatıyor ve bazı TV ağlarını satmayı araştırıyor; bu da Peltz'in yatırımcıları şirketin tüm seçeneklerini değerlendirmedikçe ikna etmesini zorlaştırdı. Fakat, Peltz'in aldığı desteğin boyutu (kullanılan oyların %31'i) yatırımcıların Disney yönetim kuruluna yönelik hayal kırıklıklarının bir işareti olarak görülebilir. Seans öncesi işlemlerde **Disney (NYSE:DIS)** %0,12 artıda.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 15.00'a 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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

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

Amazon.com Inc (NASDAQ:AMZN)

Son Kapanış	182,41\$	52 Haftalık % Getiri	%78,73
Piyasa Değeri	1,89 Trilyon\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%26,95
52 Hafta En Yüksek	183,00\$	Ortalama Hacim	43 Milyon
52 Hafta En Düşük	97,71\$	F/K	62,31
50 Günlük Fiyat Ort.	172,12\$	PD/DD	9,30
200 Günlük Fiyat Ort.	146,39\$	FD/FAVÖK	21,74

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Amazon.com; e-ticaret, bulut bilişim, online reklamcılık, internet yayıncılığı ve yapay zeka alanlarında faaliyet gösteren bir teknoloji şirkettir.

Şirket 1 Şubat'ta yayınlanan 4Ç23 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %14 artışla 170 milyar\$ hasılat ve hisse başına 1,00\$ kazanç elde etti. (4Ç22 HBK: 0,03\$) Şirket bu dönemde 13,2 milyar\$ faaliyet karı elde etti (4Ç22'de 2,7 milyar\$ faaliyet karı elde etmişti.)

Böylece şirket 2023 mali yılını 2022'ye göre %12 artışla 574,8 milyar\$ hasılat ve hisse başına 2,90\$ kazanç ile tamamladı. (2022'de hisse başına 0,27\$ zarar elde etmişti.)

Amazon.com 2023 mali yılını 36,9 milyar\$ faaliyet karı ile tamamladı (2022: 12,2 milyar\$,) böylece şirketin faaliyet karı 380 baz puan artışla %6,4'e genişledi.

Kuzey Amerika bölgesi hasılatı %12 artışla 352,8 milyar\$'a yükselirken, geçen yıl bu alanda 2,8 milyar\$ faaliyet zararı kaydeden şirket 2023 yılında 14,9 milyar\$ faaliyet karı elde etti.

Kuzey Amerika dışı online perakende satışları temsil eden uluslararası segment hasılatı %11 artışla 131,2 milyar\$'a yükselirken, bu alanda 2,7 milyar\$ faaliyet zararı elde edildi. Geçen yıl 7,7 milyar\$ faaliyet zararı elde edildiği göz önüne alınırsa bu alanda bir iyileşme söz konusu.

Amazon Web Hizmetleri hasılatı %13 artışla 90,8 milyar\$'a yükselirken, bu alanda geçen yıla kıyasla %7,9 artışla 24,6 milyar\$ faaliyet karı elde edildi.

Şirket 2023'te %82 artışla 84,9 milyar\$ faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışı elde etti. Geçen yıl 19,8 milyar\$ nakit çıkışı yaşayan şirketin 2023'te 32,2 milyar\$ serbest nakit akışı sağlaması olumlu.

Teknik Görünüş

Hareketli ortalamaları üzerinde fiyatlanan AMZN 21 günlük ortalamasından destek bularak yükseliş trendini sürdürüyor. 189\$ direnci üzerinde yükseliş momentumu artabilir. 175\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 189\$ ve 200\$ hedeflenebilir.

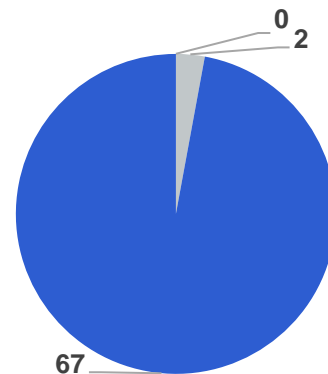
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



■ Sat ■ Tut ■ Al

Broadcom Inc (NASDAQ:AVGO)

Son Kapanış	1362,21\$	52 Haftalık % Getiri	%118,94
Piyasa Değeri	632,84 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%26,95
52 Hafta En Yüksek	1438,17\$	Ortalama Hacim	3,1 Milyon
52 Hafta En Düşük	601,29\$	F/K	49,74
50 Günlük Fiyat Ort.	1282,98\$	PD/DD	8,83
200 Günlük Fiyat Ort.	1011,95\$	FD/FAVÖK	35,04

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Broadcom; veri merkezleri, ağ teknolojisi, yazılım, genişbant, kablosuz internet, depolama ve imalat sektörlerine yönelik yarıiletken ve altyapı yazılımı çözümleri sunar. Şirket 2023 Kasım ayında sanallaştırma yazılımları üreten VMware'i 69 milyar\$ bedelli satın aldı.

Şirket 7 Mart'ta yayınlanan 1Ç24 bilançosunda geçen yılın aynı dönemine göre %34 artışla 11,96 milyar\$ hasılat ve %6,4 artışla hisse başına 10,99\$ kazanç elde etti. VMware'in hasılat katkısı dışarıda bırakıldığında, şirketin 1. çeyrekte %11 büyüdüğü görülüyor.

Şirket bu dönemde %26 artışla 7,16 milyar\$ FAVÖK elde etti, böylece FAVÖK marjı 100 baz puan artışla %65'e genişledi. Şirket yönetimi bu çeyrekteki yeniden yapılanma çabalarının etkileri dışarıda bırakıldığında serbest nakit akışının 5,4 milyar\$ ile gücünü koruduğunu belirtiyor.

Şirket yönetimi 2024 yıl sonu için, 2023'e kıyasla %34,2 artışı temsil edecek biçimde 50 milyar\$ hasılat ve %60 FAVÖK marjı beklentisini koruduğunu belirtti.

Teknik Görünüş

Hareketli ortalamaları üzerinde fiyatlanan AVGO 1400\$ direncini aşmayı deniyor. 1300\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 1450\$ ve 1500\$ hedeflenebilir.

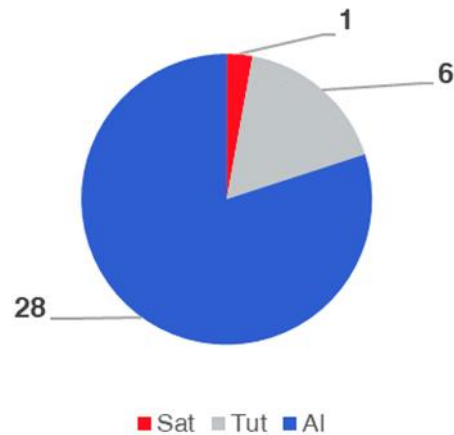
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Temmuz Vadeli Platin Sözleşmesi

Powell'ın dün akşam yaptığı konuşmada, gelen verilerin genel resmi değiştirmediğini ve bu yıl faizi düşürmeyi beklediklerini söylemesi değerli metallerin trendini korumasında etkili oldu. Son günlerde yaşanan jeopolitik gerginliklerin değerli metaller üzerinde güvenli liman talebi oluşturması etkisiyle 950\$ üzerinde tutunan platin sözleşmesinde, yarın açıklanacak olan tarım dışı istihdam verisinin takip edilmesi gerektiğini düşünöyoruz.

Sözleşme 959\$ üzerinde kalıcılık sağlayabilirse, 950\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 976\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 944\$ altında günlük kapanış yaparsa, 953\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 926\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



Mayıs Vadeli Ham Petrol Sözleşmesi

OPEC+, dün piyasayı ve üyelerin halihazırda uzatmayı kabul ettikleri günde 2,2 milyon varillik üretim kesintilerini gözden geçirmek için çevrimiçi bir Ortak Bakanlık İzleme Komitesi (JMMC) toplantısı düzenledi. JMMC, Ocak ve Şubat 2024 aylarına ait ham petrol üretim verilerini inceledi ve katılımcı OPEC ve OPEC dışı ölkeler için İşbirliği Bildirgesi'nin yüksek düzeyde uygunluğunu kaydetti.

Bu kesintiler ve jeopolitik gerilimlerin devam etmesi arz tarafında sıkışıklık yaratırken, Çin ekonomisindeki toparlanma beklentileri ve Avrupa'da Şubat ayında petrol talebinde günlük 100 bin varil artışı gösteren sürpriz veriler petrol fiyatlarındaki yükselişi destekliyor.

Teknik açıdan ham petrol vadeli sözleşmeleri 2022 Mart, 2022 Haziran ve 2023 Eylül tepeleri birleştiren düşen trendi Pazartesi günü kırmaya başardı. 85\$ yatay direnç seviyesinin üzerinde tutması da teknik açıdan olumlu. Sözleşme 85\$ üzerinde kalıcılık sağlayabilirse 83\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 90\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 21 günlük üstel ortalamanın geçtiği 82\$ altında günlük kapanış yaparsa, 85\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 79,50\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

