

19 Aralık 2024

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ **Fed**'in 2025'te faiz indirim hızını yavaşlatacağını ifade etmesi ile birlikte ABD borsaları dün %2,5 - %4,5 arasında değer kaybetti. Bugün ise endeks vadelerini tepki alış ile birlikte %1 civarında artıda seyrediyor. Dünkü 25 baz puanlık faiz indirimi ile Fed bu sene toplam 100 baz puan faiz indirmiş oldu, ancak güncellenmiş projeksiyonlara göre 2025'te sadece 50 baz puan indirimle medyan yıl sonu faiz tahmini %3,9 yönünde. Eylül'de yayınlanan tahmin ise %3,4 yönündeydi. Basın toplantısında Fed Başkanı Jerome Powell, işgücü piyasasının soğuduğunu ve artık enflasyonist baskıya neden olmayacağını belirtti, ancak manşet enflasyondaki hızlanmanın rahatsız edici olduğunu ima etti. Ayrıca, projeksiyondaki uzun vadeli faiz oranı tahmininin %3'ün üzerine çıkması, 'nötr faiz oranı' olarak bilinen tam istihdam ve stabil enflasyonu sağlayan teorik faiz oranının yükseldiğine işaret etmekte. Merkez bankası toplantısının ardından 10 yıllık tahvil faizi %4,50 seviyesini aşarken dolar endeksi 108 seviyesinin üzerine çıktı. Piyasa beklentisi ise 2025'te sadece bir kez faiz indirimi yapılacağı yönünde değişti. Bugün açıklanan 3. çeyrek **GSYH büyüme oranı**, söz konusu beklentiyi destekleyecek şekilde, çeyrek bazda %3,1 artışla %2,8 artış yönündeki piyasa beklentisini aştı.



- ✓ **Apple Inc**, Çinli firmalar Tencent Holdings ve Bytedance ile yapay zeka modellerini ülkede satılan Apple cihazlarına dahil etme konusunda görüşmelerde bulundu. Şirket son dönemde iPhone'larında Siri sesli asistan ve akıllı fotoğraf özellikleri için geliştirmeler içeren ChatGPT destekli AI özelliklerini kullanıma sundu. Ancak ChatGPT, yerel hükümet kısıtlamaları nedeniyle Çin'de kullanılamıyor. ABD şirketlerinin de gelişmiş yapay zeka teknolojisini Çinli şirketlerle paylaşması kısıtlanıyor. Bir anlaşma yapılırsa, Apple'ın Huawei gibi yerel şirketlere kaybettiği pazar payının bir kısmını geri kazanmasına yardımcı olabilir. **Apple (NASDAQ: AAPL)** %0,29 eksidedir.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ **Micron Technology**, mali 1Ç25'te hisse başına 1,79\$ kar ve 8,71 milyar\$ hasılat elde ederek 1,73\$ HBK ve 8,68 milyar\$ hasılat yönündeki beklentileri aştı. 1. çeyrekte şirketin hasılatı çeyrekte çeyreğe %12,4 geçen yılın aynı dönemine kıyasla %84,3 artış kaydederken, veri merkezi hasılatı şirket tarihinde ilk kez toplam hasılatın %50'sinden fazlasını oluşturdu. Geçen yılın aynı döneminde 1,05 milyar\$ faaliyet zararı ve hisse başına 0,95\$ zarar elde eden şirket, bu dönemde çeyrekte çeyreğe %37,2 artışla 2,4 milyar\$ faaliyet karı elde etti, 1,79\$ HBK ise çeyrekte çeyreğe %51,7 artışı temsil etmekte. Şirket yönetimi 2Ç25'te, 2Ç24'e kıyasla %32,2 - %39 artışı temsil edecek biçimde 7,7 - 7,9 milyar\$ hasılat ve hisse başına 1,33\$ - 1,53\$ kazanç elde etmeyi bekliyor (1Ç24 HBK: 0,42\$) Beklenti üzeri sonuçlara ve 2. çeyrek beklentilerinin orta noktasının 2Ç24'e kıyasla %36 civarında büyümeye işaret etmesine karşın, şirket yönetiminin 2Ç25 için belirlediği hasılat beklentisinin çeyrekte çeyreğe %7 - %11,6 küçülmeye işaret ediyor olması ve 8,07 milyar\$ hasılat, 1,97\$ HBK yönündeki piyasa beklentilerinin altında kalmasının etkisiyle, **Micron Technology (NASDAQ:MU)** seans öncesi işlemlerde %11,24 eksidedir.



- ✓ **Amazon.com**'un ücretler konusunda sendika yetkilileri ile müzakereye katılmayı reddetmesinin ardından binlerce Amazon.com çalışanı kritik tatil sezonunda greve katıldı. Grev, yılın en yoğun sezonunda siparişlerini tamamlaması gereken Amazon'un operasyonlarını engelleyebilir. Seans öncesi işlemlerde **Amazon.com (NASDAQ: AMZN)** %1,24 artıda.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 16.30'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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

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

UnitedHealth Group Incorporated (NYSE: UNH)

Son Kapanış	499.72\$	52 Haftalık % Getiri	-%3,88
Piyasa Deęeri	459,88 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%23,71
52 Hafta En Yüksek	630,73\$	Ortalama Hacim	4,23 Million
52 Hafta En Düşük	436,38\$	F/K	32,49
50 Günlük Fiyat Ort.	576,05\$	PD/DD	4,86
200 Günlük Fiyat Ort.	538,50\$	FD/FAVÖK	17,95

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

UnitedHealth Group; sağlık sigortacılığı hizmetleri sunan UnitedHealthcare ve sağlık hizmetlerinin yer aldığı Optum iştirakleri aracılığı ile faaliyet gösterir.

Şirket 15 Ekim'de yayınlanan 3Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %9,1 artışla 100,8 milyar\$ hasılat ve %8,9 artışla hisse başına 7,15\$ kazanç elde etti.

Şirket 3. Çeyrekte, şirketin iştiraki Change Healthcare'e geçtiğimiz dönemlerde gerçekleşen siber saldırının faaliyet karı üzerindeki 0,3 milyar\$'lık olumsuz etkisi dışında tutulduğunda, 3Ç23'e kıyasla %5,9 artışla 9 milyar\$ faaliyet karı elde etti. Şirketin faaliyet karı marjı geçen yılın aynı dönemine kıyasla %6 olarak gerçekleşti.

Sağlık sigortası alanında faaliyet gösteren bölüm olan UnitedHealthcare, 3Ç23'e kıyasla %13 artışla 69,9 milyar\$ hasılat ve %21 artışla 4,6 milyar\$ faaliyet karı elde edildi. Yıl başından bu yana UnitedHealthcare'in hizmet verdiği kişi sayısının 1,1 milyon artması bu alandaki performansı destekledi.

Sağlık hizmetleri alanında faaliyet gösteren Optum %22 artışla 56,7 milyar\$ hasılat ve %5,4 artışla ,9 milyar\$ faaliyet karı elde etti. Optum'un sağlık hizmetleri sunan birimi Optum Health, müşteri sayısındaki artış, sunulan hizmetlerdeki genişleme ve müşteri başı hasılat rakamlarındaki %27 artışın etkisiyle %29 büyüme kaydetti. Eczacılık hizmetleri sunan Optum Rx, hizmet sunulan müşterilerdeki artışın yanında mevcut müşterilerle hizmet kapsamının genişletilmesi ile 514 artış kaydetti. İşleme konulan reçete sayısı 55,7 artışla 383 milyona erişti.

UnitedHealth Group, 3. Çeyrekte net karının 1,1 katını temsil edecek biçimde 6,9 milyar\$ faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışı elde ederek güçlü nakit akışı performansını sürdürdü.

Teknik Görünüş

605\$ üzerinde kalıcı olamayıp geri çekilen UNH, 480\$ yatay trendinden destek bulmayı deniyor. 475\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 523\$ ve 553\$ dirençleri hedeflenebilir.

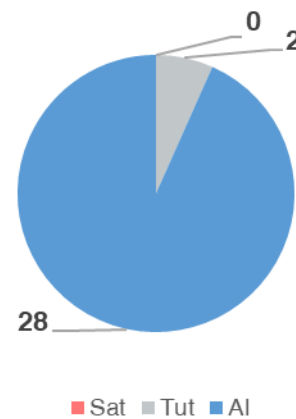
Hissenin Fiyat Grafięi



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Mart Vadeli GBP/USD Sözleşmesi

Dün İngiltere'de açıklanan Kasım ayı enflasyonun yıllık %2,6 göstermesinin ardından bugün İngiltere Merkez Bankası (BoE) faizi %4,75 seviyesinde sabit tuttu. Fed ve BoE'nin faizleri arasındaki makas GBP lehine büyüse de Fed'in 2025'te faiz indirimini yavaşlatacağına dair beklentilerle birlikte 1,2600 seviyesinin altına sarkan GBP/USD sözleşmesi, toparlanmakta zorlanıyor.

Sözleşme 21 günlük üstel ortalamasının belirlediği 1,2690 seviyesinin üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 1,2670 altında zarar kes çalıştırarak 200 günlük üstel ortalamasının belirlediği 1,2815 hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Eğer sözleşme 1,2520 yatay trendinin altında kapanış gerçekleştirirse, 1,2560 üzerinde zarar kes çalıştırarak 1,2400 hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



Mart Vadeli Nasdaq Sözleşmesi

Bir süre faizin sabit kalacağına yönelik beklentiler nedeniyle dün %3,64 değer kaybeden Nasdaq 100 sözleşmesi, 50 günlük üstel ortalaması, yatay trend ve yükselen diplerin oluşturduğu trendin kesiştiği 21.500 seviyesinden toparlanmaya çalışıyor.

Sözleşme 21 günlük üstel ortalamasının belirlediği 21.700 üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 21.500 altında zarar kes çalıştırarak 22.000 hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 21.500 seviyesinin altında kapanış gerçekleştirirse, 21.700 üzerinde zarar kes çalıştırarak 100 günlük üstel ortalamasının belirlediği 20.800 hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

