

18 Temmuz 2024

## Global Piyasalarda Gündem

✓ Dün **Dow Jones endeksi**, Fed Governörü **Christopher Waller**'in yorumlarının ardından tarih zirvesinde kapanış gerçekleşti. Waller, Fed'in faiz indiriminin yaklaştığını belirterek Fed Başkanı Jerome Powell'in Pazartesi günü, merkez bankasının faiz indrimi için enflasyonun %2'ye düşmesini beklemeyeceği ifadelerini takip etti. Dow %0,6 artarken, **Nasdaq** ve **S&P500** sırasıyla %2,8 ve %1,4'lük düşüş kaydetti. Teknoloji sektöründeki %3,7'lik değer kaybı, Biden Yönetimi'nin Çin çiplerine yönelik ciddi ticaret kısıtlamalarını değerlendirdiği bildirmesinin ardından gerçekleşti. Endeksler arasındaki ayrışma, teknoloji hisselerine gelen kar realizasyonun, son dönemde geride kalan Dow Jones hisseleri ve küçük ölçekli şirketlere para giriş sağladığının bir işareti olarak görülebilir. Bugün erken saatlerinde görülen Nasdaq vadeli sözleşmelerindeki artış, önümüzdeki hafta yayınlanacak Alphabet ve Tesla bilançoları öncesinde endeksin toparlanma çabasına işaret etmekte.



✓ **Taiwan Semiconductor Manufacturing Co**, yapay zeka endüstrisinden gelen güçlü yarı iletken talebi sayesinde 2. çeyrekte beklentilerin üzerinde kar elde etti. TSMC, 2.çeyrek net karını 247,85 milyarT\$ (7,6 milyar \$) olarak bildirdi ve 3. çeyrek hasılat beklentisini 22,4 milyar\$ - 23.2 milyar\$ arasında açıkladı. Şirketin CEO'su, yıllık hasılat büyümesinin %20'nin ortalarında olmasını beklediklerini söyledi. TSMC, OpenAI'nin ChatGPT'sinin başarısının ardından teknoloji devlerinin kendi yapay zeka çözümlerini sunma yarışına girmesiyle kayda değer kazanç elde etti. Şirket, güçlü yapay zeka talebiyle son bir yılda değerinde büyük bir artış gördü ve NYSE'de işlem gören toplam paylar 1 trilyon\$'ın üzerinde bir piyasa değerine ulaştı. Firma, şu anda ABD'de Arizona eyaletinde yeni tesisler inşa etmek için milyarlarca dolar yatırım yapmakta. Seans öncesi işlemlerde **TSMC (NYSE:TSM)** %2,28 artıda.

## Global Piyasalarda Gündem

✓ Dün **petrol fiyatları**, zayıflayan ABD doları ve ABD ham petrol stoklarında beklenti üzeri düşüş gerçekleşmesi nedeniyle %1 üzerinde değer kazandı. Fed'in faiz indrimi başlamasına dair artan beklentiler ve ABD'deki yaz seyahat sezonu da petrol talebini artıran etmenler arasında satılabilir. Geçen hafta açıklanan beklenti altı Çin büyüme rakamları, petrol talebi konusunda endişe yaratmıştı. Ancak, ABD Enerji Bilgi İdaresinin açıkladığı stok verileri bu endişeleri geri de bıraktı. ABD ham petrol stokları 4,9 milyon varil azalarak ülkede yüksek talebe işaret etti. Orta Doğu'daki jeopolitik gerginlikler nedeniyle olası arz kesintileri de dikkat çekiyor.



✓ **United Airlines**'ın dün akşam açıklanan 2. çeyrek bilançosunda, hisse başına 4,14\$ kazanç elde ederek 3,98\$ yönündeki piyasa beklentisini aşarken 15 milyar\$ hasılat elde ederek 15,11 milyar\$ beklentisinin altında kaldı. 3. çeyrek için beklenenden düşük kâr tahmininde bulunarak kapasiteyi azaltma planlarını açıkladı. Mevcut durum ABD havayolu şirketlerinin rekor seyahat talebine rağmen kazançlarını artırmakta zorlandığını gösteriyor. Geçen hafta açıklanan Delta Air Lines'ın yıl sonuna yönelik tahminleri de piyasa beklentilerine kıyasla düşük kalırken, American Airlines ve Southwest Airlines ise hasılat beklentilerini düşürmüştü. İç pazarda talebin üzerinde kapasite artışı, bilet fiyatlarını düşürerek marjları olumsuz etkiliyor. United Airlines'ın 3. çeyrek için açıkladığı hisse başına 2,75\$ - 3,25\$ kazanç beklentisi, 3,44\$ yönündeki analist beklentilerin altında kaldı. Marjları iyileştirmek amacıyla Ağustos ortasında kapasite değişimi bekleniyor ve şirket 4. çeyrekte iç kapasiteyi %3 azaltmayı planlıyor. Seans öncesi işlemlerde **United Airlines (NASDAQ:UAL)** %1,24 artıda.

\*Seans öncesi bilgileri TSI 15.30'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

18 Temmuz 2024

## Global Piyasalarda Gündem

### **NOVARTIS**

- ✓ **Novartis**'ın bugün açıklanan 2. çeyrek finansal sonuçlarında, yıldan yıla %17 artışla hisse başına 1,97\$ kazanç ve %9 artışla 12,51 milyar\$ hasılat elde ederek sırasıyla 1,84\$ ve 12,35 milyar\$ beklentilerini aştı. Entresto ve Cosentyx gibi ilaçlarına yönelik yüksek talep, hasılat artışını destekledi. İlaç firması, daha önce %11 - 16 olarak belirlediği 2024 yılı faaliyet karı büyüme beklentisini %14 - %19 büyüme yönünde yukarı güncelleyerek bu yılın ikinci pozitif güncellemesini yaptı. Seans öncesi işlemlerde **Novartis (NYSE:NVS)** %3,66 ekside.

### **Abbott**

- ✓ **Abbott Labs**'ın bugün açıkladığı 2. çeyrek finansal sonuçlarında hisse başına 1,14\$ kazanç ve 10,38 milyar\$ hasılat elde ederek sırasıyla 1,11\$ ve 10,37 milyar\$ olan piyasa beklentilerini aştı. Güçlü kardiyak ve diyabet cihazlarının satışlarından desteklenen olumlu sonuçlar, şirketin 2024 tam yıl kazanç beklentisini daha önce belirlenen hisse başına 4,55\$ - 4,70\$ aralığından 4,61\$ - 4,71\$ aralığına yükseltmesine yol açtı. Seans öncesi işlemlerde **Abbott Labs (NYSE:ABT)** %0,21 artıda.

## Global Piyasalarda Gündem

### **Blackstone**

- ✓ **Blackstone**'un bugün açıklanan 2. çeyrek bilançosunda, 2,8 milyar\$ hasılat elde ederek 2,58 milyar\$ hasılat yönündeki beklentisini aşarken hisse başına 0,96\$ kazanç elde ederek 1,00\$ yönündeki piyasa beklentisinin altında kaldı. Hisse başına kazanç rakamlarında %3'lük bir artış gösteren Blackstone, özel sermaye ve kredi bölümlerindeki varlık satışlarındaki artışla gayrimenkul bölümündeki düşüşü dengeledi. Yüksek faiz oranları gayrimenkul değerlerini etkilerken, kredi varlıklarını destekledi ve enflasyon baskılarını hafifletti. Özel sermaye biriminde %16 artış, kredi biriminde %51'lik sıçrama ve gayrimenkul biriminde %19'luk düşüş dikkat çekiyor. Şirketin yönetim altındaki varlıkları yıldan yıla %7 artışla 1,08 milyar\$'a ulaştı. Seans öncesi işlemlerde **Blackstone Inc. (NYSE:BX)** %1,93 ekside.

### **NETFLIX**

- ✓ Bu akşam seans sonrasında **Netflix** ve **Intuitive Surgical**'ın 2024 ikinci çeyrek finansal sonuçları açıklanacak. Hisseleri rekor seviyelere yakın seyreden Netflix'ten analistler, yıllık %15 artışla 9,53 milyar\$ hasılat ve %44 artışla hisse başına 4,74\$ kazanç bekliyor. Ayrıca, 2Ç23'teki 5,9 milyon abone artışına kıyasla 2Ç24'te 4,7 milyon abone artışı öngörülüyor. Seans öncesi işlemlerde **Netflix (NASDAQ:NFLX)** %0,20 artıda.

\*Seans öncesi bilgileri TSİ 15.30'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

## AstraZeneca PLC (NASDAQ:AZN)

Son Kapanış	79,76\$	52 Haftalık % Getiri	%16,34
Piyasa Değeri	246,31 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%23,23
52 Hafta En Yüksek	80,86\$	Ortalama Hacim	4,34 Milyon
52 Hafta En Düşük	60,47\$	F/K	39,39
50 Günlük Fiyat Ort.	78,22\$	PD/DD	6,60
200 Günlük Fiyat Ort.	69,38\$	FD/FAVÖK	19,83

### Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Astrazeneca; gastrointestinal, onkoloji, kardioloji, solunum, merkezi sinir sistemi, salgın hastalıklar, anestezi ve ağır kesici gibi alanlara yönelik çalışan bir ilaç şirketidir. İngiltere merkezli şirket satışlarının %42'sini ABD'de, %26'sını gelişen pazarlarda, %21'ini ise Avrupa'da elde etmekte.

Şirket 25 Nisan'da yayınlanan 1Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %19 artışla 12,68 milyon\$ hasılat ve %7 artışla hisse başına 2,06\$ çekirdek kazanç elde etti. Şirket yönetimi çekirdek karlılıktaki büyümenin hasılat büyümesinin altında kalmasının temel sebebinin geçen yılın aynı döneminde Pulmicort Flexhale'ın ABD'deki ticari haklarının satışından gelen 241 milyon\$'ın oluşturduğu yüksek baz etkisi olduğunu belirtiyor.

Ürün satışlarında elde edilen %18'lik artışın ve diğer şirketlerle kurulan ortaklıklara bağlı ilaçlardaki büyümenin şirketin sonuçlarına olumlu katkı sunduğu görülüyor.

Hasılatın %40'ını oluşturan Onkoloji alanında, tüm kilit ilaçlar ve bölgelerde görülen güçlü performansla %26 büyüme elde edildi. Hasılatın %24'ünü kapsayan "kardiyovasküler, renal ve metabolizma" alanında, Tip-2 diyabet ilacı Farxiga'nın artan talep etkisiyle %43 büyümesi ve hiperkalemi tedavisinde kullanılan Lokelma hasılatındaki %16 artışın etkisiyle %23 büyüme kaydedildi.

Hasılatın %15'ini oluşturan ve şirketin en çok satan ürünlerinden olan astım ilacı Symbicort gibi ürünlerin değerlendirildiği solunum ve immünoloji" alanında %10 artışla 6,4 milyar\$ hasılat elde edildi. KOAH tedavisi Breztri satışları %52 artışla 219 milyon'a yükselirken, Symbicort satışları %12 artışla 769 milyon'a erişti.

Şirket yönetimi 2024 mali yılını %11 - %15 hasılat büyümesi ve hisse başına karında %11 - %15 artışla tamamlamayı bekliyor.

### Teknik Görünüş

50 günlük üstel ortalamasından destek bularak kısa vadeli ortalaması üzerinde kalıcı olan AZN'de oluşan yükselen dip görüntüsü teknik açıdan olumlu. 77,00\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 83,00\$ ve 86,00\$ hedeflenebilir.

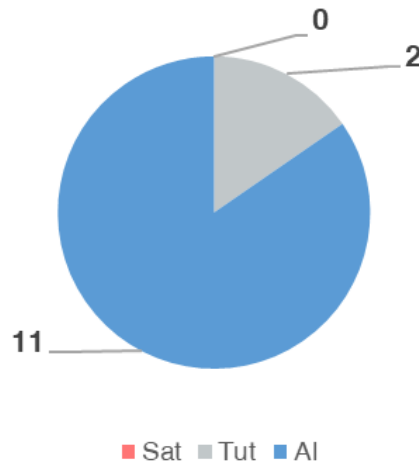
### Hissenin Fiyat Grafiği



### Analistlerin Hedef Fiyatları



### Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



## Chevron Corporation (NYSE:CVX)

Son Kapanış	161,23\$	52 Haftalık % Getiri	%3,09
Piyasa Değeri	294,86 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%23,23
52 Hafta En Yüksek	171,70\$	Ortalama Hacim	7,13 Milyon
52 Hafta En Düşük	139,62\$	F/K	14,83
50 Günlük Fiyat Ort.	157,93\$	PD/DD	1,84
200 Günlük Fiyat Ort.	154,11\$	FD/FAVÖK	7,07

### Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Chevron Corp; petrol ve doğalgaz ürünlerinin keşif, üretim, rafinasyon, depolama ve dağıtım süreçlerini gerçekleştiren dünyanın en büyük enerji şirketlerinden biridir.

Şirket 26 Nisan'da yayınlanan 1Ç24 bilançosunda hisse başına 2,93\$ kazanç elde etti, geçen yılın aynı döneminde hisse başına 3,55\$ kazanç elde etmişti. Petrol satış hacmindeki artışa rağmen, rafineri ürün satışlarında marjların daralmasının çeyreklik kardaki düşüşte etkili olduğu görülüyor.

Şirketin toplam üretimi %12 artış gösterdi. Geçen yılın sonunda satın alınan, Denver - Julesburg havzasında Chevron'un operasyonlarına komşu 275.000 acre varlığa sahip PDC Energy'nin bilançoya dahil olması, Denver - Julesburg ve Texas - Permian havzalarındaki güçlü operasyonel performans ve Kazakistan'daki iştirakin olumlu performansı şirketin üretim rakamlarındaki büyümeye katkı sağladı. Böylece Chevron'un yukarı akış üretimi geçen yıla göre %37,9 artışla günlük 1.573 milyon varil petrol eşleniği seviyesine yükselirken, bu alanda %16,5 artışla 2,08 milyar\$ net kar elde edildi.

Rafineri marjlarındaki daralma ve planlı bakım çalışmalarının harcamaları arttırmasının etkisiyle, rafineri ürün satışları geçen yılın aynı dönemine kıyasla yatay kalsa da, bu alanda elde edilen net kar %53,6 azalışla 453 milyon'a geriledi.

Şirket bu dönemde 6,8 milyar\$ faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışı elde ederek bu alandaki güçlü performansını sürdürdü. 1. Çeyrekte 3 milyar\$ temettü ödemesi gerçekleştiren ve 3 milyar\$ hisse geri alımı yapan şirket, böylece yatırımcılarına toplamda 6 milyar\$ geri dönüş sağladı.

### Teknik Görünüş

200 günlük ortalaması üzerinde ikili dip görüntüsü oluşturan CVX, Mayıs 2024'ten bu yana oluşan düşen trend direncini aşarak yükseldi. 155\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 169,50\$ ve 174,00\$ dirençleri hedeflenebilir.

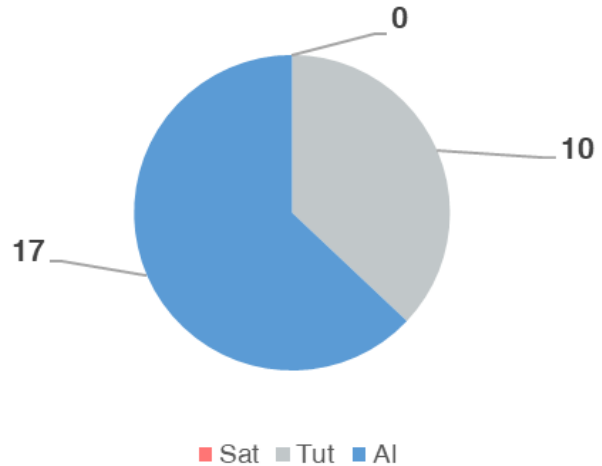
### Hissenin Fiyat Grafiği



### Analistlerin Hedef Fiyatları



### Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



## Eylül Vadeli Nasdaq 100 Sözleşmesi

Biden yönetiminin Çin çiplerine yönelik ticaret kısıtlamalarını değerlendirdiği açıklamanın ardından teknoloji sektöründe yaşanan değer kaybı, dün Nasdaq vadeli işlemlerinde %2,92'lik bir düşüşe neden oldu. Bugün Nasdaq sözleşmesi toparlanmaya çalışıyor ancak Mayıs ayın başından destek olarak çalışan 21 günlük üstel hareketli ortalaması artık direnç olarak karşısına çıkıyor.

Sözleşme, 21 günlük üstel hareketli ortalamasının belirlediği 20.207 direncin üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 19.900 seviyesi altında zarar kes seviyesi çalıştırarak tarih zirvesi olan 20.917 seviyesine doğru uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme, 19.760 yatay desteğin altında kapanış gerçekleştirirse, 19.930 zarar kes seviyesi olmak koşuluyla 19 Nisan ve 11 Temmuz tarihlerin arasındaki yükselişin %50 fibo seviyesi olan 19.145 hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



## Temmuz Vadeli ABD 10 Yıllık Tahvil Faizi Sözleşmesi

FED yetkililerinin açıklamaları sonrası dört ayın en düşük seviyesine gerileyen 10 yıllık tahvil faizinde, Eylül ayında ilk faiz indirimine piyasa tarafından kesin gözüyle bakılması düşüş eğilimini artırıyor.

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

Sözleşme 200 günlük üstel ortalamasının geçtiği 4,230 seviyesinin üzerine atabilirse, 4,180 stop seviyesi olmak koşuluyla 100 günlük üstel ortalamasının da geçtiği 4,320 direnci hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 4 aydır test etmediği dünkü kapanış fiyatı olan 4,140 altına sarkarsa, 4,200 stop seviyesi olmak koşuluyla 4,040 hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

