

5 Kasım 2024

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ **ABD başkanlık seçimi** öncesinde küresel borsalarda yatay bir seyri hakim. Anca Çin Ulusal Halk Kongresi'nin toplantısına ilgili beklentiler ve ülkeden açıklanan beklenti üstü hizmet PMI verileri nedeniyle Asya-Pasifik borsaları %1-%3 aralığında artış kaydetti. Bugün saat 18.00'de açıklanacak ABD Hizmet PMI verisi piyasayı kısmen hareketlendirebilir. Ancak, yatırımcıların odak noktası başkanlık seçiminde olup, akşam geç saatlerde açıklanmaya başlayacak sonuçlarla birlikte piyasa hareketliliğinde artış beklenebilir. Özellikle dolar endeksi ve tahvil faizlerindeki hareketler, piyasanın risk iştahı açısından belirleyici olmaya aday.



- ✓ **Boeing**'in ABD Batı Yakası fabrika çalışanları dün yeni bir sözleşme teklifini kabul ederek, uçak üretiminin çoğunu durduran ve şirketin mali krizini derinleştiren yedi haftalık greve son verdi. Sendika, üyelerinin dört yıla yayılmış %38'lik bir ücret artışını içeren yeni sözleşme lehine %59 oranında oy kullandığını açıkladı. Boeing ayrıca bir sonraki uçağı Seattle bölgesinde inşa etme sözü verdi. Grevin uçak üreticisine günde yaklaşık 100 milyon\$ gelir kaybına neden olması ve uçak üreticisinin yatırım yapılabilir kredi notunu korumak amacıyla geçen hafta yatırımcılardan 24 milyar\$ toplamasına yol açmasının ardından, uçak üretimini artırmak ve nakit akışını hızlandırmak için uzun bir süre gerekecek. Seans öncesi işlemlerde **Boeing (NYSE: BA)** %1,37 artıda.

- ✓ Tıbbi ekipman üreticisi **Hologic Inc.** 4. çeyrek bilançosunda, 4Ç23'e kıyasla %4,5 artışla 988 milyon\$ hasılat ve hisse başına 1,01\$ kazanç elde ederek 978 milyon\$ hasılat yönündeki beklentileri aştı. Covid-19 ürün satışları dışarıda bırakıldığında şirketin organik satışları %5,3 büyüdü, özellikle tanı ürünleri alanında elde edilen %6,5 büyüme (Covid-19 ürünleri dışarıda tutulduğunda %9,5 organik büyüme) elde edilmesi dikkat çekici. Göğüs sağlığı ve ameliyat ürünleri alanlarında da sırasıyla %6,4 - %5,7 büyüme elde edilmesi ile şirketin tüm alanlarda büyüme sağladığı görülmekte. Bu dönemde 367 milyon\$ faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışı elde eden şirket 250 milyon\$ büyüklüğünde hisse geri alım programı açıkladı. Olumlu sonuçlara rağmen şirketin 1,00\$ - 1,03\$ HBK yönündeki 1Ç25 beklentisi 1,03\$ HBK yönündeki medyan beklentilerin altında kaldı. Seans öncesi işlemlerde **Hologic (NASDAQ:HOLX)** %2,08 ekside.

- ✓ Çip üreticisi **NXP Semiconductors**, 3. çeyrekte beklentilere paralel olarak 3,25 milyar\$ hasılat ve hisse başına 3,45\$ kazanç elde etti. Otomotiv sektörüne yönelik üretilen çip hasılatı, pazardaki stok fazlasının sürmesi ile geçen yılın aynı dönemine kıyasla %3 azalış gösterdi. Bunun yanında şirketin hasılat kırılımında 2. sırada bulunan imalat ve nesnelerin interneti alanında da, pazardaki zayıflığı yansıtacak biçimde %7 küçülme kaydedildi. Şirketin mobil pazar segmenti ise %8 büyüme kaydederek diğer alanlardaki zayıflığı telafi etti. Şirketin, 4. çeyrekte 3,0 - 3,2 milyar\$ hasılat ve hisse başına 2,93 - 3,33\$ kazanç yönündeki rehberliğinin, 3,34 milyar\$ hasılat ve 3,65\$ HBK yönündeki medyan beklentilerin altında kalmasıyla **NXP Semiconductors (NASDAQ: NXPI)** seans öncesinde %5,20 ekside.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ Yazılım ve teknoloji şirketi **Palantir Technologies**, 3. çeyrekte 725,5 milyon\$ hasılat ve hisse başına 0,10\$ kazanç elde ederek 703,4 milyon\$ hasılat ve hisse başına 0,09\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı. Yapay zekaya yönelik talebin etkisiyle şirketin müşteri sayısı yıldan yıla %39 artış gösterdi. Yapay zekaya yönelik güçlü talebin yavaşlamadığını belirten şirket yönetimi, 2024 yıl sonu beklentilerini hafif bir artışla 2,80 - 2,81 milyar\$ aralığına yükseltirken, 4. çeyreğe yönelik paylaşılan 767 - 771 milyon\$ hasılat yönündeki şirket rehberliği 742,3 milyon\$ yönündeki medyan beklentiyi aştı. Beklenti üzeri sonuçlar ve güçlü rehberliğin etkisiyle **Palantir Technologies (NYSE: PLTR)** seans öncesi işlemlerde %14,42 değer kazandı.



- ✓ İlaç üreticisi **Vertex Pharmaceuticals**, dün seans sonrasında açıklanan 3. çeyrek bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %15 artışla 2,77 milyar\$ hasılat ve hisse başına 4,38\$ kazanç elde ederek 2,72 milyar\$ hasılat ve hisse başına 4,14\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı. Şirketin kistik fibroz tedavilerine yönelik güçlü talebin beklenti üzeri sonuçlara katkı verdiği görülüyor. Şirketin çok satan kistik fibroz ilacı Trikafta satışları %13 artışla 2,59 milyar\$a erişerek 2,33 milyar\$ yönündeki analist beklentisini aştı. orak hücreli anemi tedavisinde kullanımı için ABD'de geçen Aralık ayında onay alan Casgevy ilacı, nadir bi kan hastalığının tedavisinde kullanım için de onay aldı. Şirket yönetimi Trikafta satışlarındaki güçlü büyüme ve gen tedavisi Casgevy'nin piyasaya sürülmesinin sağlayacağı katkıyı değerlendirerek 2024 yıl sonu beklentilerini 10,8 - 10,9 milyar\$ yönünde yukarı güncelledi, medyan beklentiler 10,75 milyar\$ yönündeydi. Seans öncesi işlemlerde **Vertex (NASDAQ: VRTX)** %1,73 artıda.

- ✓ Demir cevheri ve çelik üreticisi **Cleveland-Cliffs Inc.** dün açıklanan 3. çeyrek bilançosunda, 4,57 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,33\$ zarar açıklayarak 4,74 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,30\$ yönündeki beklentilerin altında kaldı. Şirketin hasılatı çeyrekte çeyrekte %10,4 küçüldü. Şirket yönetimi zayıf talep ve zayıf fiyatlamının marjları daralttığını ve bu nedenle fırınlardan birinde üretime geçici olarak ara verdiklerini; şirketin otomotiv sektörüne yönelik yüksek maruziyetinin etkisiyle, sektördeki zayıflıktan rakiplerine göre daha çok etkilendiklerini belirtti. Şirket 3. çeyrekte, çeyrekte çeyreğe %7,3 azalışla 3,8 milyon net ton teslimat gerçekleştirirken, ortalama ton başı çelik ürünü satış fiyatıysa yıldan yıla %13,1 azalışla 1.045\$ olarak gerçekleşti. Olumsuz sonuçlara karşın Stelco satın almasının, şirketin otomotiv sektörüne yönelik bağlılığını azaltarak şirketi daha dayanıklı hale getirdiğini belirten şirket yönetimi, 2025 yılının başında çelik talebinde toparlanma beklemekte. Seans öncesi işlemlerde **Cleveland-Cliffs Inc. (NYSE: CLF)** %5,95 ekside.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 15.50'ye 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

Axalta Coating Systems Ltd. (NYSE: AXTA)

Son Kapanış	38,08\$	52 Haftalık % Getiri	%31,13
Piyasa Deęeri	8,30 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%30,47
52 Hafta En Yüksek	38,77\$	Ortalama Hacim	1,96 Milyon
52 Hafta En Düşük	28,95\$	F/K	25,73
50 Günlük Fiyat Ort.	35,99\$	PD/DD	4,36
200 Günlük Fiyat Ort.	34,36\$	FD/FAVÖK	11,88

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Axalta Coating Systems; otomotiv, inşaat ve taşımacılık sektörlerine yönelik boya ve toz boya üretir.

130 ülkede 100.000'in üzerinde müşteriye hizmet veren şirket, otomotiv sektöründeki 15 orijinal parça üreticisinden 13'ünün tedarikçisi konumundadır. Tamir boyası alanında 2,1 milyar\$ ile pazar lideri konumunda bulunan şirket 90.000'in üzerinde kaporta/boya atölyesi ile çalışmakta.

Axalta 30 Ekim'de yayınlanan 3Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %0,8 artışla 1,32 milyar\$ hasılat ve %31 artışla hisse başına 0,59\$ kazanç elde etti. Şirket yönetimi CoverFlexx satın almasının ve satış hacmindeki artışın performansa olumlu katkıda bulunduğunu belirtiyor.

Şirket bu dönemde, 3Ç23'e kıyasla %12 artışla 291 milyon\$ FAVÖK elde etti, böylece şirketin FAVÖK marjının 220 baz puan artışla %22,1'e genişlemesi olumlu.

Geçen yılın aynı döneminde 210 milyon\$ faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışı elde eden şirket bu dönemde 194 milyon\$ nakit sağladı. Şirket yönetimi nakit akışının artan işletme sermayesi ihtiyacından olumsuz etkilendiğini belirtiyor.

Geçen yılın aynı döneminde şirketin net borcunun 12 aylık FAVÖK'e oranı 3,2x seviyesindeydi, bu çeyrekte şirketin kaldıraç oranının 2,7x'e gerilemesi olumlu.

Şirket yönetimi 2. Çeyrek sonu itibarıyla yıl sonu beklentilerini yukarı güncellemişti, bu çeyrekte karlılıktaki artışın etkisiyle şirket yönetimi 2024 yıl sonu beklentilerini 1,12 milyar\$ FAVÖK, hisse başına 2,15\$ kazanç ve 500 milyon\$ serbest nakit akışı yönünde yukarı güncelledi.

Teknik Görünüş

Nisan - Kasım ayları arasında, 200 günlük hareketli ortalaması ile 37,00\$ yatay direnci arasında yatay bir seyir izleyen AXTA bilançonun ardından 37,00\$ direnci üzerinde fiyatlanmayı sürdürüyor. 36,00\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 40,00\$ ve 42,00\$ dirençleri hedeflenebilir.

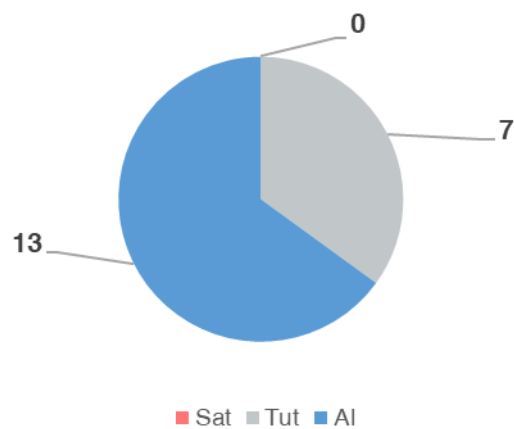
Hissenin Fiyat Grafięi



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Aralık Vadeli EUR/USD Sözleşmesi

Trump trade'ın gücünü kaybetmesi ve ABD'de faiz indiriminin beklenmesi, EUR/USD vadeli sözleşmesini destekliyor. Sözleşmede ABD seçiminin sonucu kesinleşmesine kadar yüksek volatilité görülebilir.

Bugün 21 günlük üstel ortalamanın belirlediği 1,0908 direncini test eden sözleşme, aynı anda son düşüşün %23,6 Fibonaci seviyesinin üzerinde tutunmaya çalışıyor. Sözleşme seçimden sonra 1,0908 seviyesinin üzerinde kalıcılık sağlarsa, 1,0895 altında zarar kes çalıştırarak 50 günlük üstel ortalaması ve son düşüşün %38,2 Fibonaci seviyesinin keştiği 1,0965 ve %50 Fibonaci seviyesinin belirlediği 1,1000 seviyesini hedefleyen uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 1,0890 altında kapanış gerçekleştirirse, 1,9010 üzerinde zarar kes çalıştırarak 1,0840 hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



Aralık Vadeli Gümüş Sözleşmesi

Yüksek seviyede seyreden tahvil faizleri ve dolar endeksinden baskılayan gümüş sözleşmesi, yükselen kanalın alt bandını test ediyor. Aynı anda yatay trendin bulunan 32,500\$ seviyesi, kritik bir destek olarak karşımıza çıkıyor.

Sözleşme 33,300\$ üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 32,800\$ altında zarar kes çalıştırarak 35,000\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 32,500\$ altında kapanış gerçekleştirirse, 33,000\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 31,200\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

