

2 Ocak 2025

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ 2025 yılının ilk işlem gününde, Avrupa borsalarında negatif bir seyir varken ABD endeks vadeli kontratları ise Wall Street için pozitif açılışa işaret ediyor. **Avrupa**'da açıklanan **PMI** verileri, İtalya, Fransa ve Almanya'da imalat sektörünün daralmaya devam ettiğini teyit etti. Genel Euro Bölgesine ait veri ise 45,1 seviyesinde gerçekleşerek bir önceki aya kıyasla daha keskin bir daralmayı gösterdi. İngiltere'de açıklanan veri ise imalat faaliyetlerinin üst üste üçüncü ay yavaşladığına işaret etti. Küresel çapta ekonomilerdeki durgunluğun altını çizen verilerin ardından yatırımcıların odağında 17.45'te açıklanacak **ABD İmalat PMI** verileri bulunuyor.
- ✓ Bugün açıklanan **Caixin PMI** verisine göre Çin'in özel sektöründe, hükümetin teşvik tedbirlerinin destek sağlamaya devam etmesiyle imalat faaliyetleri Aralık ayında üst üste üçüncü ay genişledi. Ancak 50,5 olarak açıklanan imalat PMI, piyasa beklentilerinin ve bir önceki ayda kaydedilen 51,5 seviyesinin altında kalarak, Çin ekonomisindeki üretim faaliyetlerin yavaşladığını gösterdi. Bugün Çin borsaları yılın ilk seansında %3 civarında kayıp gösterirken, Hong Kong'un Hang Seng endeksi ise %2 değer kaybetti. Piyasalar, Pekin'in önümüzdeki yıl için teşvik tedbirleri planları konusunda daha fazla ipucu beklerken, 2025 yılında Çin hükümetinin ekonomik büyümeyi desteklemek için mali harcamaları artırması bekleniyor.



TESLA

- ✓ Bir **Tesla** Cybertruck dün Trump International Hotel Las Vegas'ın dışında patlayarak sürücünün hayatını kaybetmesine ve yedi kişinin yaralanmasına neden oldu. FBI patlamanın bir terör eylemi olup olmadığını araştırıyor. Patlamanın nedeninin Cybertruck olmadığı teyit edilirse, Tesla hisselerinde bir kayıp görülmeyecektir. Aksine bu kaza, bataryanın alev almaması ve paslanmaz çelik gövdenin patlama enerjisinin çoğunu tutması nedeniyle aracın güvenilirliğini ortaya koymuş da olabilir. Seans öncesi işlemlerde **Tesla (NASDAQ: TSLA)** %1,60 artıda.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ ABD'li teknoloji devi **Apple**, Çin pazarında Huawei gibi yerli rakiplerinin artan rekabetine karşı pazar payını korumaya çalışırken, 4-7 Ocak tarihleri arasında Çin'deki en yeni iPhone modellerinde 500 yuan'a (68,50 \$) varan indirimler sunacak. İndirimler, Çin'in yavaşlayan ekonomisi ve deflasyonist baskılar nedeniyle ülkedeki tüketici enflasyonunun Kasım ayında son beş ayın en düşük seviyesine gerilediği bir dönemde sunulacak. Yerel rakibi Huawei hafta sonu Çin'in e-ticaret platformlarında fiyatlarını 3.000 yuana kadar indirmişti. Seans öncesi işlemlerde **Apple (NASDAQ: AAPL)** %0,18 ekside.



- ✓ **Nippon Steel, U.S. Steel**'i satın almak için Başkan Joe Biden'ın onayını vermeye ikna etmek amacıyla, ABD hükümetine U.S. Steel'in üretim kapasitesindeki olası kesintiler üzerinde veto yetkisi vermeyi önerdi. Biden'ın 7 Ocak'a kadar anlaşmayı onaylamaya ya da engellemeye yönelik bir karar vermesi gerekiyor. Eğer herhangi bir adım atmazsa, bu durum birleşmenin otomatik olarak onaylanmasıyla sonuçlanacak. Nippon Steel ayrıca teklifinde, U.S. Steel'in yerel fabrikalarındaki üretim kapasitesini azaltmayacağına dair 10 yıllık bir taahhütte bulundu. Seans öncesi işlemlerde **U.S. Steel (NYSE: X)** %0,68 artıda.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 14.45'e 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

Ovintiv Inc. (NYSE: OVV)

Son Kapanış	40,50\$	52 Haftalık % Getiri	-%6,16
Piyasa Deęeri	10,54 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%25,44
52 Hafta En Yüksek	55,95\$	Ortalama Hacim	2,83 Milyon
52 Hafta En Düşük	36,91\$	F/K	5,34
50 Günlük Fiyat Ort.	41,54\$	PD/DD	0,99
200 Günlük Fiyat Ort.	45,33\$	FD/FAVÖK	3,31

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Ovintiv ABD ve Kanada'da faaliyet gösteren; petrol, doğalgaz ve sıvılaştırılmış doğalgaz üretimi yapar.

Ovintiv 7 Kasım'da yayınlanan 3Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %6,25 artışla hisse başına 1,87\$ kazanç elde ederek 1,17\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı. Petrol ve doğalgaz fiyatlarındaki zayıflığa rağmen şirketin üretim miktarlarını arttırmasının hasılat ve kar rakamlarına olumlu yansıdığı görülüyor.

Şirket 3. Çeyrekte, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %3,6 artışla günlük 593 bin varil petrol eşleniği üretim yaparak, tüm ürün kategorilerinde öngörülerinin üzerinde üretim gerçekleştirdi. Günlük ortalama üretim rakamlarına bakıldığında, %0,9 azalışla günlük ortalama 212 bin varil petrol, %6,8 artışla 93 bin varil petrol eşleniği NGL ve %6,2 artışla 1.725 milyon fit küp doğal gaz üretimi gerçekleştiği görülmekte.

Güçlü nakit akışı performansını sürdüren Ovintiv, 3. Çeyrekte %12,8 artışla 1.022 milyar\$ faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışı ve %58 artışla 440 milyon\$ serbest nakit akışı elde etti. Şirketin net borcunun 210 milyon\$ azalışla 5,88 milyar\$'a gerilemesinin etkisiyle şirketin net borç / FAVÖK oranı 1,2'ye geriledi. Geçen yılın aynı döneminde şirketin kaldıraç oranı 1,3x seviyesindeydi.

Şirket güçlü nakit akışının etkisiyle, hisse geri alımları ve temettü ödemeleri aracılığı ile 3. çeyrekte yatırımcılarına toplamda 240 milyon\$ geri dönüş sağladı.

Şirket yönetimi daha önce günlük 570 - 580 bin varil petrol eşleniği olarak belirlediği üretim rehberliğini günlük 583 - 587 bin varil petrol eşleniği üretim yönünde yukarı güncelledi.

Teknik Görünüş

37,50\$ yatay trendinden destek bularak yükselen OVV yeniden kısa vadeli ortalamaları üzerinde fiyatlanıyor. Son günlerde petrol ve doğal gaz fiyatlarında gerçekleşen yükselişin hisse fiyatlarına olumlu yansıdığı görülmekte. 38,50\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 42,70\$ ve 45,40\$ dirençleri hedeflenebilir.

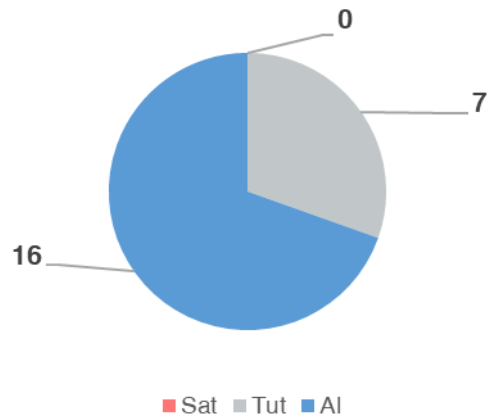
Hissenin Fiyat Grafięi



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Johnson & Johnson (NYSE: JNJ)

Son Kapanış	144,62\$	52 Haftalık % Getiri	-%9,97
Piyasa Deęeri	348,19 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%25,44
52 Hafta En Yüksek	168,85\$	Ortalama Hacim	7,34 Milyon
52 Hafta En Düşük	142,75\$	F/K	23,90
50 Günlük Fiyat Ort.	153,05\$	PD/DD	4,96
200 Günlük Fiyat Ort.	154,45\$	FD/FAVÖK	14,16

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Johnson & Johnson; ilaç ve tıbbi ekipman gibi alanlara yönelik ürün ve hizmetler sunan bir ilaç şirketidir.

Şirket 15 Ekim'de yayınlanan 3Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %5,2 artışla 22,5 milyar\$ hasılat ve %9 azalışla hisse başına 2,42\$ kazanç elde etti. Bu dönemde ABD satışları %7,6 artışla 12,9 milyar\$'a yükselirken, uluslararası satışlar %2,4 olumsuz kur etkisi ile %2,2 artışla 9,56 milyar\$ olarak gerçekleşti.

Şirket 3. Çeyrekte; ülseratif kolit tedavisi Tremfya ve küçük hücre dışı akciğer kanseri tedavisi Rybrevant için FDA onayı alırken, yeni robotik ameliyat sistemi Ottava için de onay öncesi çalışma ve deneylerin genişletilmesi için de FDA'e IDE başvurusu yaptı.

3. çeyrekte ilaç alanında %4,9 artışla 14,58 milyar\$ hasılat katkısı sağlanırken, onkoloji alanında Darzalex, Erleada ve Carvykti satışlarının, immünoloji alanında Tremfya'nın ve nörobilim alanında Spravato satışlarının büyümeye olumlu katkıda bulunduğu görülüyor.

Tıbbi ekipman teknolojisi alanında %5,8 artışla 7,89 milyar\$ hasılat elde edildi, satın alma ve birleşmelerin netleştirilmiş etkisinin bu dönemde büyümeye %2,7 katkıda bulunduğu görülmekte. Elektrofizyoloji ürünlerinin yanında kardiyovasküler alanda Abiomed hasılat artışına olumlu katkıda bulundu.

Şirket 2024 mali yılını %5,4 büyümeyi temsil edecek biçimde 88,6 milyar\$ hasılat ve hisse başına 9,93\$ kazanç ile tamamlamayı bekliyor.

Teknik Görünüş

2021 yılı sonlarından bu yana 140\$ desteği ile 168\$ direnci arasında yatay bir seyir izleyen JNJ, Eylül – Ekim aylarında 168\$ direncini test etmesinin ardından yeniden geri çekilmek suretiyle yatay bant hareketini sürdürdü ve 143\$ yatay trendinden destek buldu. RSI göstergesinde oluşan olumlu aykırılık yükseliş destekler nitelikte. 139\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 153,50\$ ve 161,00\$ dirençleri hedeflenebilir.

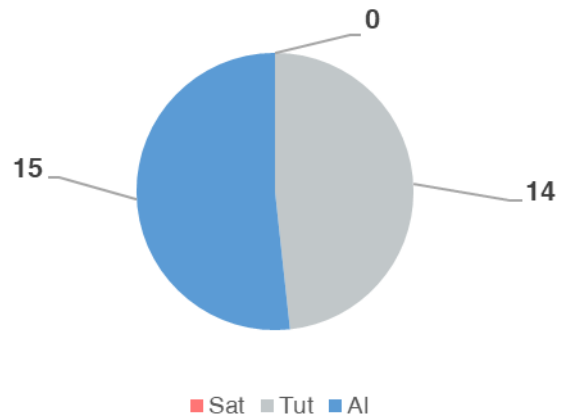
Hissenin Fiyat Grafięi



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Şubat Vadeli Doğalgaz Sözleşmesi

ABD'de havanın önümüzdeki ay aşırı soğuk olacağına dair beklentilerle birlikte Kasım 2023, Haziran 2024 ve Aralık 2024 tepelerinin oluşturduğu düşüş trendini kıran doğalgaz vadeli sözleşmesinde, yüksek volatilitenin devam ettiği görülmekte.

Ukrayna boru hatları üzerinden yapılan Rus gazı ihracatı dün sona ererek Rusya'nın Avrupa enerji piyasaları üzerindeki hakimiyetine son verdi. Bu gelişme beklense de fiyatlar üzerindeki uzun vadeli etkilerine dair belirsizlik, doğalgaz sözleşmelerinde oynaklığa neden oluyor.

Bugün 3,540\$ yatay trendinden destek bulan sözleşme, günlük mumda çekiş formasyonu oluşturmaya çalışıyor. Sözleşmede, artıda kapanış gerçekleştirirse, 3,540\$ altında zarar kes çalıştırarak 3,945\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Eğer sözleşme alçalan tepelerin belirlediği 3,500\$ altında kapanış gerçekleştirirse, 3,550\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 3,350\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



Nisan Vadeli Platin Sözleşmesi

Otomotiv endüstrisindeki talep düşüşünden olumsuz etkilenen platin fiyatları, orta-uzun vadede düşüş eğiliminde seyrederken, kısa vadede de ABD dolarının güçlü kalması emtia fiyatlarını baskılıyor.

Platin sözleşmesi, son 13 ayın en düşük seviyesinden toparlanmaya çalışıyor. Sözleşme 10 günlük üstel ortalamanın belirlediği 936\$ üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 930\$ altında zarar kes çalıştırarak 50 günlük üstel ortalamanın belirlediği 965\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Eğer sözleşme 905\$ altında kapanış gerçekleştirirse, 915\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak düşen kanalın alt bandının belirlediği 875\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

