

14 Ağustos 2024

## Global Piyasalarda Gündem

- ✓ ABD'de Temmuz ayına ait çekirdek **enflasyon** verisi, piyasa beklentisi dahilinde, yıllık bazda %3,2 artış aylık bazda %0,2 artış olarak açıklandı. Manşet enflasyon aylık bazda, beklenti dahilinde %0,2 artış gösterirken, yıllık bazda ise %2,9 artış ile %3 yönündeki piyasa beklentisinin altında kaldı. Çoğunlukla beklentiye paralel açıklanan enflasyon verisi ve dün beklentinin altında açıklanan ÜFE verisi, tarım dışı istihdam verisi sonrasında ortaya çıkan resesyon korkusunu hafifletebilir. Veri öncesinde Eylül'de 50 baz puanlık faiz indirimine yönelik beklentiler %53'ten %43'ye gerilerken, 25 baz puanlık faiz indirimi beklentisi yeniden yükseldi. Resesyon korkusunu tekrardan canlandırmadan enflasyonun soğuduğuna işaret eden ideal TÜFE verisi, 'yumuşak iniş' senaryosunun hala olası olduğunu gösteriyor.



- ✓ İki yıldır vaadettiği toparlanmayı gerçekleştirilemeyerek, serbest fonların ve eski CEO Howard Schultz'un baskısı altında kalan kahve zinciri **Starbucks**'ta, dün yönetim kurulu tarafından CEO değişikliği yapıldı. Yavaşlayan satışları iyileştiremeyen Laxman Narasimhan'ın yerine, restoran sektörünün en iyi CEO'su olarak tanınan **Brian Niccol** atandı. 8 yıl önce Chipotle'de bozuk yemekler ve yayılan sağlık endişesi nedeniyle yaşanan müşteri ve gelir kaybının yanında, şirket hisselerindeki %65'lik düşüşün ardından Niccol, Chipotle'yi sektörün en popüler restoranı seviyesine getirmişti. benzer başarıyı daha önce de Taco Bell'de gerçekleştirmişti. Dün seans içinde **Starbucks (NYSE:SBUX)** %24,50 artarken **Chipotle (NYSE:CMG)** %7,50 düştü.

\*Seans öncesi bilgileri TSi 16.40'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.

## Global Piyasalarda Gündem



- ✓ **UBS Group**, bugün açıklanan 2. çeyrek finansal sonuçlarında 0,34\$ HBK ve yıldan yıla %25 artışla 11,9 milyar\$ hasılat elde ederek 0,27\$ HBK ve 11,3 milyar\$ hasılat yönündeki beklentileri aştı. İsviçre'nin en büyük bankasının 2023 Mayıs ayında temerrüte düşen Credit Suisse'i satın alması, UBS'in karına olumsuz etki yaratmasına rağmen UBS 2. çeyrekte 1,14 milyar\$ net kar elde ederek beklentilerin yaklaşık iki kat üzerinde açıkladı. Olumlu sonuçlar, Credit Suisse işlerinin UBS'in kendi işlerine entegre etme sürecinin sorunsuz bir şekilde ilerlediğini gösteriyor. Seans öncesi işlemlerde **UBS Group (NYSE:UBS)** %3,76 artıda.
- ✓ Latin Amerika merkezli dijital finansal hizmetler sunan **Nu Holdings**, dün açıklanan 2. çeyrek bilançosunda 0,10\$ HBK ve 2,85 milyar\$ hasılat elde ederek 0,09\$ HBK ve 2,61 milyar\$ yönündeki beklentileri aştı. Şirketin net karı, geçen yılın aynı çeyreğe kıyasla %114 artışla 563 milyon\$'a ulaşırken şirketin özsermaye karlılığı ise %33 olarak gerçekleşti. Şirketin net faiz geliri, %77 artışla rekor seviye olan 1,7 milyar\$'a ulaştı. 2. çeyrekte şirketin müşteri sayısı 5,2 milyon artarak toplam 104,5 milyona ulaştı. Seans öncesi işlemlerde Nu Holdings (NYSE:NU) %2,83 artıda.



- ✓ Atıştırmalık üreticisi **Mars**, Pringles üreticisi **Kellanova**'yı yaklaşık 36 milyar\$ değerle satın alacağını açıkladı, bu anlaşma paketlenmiş gıda sektöründeki en büyük satın alma anlaşmasını temsil etmekte. Hatırlayacak olursak, 5 Ağustos'ta Reuters tarafından, Mars'ın Kellanova'yı yaklaşık 30 milyar\$'a satın almak için görüşmede bulunduğu dair haber yayınlanmış ve o günkü seansa Kellanova hisseleri %16,23 artmıştı. Ancak iki şirketin piyasa değerleri ve benzer ürünleri göz önüne alındığında, bu anlaşma rekabet kurulu engeliyle karşılaşabilir. Seans öncesi işlemlerde **Kellanova (NYSE:K)** %7,28 artıda.

## Netflix, Inc (NASDAQ:NFLX)

Son Kapanış	648,02\$	52 Haftalık % Getiri	%55,98
Piyasa Değeri	278,11 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%23,39
52 Hafta En Yüksek	697,49\$	Ortalama Hacim	3,28 Milyon
52 Hafta En Düşük	344,73\$	F/K	40,48
50 Günlük Fiyat Ort.	651,24\$	PD/DD	12,58
200 Günlük Fiyat Ort.	572,00\$	FD/FAVÖK	11,89

## Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Netflix; internet yayıncılığı hizmetlerinin yanında dizi, film, belgesel gibi içeriklerin prodüksiyonunu gerçekleştiren bir teknoloji ve eğlence şirkettir.

18 Temmuz'da yayınlanan 2Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %16,8 (kur etkisi dışında bırakıldığında %22) artışla 9,56 milyar\$ hasılat ve %48 artışla hisse başına 4,88\$ kazanç elde ederek 9,53 milyar\$ hasılat ve hisse başına 4,74\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı.

Şirketin faaliyet karı %42 artışla 2,60 milyar\$a erişirken, faaliyet karı marjının 490 baz puan artışla %27,2'e genişlemesi olumlu.

Şirket yönetimi bir süredir müşteri tabanını arttırmayı ve reklam verenlerin verimliliğini arttırmaya çalışıyor. 2Ç24'te reklamla abone sayısı, çeyreklik bazda %34 arttı. Böylece şirketin toplam abone sayısı 1Ç24'ten bu yana 8,05 milyon artışla (yıllık bazda %16,5 artış) 277,65 milyona yükseldi.

Şirket yönetimi 3Ç24'te %13,9 hasılat artışı beklediğini açıklarken, daha önce %13 - %15 hasılat büyümesi ve %25 faaliyet karı marjı olarak açıkladığı 2024 yıl sonu tahminlerini %14 - %15 hasılat büyümesi ve %26 faaliyet karı marjı yönünde yukarı güncelledi. Ayrıca şirket, 2024 yılı için daha önce belirlediği 6 milyar\$ serbest nakit akışı beklentisini korudu.

Netflix, üye deneyimini ve içerik keşfini geliştirmek amacıyla platformuna Üretken Yapay Zekâ entegrasyonu da yapıyor. Üyelerin katılımını artırmak için özel canlı sporlar ve etkinlikleri yayınlarken, oyun seçenekleri de sunmaya başladı. Bu hamlelerin, şirketin tutarlı hasılat büyümesini ve marj genişlemesini sürdürmesine katkıda bulunması beklenebilir.

## Teknik Görünüş

Geçen senenin Kasım ayından bu yana oluşturduğu yükselen kanalın alt bandından destek bularak yükselen NFLX, hareketli ortalamaların üzerinde kapanış aldı. Mart ayında direnç, Mayıs ayında destek olarak çalışan 630\$ yatay seviyesinin altında zarar kes çalıştırarak 700\$ seviyesi hedeflenebilir.

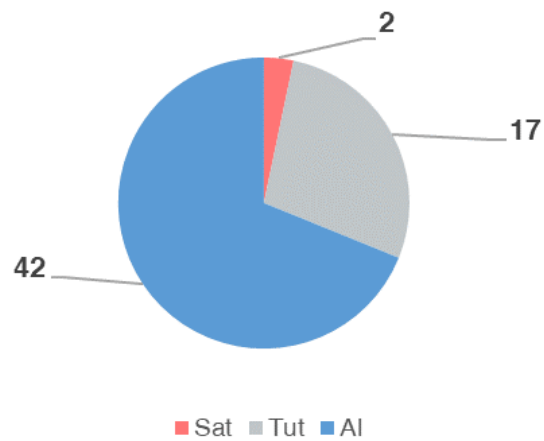
## Hissenin Fiyat Grafiği



## Analistlerin Hedef Fiyatları



## Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



## Aralık Vadeli Altın Sözleşmesi

Temel açısından güvenli liman talebi, ABD doları ve tahvil faizlerinin değer kaybı ve faiz indirimi beklentisinden desteklenen altın vadeli sözleşmeleri, teknik açıdan 2525\$ direncini aşabilirse yükseliş momentumu kazanacağını düşünüyoruz.

Sözleşme son dört ayda üç kez aşamayı denediği zirve seviye olan 2525\$ direncini tekrar test ediyor. Daha önce bu seviyeden geri çekildiğinde sözleşme çok hızlı bir şekilde 2400\$ seviyesine kadar çekilmişti. Bu nedenle, 2525\$ seviyesinin üzerinde kapanış görmeden uzun pozisyon alınması riskli buluyoruz. Bu seviyenin üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 2500\$ altında zarar kes çalıştırarak 2700\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Aksi takdirde, sözleşme 2480\$ altında kapanış yaparsa 2495\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 2450\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



## Aralık Vadeli Buğday Sözleşmesi

Geçtiğimiz haftayı 9 günlük üstel ortalama üzerinde tamamlamış olmasına rağmen kalıcılık sağlayamayan buğday sözleşmesinde kısa vadeli düşen trendin içerisinde olduğu görüşündeyiz.

Sözleşme tekrardan 9 günlük üstel ortalamanın geçtiği 5,34\$ üzerine atarsa, 5,27\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 5,48\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşmede 5,25\$ desteği kırılırsa satışlar hızlanabilir. Sözleşme 5,25\$ altına sarkarsa, 5,31\$ stop seviyesi olmak koşuluyla yakın vadeli dip noktası olan 5,15\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

