

23 Ağustos 2024

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Dün S&P Global ABD'nin Ağustos ayına ilişkin **öncü satın alma yöneticileri endeksi (PMI)** verilerini açıkladı. İmalat sanayi PMI geçen aya kıyasla 1,6 puan azalışla 48'e geriledi, beklenti 49,6 yönündeydi. Hizmet sektörü PMI ise 0,2 puan artışla 55,2'ye yükseldi, beklenti 54 yönündeydi. Böylece birleşik PMI 0,2 azalışla 54,1 değerini alarak, 53,5 yönündeki beklentileri aştı. Veriler imalat sanayindeki zayıflığa karşın hizmet sektörünün gücünü koruduğuna işaret etti. Hafta içerisinde yayınlanan yıllık tarım dışı istihdam verilerinin 800 bin aşağı yönde güncellenmesinin ardından imalat PMI verisinin daralmaya işaret etmesi, 10 günden fazladır yükselen S&P500 endeksinin günü %0,89 eksiye tamamlanmasına neden oldu. Bu akşam Jackson Hole Sempozyumu'nda Fed Başkanı Jerome Powell konuşacak, hafta içerisinde Fed tutanaklarının Eylül ayında faiz indirimine işaret etmesi ve diğer Fed üyelerinden gelen Eylül ayında faiz indirimi yapılmasına yönelik açıklamaların ardından piyasalar, Powell'in basın açıklamasında Eylül toplantısına dair ipuçları arayacak. Piyasa fiyatlamaları an itibariyle Eylül toplantısında 25 baz puan indirime %75, 50 baz puan indirime %25 civarında olasılık tanımakta.



- ✓ İnsan kaynağı, kaynak yönetimi gibi bulut tabanlı kurumsal çözümler sunan **Workday Inc.** dün seans sonrasında açıklanan 2Ç25 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %16,7 artışla 2,09 milyar\$ hasılat ve %22,4 artışla hisse başına 1,75\$ kazanç elde etti. Abonelik hasılatı %17,2 artışla 1,9 milyar\$'a yükselirken, şirketin 12 aylık bekleyen abonelik siparişleri %16,1 artışla 6,8 milyar\$'a erişti. Şirket, faaliyet karı marjının 130 baz puan artışla %24,9'a erişmesinin katkısıyla, 2Ç24'e kıyasla %43 artışla 516 milyon\$ serbest nakit akışı elde ederek bu alanda güçlü bir performans sergiledi. 3. çeyrekte, geçen yıla göre %16 büyümeyi temsil edecek biçimde 1,96 milyar\$ hasılat ve %25,25 faaliyet karı marjı elde etmeyi beklediğini belirten şirket yönetimi, 2025 mali yılını, %17 büyümeyi temsil edecek biçimde 7,7 milyar\$ - 7,73 milyar\$ hasılat ve %25 faaliyet karı marjı ile tamamlamayı bekliyor. Güçlü çeyreklik sonuçlar ve marjlardaki genişlemenin etkisiyle, **Workday Inc. (NASDAQ: WDAY)** hisseleri seans öncesi işlemlerde %11,84 artıda.

*Seans öncesi bilgileri TSi 14.30'a göre verilmiştir.

Global Piyasalarda Gündem

INTUIT

- ✓ QuickBooks ve TurboTax gibi küçük ve orta ölçekli işletmelere yönelik muhasebe ve vergi yazılımları sunan **Intuit Inc.** dün seans sonrasında açıklanan 4. çeyrek bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %17 artışla 3,18 milyar\$ hasılat ve %20,6 artışla hisse başına 1,99\$ kazanç elde ederek, 3,08 milyar\$ hasılat ve hisse başına 1,85\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı. 2024 yılın tamamında %13 artışla 16,3 milyar\$ hasılat elde eden şirket, yıl boyunca 2 milyar\$ hisse geri alımı yaptı ve 3 milyar\$ büyüklüğünde yeni bir hisse geri alım programı açıkladı. 1Ç25'te %5 - %6 büyüme ve 2,33\$ - 2,38\$ HBK elde etmeyi bekleyen şirket, 2025 mali yılının tamamını ise 18,16 milyar\$ - 18,35 milyar\$ hasılat ve hisse başına 19,16\$ - 19,36\$ kazanç ile tamamlamayı bekliyor. Yıl sonuna yönelik medyan beklentiler 18,18 milyar\$ hasılat ve 19,15\$ HBK yönündeydi.



- ✓ **General Motors**'un otonom sürüş iştiraki Cruise ve **Uber Technologies**, Cruise'un otonom araçlarının Uber'in araç çağırma platformunda hizmete sunulmasına yönelik çok yıllık bir anlaşma sağladı. Şirketler, söz konusu anlaşma dahilinde, gelecek yıldan itibaren Chevrolet Bolt model otonom araçlarla hizmet sunulmasını planlıyor. Seans öncesi işlemlerde **General Motors Company (NYSE: GM)** %1 artıda, **Uber Technologies Inc. (NYSE: UBER)** %3 eksiye işlem görüyor.
- ✓ Sunduğu bulut tabanlı uygulamalar ile küçük ve orta ölçekli işletmelerin finansal operasyonlarını otomatikleştirmeyi ve operasyonlarını kolaylaştırmayı amaçlayan **Bill Holdings** 4. çeyrek bilançosunda, %16 artışla 343,7 milyon\$ hasılat ve hisse başına 0,57\$ kazanç elde ederek hisse başına 0,46\$ kazanç ve 328 milyon\$ hasılat yönündeki beklentileri aştı. Şirket yönetimi 1. çeyrekte 346 milyon\$ - 351 milyon\$ hasılat ve hisse başına 0,48\$ - 0,51\$ kazanç elde etmeyi bekliyor, beklentiler 337 milyon\$ ve hisse başına 0,51\$ kazanç yönündeydi. Şirketin 300 milyon\$ büyüklüğünde bir hisse geri alım programı açıklamasını da etkisiyle **Bill Holdings, Inc. (NYSE: BILL)** seans öncesi işlemlerde %6,42 artıda.

The Cigna Group (NYSE: CI)

Son Kapanış	342,40\$	52 Haftalık % Getiri	%24,08
Piyasa Deęeri	96,855 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%26,44
52 Hafta En Yüksek	365,71\$	Ortalama Hacim	1,47 Milyon
52 Hafta En Düşük	253,95\$	F/K	27,35
50 Günlük Fiyat Ort.	335,89\$	PD/DD	2,34
200 Günlük Fiyat Ort.	327,23\$	FD/FAVÖK	-

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

The Cigna Group; hayat, kaza, ilaç ve sağlık sigortası gibi sigortacılık hizmetleri sunar.

Şirket 1 Ağustos'ta yayınlanan 2Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %25 artışla 60,5 milyar\$ hasılat ve %9,6 artışla hisse başına 6,72\$ kazanç elde etti.

Şirketin ilaç sigortası ve sağlık hizmetleri alanında faaliyet gösteren iştiraki Evernorth Health Services, ilaç sigortası alanında %41,5 artışla 26,61 milyar\$ hasılat ve %2,7 artışla 798 milyon\$ faaliyet karı elde ederken, sağlık hizmetleri alanında %18,4 artışla 22,87 milyar\$ hasılat ve %11,7 artışla 756 milyon\$ faaliyet karı elde etti. Böylece toplam Evernorth hasılatı %29,7 artışla 49,55 milyar\$a yükselirken, faaliyet karı %6,7 artışla 1,62 milyar\$a erişti. Yeni müşteri kazanımlarının ve organik büyümenin güçlü büyüme rakamlarına katkıda bulunduğu görülüyor.

Sağlık sigortası alanında faaliyet gösteren iştirak Cigna Healthcare ise %3,4 artışla 13,14 milyar\$ hasılat ve %2,7 artışla 1,2 milyar\$ faaliyet karı elde etti. Sigorta primlerindeki artışın şirketin hasılat büyümesine katkıda bulunduğu görülüyor. Şirket yönetimi 2024 mali yılını, 2023'e kıyasla %20,5 artış temsil edecek biçimde 235 milyar\$ hasılat, %48,6 artışla 8,07 milyar\$ faaliyet karı ve en az 11 milyar\$ faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışı ile tamamlamayı bekliyor.

Teknik Görünüş

200 günlük üstel ortalamasından destek bularak yükselen **CI**, bir süredir üzerinde kalmakta zorlandığı 344\$ yatay trend direnci üzerinde kapanış aldı. 344\$ üzerinde kalıcılık sağlanması durumunda teknik görüntü kuvvetlenecektir. 330\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 360\$ ve 375\$ dirençleri hedeflenebilir.

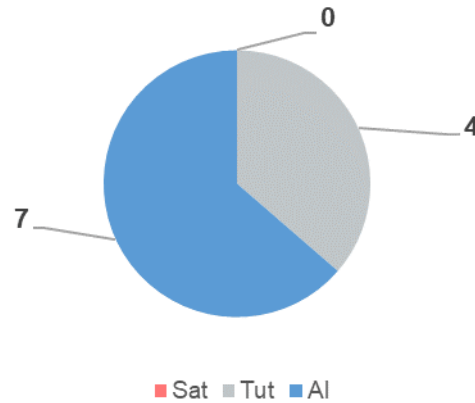
Hissenin Fiyat Grafięi



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Eylül Vadeli Nasdaq-100 Sözleşmesi

Ağustosun ilk haftasında 200 günlük ortalamasından destek bulmasının ardından hızlı bir yükseliş gerçekleştiren Nasdaq-100 sözleşmesi 20.000 civarlarından gelen kar satışlarının etkisiyle dün kısa vadeli ortalamasına doğru geri çekildi.

Sözleşme 19.700 üzerinde kalıcı olabilirse, 19.550 altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 20.000 ve 20.150 dirençleri hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Kısa vadeli ortalama ve yatay trendin kesiştiği 19.510 önemli bir destek bölgesi olarak karşımıza çıkıyor. 19.510 desteği aşağı kırılırsa, 19.700 üzerinde zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 19.300 ve 19.000 yatay destekleri hedefli kısa pozisyon alınmasını tavsiye ediyoruz.



Kasım Vadeli Soya Fasulyesi Sözleşmesi

Haziran ayından bu yana oluşan düşen trendini sürdüren soya fasulyesi sözleşmesi hareketli ortalamaları altında fiyatlanmayı sürdürüyor.

Sözleşmenin ortalamalarının altında fiyatlanması teknik açıdan olumsuz. 9,55\$ önemli bir destek bölgesi olarak karşımıza çıkıyor. 9,55\$ desteği aşağı kırılırsa, 9,70\$ üzerinde zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 9,30\$ ve 9,00\$ destekleri hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Uzun süredir düşen trend içerisinde hareketini sürdüren sözleşmede yükselişlerin 21 günlük ortalama direncinde sonlanarak tepki yükselişi ile sınırlı kaldığı görülüyor. Dolayısıyla, sözleşme 21 günlük ortalamasının bugün için geçtiği 9,97\$ direnci üzerinde kalıcılık sağlamadan uzun pozisyon alınmasını riskli buluyoruz.

