

1 Ağustos 2024

Global Piyasalarda Gündem

Meta

Facebook ve Instagram'ın çatı şirketi **Meta Platforms**, dün açıklanan 2. çeyrek finansal sonuçlarında hem 2. çeyrek kazançları hem de geleceğe yönelik beklentileri açısından piyasa beklentilerini aştı. Meta, 2. çeyrekte yatırım harcamalarının geçen yıla göre %33,4 artışla 8,47 milyar\$ olduğunu açıkladı ve bu harcamaların artmaya devam edeceğini belirtti. Şirket yönetimi, Nisan ayında belirlediği 35 milyar\$ yönündeki asgari 2024 yatırım harcamaları beklentisini, asgari 37 milyar\$a yukarı yönlü güncelledi. Şirket, 40 milyar\$ yönündeki azami yatırım harcama beklentisini korudu. Hatırlayacak olursak Nisan ayında şirket, yıl sonu toplam gider beklentisini daha önce belirlediği 94 milyar\$ - 99 milyar\$ aralığından 96 milyar\$ - 99 milyar\$ aralığına yükseltmişti. Meta CFO'su Susan Li, şirketin 2025 yılında da "önemli ölçüde yatırım harcaması artışı" beklediğini belirtti. Salı günü bilançosunu açıklayan Microsoft ile benzer şekilde Meta, söz konusu yatırımların yüksek karlılığına katkı sağlaması için sabırlı olunması gerektiğini belirtti.

Geçen hafta şirketin CEO'su Mark Zuckerberg, Meta AI'yi daha fazla dil ve pazarda kullanılabilir hale getiren yeni açık kaynak Geniş Dil Modeli (LLM) olan Llama 3.1'i tanıttı. Zuckerberg, bir sonraki Llama 4 modelini geliştirmek için gereken kaynaklarının muhtemelen Llama 3'ü geliştirmek için kullanılan toplamın neredeyse 10 katı olacağını söyledi. Ayrıca Zuckerberg, yeni projelerini başlatmanın uzun bekleme süreleri göz önüne alındığında, geç kalmaktansa ihtiyaç duyulmadan önce kapasiteyi artırmayı tercih ettiğini belirtti.

2. çeyrekte Meta, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %22 artışla 39,07 milyar\$ hasılat ve %73 artışla hisse başına 5,16\$ kazanç elde ederek analistlerin 38,3 milyar\$ hasılat ve hisse başına 4,74\$ kazanç yönündeki analist beklentilerini aştı. Meta'nın reklam hasılatı, artan ortalama reklam fiyatları ve reklam gösterimlerinin etkisiyle analist beklentilerini aşarak 38,33 milyar\$a ulaştı. Reklamlar, Meta'nın 2. çeyrek hasılatının %98'ini oluşturdu. Şirket 3. çeyrekte 38,5 milyar\$ - 41 milyar\$ hasılat elde etmeyi beklerken piyasa beklentisi ise 38,3 milyar\$ yönünde.

Microsoft ve Alphabet'in bilançolarının ardından meydana gelen satışa kıyasla dünkü kapanış sonrası işlemlerde görülen Meta hisselerindeki %7'lik artış, güncellenen hasılat beklentisinin ve net kardaki yıllık %73'lük artışın, yatırımcıların artan harcamalarına ilişkin endişelerini telafi ettiğine işaret ediyor.

Şirketin Facebook, Instagram, WhatsApp ve Messenger uygulamaları içeren Aile Uygulamaları birimi, yılda yıla %22 artışla 38,72 milyar\$ hasılat elde ederek 37,7 milyar\$ beklentilerini aştı. Söz konusu uygulamaları için günlük aktif kullanıcı sayısı %7 artışla 3,27 milyara ulaştı.

Meta'nın Quest kulaklık ve Ray-Ban Meta akıllı gözlükleri gibi sanal gerçeklik donanım ve yazılımlarını içeren Reality Labs segmenti, 2. çeyrekte 353 milyon\$ hasılat elde ederek 376 milyon\$ yönündeki beklentinin altında kaldı. Segment, 4,5 milyar\$ faaliyet zararı kaydetti. Bu birimdeki faaliyet zararlarının 2024'ün ikinci yarısında artmaya devam etmesi bekleniyor.

Seans öncesi işlemlerde **Meta Platforms (NASDAQ:META)** %8,90 artıda.

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ **Fed** dün oy birliği ile alınan kararla gösterge faiz oranını beklentiler dahilinde değiştirmeyerek %5,50 seviyesinde bıraktı. Kararla birlikte paylaşılan politika metnindeki değişiklikler arasında, istihdam piyasasının yavaşladığının, işsizlik oranının yükseldiğinin belirtilmesi ve enflasyon konusundaki ilerlemeye dair daha önceki metinde bulunan "ılımlı" ilerleme ifadesinin yeni metinde "bir miktar" ilerleme ifadesiyle değiştirilerek son dönemde enflasyon verilerindeki iyileşmenin kabul edilmesi dikkat çekiyor. Ayrıca, bir önceki metindeki 'Komite, enflasyonist riskleri değerlendirmeye devam etmekte' ifadesi; komite ikili görevi dahilinde hem istihdam hem enflasyon tarafındaki riskleri değerlendirmeye devam etmekte şekilde değiştirildi. Son aylarda istihdam piyasasının soğuyarak açık iş pozisyonları ile işsizlik rakamlarının dengeye gelmesinin ardından, Fed bu ifadeyle faizleri gereğinden fazla yüksek tutmanın istihdam tarafını gereğinden fazla soğutması riskini yeniden değerlendirmeye başladığını vurgulayarak, faiz indirimlerine daha yakın bir görüş bildirmiş oldu. Karar sonrasında gerçekleşen basın toplantısında, Fed Başkanı **Jerome Powell**, Eylül ayında faiz indirimi olası bir senaryo olduğunu belirtti. CME Fed Watch verilerine göre, Eylül ayında piyasa %86,5 olasılıkla 25 baz puanlık, %13,5 olasılıkla 50 baz puanlık faiz indirimi fiyatlıyor. Toplantı sonrasında, ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,05 seviyesine gerilirken spot altın fiyatı 2450\$ direncini test etti. S&P 500 ve Nasdaq 100 endeksleri ise Nvidia başta olmak üzere çip sektöründe yaşanan sert yükseliş ve Powell'in konuşmasından desteklenerek sırasıyla %1,58 ve %3,01 artıda kapandı.

- ✓ Çip üreticisi **Qualcomm**, dün açıklanan 3. çeyrek bilançosunda, 3Ç23'e kıyasla %11 artışla 9,39 milyar\$ hasılat ve %25 artışla hisse başına 2,33\$ kazanç elde ederek, 9,21 milyar\$ hasılat ve hisse başına 2,25\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı. Şirket 4. çeyrekte, 9,9 milyar\$ hasılat ve hisse başına 2,45\$ - 2,65\$ kazanç elde etmeyi beklediğini açıklayarak, 9,7 milyar\$ hasılat ve hisse başına 2,49\$ kazanç yönündeki analist beklentilerini aştı. Şirket hisseleri, olumlu sonuçların ve beklenti üzeri rehberliğin ardından seans sonrası işlemlerde %5 yükselse de şirket yönetiminin, ABD'nin Çinli telekom firması Huawei'ye ihracata yönelik kısıtlamaları nedeniyle hasılat kaybı yaşayacağını belirtmesinin etkisiyle seans öncesi işlemlerde **Qualcomm (NASDAQ:QCOM)** %2,57 eksidede.

*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

1 Ağustos 2024

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Altın madencisi **Agnico Eagle Mines**, dün akşam seans sonrasında açıklanan 2. çeyrek bilançosunda, maden işleme marjlarındaki genişlemenin ve artan satış hacminin etkisiyle, 2Ç23'e kıyasla %64 artışla hisse başına 1,07\$ kazanç elde ederek 0,92\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı. %2,6 artışla 896 bin ons altın üreten şirketin, ons başına her şey dahil altın üretim maliyeti %1,6 artışla 1.169\$'a yükselirken, ortalama altın satış fiyatı altın fiyatlarındaki yükselişi yansıtacak biçimde %18,6 artışla 2.342\$ olarak gerçekleşti. %32,9 artışla 1,18 milyar\$ FAVÖK elde eden şirket, 2. çeyreği %87 artışla 557,2 milyon\$ serbest nakit akışı elde ederek tamamladı. Güçlü nakit akışının etkisiyle şirketin net borcu 1,3 milyar\$'dan 0,92 milyar\$ seviyesine geriledi. Seans öncesi işlemlerde **Agnico Eagle Mines (NYSE:AEM)** %0,65 eksi.
- ✓ Petrol üreticisi **Cenovus Energy**, bugün seans öncesinde açıklanan bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %20,5 artışla hisse başına 0,53 CAD kazanç ve %20,1 artış 16,9 milyar CAD hasılat elde etti. Şirket 2. çeyrekte %34,4 artışla 1,2 milyar CAD serbest nakit akışı elde ederek güçlü nakit akışı performansını sürdürdü. Şirket yönetimi yılbaşından beri gerçekleşen olumlu performansın etkisiyle, daha önce günlük 785.000 varil petrol eşleniği olarak belirlediği üretim rehberliğini 810.000 yönünde yukarı güncelledi. Güçlü nakit akışının etkisiyle, geçen yılın aynı döneminde 6,4 milyar CAD, bir önceki çeyrekte 4,83 milyar CAD seviyesinde olan net borç, çeyrek sonu itibarıyla 4,26 milyar CAD seviyesine ulaştı, bilanço notlarında şirketin 4 milyar CAD net borç hedefine ulaştığı belirtiliyor. Seans öncesi işlemlerde **Cenovus Energy Inc (NYSE:CVE)** %2,19 artıda.

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ **Arm** dün açıklanan mali 1. çeyrek bilançosunda yıldan yıla %110 artışla hisse başına 0,40\$ kazanç ve %39 artışla 939 milyon\$ hasılat elde ederek 0,34\$ HBK ve 903 milyon\$ hasılat yönündeki beklentileri aştı. Olumlu sonuçlara rağmen şirket, daha önce mali 2025 yılı için belirlediği 1,45\$ - 1,65\$ HBK ve 3,8 milyar\$ - 4,1 milyar\$ hasılat beklentilerini koruyarak piyasa beklentisini karşılayamadı. Seans öncesi işlemlerde **Arm Holdings (NASDAQ:ARM)** %11,49 eksi.
- Çeyreklik finansal sonuçlarını açıklayan diğer şirketler:
- ✓ **Lam Research** yapay zekaya yönelik talebin sayesinde beklenti üstü çeyreklik sonuçlarının ardından mevcut çeyreğin hasılat beklentisini yukarı yönlü güncelledi. Buna rağmen seans öncesi işlemlerde LRCX %2,74 eksi.
 - ✓ **ConocoPhillips**'in beklenti üstü finansal sonuçları, artan üretim hacmi ve yükselen petrol fiyatları tarafından desteklendi. Seans öncesi işlemlerde COP %0,94 artıda.
 - ✓ **Air Products** mali 3. çeyrekte 3,20\$ HBK elde ederek 3,04\$ yönündeki beklentiyi aştı. Seans öncesi işlemlerde APD %6,94 artıda.
 - ✓ **Moderna** 2. çeyrekte 1,3 milyar\$ net kar açıklayarak COVID-19 aşısından elde edecek 2024 hasılat beklentisini 1 milyar\$ (%25) düşürdü. Seans öncesi işlemlerde MRNA %17,96 eksi.

*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

Microsoft Corporation (NASDAQ:MSFT)

Son Kapanış	418,35\$	52 Haftalık % Getiri	%28,07
Piyasa Değeri	3,11 Trilyon\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%22,67
52 Hafta En Yüksek	468,35\$	Ortalama Hacim	18,92 Milyon
52 Hafta En Düşük	309,45\$	F/K	35,45
50 Günlük Fiyat Ort.	439,15\$	PD/DD	11,58
200 Günlük Fiyat Ort.	402,99\$	FD/FAVÖK	23,32

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Microsoft Corp. Windows işletim sistemleri, Office yazılımları, Xbox oyun konsolu gibi ürünlerin yanında yapay zeka konusunda yatırımlar yapan bir teknoloji şirkettir.

Şirket 30 Temmuz'da yayınlanan mali 4.çeyrek sonuçlarında %15 artışla 64,7 milyar\$ hasılat ve %10 artışla hisse başına 2,95\$ kazanç açıkladı.

Şirket son zamanlarda, sunduğu her hizmete yapay zeka teknolojilerini entegre etmeye çabalyor. Şirketin CFO'su, neredeyse tamamı bulut ve yapay zeka ile ilişkili harcamalara dayanan yüksek yatırım harcamaların, önümüzdeki 15 yıl boyunca ciddi bir gelir kaynağı haline geleceğini belirtti.

4. çeyrekte şirketin "Kurumsal Office Ürünleri ve Bulut Hizmetleri" satışları, Office 365 ticari satışlarında görülen %13 büyümenin etkisiyle 12% arttı. "Bireysel Office ve Bulut Hizmeti" satışları %3 büyürken, Microsoft 365'in tüketici grubu abone sayısı 82,5 milyona yükseldi. LinkedIn hasılatıysa %10 büyüdü. Bu performans kırılımlarının etkisiyle "Üretkenlik ve İş Akışı" segmenti hasılatı %11 artışla 20,3 milyar\$a erişti.

Bulut segmentinde, Azure ve diğer bulut hizmetlerindeki %29'lık büyümenin katkısıyla %21 artışla 28,5 milyar\$ hasılat elde edildi. Azure AI'nın veri ve analitik hizmetlerini kullanan müşteri sayısı yaklaşık yıldan yıla %50 arttı. Accenture ve Kroger gibi kurumsal müşterilere hizmet sunan Microsoft'un, yeni nesil üretken veri platformu Microsoft Fabric'in ücretli abone sayısı, çeyreklik bazda %20 artışla 14 bine ulaştı.

Windows işletim sistemi satışları %7, arama motoru ve reklam hasılatı %11 artış gösterdi. Activision'un satın alımının hasılatı %58'lik katkısıyla Xbox içerik ve hizmet hasılatı %61 büyüdü. Buna karşın konsol satışlarındaki döngüsellik nedeniyle elektronik alet alanında %11 hasılat kaybı yaşandığı görülüyor.

Şirket yönetimi 2025 mali yılını, 2024'e kıyasla çift haneli hasılat ve faaliyet karı büyümesi ile tamamlamayı bekliyor. Microsoft platformlarına yönelik uzun vadeli müşteri taahhütlerinin tutarlı hasılat büyümesi sağlaması bekleniyor.

Teknik Görünüş

2023 yıl başından bu yana oluşan trend kanalı içerisindeki hareketini sürdüren MSFT, Temmuz başında yükselen kanal üst direncinden gelen kar satışlarının etkisiyle geri çekildi. Çünkü seansta hissenin yükselen trend kanalının alt noktasından destek bulunduğu görülüyor. Kısa vadeli ortalama ile yatay trendin kesiştiği 430\$ direnci üzerinde teknik görüntü kuvvetlenecektir. 200 günlük üstel ortalamanın belirlediği 403\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 450\$ ve 467\$ dirençleri hedeflenebilir.

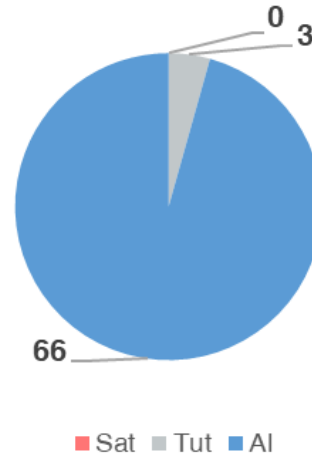
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Cenovus Energy Inc. (NYSE:CVE)

Son Kapanış	20,13\$	52 Haftalık % Getiri	%5,72
Piyasa Değeri	37,46 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%22,67
52 Hafta En Yüksek	21,90\$	Ortalama Hacim	6,48 Milyon
52 Hafta En Düşük	14,69\$	F/K	11,53
50 Günlük Fiyat Ort.	19,66\$	PD/DD	1,78
200 Günlük Fiyat Ort.	18,64\$	FD/FAVÖK	5,23

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Petrol üreticisi Cenovus Energy; Kanada, ABD ve Asya Pasifik'te doğalgaz ve petrol üretimi gerçekleştiren aynı zamanda rafineriler işleten Kanada merkezli bir enerji şirkettir.

Şirket bugün seans öncesinde açıklanan bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %20,5 artışla hisse başına 0,53 CAD kazanç ve %20,1 artış 16,9 milyar CAD hasılat elde etti.

Şirket 2Ç24'te yukarı akış alanında, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %9,7 artışla günlük 729.900 varil petrol eşleniği üretim gerçekleştirdi. Rafineri üretimi ise, hem Kanada hem de ABD rafinerilerindeki planlı bakım çalışmalarının etkisiyle, bir önceki çeyreğe kıyasla %4,9 azalışla günlük 622.700 petrol eşleniği olarak gerçekleşti.

Şirket 2. çeyrekte %34,4 artışla 1,2 milyar CAD serbest nakit akışı elde ederek güçlü nakit akışı performansını sürdürdü.

Güçlü nakit akışının etkisiyle, geçen yılın aynı döneminde 6,4 milyar CAD, bir önceki çeyrekte 4,83 milyar CAD seviyesinde olan net borç, çeyrek sonu itibarıyla 4,26 milyar CAD seviyesine ulaştı, bilanço notlarında şirketin 4 milyar CAD net borç hedefine ulaştığı belirtiliyor.

Şirket yönetimi yıl başından beri gerçekleşen olumlu performansı etkisiyle, daha önce günlük 785.000 varil petrol eşleniği olarak belirlediği üretim rehberliğini 810.000 yönünde yukarı güncelledi.

Teknik Görünüş

Son haftalarda petrol fiyatlarındaki kaydeder geri çekilmeye karşın CVE'nin olumlu ayrıştığı görülüyor. Hareketli ortalamaları üzerinde fiyatlanan hissede, 19,40\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 21,60\$ ve 22,80\$ hedeflenir.

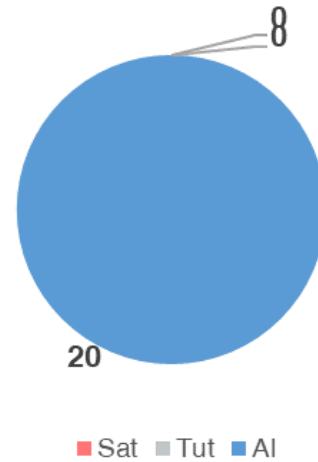
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Eylül Vadeli EUR/USD Sözleşmesi

Fed faiz indiriminin yaklaşmasına rağmen yüksek seviyede kalan ABD doları, jeopolitik gelirim artması, küresel çapta yavaşlayan ekonomi ve ABD seçimi öncesindeki belirsizlikle birlikte artan güvenli liman talebinden destek buluyor. Diğer taraftan, Avrupa tarafında toparlanma görülsa de ekonominin büyümesi ABD ekonomisinin geride kalıyor. Yarın açıklanacak ABD Tarım Dışı İstihdam verisinin, EUR/USD paritesini hareketlendirebileceğini düşünüyoruz.

EUR/USD vadeli sözleşmesi, son 4 aydır 1,0715 ve 1,0970 aralığında dalgalanıyor. Bugün 1,0800 desteğini test eden sözleşme, toparlanıp 1,0840 seviyesinin üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 1,0815 altında zarar kes çalıştırarak 1,0900 hedefli uzun pozisyon alınabilir.

Sözleşme 1,0800 altında kapanış gerçekleştirirse 1,0830 üzerinde zarar kes çalıştırarak 1,0715 hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz



Ekim Vadeli Platin Sözleşmesi

Powell'in faiz kararı sonrası yaptığı açıklamalarda, Eylül ayında faiz indirimlerine başlanabileceği mesajı vermesi emtia piyasası tarafından pozitif karşılandı. Jeopolitik gerginliklerin de değerli metal fiyatlarını olumlu etkilemesiyle, platin sözleşmesi 990\$ seviyesine kadar yükseldi.

Sözleşme 990\$ üzerine atabilirse, 970\$ stop seviyesi olmak koşuluyla düşen trendin denk geldiği 1,020\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 967\$ desteğinin altına sarkarsa, 989\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 943\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

