

7 Şubat 2024

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ **Cleveland Fed Başkanı Loretta Mester**, istihdam piyasasındaki mevcut kuvvet ve güçlü tüketim verilerinin, Fed'e politika faizini mevcut seviyelerde tutma fırsatı tanıdığını belirterek şahin tonda açıklamalar yaptı. Mester ayrıca ABD ekonomisinin projeksiyonlarına uygun ilerlediğini ve faiz indirimleri için fırsat sunacağını belirterek, daha önce 2024 yılı için öngördüğü 3 faiz indiriminin hala makul gözüktüğünü belirtti. Ancak faiz indirimlerinin ekonominin seyri ile ilgili olduğunu ve indirim gitmek için bir acelelerinin olmadığını belirterek, ilk faiz indiriminin ne zaman gerçekleşeceğine dair belirli bir tarih vermekten kaçındı. Mester ayrıca, geçen yıl gerçekleşen hızlı desenflasyonun 2024 yılında gerçekleşmeyebileceğini ve yavaşlayan enflasyonun temel sebeplerinden biri olan tedarik zincirindeki iyileşmenin bu yıl 2023 kadar katkı sağlamayacağını düşündüğünü açıkladı. Benzer şekilde Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari Pazartesi günü yaptığı açıklamada Fed'in %2 enflasyon hedefine ulaşmak için daha çok yolu olduğunu belirtti. Son istihdam verileri değerlendirildiğinde mevcut para politikasının aşırı sıkılaşmaya dair oldukça düşük bir risk taşıdığını düşünen Kashkari, para politikasının düşünüldüğü kadar sıkı olmayabileceğini vurguladı.



- ✓ **Alibaba** bugün açıklanan bilançosunda hisse başına 18,97 Yuan kazanç ve 260,35 milyar Yuan hasılat ile 19,17 Yuan HBK ve 262,28 milyar Yuan yönündeki beklentilerin altında kaldı. Çin ekonomisindeki toparlanmanın gecikmesi ve perakende sektöründeki zayıflık, şirketin beklenti altı sonuçlarının nedeni olarak gösterilebilir. Şirket ayrıca mevcut hisse geri alım programını 25 milyar\$ artırdığını açıkladı. **Alibaba Group Holding Limited (NYSE: BABA)** seans öncesinde %4,00 ekside işlem görüyor.

*Seans öncesi bilgileri TSI 15.30'a göre verilmiştir.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ **CVS Health Corp**, bugün hisse başına 2,12\$ kazanç ve 93,81 milyar\$ hasılat ile hisse başına 1,98\$ kazanç ve 90,25 milyar\$ hasılat yönündeki beklentileri aştı. Beklenti üzeri sonuçlara rağmen, şirketin 2024 mali yılı beklentilerini 8,50\$ HBK'dan 8,30\$ HBK yönünde aşağı yönlü güncellemesinin etkisiyle seans öncesi işlemlerde CVC hisselerinde hareketliliğin yüksek olduğu görülüyor. Şirket yönetimi, kar tahmininin aşağı yönlü güncellemesi ile ilgili olarak, 2024'te tıbbi giderlerin artacağına yönelik olası işaretler gördüklerini belirtti. Seans öncesi işlemlerde **CVS Health Corporation (NYSE: CVS)** %1,68 artıda.



- ✓ **Ford**, dün akşam açıklanan çeyreklik sonuçlarında hisse başına 0,28\$ kazanç ve 46 milyar\$ hasılat ile hisse başına 0,12\$ kazanç ve 43,04 milyar\$ hasılat yönündeki beklentileri aştı. Araç üreticisinin yıl sonu beklentileri de, her ne kadar şirket elektrikli araç birimindeki zararın sürmesini beklese de, piyasa beklentilerini aştı. Ek olarak şirket 1. çeyrekte ödeyecekleri 0,15\$ temettüye ek olarak 0,18\$ ek temettü ödemesi gerçekleştireceğini açıkladı. Seans öncesi işlemlerde **Ford Motor Company (NYSE: F)** %6,13 artıda.
- ✓ Kugler, Collins, Barkin ve Bowman gibi Fed yetkililerinin bugün seans kapanışının ardından gerçekleşecek konuşmalarının piyasa hareketleri üzerinde etkisi bulunması beklenebilir. Ek olarak seans sonrasında Disney bilançosu açıklanacak.

Delta Air Lines, Inc. (NYSE:DAL)

Son Kapanış	40.18\$	52 Haftalık % Getiri	-%0.51
Piyasa Deęeri	25.854 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%20.03
52 Hafta En Yüksek	49.81\$	Ortalama Hacim	10.56 Milyon
52 Hafta En Düşük	30.60\$	F/K	5.60
50 Günlük Fiyat Ort.	39.44\$	PD/DD	2.36
200 Günlük Fiyat Ort.	39.21\$	FD/FAVÖK	7.64

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

ABD merkezli havayolu şirketi **Delta Air Lines**, 12 Ocak'ta yayınlanan 4Ç23 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %11 artışla 13,7 milyar\$ hasılat ve hisse başına 1,28\$ kazanç elde etti. (4Ç22 HBK: 1,48\$)

Böylece şirket 2023 mali yılını 2022'ye göre %20 artışla 54,7 milyar\$ hasılat ve hisse başına 6,25\$ kazanç ile tamamladı. (2022 HBK: 3,20\$)

423'te faaliyet karı marjında geçen yılın aynı dönemine göre 70 baz puan daralma görülse de, 2023 yılının tamamı dikkate alındığında faaliyet karı marjının 2022'ye kıyasla 500 baz puan artışla %11'e genişlemesi olumlu.

Şirketin 2023 mali yılını 2 milyar\$ serbest nakit akışı ile tamamlaması olumlu.

Şirket yönetimi 1Ç24'te %3 - %6 hasılat artışı, %5 faaliyet karı marjı ve hisse başına 0,25\$ - 0,50\$ kazanç elde etmeyi bekliyor.

(1Ç23 HBK: 0,25\$)Böylece Delta Air Lines 2024 mali yılını hisse başına 6\$ - 7\$ kazanç, 3 milyar\$ - 4 milyar\$ serbest nakit akışı elde ederek tamamlamayı bekliyor.

Teknik Görünüş

Hareketli ortalamalarından destek bulan hisse 40,00\$ direncini aşmayı deniyor. 39,00\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 42,00\$ ve 44,00\$ dirençleri hedeflenebilir.

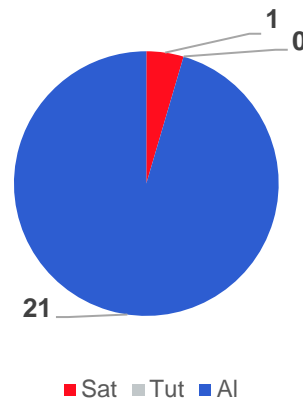
Hissenin Fiyat Grafięi



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



■ Sat ■ Tut ■ Al

Mart Vadeli Soya Fasulyesi Yağı Sözleşmesi

Azalan trend içerisinde hareketini sürdüren sözleşmede Ocak ayının genelinde 21 günlük ortalamanın önemli bir direnç bölgesi olarak çalıştığını gördük.

21 günlük ortalama üzerinde kalıcılık sağlanmadığı sürece yükseliş hareketlerinin sınırlı olacağını düşünüyoruz. Bu nedenle, 21 günlük ortalamanın belirlediği 46,76\$ üzerindeki kapanışlarda 46,00\$ bölgesi altında zarar kes çalıştırarak 48,00\$ hedefli uzun pozisyon alınabilir.

Sözleşmede 45,30\$ desteğinin aşağı yönlü kırılması durumunda ise 10 günlük ortalamanın belirlediği 46,03\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 44,03\$ hedefli kısa pozisyon alınabilir.

ABD CBOT Borsasında işlem gören 60,000 lb. büyüklüğündeki 1 adet Soya Fasulyesi Yağı sözleşmesinde 2200\$ başlangıç teminatıyla işlem yapabilirsiniz.



Şubat Vadeli 10 Yıllık Tahvil Faizi Sözleşmesi

Tarım dışı istihdam verisi , Powell ve FED üyelerinden gelen açıklamalar, faizlerin beklenenden daha uzun süre yüksek kalması beklentilerini artırdı ve sözleşmede 4,17 seviyelerine kadar bir yükseliş gördük. Dün 3 yıllık tahvil ihalesine beklentilerin üzerinde talep gelmesi sonucu tahvillere olan ilginin artmasıyla sözleşme 4.07 seviyelerine kadar geri çekilme yaşadı. Bugün gerçekleşecek 10 yıllık tahvil ihalesi, sözleşmenin hareketinde en önemli gelişme olacak diyebiliriz.

Sözleşmenin yapısı gereği uzun pozisyon aldığımızda tahvil faizlerinin artacağı , kısa pozisyon aldığımızda ise tahvil faizlerinin düşeceği yönünde pozisyon almış oluruz.

Sözleşme 4,123 yatay direncinin üzerinde kalıcılık sağlarsa, 4,087 seviyesi stop olmak koşulu ile 100 günlük üstel ortalamanın geçtiği 4,172 seviyesine kadar uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 200 günlük üstel ortalamanın geçtiği 4,077 seviyesinin altında kapanış yaparsa, 4,10 seviyesi stop olmak koşulu ile 4,029 hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

