

6 Haziran 2024

## Global Piyasalarda Gündem

✓ **Avrupa Merkez Bankası** gösterge faiz oranlarını beklendiği üzere 25 baz puan düşürdü. Böylelikle faiz oranı %4,25 seviyesine gerilemiş oldu. Avrupa Merkez Bankası 5 yıl sonra yaptığı ilk faiz indirimi sonrasında yaptığı açıklamada enflasyon beklentilerinin 2024 için %2,5'e, 2025 için %2,2'ye, 2026 için %1,9'a yükseltildiğini belirtti. Açıklamada bankanın önümüzdeki dönem faiz patikası konusunda taahhütte bulunmayacağını da altı çizildi. Piyasa sonraki dönem için ek bir faiz indirimi mesajı olup olmayacağını takip ediyordu. Fed, ABD'de enflasyonun hedefe ilerlediğine dair daha fazla kanıt elde edene kadar faizleri yüksek tutacağı mesajını verirken AMB'nin faiz indiriminin euro üzerinde aşağı yönlü etki yaratabileceği öngörülüyor. AMB'nin faiz oranlarını 25'er baz puan düşürmesiyle, Euro Bölgesi ve ABD faizleri arasındaki fark da açılmış olacak.

✓ Dün ABD hisse senetlerinin yeni zirveleri test etmesinden sonra bugün piyasa yarın açıklanacak tarım dışı istihdam verisi öncesinde yatay bir açılışa işaret ediyor. En son Nisan ayında 175 bin artış olan tarım dışı istihdamın Mayıs ayında 186 bin artış olması bekleniyor. Diğer yandan piyasanın Mayıs ayı için işsizlik beklentisi de %3,9 seviyesinde sabit kalması şeklinde. Açıklanacak verilerin **Federal Rezerv'in** para politikasındaki gevşeme sürecini desteklemesi bekleniyor.

## Global Piyasalarda Gündem



✓ "Magnificent Seven" şirketlerinden çip üreticisi **Nvidia**, dün (5 Haziran) tarihinde %5,16 yükselerek 3,0 trilyon\$ piyasa değeriyle Apple'ı geride bırakarak dünyanın en değerli ikinci şirketi oldu. Nvidia'nın piyasa değerinin Apple'ın üzerine çıkması, Steve Jobs tarafından kurulan şirketin 2007'de iPhone'u piyasaya sürmesinden bu yana hâkim olduğu Silikon Vadisi'nde bir değişime işaret ediyor. Nvidia, bireysel yatırımcılar için cazibesini artırabilecek bir hamle olarak, 7 Haziran'dan itibaren geçerli olmak üzere hisselerini bire on oranında bölmeye hazırlanıyor. Seans öncesi işlemlerde NVIDIA Corporation (**NASDAQ: NVDA**) %1,08 artıda.



✓ Atletik giyim perakendecisi **Lululemon Athletica**, Çin'deki satışların %33 yükselmesinin de katkısıyla dün açıklanan 1. çeyrek bilançosunda 2,21 milyar\$ hasılat ve hisse başına 2,54\$ kazanç elde ederek, 2,2 milyar\$ hasılat ve hisse başına 2,4\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı. Şirket, pozitif sonuçların ardından daha önce hisse başına 14,00\$ - 14,20\$ kazanç olarak belirlediği yıl sonu beklentilerini hisse başına 14,27\$ - 14,47\$ yönünde yukarı yönlü güncellerken hasılat beklentisini 10,70-10,80 milyar\$ olarak sabit tuttu. Seans öncesi işlemlerde Lululemon Athletica Inc. (**NASDAQ: LULU**) %8,46 artıda.

\* Seans öncesi bilgileri TSİ 15:30'a göre verilmiştir.

## Oracle Corporation (NYSE: ORCL)

Son Kapanış	122,63\$	52 Haftalık % Getiri	%14,68
Piyasa Deęeri	337,05 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%24,69
52 Hafta En Yüksek	132,77\$	Ortalama Hacim	8,19 Milyon
52 Hafta En Düşük	99,26\$	F/K	32,36
50 Günlük Fiyat Ort.	120,31\$	PD/DD	59,94
200 Günlük Fiyat Ort.	114,19\$	FD/FAVÖK	19,93

### Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Oracle; şirket kaynak planlaması, performans yönetimi, tedarik zinciri ve üretim yönetimi gibi verilerin işlenmesine ve otomatikleştirilmesine yönelik bilgi işlem teknolojileri sunar.

Şirket Mart ayında yayınlanan 3Ç24 finansal sonuçlarında, geçen yılın aynı dönemine göre %7 artışla 13,3 milyar\$ hasılat ve %16 artışla hisse başına 1,41\$ kazanç elde etti. Şirket bu dönemde, 3Ç23'e kıyasla %12 artışla 5,79 milyar\$ hasılat elde etti. Şirketin faaliyet karı marjınının 200 baz puan artışla %44'e erişmesi olumlu.

Oracle'ın, yeni imzalanan altyapı sözleşmelerinin de katkısıyla, bekleyen siparişleri %29 artışla 80 milyar\$'ı aşarak rekor kırdı. Şirket yönetimi 2. Jenerasyon bulut altyapısına yönelik talebin arzın çok üzerinde seyretmesiyle önümüzdeki dönemde büyük satış sözleşmeleri imzalamayı sürdürmeyi beklediklerini belirtiyor. 3. çeyrekte %53 büyüyen yeni nesil bulut altyapısı alanının önümüzdeki dönemde hiper büyüme evresinde kalacağını öngörüyor.

Şirket son 1 yıllık dönemde 18,2 milyar\$ faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışı ve %68 artışla 12,3 milyar\$ serbest nakit akışı elde etti. Geçen yılın aynı döneminde net karının %87'si kadar nakit akışı elde eden şirketin bu dönemde net karının %115'i kadar nakit akışı elde etmesi olumlu.

Şirket yönetimi geçtiğimiz yıllarda satın aldığı ve sağlık sektörüne yönelik bilgi işlem teknolojisi hizmetleri sunan Cerner'in müşterilerinin büyük bölümünü Oracle'ın bulut altyapısına taşıdı. Şirket yönetimi 4. Çeyrekte itibaren, ayakta tedavi merkezlerine yönelik geliştirdiği bulut uygulamalarını bu müşterilere sunmaya başlayacak.

Şirket yönetimi, 4. çeyrekte bulut alanında elde edilmesi beklenen %22 - %24 büyümenin katkısıyla, %4 - %6 hasılat artışı (Cerner dışarıda bırakıldığında %6 - %8 artış) ve hisse başına 1,62\$ - 1,66\$ kazanç elde etmeyi bekliyor.

### Teknik Görünüş

Kısa vadede yeniden yükselen dip yapısı oluşturan hisse dünkü kapanışı ile birlikte yeniden kısa vadeli ortalamalarının üzerine çıktı. Dün seans içerisinde de kısa vadeli ortalamasını destek edinen ve günü gün içerisinde gördüğü en yüksek seviyeye yakın bir bölgeden tamamlayan hissede kısa vadeli ortalamalarının üzerinde tutunmaların devam etmesi halinde 128,00\$ direnci yeniden test edilebilir.

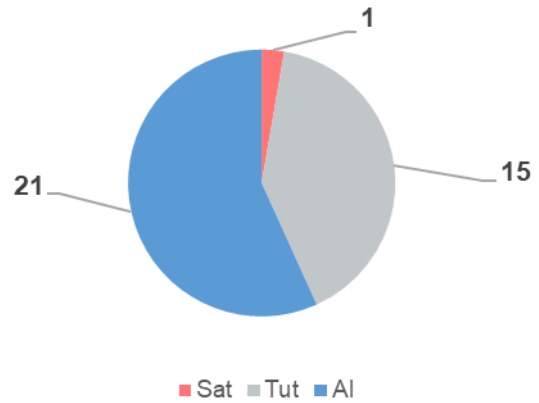
### Hissenin Fiyat Grafięi



### Analistlerin Hedef Fiyatları



### Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



## Petrol Haziran Vadeli Sözleşmesi

Geçtiğimiz hafta sonu gerçekleşen OPEC+ toplantısında, petrol üretimindeki derin kesintilerin 2025'e kadar uzatmak konusunda anlaşılmasına rağmen yükseliş ivmesi kazanamayan Brent petrol haftanın ilk iki işlem gününü satıcılı bir biçimde geçirdi.

Dün 72,00\$ yatay destek seviyesinden gelen tepki alışları ile birlikte teknik olarak toparlanma emarelerinin göz önüne çıktığı petrol sözleşmesi bugün 74,60\$ seviyelerinden fiyatlanıyor. Sözleşmede 10 günlük kısa vadeli ortalamayı önemli bir direnç seviyesi olarak takip ediyoruz. 10 günlük ortalamanın belirlediği 75,80\$ seviyesi aşılmadan uzun yönlü pozisyon alınmaması gerektiğini düşünüyoruz.

Sözleşmede 75,80\$ üzerinde 74,70\$ seviyesi altında zarar kes çalıştırarak 21 günlük ortalamanın belirlediği 77,45\$ hedefli uzun pozisyon alınabilir.

Sözleşmede kısa pozisyon açmak için ise 72,70\$ yatay destek seviyesinin aşağı yönde kırılması beklenebilir. 72,70\$ altında 74,00\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 70,50\$ hedefli kısa pozisyon alınabilir.



## Japon Yeni Haziran Vadeli Sözleşmesi

28 Aralık tarihinden beri oluşturmuş olduğu düşen kanal içerisinde hareket eden Japon Yeni sözleşmesinde kanalın üst bandını aşan fiyatlamalar oluşsa da kalıcılık sağlayamadık.

Sözleşme, düşen kanalın üst bandının üzerinde kalıcılık sağlayabilirse yukarı yönlü hareketlerin hızlanabileceğini düşünüyoruz.

Sözleşme düşen kanalın üst bandının denk geldiği 0,006454\$ üzerinde günlük kapanış yaparsa, 0,006426\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 0,006515\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 9 günlük üstel ortalamanın geçtiği 0,006416\$ altına sarkarsa, 0,006441\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 0,006372\$ desteği hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

