

12 Şubat 2025

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ ABD'de Ocak ayına ait **TÜFE** verisi, yıllık %3,0 artış ve aylık %0,5 artış ile yıllık %2,9 ve aylık %0,3 artış yönündeki beklentileri aşarken çekirdek enflasyon ise yıllık %3,3 ve aylık %0,4 artış ile aylık bazda %0,3 artış, yıllık bazda %3,1 artış yönündeki beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Beklenti üstü TÜFE, ABD vadeli piyasalarına satış getirirken 10 yıllık tahvil faizinin %4,60 seviyesine yükselmesine neden oldu. Dolar endeksi de yeniden 108,5 seviyesinin üzerine çıkarak, değerli madenlere kar satışı gelmesine neden oldu. TÜFE sonrası CME FedWatch verilerine göre, Fed'in Ekim toplantısına kadar bir faiz indirimi beklenmiyor.
- ✓ Fed Başkanı **Jerome Powell**, dün Senato Bankacılık Komitesi'nde yaptığı konuşmada, mevcut ekonomik durumunun genel anlamda güçlü olduğunu belirterek, politika duruşlarının artık eskisine kıyasla daha az kısıtlayıcı olduğunu ve faiz oranlarını ayarlamak için acele etmeye gerek duymadıklarını ifade etti. Ayrıca, enflasyonun düşürülmesinde kaydedilen ilerlemeye ve iş gücü piyasasındaki soğumaya dikkat çekerek, bilanço küçültmeye devam ettiklerini vurguladı. Powell'in açıklamaları, Fed'in faiz indirimleri konusunda temkinli bir yaklaşım benimsediğini ve ekonominin mevcut seyrini yakından izlemeye devam edeceğini göstermektedir. Powell, ayrıca bugün saat 18.00'da konuşacak; genelde ikinci gün birinci gün kadar ilgi görmüyor, ancak bugün yayınlanan ve beklentileri aşan TÜFE verisinin ardından Fed Başkanı'nın yorumları ön planda kalacaktır.



- ✓ **Super Micro Computer** yönetimi, mali 2026 yılında 40 milyar\$ hasılat elde edeceğini öngörerek analistlerin 30,7 milyar\$'lık tahminini aştı. Ayrıca şirket, resmi finansal sonuçlarını 25 Şubat'a kadar açıklayacağını belirtti. Ancak şirket, mali 2025 yılı için daha önce belirlediği 26 milyar\$ - 30 milyar\$ hasılat tahminini 23,5 milyar\$ - 25 milyar\$ aralığına aşağı yönlü güncelledi. Seans öncesi işlemlerde **Super Micro Computer (NASDAQ: SMCI)** %10,54 artıda.
- ✓ Borsa işletmecisi **CME Group**, bugün seans öncesinde açıklanan 4. çeyrek bilançosunda, 1,53 milyar\$ hasılat ve 2,52\$ HBK elde etti, beklentiler 1,51 milyar\$ hasılat ve 2,45\$ HBK yönündeydi. Böylece şirket 2024 mali yılını %10 artışla 6,1 milyar\$ hasılat ile tamamladı. 4. çeyrekte vadeli kontrat hacmi, geçen yılın aynı dönemine paralel olarak ortalama 25,5 milyon kontrat olarak gerçekleşse de, ABD dışı günlük ortalama işlem hacmi %5 artışla 7,6 milyon kontrata yükseldi. 2024 yılı değerlendirildiğinde, tüm varlık sınıflarında büyüme gören şirket; faiz, tarım ürünü, FX ve metal pazarlarında rekor hacim seviyelerine eriştiğini belirtiyor. Şirket ayrıca çeyreklik temettüsünü %9 artışla hisse başına 1,25\$'a yükseltti. Seans öncesi işlemlerde **CME Group (NASDAQ: CME)** %1,76 artıda.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ **Gilead Sciences**, 4. çeyrekte %16 artan HIV tedavi satışları sayesinde 1,90\$ hisse başına kar ve 7,57 milyar\$ hasılat elde ederek 1,70\$ HBK ve 7,14 milyar\$ hasılat yönündeki piyasa beklentilerini aştı. Şirket, 2025 yılın tamamında 7,70\$ - 8,10\$ HBK ve 28,2 milyar\$ - 28,6 milyar\$ hasılat elde etmeyi bekliyor. Analist tahminleri ise 7,598\$ HBK ve 28,52 milyar\$ hasılat yönündeydi. Seans öncesi işlemlerde **Gilead Sciences (NASDAQ: GILD)** %4,30 artıda.
- ✓ Altın ve bakır madencisi **Barrick Gold**, bugün seans öncesinde açıklanan 4. çeyrek bilançosunda, 3. çeyreğe kıyasla %15 artışla 1.08 milyon altın, %33 artışla 64 bin ton bakır üretimi gerçekleştirirken, %53 artışla hisse başına 0,46\$ kazanç elde ederek, hisse başına 0,41\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı. Böylece şirket 2024 mali yılının tamamında, 2023'e kıyasla %3,5 azalışla 3,9 milyon ons altın, %2,1 artışla 195 bin ton bakır üretimi gerçekleştiren şirket, yılı %50 artışla hisse başına 1,26\$ kazanç ile tamamladı. 4. çeyrekte, 3. çeyreğe kıyasla %31 artışla 1,7 milyar\$ FAVÖK elde eden şirket, 2024 yılının tamamında %30 artışla 5,19 milyar\$ FAVÖK elde etti. Olumlu performans etkisi ile 2024 yılında şirketin serbest nakit akışı iki kattan fazla artarak 1,32 milyar\$'a erişti. **Barrick Gold (NYSE: GOLD)** seans öncesi işlemlerde %0,53 eksi.

Diğer 4Ç24 Finansal Sonuçları:

- ✓ **Kraft Heinz hisseleri (NASDAQ: KHC)**, şirketin 2025 kar tahmininin düşük talep ortamında piyasa beklentinin altında kalması nedeniyle seans öncesi işlemlerde %6,39 eksi.
- ✓ **CVS Health**, 4. çeyrekte 1,19\$ HBK ve 97,7 milyar\$ hasılat elde ederek 1,00\$ HBK ve 96,97 milyar\$ yönündeki beklentileri aştı. Seans öncesi işlemlerde **CVS (NYSE: CVS)** %9,55 artıda.
- ✓ **Restaurant Brands**, sahip olduğu Burger King ve Tim Hortons zincirlerindeki güçlü performansı sayesinde beklenti üstü finansal sonuçlarını açıkladı. Seans öncesi işlemlerde **Restaurant Brands (NYSE: QSR)** %1,73 artıda.,
- ✓ **Lyft hisseleri (NASDAQ: LYFT)**, şirket yönetiminin 1Ç25'te rezervasyonların 4,05 milyar\$ - 4,20 milyar\$ sağlayacağına dair beklentilerin 4,26 milyar\$ yönündeki piyasa beklentisinin altında kalması ile %13,06 eksi.
- ✓ **DoorDash**, 4. çeyrekte 2,87 milyar\$ hasılat elde ederek 2,84 milyar\$'a yönelik beklentileri aştı. Toplam siparişler, yıldan yıla %19 artarak 685 milyona ulaştı: Seans öncesi işlemlerde **DoorDash (NASDAQ: DASH)** %5,05 artıda.

*Seans öncesi bilgileri TSi 16.45'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.

Kaynak: finance.Yahoo.com,
tradingview.com,
investing.com, wsj.com

Jazz Pharmaceuticals plc (JAZZ)

Son Kapanış	129,98\$	52 Haftalık % Getiri	%6,33
Piyasa Değeri	7,86 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%21,35
52 Hafta En Yüksek	134,17\$	Ortalama Hacim	583,66 Bin
52 Hafta En Düşük	99,06\$	F/K	18,41
50 Günlük Fiyat Ort.	122,71\$	PD/DD	1,88
200 Günlük Fiyat Ort.	113,84\$	FD/FAVÖK	8,76

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Jazz Pharmaceuticals; narkolepsi, onkoloji, ağrı kesici ve psikiyatri alanlarına yönelik ilaçlar geliştiren ve bu yenilikçi ürünleri ticarileştiren bir ilaç şirkettir.

Şirket 6 Kasım'da yayınlanan 3. çeyrek bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %8,5 artışla 1,05 milyar\$ hasılat ve %36,6 artışla hisse başına 6,61\$ kazanç elde etti. Şirket yönetimi Xymav, Epidiolex ve Rylaze olmak üzere şirketin en fazla büyüme katkısı sağlayan ana ürünleri değerlendirildiğinde, yıldan yıla %14'lük büyüme kaydedildiğini belirtiyor.

Narkolepsi ve hipersomniya tedavisinde kullanılan Xymav satışları, düşük sodyumlu tedavi seçeneğinin doktorlar ve hastalar tarafından olumlu karşılanmasının etkisi ile elde edilen 400 net yeni hasta ediniminin katkısı ile, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %17 artışla 388,5 milyon\$a erişti. Bu çeyrekte edinilen 400 hasta ile birlikte Xymav tedavisini kullanan aktif hasta sayısı 3. çeyrek sonu itibarıyla 13.625'ye erişti.

Lösemi tedavisinde kullanılan Rylaze satışları, pediatrik akut limfoblastik lösemi protokollerindeki güncelleme zamanlaması nedeniyle &5 azalışla 99 milyon\$a geriledi. Şirket yönetimi bu değişikliğin talebi etkilemesini beklemediğini ve 2025 başında satışların normalleşmesini bekliyor.

Epidiolex satışları ise %18 artışla 251,6 milyon\$a erişirken, küçük hücreli akciğer kanseri tedavisi Zepzelca satışları %10 artışla 86 milyon\$ olarak kaydedildi. Şirket 2024'ün ilk 9 ayında 997,3 milyon\$ faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışı elde ederek bu alandaki olumlu performansını sürdürdü.

Şirket yönetimi 2024 yılını 4 milyar\$ - 4,1 milyar\$ hasılat ile tamamlama beklentisini korurken, daha önce 19,20\$ - 20,30\$ kazanç yönünde yukarı güncellediği HBK beklentisini, hisse başına 19,50\$ - 20,60\$ kazanç yönünde tekrar yukarı güncelledi. (2023 mali yılında hisse başına 18,29\$ kazanç elde edildiği gözetildiğinde, söz konusu HBK beklentisi %6,6 - %12,6 artışı temsil etmektedir.)

Teknik Görünüş

Kasım ayından bu yana 119\$ desteği ile 126\$ direnci arasında yatay seyreden JAZZ, dün artan işlem hacmi ile 126\$ yatay trend direnci üzerinde kapanış aldı. Haftalık grafikte oluşan yükselen dip görüntüsü teknik açıdan olumlu. 134\$ direnci üzerinde kalıcılık sağlanması ile teknik görüntünün kuvvetleneceğini düşünüyoruz. 123\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 141\$ ve 146\$ dirençleri hedeflenebilir.

Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi

