

1 Temmuz 2024

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Cuma günü yayınlanan **PCE enflasyon** verisinin enflasyonun beklentiler dahilinde yavaşladığına işaret etmesinin ardından, piyasanın odağı bu hafta **açıklanacak istihdam verilerinde** olacaktır. İstihdam piyasasındaki yavaşlamanın sürdüğüne ve maaş artışlarının yavaşladığına işaret eden veriler, **Fed'in** Eylül ayında faiz indirimine gitmesine yönelik beklentileri arttırarak piyasaya olumlu yansiyabilir. CME Fed Watch verileri, an itibariyle piyasa fiyatlamalarının Eylül ayında faiz indirimine %72 olasılık tanıdığına işaret etmekte. Cuma günü açıklanacak veri öncesinde, Salı günü açıklanacak JOLTs iş olanakları verisi ve Perşembe günü açıklanacak ADP istihdam verisi de, istihdam açısından Cuma gününe yönelik ipuçları sunabilir. Fed Başkanı Jerome Powell'ın Çarşamba günü bir konuşma yapması bekleniyor. ABD piyasaları 4 Temmuz Çarşamba günü "Kurtuluş Günü" tatili nedeniyle işleme kapalı olacak.



- ✓ **Boeing** bugün yaptığı açıklamada Spirit AeroSystems'i, yaklaşık 4,7 milyar\$ bedele karşılık gelecek şekilde hisse başına 37,25\$ bedelle satın alacağını açıkladı. Spirit Cuma gününü 37,87\$'dan kapanış gerçekleştirmişti. Boeing anlaşmanın bir parçası olarak Spirit'in savunma ve satış sonrası ürün ve hizmet operasyonlarını da satın alacak. Boeing yöneticileri, Spirit'in operasyonlarının kontrolünü almanın, üretimin güvenliğini ve kalitesini artıracığına inandıklarını söyledi. Öte yandan, ABD Adalet Bakanlığı'nın Boeing'i geçmişteki bir dava için suçunu kabul etmeye çağırıldığı bildirildi. Bu haber, Boeing'in 2018 ve 2019 yıllarında meydana gelen ve 346 kişiyi hayatlarını kaybetmesiyle sonuçlanan 737 MAX uçak kazalarıyla ilgili olarak daha önce yapılan bir anlaşmayı ihlal ettiği iddialarından kaynaklanıyor. Seans öncesinde Boeing (**NYSE: BA**) %0,84 ekside.

Global Piyasalarda Gündem

AIRBUS

- ✓ **Airbus**, Boeing'in de dahil olacağı muhtemel bir anlaşmanın parçası olarak Spirit AeroSystems'a ait dört fabrikadaki operasyonları devralmanın eşliğinde. Airbus Pazartesi günü, Spirit AeroSystems'in bazı zarar eden faaliyetlerini satın almak için şartları açıkladı. Anlaşma, Airbus'ın A220 ve A350 yolcu jetleri için parçaları tedarik eden zarar eden fabrikalardaki işi devralmasını içeriyor. Geçtiğimiz hafta teslimat ve üretim tahminlerini düşüren Airbus, anlaşmanın "hem operasyonel hem de finansal açıdan daha sürdürülebilir bir ilerleme yoluyla ticari uçak programlarına yönelik arz istikrarını sağlayacağını" söyledi.

BlackRock

- ✓ Dünyanın en büyük varlık yönetimi şirketi **BlackRock**, pazaryeri veri hizmeti segmentini genişletmek amacıyla İngiliz veri şirketi Preqin'i 2,55 milyar pound (3,23 milyar\$) nakit karşılığında satın alacağını bildirdi. BlackRock, satın alınan fon yöneticileri için veri, araştırma ve yatırım süreçlerini bir araya getirerek, BlackRock'un sunduğu Aladdin'i geliştireceğini belirtti. Aladdin, profesyonel yatırımcılara günlük yatırımları görüntüleme ve yönetme olanağı sağlayan BlackRock'un portföy yönetimi yazılımıdır. Son üç yılda yılda yaklaşık %20 büyüyen Preqin'in 2024'te yaklaşık 240 milyon\$ gelir elde etmesi bekleniyor. Seans öncesinde BlackRock (**NYSE: BLK**) %2,37 artıda.



- ✓ **Walt Disney** Pazar günü, Pixar filmi "Inside Out 2"nin dünya çapında vizyona girdikten sonra üç haftadan kısa bir sürede 1 milyar\$'ı aşarak, tarihteki animasyon filmleri aralarında en hızlı sürede bu seviyeye ulaşan film olduğunu belirtti. Pixar'ın sahibi Disney, Inside Out 2'nin bu yıl 1 milyar\$ hasılatı aşan tek film olarak en fazla hasılat getirisi sağlayan film haline geldiğini belirtti. Seans öncesinde Disney (**NYSE: DIS**) %0,09 artıda.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 15.50'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

JPMorgan Chase & Co. (NYSE: JPM)

Son Kapanış	202,26\$	52 Haftalık % Getiri	%42,8
Piyasa Değeri	580 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%22,55
52 Hafta En Yüksek	205,88\$	Ortalama Hacim	9,49 Milyon
52 Hafta En Düşük	135,19\$	F/K	12,21
50 Günlük Fiyat Ort.	196,29\$	PD/DD	1,89
200 Günlük Fiyat Ort.	173,92\$	FD/FAVÖK	--

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

JPMorgan Chase & Co. dünyanın en büyük global finansal hizmet kuruluşlarından biridir. Bireysel ve ticari bankacılığın yanında, yatırım bankacılığı, varlık yönetimi gibi hizmetler sunar.

Banka 12 Nisan'da yayınlanan 1Ç24 bilançosunda, 42,55 milyar\$ hasılat ve hisse başına 4,44\$ kazanç elde etti. Bankanın finansal sonuçlarının, geçen yıl ABD'de yaşanan bölgesel bankacılık krizi döneminde devraldığı First Republic'in bilanço katkısı tarafından desteklendiği görülüyor.

Bunun yanında ABD Federal Mevduat Sigorta Kurumu'nun geçen yılki bankacılık krizi sonrasında talep ettiği 725 milyon\$'lık ödemenin hisse başına kar rakamı üzerinde 0,19\$ olumsuz etkide bulunduğu görülüyor.

Net faiz gelirleri bu dönemde, yüksek faiz oranlarının etkisiyle %11 artışla (First Republic dışarıda tutulduğunda %5 artış) 23,2 milyar\$'a erişirken, faiz dışı gelirler %5 artışla 19,3 milyar\$'a yükseldi. Banka bu dönemde 2,7 milyar\$ yönündeki piyasa beklentilerinin oldukça altında, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %17 artışla 1,88 milyar\$ karşılık ayırdı.

Banka geçtiğimiz hafta Fed'in bankacılık sektörüne yönelik stres test sonuçlarının olumlu olduğunun açıklanmasının ardından daha önce 1,15\$ olarak açıkladığı çeyreklik temettüsünü 1,25\$'a yükseltirken, 1 Temmuz 2024'ten başlamak üzere 30 milyar\$ büyüklüğünde yeni bir hisse geri alım programı açıkladı.

Teknik Görünüş

Yükselen dip görüntüsü oluşturan JPM, kısa vadeli düşen trendinin üzerine atarak 200\$ direnci üzerinde kapanış gerçekleştirdi. 196\$ desteği altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 212\$ ve 220\$ dirençleri hedeflenebilir.

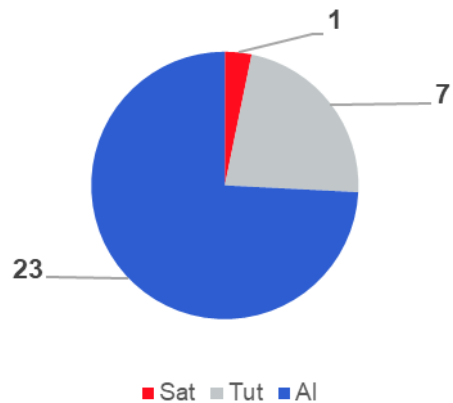
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



UnitedHealth Group Incorporated (NYSE: UNH)

Son Kapanış	509,26\$	52 Haftalık % Getiri	%7,6
Piyasa Değeri	469 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%22,55
52 Hafta En Yüksek	554,70\$	Ortalama Hacim	4,52 Milyon
52 Hafta En Düşük	436,38\$	F/K	31,09
50 Günlük Fiyat Ort.	498,39\$	PD/DD	5,41
200 Günlük Fiyat Ort.	509,70\$	FD/FAVÖK	17,50

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

UnitedHealth Group; sağlık sigortacılığı hizmetleri sunan UnitedHealthcare ve sağlık hizmetlerinin yer aldığı Optum aracılığı ile faaliyet gösterir.

Şirket 16 Nisan'da yayınlanan 1Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %5,7 artışla 99,8 milyar\$ hasılat ve %10,4 artışla hisse başına 6,61\$ kazanç elde etti.

Geçtiğimiz aylarda Change Healthcare adlı iştirakine yönelik siber saldırılar nedeniyle elde edilen hisse başına 0,74\$ zarar ve Brezilya operasyonlarının satışı dolayısıyla oluşan 7 milyar\$'lık değer düşüklüğü ile birlikte, şirketin 1. çeyrek hisse başına karına 1,53\$ olumsuz etki yansıdı. Buna karşın şirketin finansallarının gücünü koruduğu görülüyor.

Sağlık sigortası alanında faaliyet gösteren iştirak UnitedHealthcare %10,6 artışla 75,4 milyar\$ hasılat ve 4,4 milyar\$ faaliyet karı elde etti. İlk çeyrekte hizmet sunulan müşteri sayısında 2 milyon kişilik bir artış yaşanmasının şirketin performansına olumlu yansıdığı görülüyor.

Sağlık hizmetleri alanında faaliyet gösteren Optum ise, %12,9 artışla 61,1 milyar\$ hasılat ve Charge Healthcare'de yaşanan siber saldırının oluşturduğu mağduriyetleri çözmek için harcanan 279 milyon\$ dışarıda bırakıldığında %5,4 artışla 3,9 milyar\$ faaliyet karı elde etti.

Şirket yönetimi 2024 mali yılını, 2023'e kıyasla %9,5 - %11,5 artışı temsil edecek biçimde hisse başına 27,50\$ - 28,00\$ kazanç ile tamamlamayı bekliyor.

Teknik Görünüş

477\$ yatay trendinden destek bulan UNH, hareketli ortalamaların kesiştiği 490\$-497\$ direnç bölgesini güçlü ve yüksek hacimli bir barla yukarı kırdı. 509\$ direnci üzerinde kalıcılık sağlanması durumunda yükselişin devamı beklenir. 490\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 524\$ ve 550\$ dirençleri hedeflenebilir.

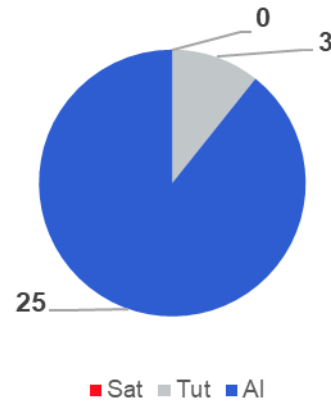
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Ağustos Vade Soya Fasulyesi Yağı Sözleşmesi

42,80\$ seviyelerinden tekrardan destek bulan Soya Fasulyesi Yağı sözleşmesinin, 02 Nisan tarihinden itibaren oluşturduğu düşen trendinde üzerine atması pozitif etkinin devamını getirebilir görüşündeyiz.

Sözleşme yakın vadeli tepe noktası olan 44,96\$ üzerine atarsa, yukarı yönlü hareketler hızlanabilir.

Sözleşme 44,96\$ üzerinde kalıcılık sağlarsa, 44,20\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 100 günlük üstel ortalamanın geçtiği 46,20\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşmede kısa pozisyonlar için tekrardan düşen trendin ve 9 günlük üstel ortalamanın altında kalıcılık görmek gerektiğini düşünüyoruz.

Sözleşme 9 günlük üstel ortalamanın geçtiği 43,95\$ altına sarkarsa, 44,50\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 42,84\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



Temmuz Vadeli ABD 10 Yıllık Tahvil Sözleşmesi

Geçen Cuma açıklanan Kişisel Tüketim Harcamaları fiyat endeksinin ABD enflasyonunun yavaşladığını göstermesine rağmen, ABD 10 yıllık tahvil faizi 4,400 seviyesini gördü. ABD ve Avrupa'daki seçimlerinden kaynaklanan politik belirsizliğin dezenflasyona dair iyimserliğini telafi ettiğini düşünüyoruz.

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

Sözleşme 4,425 yatay direncinin üzerinde tutunabilirse, 50 günlük üssel ortalamanın belirlediği 4,360 altında zarar kes çalıştırarak 4,510 hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 4,330 altında günlük kapanış yaparsa, 4,400 üstü stop seviyesi olmak koşuluyla 200 günlük üssel ortalamanın belirlediği 4,232 ve 4,200 yatay seviyesi hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

