

9 Ekim 2023

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Hafta sonu yaşanan olaylarla artan jeopolitik riskler, hafta açılışında emtia ve pariteler üzerinde etkili oldu. ABD doları ve Japon yeni haftaya yükselişle başlarken, İsrail Şekeli ve genellikle risk iştahının göstergesi olarak görülen Avustralya doları değer kaybetti. Petrol fiyatlarında ise güçlü bir artış gözlemlendi. Ham ve brent petrolün her ikisinde de %3'ün üzerine varan artışlar görüldü. Bunların yanı sıra "güvenli liman" olarak görülen altın ve tahviller de politik kargaşanın ardından yatırımcıların odağındaydı. Saat 14.00 itibarıyla altın %0,95 artıda, ABD 10 yıllık tahvil faizleri ise %0,17 eksiye.
- ✓ Jeopolitik risklerin etkileri yalnızca döviz, tahvil ve emtialarla sınırlı kalmadı. Küresel çapta çoğu hisse senedi endeksi haftaya negatif başladı. Saat 14.00 itibarıyla S&P 500 vadeliileri % artıda/eksiye, Nasdaq vadeliileri ise % artıda eksiye. Geçtiğimiz hafta güçlü gelen ABD işgücü verilerinin ardından Fed'in faiz artırımları konusunda elinin rahatlayacağına dair endişeler de hisse senedi endekslerinde baskıya sebep oluyor. Ayrıca enerji fiyatlarında artışın devam etmesinin de enflasyonda etkisi büyük olacak, ki bu da Fed'in sıkılaştırma politikalarına daha uzun süre ve daha yüksek faiz ile devam etme olasılığını artırıyor. CBA analistlerine göre, İran petrol arzında da bir kesinti görülmesi durumunda Brent petrol vadeliilerinde kısa sürede 100\$ üstü fiyatlamalar görülebilir.



- ✓ **Citigroup**, bugün Çin'deki servet yönetim portföyünü HSBC'ye devretmek için anlaştiğini açıkladı. Yapılan anlaşma yaklaşık 3,6 milyar\$ büyüklüğündeki çeşitli mevduat ve yatırım araçlarını kapsıyor ve devir işlemlerinin 2024'ün ilk yarısında tamamlanması öngörülüyor. Bu hareket aslında Citi'nin Nisan 2021'den beri planladığı küresel yenilenmenin bir parçası. İki tarafa da fayda sağlayacak olan bu anlaşma sonucunda Citi, amaçladığı şekilde, diğer Asya ülkelerine daha çok odaklanabilecek; HSBC ise dünyanın ikinci büyük ekonomisinde varlığını genişletecek. **Citigroup Inc.(NYSE:C)** seans öncesi işlemlerde %1,28 eksiye.

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Bu hafta özellikle ABD tarafında yoğun bir ekonomik veri akışı olacak. Çarşamba günü açıklanacak olan ÜFE (Üretici Fiyat Endeksi), Perşembe günü açıklanacak olan TÜFE (Tüketici Fiyat Endeksi) ve enflasyon verileri bu haftanın önemli verileri arasında. Tüm bu veriler bir araya geldiğinde Fed'in yol haritasını değiştirebilir. Özellikle olası bir yüksek enflasyon ve beklenti üzerinde artan fiyat endeksleri, geçtiğimiz hafta gelen güçlü işgücü piyasası verileriyle birlikte Fed'i şahin tutumunu korumaya ve önümüzdeki dönemde faiz artırımlarına daha pozitif bakmaya yöneltebilir. Yine bu hafta Çarşamba günü Fed'in Eylül ayı toplantısına dair yayınlanacak tutanaklar ve hafta içi gerçekleşecek Fed üyelerinin konuşmaları da veriler ile birlikte önümüzdeki süreç hakkında yatırımcılara fikir sağlayacaktır. Bu hafta açıklanacak olan JPMorgan, Citigroup ve Wells Fargo gibi büyük bankaların 3.çeyrek bilançoları da piyasayı etkileyebilecek önemli gelişmeler arasında.



- ✓ Alternatif yatırım yönetimi fonu olan Trian Fund Management'ın kurucu ortağı Nelson Peltz, Disney'deki hisse fiyatındaki bitmeyen düşüşler sebebiyle yönetim kurulundaki koltukları elde etmek için baskıda bulunuyor. 2,5 milyar\$'lık payı ile Disney'in en büyük yatırımcılarından biri olan Trian'ın, yönetim kurulunda biri Peltz için olmak üzere birkaç koltuk talep etmesi bekleniyor. Geçtiğimiz aylarda şirketteki hisselerini artıran Trian, hisse değerinin önemli ölçüde düşük olduğuna inanıyor ve şirketin daha odaklanmış ve disiplinli bir yönetim kuruluna sahip olması gerektiğini düşünüyor. **Walt Disney Company (NYSE:DIS)** seans öncesi işlemlerde %1,58 artıda.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 15.00'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](https://finance.yahoo.com),
tradingview.com,
investing.com, wsj.com

Axalta Coating Systems Ltd. (NYSE:AXTA)

Son Kapanış	27,75\$	52 Haftalık % Getiri	%30,47
Piyasa Deęeri	6,15 Milyar \$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%19,27
52 Hafta En Yüksek	33,68\$	Ortalama Hacim	2,3 Milyon
52 Hafta En Düşük	20,66\$	F/K	26,94
50 Günlük Fiyat Ort.	27,92\$	PD/DD	3,74
200 Günlük Fiyat Ort.	29,47\$	FD/FAVÖK	12,22

Őirket Profili ve Finansal Bilgiler

Axalta Coating Systems; otomotiv, imalat, inŐaat ve taşımacılık sektörlerine yönelik boya ve toz boya üretimi gerçekleştirir.

Axalta 1 Ağustos'ta yayınlanan 2Ç23 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %4,8 artışla 1.29 milyar\$ hasılat ve %32,8 artışla 137,6 milyon\$ faaliyet karı elde etti.

Hafif ve ticari araç üreticilerine yönelik satışlar %15,5 artışla 437,9 milyon\$a yükseldi, sektörde hafif ve ticari araç üretiminde gerçekleşen artışın yanı sıra yeni elde edilen müşterilerin de etkisiyle, satış hacimlerinde %12,8 artış gözlenmesi olumlu.

Tamir boyası hasılatı %6 artışla 520,7 milyon\$a yükselirken, imalat sanayine yapılan satışlar %8,1 azalışla 335,3 milyon\$ olarak gerçekleşti. Őirket yönetimi, kar marjlarını arttırmak adına Kuzey Amerika bölgesinde gerçekleŐtirdikleri "Őirket kaynak planlaması" uygulaması nedeniyle teslimatlarda yaşanan gecikmeler nedeniyle bu çeyrekte negatif %2 - %3 hasılat kaybı yaşadıklarını belirtiyor.

Önümüzdeki dönemlerde kar marjlarında iyileŐme sağlanması beklenen bu uygulamanın olumsuz etkilerinin, bu çeyrekte araç üreticilerine yapılan satışlarda ve tamir boyası satışlarında görülen olumlu performansı sınırladığını belirtiyor.

Axalta 3. Çeyrekte %3 - %5 hasılat artışı ve hisse başına 0,35\$ -0,40\$ kazanç elde etmeyi bekliyor. (3Ç22 HBK: 0,39\$). Őirket 2023 yılının tamamında ise %6 - %8 hasılat artışı, hisse başına 1,40\$ - 1,45\$ kazanç ve 385 milyon\$ - 425 milyon\$ serbest nakit akışı elde etmeyi bekliyor. (Őirket 2022 yılında 1,48\$ HBK ve 162,8 milyon\$ serbest nakit akışı elde etmişti.)

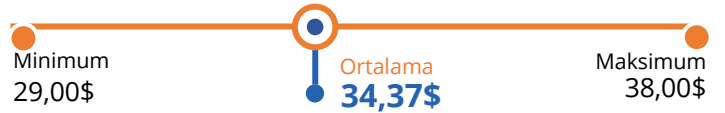
Teknik Görünüş

26,00\$ yatay trendinden destek bulan AXTA, 21 günlük ortalama (27,21\$) ve 27,60\$ dirençleri üzerinde kapanış aldı. 26,50\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 200 günlük ortalama direnci (28,85\$) ve 30,00\$ direnci hedeflenebilir.

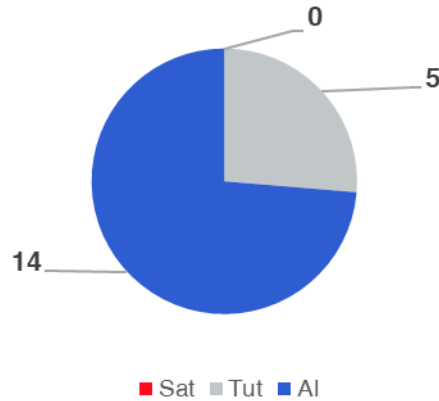
Hissenin Fiyat Grafięi



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Aralık Vadeli Bakır Sözleşmesi

Azalan kanal içerisindeki hareketini sürdüren bakır sözleşmesi kısa vadeli ortalaması üzerinde kalıcı olmayı deniyor.

10 günlük üssel ortalama (3,64\$) ve 21 günlük üssel ortalama (3,68\$) en yakın direnç bölgeleri. Sözleşme 21 günlük ortalamasının belirlediği 3,68\$ direncini aşabilirse, 3,64\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, azalan kanal ile yatay trendin kesiştiği 3,75\$ direnci hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

3,59\$ yatay trendi önemli bir destek bölgesi. Sözleşme Mayıs ayında bu bölgeden destek bularak önemli bir tepki oluşturmuştu. 3,59\$ desteği aşağı kırılırsa, 3,51\$ ve 3,45\$ destekleri hedefli kısa pozisyon alınmasını tavsiye ediyoruz.

ABD COMEX Borsasında işlem gören 1 adet mikro bakır sözleşmesinde 550\$ başlangıç teminatıyla işlem yapabilirsiniz.



Aralık Vadeli DAX Sözleşmesi

Hareketli ortalamaları altında fiyatlanan DAX sözleşmesi, 15.150 yakınlarından destek bulsa da, 10 günlük ortalaması üzerinde kalıcı olamadı. Son haftalardaki yükselişlerin 10 günlük ortalamada son bularak tepki ile sınırlı kalması Teknik açıdan olumsuz.

10 günlük üssel ortalamasının belirlediği 15.350 yakınlarından, 15.500 üzerinde Zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 15.000 ve 14.700 yatay trend destekleri hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

200 günlük ortalama (15.500) önemli bir direnç bölgesi. Sözleşmede kalıcı bir yükselişten söz edebilmek adına 15.500 üzerinde kalıcılık sağlanması gerektiğini düşünüyoruz.

