

22 Şubat 2024

## Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Dün Federal Açık Piyasa Komitesinin Ocak ayı toplantı tutanakları yayınlandı. Tutanaklar merkez bankasının para politikasının erken gevşemesi konusundaki endişelerini içeriyor. Bazı katılımcılar güçlenen toplam talep ve beklenenden yavaş iyileşen arzın enflasyon arttırıcı riskiyle ilgili görüşünü paylaştı. Yetkililer veri odaklı yaklaşımların önemini vurguladı. Sadece birkaç katılımcı sıkılaştırıcı politikanın uzun süre sürdürülmesinin negatif risklerine değindi. Tutanakların beklenenden yüksek gelen enflasyondan önce hazırlandığını da göz önünde bulundurursak, tutanakların genel olarak çok az yeni ipucu sunduğu söylenebilir. Bu açıklamayla ana endekslerde pek bir değişim olmadı, ancak piyasanın medyan faiz beklentisi bu sene için Fed'in faizleri 86 baz puan düşmesi şeklinde. ABD 10 Yıllık Hazine Tahvil faizleri yeniden %4,3'a çıkarken, faiz beklentilerini yansıtan 2 yıllık faizler de %4,65'e ulaştı.

### NVIDIA

- ✓ **Nvidia**, dün açıkladığı 4.çeyrek finansal sonuçlarında önceki çeyreğe kıyasla %28, geçtiğimiz yılın aynı dönemine kıyasla %486 artışla hisse başına 5,16\$ kazanç açıkladı. Çeyreklik hasılat ise 22,1 milyar\$ ile önceki çeyreğe göre %22, geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %265 artış gösterdi. Analistlerin açıklanacak bilanço için tahminleri ise bu sonuçların oldukça altında, hisse başına 4,61\$ kazanç ve 20,55 milyar\$ hasılat yönündeydi. Nvidia CEO'su Huang, üretken yapay zekaya yönelik talebin dünya çapında ivmelerek arttığını belirtti. Özellikle veri merkezleri cephesinde önemli bir talep artışı gören şirket, yapay zeka furiasını lehine kullanmayı başardı. Çip üreticisi, 2025 mali yılının ilk çeyreği için ortalama 24 milyar\$ hasılat ve ortalama %77 brüt kâr marjı öngörüsü açıkladı. Nvidia'nın beklentileri aşan bilançosunun ardından teknoloji ağırlıklı Nasdaq 100 endeksinin vadeli kontratları %2 üzerinde artış kaydetti. Nvidia (**NASDAQ: NVDA**) seans öncesi işlemlerde %13,25 artıda.

## Global Piyasalarda Gündem

### SYNOPSIS®

- ✓ **Synopsis** dün açıklanan 4. çeyrek bilançosunda hisse başına 3,56\$ kazanç elde ederek 3,43\$ kazanç yönündeki piyasa beklentilerini aştı, şirket ayrıca beklentiler dahilinde 1,65 milyar\$ hasılat elde etti. Şirketin cari çeyreye dair 1,56 milyar\$ - 1,59 milyar\$ hasılat ve 3,09\$ - 3,14\$ kazanç yönündeki beklentileri de, şirketin çip tasarımında kullanılan ürünlerine yönelik talebin artacağı beklentisini yansıtacak biçimde, Wall Street tahminlerini aştı. Şirket ayrıca daha önce hisse başına 13,33\$ - 13,41\$ olarak belirlediği yıl sonu kar tahminlerini 13,47\$ - 13,55\$ şeklinde yukarı yönlü güncelledi. Synopsis (**NASDAQ:SNPS**) seans öncesi işlemlerde %5,05 artıda.

### RIVIAN

- ✓ **Rivian** dün açıkladığı çeyreklik raporda hisse başına 1,36\$ zarar açıklayarak analistlerin 1,35\$ zarar beklentisinin hafifçe gerisinde kaldı. Hasılat ise 1,32 milyar\$ açıklanarak analistlerin 1,28 milyar\$ beklentisini aştı. Ek olarak şirket iş gücünü %10 azaltacağını bildirdi. Bunlara ek olarak, şirketin 2024 yılı için 57.000 yönündeki araç üretim tahmini, 81.700 yönündeki piyasa beklentisinin ciddi oranda altında kaldı. Bu durum Rivian (**NASDAQ: RIVN**) hisselerinin seans öncesi işlemlerde %14,75 düşmesine sebep oldu.

### Keurig DrPepper

- ✓ **Keurig Dr Pepper** bugün açıkladığı 4.çeyrek bilançosunda hisse başına 0,55\$ kazanç ile 0,54\$ HBK yönündeki piyasa beklentisini aşsa da 3,87 milyar\$ net hasılat ile 3,92 milyar\$ yönündeki beklentilerin altında kaldı. Şirketin karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %53,5 arttı; bu büyüme, hacimlerdeki %3,7'lik düşüşü telafi eden %4,8'lik fiyat artışından kaynaklandı. Şirket, 2024 yılında net satışlarının %4 - %6 oranında büyüyeceğini, hisse başına kazancının ise %7 - %9 oranından artacağını öngörüyor. Keurig Dr Pepper (**NASDAQ:KDP**) seans öncesi işlemlerde %0,10 ekside.

\*Seans öncesi bilgileri TSİ 15.30'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

22 Şubat 2024

## Global Piyasalarda Gündem

## Global Piyasalarda Gündem

### moderna

- ✓ **Moderna** bugün açıkladığı 4.çeyrek bilançosunda hisse başına 0,55\$ kazanç ve 2,8 milyar\$'lık hasılat ile hisse başına 0,99\$ zarar ve 2,51 milyar\$'lık hasılatla yönündeki piyasa beklentisini aştı. Moderna CFO'su James Mock yaptığı açıklamada, şirketin üretime dair düzenlemelerinin etkisiyle gerçekleşen 300 milyon\$ tasarrufun ve beklenti dahilinde olmayan 600 milyon\$ ertelenmiş gelir kaleminin, şirketin tahminleri aşan performansının nedeni olduğunu belirtti. Şirket, yeni ürünler piyasaya sürerek ve giderleri kısararak 2025 yılında satış büyümesine dönmeyi ve 2026 yılına kadar başabaş noktasına ulaşmayı beklediğini duyurdu. İlaç üreticisi, 2024 yılının hasılatının yaklaşık 4 milyar\$ olacağını tahmin ediyor. Bu tahmin, Nisan ayında ABD'de FDA onayını alabileceği belirtilen solunum sınırsız virüsü aşısından elde edebilecek olası geliri de içermekte. Moderna (**NASDAQ:MRNA**) seans öncesi işlemlerde %5,72 artıda.

\*Seans öncesi bilgileri TSİ 15.30'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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Kaynak: [finance.Yahoo.com](https://finance.yahoo.com),  
[tradingview.com](https://tradingview.com),  
[investing.com](https://investing.com), [wsj.com](https://wsj.com)

## United Airlines Holdings, Inc. (Nasdaq: UAL)

Son Kapanış	44,05\$	52 Haftalık % Getiri	%-12,91
Piyasa Deęeri	14,45 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%24,16
52 Hafta En Yüksek	58,23\$	Ortalama Hacim	8,84 Milyon
52 Hafta En Düşük	33,68\$	F/K	5,28
50 Günlük Fiyat Ort.	41,64\$	PD/DD	1,46
200 Günlük Fiyat Ort.	45,43\$	FD/FAVÖK	6,53

### Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

United Airlines; 6 kıtada faaliyet gösteren ABD'li bir havayolu şirketidir.

Şirket 22 Ocak'ta yayınlanan 4Ç23 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %9,9 artışla 13,6 milyar\$ hasılat ve %19 artışla hisse başına 2,00\$ kazanç elde etti.

Böylece şirket 2023 mali yılını 2022'ye göre %19,5 artışla 53,7 milyar\$ hasılat ve hisse başına 10,05\$ kazanç ile tamamladı. (2022 HBK: 2,52\$)

Şirket yönetimi, ayrılmış hasılat stratejisinin fayda sağlamayı sürdürdüğünü belirtiyor. Premium kabin hasılatı yıllık bazda %16 artarken, ekonomi sınıfı hasılatı %20 büyüdü.

Şirketin yolcu kapasitesinin, 4Ç22'ye kıyasla %14,7 arttığı görülüyor. Şirket büyüme stratejisi dahilinde teslimatları 2028 yılında başlayacak 110 uçak siparişi bulunmakta.

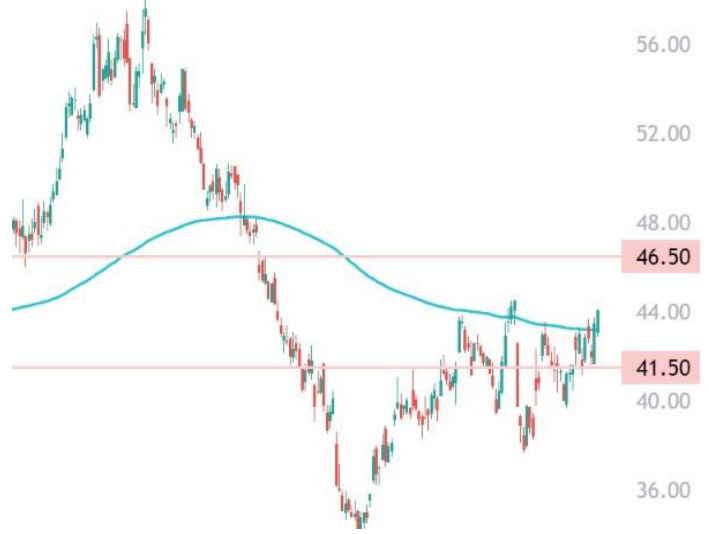
United 2023 yılında 5,16 milyar\$ faaliyet karı elde etti, 2022'de 2,48 milyar\$ faaliyet karı elde etmişti. Şirketin faaliyet karı marjının 410 baz puan artışla %9,6'ya genişlemesi olumlu.

Seyahat talebinin gücünü koruduğunu belirten şirket yönetimi 2024 mali yılını hisse başına 9\$ - 11\$ kazanç ile tamamlamayı bekliyor.

### Teknik Görünüş

Yükselen dipler oluşturan UAL yeniden 200 günlük üssel hareketli ortalaması üzerinde kapanış aldı. 41,50\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 46,50\$ ve 49,00\$ dirençleri hedeflenebilir.

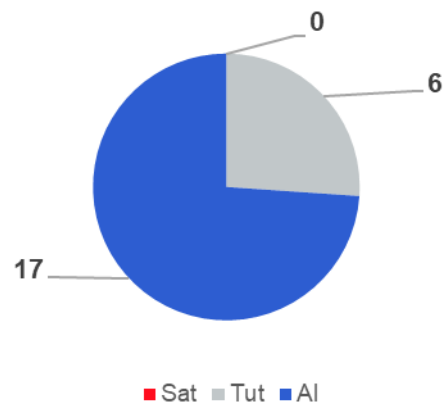
### Hissenin Fiyat Grafięi



### Analistlerin Hedef Fiyatları



### Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



## Mart Vadeli Buğday Sözleşmesi

Geçtiğimiz işlem günlerinde 5,55\$ yatay bölgesinden destek bularak yeniden yükseliş eğilimi içerisine giren buğday sözleşmesi, bugün TSİ 15:00'da 10 günlük kısa vadeli ortalamasının işaret ettiği 5,82\$ seviyesinden işlem görüyor.

Sözleşmede uzun pozisyon açmak için 10 günlük ortalamasının belirlediği 5,82\$ seviyesinin üzerinde kapanış beklenmesi gerektiğini düşünüyoruz. 5,82\$ üzerinde 5,71\$ altında zarar kes çalıştırarak 6,05\$ hedefli uzun pozisyon alınabilir.

Sözleşmede kısa pozisyon açmak için ise 5,73\$ yatay destek seviyesinin altında kapanış beklenebilir. 5,73\$ altında 5,82\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 5,55\$ hedefli kısa pozisyon alınabilir.



## Mart Vadeli Bakır Sözleşmesi

Salı günü Çin Merkez Bankası, 5 yıllık kredi faiz oranını 25 baz puan düşürerek %3,95 seviyesine düşürdü. Beklentilerin üzerinde gerçekleşen faiz indiriminin yanı sıra emlak piyasasını canlandırmak için bir dizi önlem duyurdu. Dünyanın en büyük bakır ithalatçısından ekonomik canlılığı artırmak için gelen bu haberler, bakır sözleşmesinin son günlerdeki yükselişine destek oldu diyebiliriz.

Sözleşme 3,93\$ yatay direncinin üzerinde kalıcılık sağlayabilirse, 3,87\$ stop seviyesi olmak koşulu ile 4,00\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Kısa vadeli ortalama ile yatay trendin kesiştiği 3,82\$ önemli bir destek seviyesi olarak karşımıza çıkıyor. Sözleşme 3,82\$ seviyesi altında kapanış yaparsa, 3,88\$ stop seviyesi olmak koşulu ile 3,71\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

ABD COMEX Borsasında işlem gören 2500 lb. varil büyüklüğündeki 1 adet mikro bakır sözleşmesinde 440 \$ başlangıç teminatıyla işlem yapabilirsiniz.

