

9 Ağustos 2024

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ ABD endeks vadelipleri, haftanın son seansında hisse senedi piyasaları için nispeten sakin bir güne işaret ederken, dünya endekslerinde hafif pozitif bir atmosfer görülüyor. Dün akşam **Richmond Fed Başkanı Thomas Barkin**, son iki yıl boyunca enflasyonu artıran bütün unsurların hafiflediğini, istihdam piyasasının nispeten güçlü kaldığını vurguladı. Ayrıca, işgücü piyasasında gözlemlenen soğumanın, işten çıkarmalardaki artıştan ziyade daha yavaş işe alımlardan kaynaklandığını belirtti. En şahin Fed üyelerinden biri olarak tanınan **Kansas City Fed Başkanı Jeff Schmid** ise, tüketim harcamaları ve istihdam piyasasının dayanıklı olduğunu, mevcut para politikasının aşırı sıkı olmadığını belirtti. Öte yandan, **Chicago Fed Başkanı Austan Goolsbee**, para politikasının kısıtlayıcı olduğunu ve dezenflasyon ilerledikçe ekonominin daha da yavaşlayabileceği endişesini dile getirdi. Gelecek haftanın gündeminde, **ABD TÜFE verisi** ve **Walmart, Home Depot** gibi perakende şirketlerinin 2. çeyrek finansal sonuçları yer alıyor.



- ✓ **Gilead Sciences**, 2Ç'te 2,01\$ HBK ve 7 milyar\$ hasılat elde ederek 1,60\$ HBK ve 6,72 milyar\$ hasılat yönündeki piyasa beklentilerini aştı. Düşen faaliyet giderleri sayesinde şirketin faaliyet kar marjı, yıldan yıla 1280 baz puan artışla %38'e genişledi. Şirket ayrıca, bu yılın başlarında CymaBay'i satın almasıyla, Seladelpar'ın potansiyel ABD lansmanını da planlıyor. ABD Gıda ve İlaç Dairesi'nin ilacın onayına önümüzdeki Çarşamba gününe kadar karar vermesi bekleniyor. Seans öncesi işlemlerde **Gilead Sciences (NASDAQ:GILD)** %0,62 artıda.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ **Expedia**, 2Ç'te 3,51\$ HBK ve 3,6 milyar\$ hasılat elde ederek 3,14\$ HBK ve 3,53 milyar\$ hasılat yönündeki piyasa beklentilerini aştı. Seyahat acentesi, 2Ç'te yüksek talep gözlemlendiği ancak Temmuz ayında bu talebin zayıfladığı konusunda uyarıda bulundu. Seans öncesi işlemlerde **Expedia (NASDAQ:EXPE)** %8,12 artıda.



- ✓ **Take-Two**, 2Ç'te hisse başına 1,52\$ zarar kaydederek 0,02\$ yönündeki beklentinin altında kaldı. Aynı dönemde elde ettiği 34 milyar\$ hasılat, 1,26 milyar\$ yönündeki beklentiyi aştı. 2025'in sonbaharında lansmanı yapılacak "GTA VI"nin yüksek satış beklentisine dayanarak, şirket 2026 ve 2027 yıllarında net siparişlerin önemli ölçüde artacağını duyurdu. Seans öncesi işlemlerde **Take-Two (NASDAQ:TTWO)** %6,12 artıda.



- ✓ **ELF Beauty**, mali 1Ç25'te 1,1\$ HBK ve 324 milyon\$ elde ederek 0,83\$ HBK ve 304 milyon\$ hasılat yönündeki beklentileri aştı da mali 2025 yılının tamamı için açıkladığı beklentiler, piyasa beklentilerini karşılayamadı. Şirket, 3,36\$ - 3,41\$ HBK ve 1,28 milyar\$ - 1,30 milyar\$ hasılat elde etmeyi beklerken, piyasa beklentisi ise 3,42\$ HBK ve 1,30 milyar\$ hasılat yönündeydi. Seans öncesi işlemlerde **ELF (NYSE:ELF)** %8,91 ekside.

*Seans öncesi bilgileri TSI 16.40'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,
tradingview.com,
investing.com, wsj.com

Micron Technology, Inc. (NASDAQ:MU)

Son Kapanış	92,07\$	52 Haftalık % Getiri	43,03
Piyasa Deęeri	102,14 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%19,16
52 Hafta En Yüksek	157,54\$	Ortalama Hacim	23,46 Milyon
52 Hafta En Düşük	61,75\$	F/K	10,05
50 Günlük Fiyat Ort.	124,65\$	PD/DD	2,31
200 Günlük Fiyat Ort.	101,71\$	FD/FAVÖK	16,41

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Micron Technology; DRAM, SRAM, yarı iletken bileşenleri ve hafıza modülleri üreten dünyanın en büyük bellek çipi üreticilerinden biridir.

Tarihi zirvesinden %41'lik düşüş yaşayan Micron'un mevcut fiyatının, sektördeki arz-talep koşulları ve şirketin 10,70 olan ileriye dönük F/K'sı göz önüne alındığında ucuz bir seviyede olduğunu düşünüyoruz.

Micron'un hasılatının %69'u, DRAM satışlarından kaynaklanıyor. Küresel DRAM pazarında %23'lük payı elinde bulunduran Micron, Samsung ve SK Hynix'in ardından üçüncü en büyük DRAM üreticisi konumunda. Bu üç şirket, DRAM pazarının yaklaşık %94'ünü sahip ve bu endüstrinin oligopolistik yapısını ortaya koyuyor. Söz konusu yapı nedeniyle sınırlı kalan arz ve rekabet şirketin marjlarını genişletirken, Nvidia, IBM ve Alphabet gibi teknoloji devlerinden kaynaklanan talebin Micron'un satışlarını önemli ölçüde destekleyeceği bekleniyor.

Şirket 26 Haziran'da yayınlanan mali 3Ç24 bilançosunda geçen yılın aynı dönemine kıyasla %81,5 artışla 6,81 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,62\$ kazanç elde etti, geçen yılın aynı döneminde hisse başına 1,43\$ zarar elde etmişti.

Şirket yönetimi yapay zeka etkisiyle yüksek bant genişlikli bellek (HBM) gibi yüksek kar marjlı ürünlerde pazar payı kazandıklarını ve veri merkezi (SSD) satışlarının rekor seviyelere ulaştığını belirtiyor. 2Ç24'te %18,5 seviyesinde olan brüt kar marjının bu çeyrekte %26,9'a genişlemesi; %3,3 seviyesinde olan faaliyet karı marjının ise %10,6'ya genişlemesi olumlu.

Şirket yönetimi 4Ç24'te, 4Ç23'e kıyasla %84,5 - %94,5 artışı temsil edecek biçimde 7,40 - 7,80 milyar\$ hasılat, %33,5 - %35,5 brüt kar marjı ve hisse başına 1,00\$ - 1,16\$ kazanç elde etmeyi bekliyor(4Ç23'te hisse başına 1,07\$ zarar elde etmişti).

Teknik Görünüş

Yarı iletken sektöründeki satış baskısı ile geri çekilen MU'da dipten dönüş gözlemlenebilir. Analistler %77 potansiyelle hedef fiyat vermelerine rağmen kısa vadede 102\$ ve 112,6\$ Fibonacci düzeltme seviyeleri direnç olarak çalışabilir. 85\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla söz konusu direnç seviyeleri hedeflenerek pozisyon alınabilir.

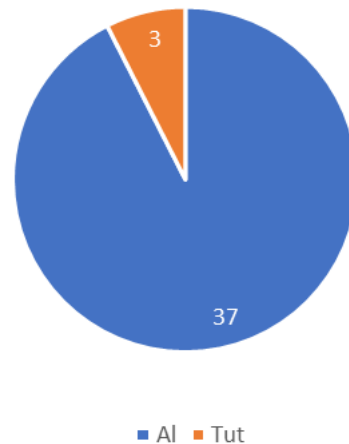
Hissenin Fiyat Grafięi



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Ekim Vadeli Ham Petrol Sözleşmesi

Küresel satış baskısının etkisiyle 72\$ seviyelerine kadar gerileyen ham petrol sözleşmesi, 9 günlük üstel hareketli ortalamasının üzerinde fiyatlandıkça pozitif görünümünü koruyacaktır. Eğer haftalık kapanışını 9 günlük üstel ortalamasının üzerinde tamamlarsa, bu durum 4 haftalık düşüş serisini sonlandıracağı için ek bir olumlu sinyal olarak değerlendirilebilir.

Sözleşme 200 günlük üstel ortalamasının geçtiği 76,55\$ üzerine atarsa, 75,30\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 78,60\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 74,59\$ altına sarkarsa, 76,15\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 72,62\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



Eylül Vadeli Doğalgaz Sözleşmesi

Beklentilerin altında artan doğalgaz stoklarının ardından, doğalgaz vadeli sözleşmeleri, 21 günlük üstel hareketli ortalama olan 2,162\$ seviyesini test ediyor. Rusya kaynaklı arz endişeleri de kısa vadede sözleşmeyi destekliyor olsa da uzun vadede belirgin bir düşüş eğiliminde olan sözleşmenin, tutarlı bir yükseliş trendi oluşturma olasılığının düşük olduğunu düşünüyoruz.

Sözleşme, 21 günlük üstel ortalamasının belirlediği 2,162\$ seviyesinin üzerinde kapanış yaparsa, 2,100\$ altında zarar kes çalıştırarak 2,310\$ direncini hedefleyen uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Diğer yandan, sözleşmenin 2,100\$ altında kapanış gerçekleştirmesi durumunda, 2,230\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 1,880\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

