

24 Temmuz 2024

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Yılbaşından bu yana %18 getiri sağlayan **Nasdaq 100** endeksinde son haftalarda görülen kar realizasyonlarının, beklenti üzeri bilanço sonuçlarına rağmen sürdüğü görülüyor. Geçen hafta TSMC'nin beklenti üzeri sonuçları ve çip talebine dair olumlu rehberliğine karşın, ABD başkanlık seçiminin sonucu ne olursa olsun Çin ve ABD arasında özellikle yüksek teknoloji çiplerin ticaretine yönelik kısıtlamaların süreceği beklentisinin de etkisiyle, çip sektörü hisselerinde ve teknoloji sektörünün genelinde geri çekilmenin sürdüğünü takip ettik. Dün seans sonrasında açıklanan **Alphabet**'in güçlü bilançosu da ilk etapta yatırımcıları tatmin etmemiş gibi görünüyor, beklenti üzeri sonuçlara rağmen hisse seans öncesinde %4 ekside fiyatlanmakta. **Tesla**'nın kazançlarının beklentilerin altında kalması ve kâr marjının son beş yılın en düşük seviyesine düşmesi de piyasayı olumsuz etkiliyor. **ABD seçimlerine** dair gelişmeler, piyasa fiyatlamaları üzerinde etkili olmayı sürdürse de, piyasanın odak noktası Cuma günü açıklanacak **ABD Kişisel Tüketim Harcamaları** fiyat endeksi'ne doğru kayacaktır. ABD endeks vadeli kontratları negatif açılışa işaret etmekte.

Google

- ✓ **Google**'ın çatı şirketi Alphabet, dün akşam açıklanan 2. çeyrek bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %14 artışla 84,74 milyar\$ hasılat ve %31 artışla hisse başına 1,89\$ kazanç elde ederek, 84,22 milyar\$ hasılat ve hisse başına 1,85\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı. Şirketin ana gelir kalemi olan reklam gelirleri, %11 artışla 64,6 milyar\$a erişirken, yapay zekaya yönelik gelişmelerden olumlu etkilenen bulut iş kolu hasılatı %11,5 artışla 10,35 milyar\$a yükseldi. Şirket bu dönemde %25,6 artışla 27,43 milyar\$ faaliyet karı elde ederken, faaliyet karı marjı 300 baz puan artışla %32'ye genişledi. Yatırımcı toplantısında şirketin CFO'su, Alphabet'in otonom araç teknolojileri geliştiren iştiraki Waymo'ya önümüzdeki 5 yıl boyunca 5 milyar\$'lık yatırımı planladığını açıkladı. Yapay zeka yarışı devam ederken ön plana çıkan yapay zekaya yapılan yatırım harcamaları yıldan yıla %100 artışla 2,2 milyar\$a ulaştı. Ayrıca şirket, Youtube reklamlarından 8,66 milyar\$ elde ederek geçen yılın 7,66 milyar\$a kıyasla büyüme gösterse de 8,93 milyar\$ yönündeki analist beklentisinin altında kaldı. Şirketin finansal sonuçları genellikle olumlu olarak değerlendirilebilir de yılbaşından bu yana %31 artış kaydeden Alphabet hisselerinde kısa vadede geri çekilme yaşanabilir. Seans öncesi işlemlerde **Alphabet (NASDAQ:GOOGL)** %4,29 ekside.

Global Piyasalarda Gündem

TESLA

- ✓ **Tesla** dün akşam açıklanan 2. çeyrek finansal sonuçlarında, 25,50 milyar\$ hasılat elde ederek 24,33 milyar\$ yönündeki piyasa beklentisini aşarken bu dönemde elde edilen hisse başına 0,52\$ kazanç ise 0,61\$ yönündeki piyasa beklentisinin altında kaldı. Şirketin net karı, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %45'lik düşüş kaydetti. Şirketin faaliyet kar marjı yıldan yıla 333 baz puan düşüşle %6,3'e daralırken yakından takip edilen brüt otomotiv marj ise %14,6 olarak %16,29 yönündeki piyasa beklentilerin altında kaldı. Elektrikli araç sektöründe yoğunlaşan rekabet marjları olumsuz etkilerken, yatırım harcamalarındaki artış da şirketin karlılığını düşürüyor. Yatırım harcamaları, geçen yılın aynı dönemine göre %10 artarak 2,27 milyar\$a yükselirken, yapay zeka ile ilgili yatırımları için 600 milyon\$ harcama yapıldı. Tesla, daha düşük fiyatlı yeni elektrikli araçlarının üretimine 2025'in ilk yarısında başlamayı planladığını belirtirken Robotaksi tanıtım etkinliği ise 8 Ağustos'tan 10 Ekim'e erteledi. Şirketin 2. çeyrek araç teslim sayısı, beklentileri aşarsa da geçen yılın aynı dönemine göre yaklaşık %5 düşüş gösterdi. Seans öncesi işlemlerde **Tesla (NASDAQ:TSLA)** %8,56 ekside.

VISA

- ✓ **Visa** dün akşam açıklanan mali 3. çeyrek bilançosunda, beklenti doğrultusunda yıldan yıla %12 artışla hisse başına 2,42\$ kazanç elde ederken, %10 artışla 8,90 milyar\$ hasılat kaydederek 8,92 milyar\$ yönündeki beklentilerin altında kaldı. Şirketin CFO'su, yüksek borçlanma maaliyeti nedeniyle tüketicilerin yüksek bedelli harcamaları istikrarlı kalırken düşük bedelli harcamalarının yavaşladığını belirtti. Asya-pasifik piyasasındaki hacim, Çin ekonomisindeki durgunluk nedeniyle düşüş kaydetti. Visa, makroekonomik belirsizliğine rağmen, 2024 mali yılı hasılat ve kar beklentilerini korudu. Seans öncesi işlemlerde **Visa (NYSE:V)** %3,88 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

24 Temmuz 2024

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ **Texas Instruments** dün akşam açıklanan 2. çeyrek finansal sonuçlarında, hisse başına 1,22\$ kazanç ve 3,82 milyar\$ hasılat elde ederek sırasıyla 1,16\$ ve 3,8 milyar\$ piyasa beklentilerini aştı. Çip üreticinin finansal sonuçları yıllık bazda düşüşe işaret etmeyi sürdürse de, Çin'deki müşterilerin envanter yönetimi çabalarının normalleşmesiyle bölgede çeyreklik bazda %20 büyüme elde edilmesini ve analog çiplere yönelik talepteki toparlanmayı yansıtacak biçimde, çeyreklik bazda iyileşmeye işaret ediyor. Seans öncesi işlemlerde **Texas Instruments (NASDAQ:TSN)** %1,77 artıda.



- ✓ **AT&T**'nin bugün açıklanan 2. çeyrek bilançosunda, beklenti doğrultusunda hisse başına 0,57\$ kazanç elde ederken, 29,80 milyar\$ hasılat kaydederek 29,98 milyar\$ yönündeki beklentilerin altında kaldı. Yatırımcıların yakından takip ettiği kablosuz abone sayısı, 419 bin açıklanarak 295 bin yönündeki analist beklentisini aştı. Şirket, rakiplere kıyasla daha düşük ücretli sınırsız abonelik paketleri sunarak yüksek faiz ortamında müşterileri kazanmayı başardı. Seans öncesi işlemlerde **AT&T (NYSE:T)** %3,40 artıda.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ **Thermo Fisher**'in bugün açıklanan 2.çeyrek bilançosunda hisse başına 5,37\$ kazanç ve 10,54 milyar\$ hasılat elde ederek sırasıyla 5,12\$ ve 10,5 milyar\$ yönündeki piyasa beklentilerini aştı. Pozitif sonuçların ardından, şirket 2024 yılın tamamı için daha önce belirlediği 42,3 milyar - 43,3 milyar\$ hasılat beklentisini 42,4 milyar - 43,3 milyar\$a yukarı yönlü güncelledi. Aynı şekilde daha önce belirlediği hisse başına 21,14\$ - 22,02\$ kazanç beklentisini 21,29\$ - 22,07\$ arasına yukarı yönlü güncelledi. Olumlu sonuçlarına rağmen, geçen yılın aynı dönemine kıyasla hasılatdaki %1'lik düşüş nedeniyle seans öncesi işlemlerde **Thermo Fisher (NYSE:TMO)** %1,74 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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

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

Barrick Gold Corporation (NYSE:GOLD)

Son Kapanış	18,57\$	52 Haftalık % Getiri	%7,65
Piyasa Değeri	32,67 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%21,66
52 Hafta En Yüksek	19,45\$	Ortalama Hacim	20,53 Milyon
52 Hafta En Düşük	13,76\$	F/K	22,65
50 Günlük Fiyat Ort.	17,24\$	PD/DD	1,39
200 Günlük Fiyat Ort.	16,51\$	FD/FAVÖK	6,25

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Barrick Gold; ABD, Kanada, Güney Amerika, Avustralya ve Afrika'da madenler işleten bir altın ve bakır madencisidir. Şirket Pakistan'da dünyanın en büyük işlenmemiş altın-bakır yataklarından olan Reko Diğ madeninin geliştirilmesine ve Pueblo Viejo altın madeninin üretimini arttırmaya ve madenin 1. sınıf rezerv statüsünü uzatmaya yönelik yatırımlarını sürdürüyor.

Şirket 1 Mayıs'ta yayınlanan 1Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %3,9 artışla 2,75 milyar\$ hasılat ve %35,7 artışla hisse başına 0,19\$ kazanç elde etti. Nevada Gold Mines madenindeki planlı bakım çalışmalarına ek olarak Pueblo Viejo madenindeki aktarımcının yeniden yapılmasının madenin kapasite kullanımını olumsuz etkilemesiyle, Barrick 1Ç24'te çeyreklik bazda %10,8 azalışla 940 bin ons altın üretimi gerçekleştirdi.

Ortalama altın satış fiyatı %5 artışla 2.070\$ olarak gerçekleşirken her şey dahil altın üretim maliyeti %8 artışla 1.474\$'a yükseldi. Şirket bu dönemde 760 milyon\$ faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışı elde etti.

Şirket 16 Temmuz'da 2. çeyreğe dair ön finansal sonuçlarını paylaştı. Ön sonuçlara göre şirket 2. Çeyrekte 948 bin ons altın ve 42 bin ton bakır üretimi gerçekleştirdi. Ortalama altın fiyatı 2,338\$'a yükselirken, ortalama bakır fiyatı 4,42\$ olarak gerçekleşti.

Pueblo Viejo üretiminin çeyreklik bazda yatay olduğunu belirten Barrick, yılın 2. yarısında madenin üretiminde toparlanma bekliyor. Şirket, 2. çeyrek itibarıyla her şey dahil üretim maliyetinin 1. çeyreğe kıyasla %1 - %3 armasını, ancak yılın 2. yarısında bakım ve kapasite artış çalışmalarının tamamlanmasıyla üretim maliyetlerinin düşmesini bekliyor.

Şirket yönetimi altın fiyatlarındaki ons başına her 100\$'lık artışın 550 milyon\$ FAVÖK ve bakır fiyatlarındaki her 0,25\$ artışın 110 milyon\$ FAVÖK katkısı sunacağını belirtiyor. Şirketin öngörülleri değerlendirildiğinde, 2024 yıl sonuna dek altın fiyatlarının 2300\$'ın üzerinde kalması durumunda şirketin 6,2 milyar\$ - 6,6 milyar\$ civarında FAVÖK elde etmesi beklenebilir, bu da 2023'e kıyasla %24,7 - %28 FAVÖK büyümesine denk gelmekte.

Teknik Görünüş

Hareketli ortalamaları üzerinde fiyatlanan GOLD 18,55\$ yatay trendini aşmayı deniyor. 18,55\$ üzerinde kalıcılık sağlanması durumunda teknik görüntü kuvvetlenecektir. 17,70\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 19,40\$ ve 20,40\$ dirençleri hedeflenebilir.

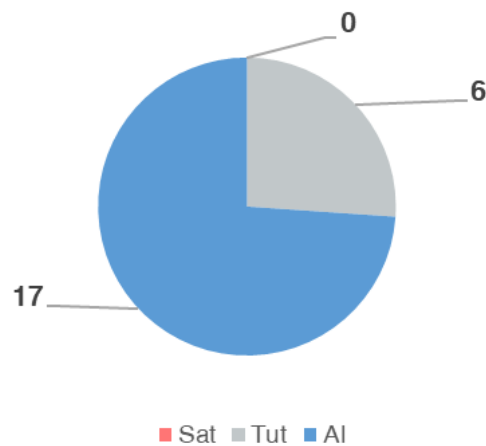
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Air Products and Chemicals (NYSE:APD)

Son Kapanış	256,00\$	52 Haftalık % Getiri	-%15,51
Piyasa Değeri	56,91 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%21,66
52 Hafta En Yüksek	307,71\$	Ortalama Hacim	1,79 Milyon
52 Hafta En Düşük	212,24\$	F/K	23,15
50 Günlük Fiyat Ort.	263,99\$	PD/DD	3,82
200 Günlük Fiyat Ort.	257,61\$	FD/FAVÖK	14,66

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Air Products and Chemicals; hidrojen, helyum, karbondioksit gibi atmosferik ve endüstriyel gazlar üreten bir şirkettir.

Şirket 30 Nisan'da yayınlanan 2Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %8 azalışla 2,93 milyar\$ hasılat ve %4 artışla hisse başına 2,85\$ kazanç elde etti. Satış hacmindeki %2'lik düşüşün yanında %1 olumsuz kur farkı etkisinin hasılat rakamları üzerinde etkili olduğu görülüyor.

Amerikalılar satışları, fiyatlara yansıtılan enerji maliyetlerindeki %12 düşüşün etkisiyle %9 daralsa da, fiyatlardaki %3'lük artışa rağmen, güçlü hidrojen talebinin etkisiyle satış hacminin %1 artması olumlu. Hasılat rakamında küçülme görülmesine karşın, karşılaştırılabilir satışların %4 büyümesi olumlu.

Bu dönemde şirket 2Ç23'e kıyasla 54 artışla 1,20 milyar\$ FAVÖK ve %8 artışla 694 milyon\$ faaliyet karı elde etti. Böylece şirketin faaliyet karı marjının 350 baz puan artışla %23,7'ye FAVÖK marjının 490 baz puan artışla %40,9'a erişmesi olumlu. Fiyatlama başarısının yarınında, azalan enerji maliyetlerinin şirket marjlarındaki kayda değer genişlemeye katkıda bulunduğu görülüyor.

Şirket, döngüsel bir yapıya sahip olan ve şirketin ana faaliyet konusundan uzak bir alan olan sıvılaştırılmış doğalgaz (LNG) işleme teknolojisi ve ekipmanı birimini 1,81 milyar'a Honeywell'e satacağını açıkladı. Satışın 2024 yılı sonlanmadan tamamlanması bekleniyor.

Şirket yönetimi 3Ç24'te, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %1 - %2 artışla 3,00\$ - 3,05\$ kazanç elde etmeyi, böylece 2024 mali yılını 2023'e göre %6 - %9 artışla 12,20\$ - 12,50\$ kazanç ile tamamlamayı bekliyor.

Teknik Görünüş

270\$ üzerinde kalıcı olamayarak geri çekilen APD, 2024 yılı boyunca oluşan dip seviyelerini birleştiren trend kanalından destek buldu. 246\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 270\$ ve 281\$ dirençleri hedeflenebilir.

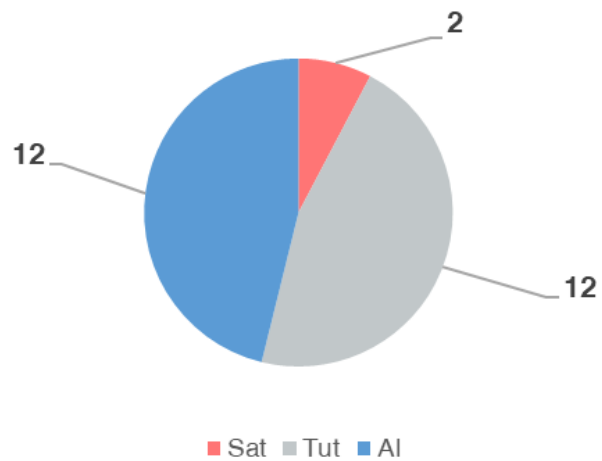
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi

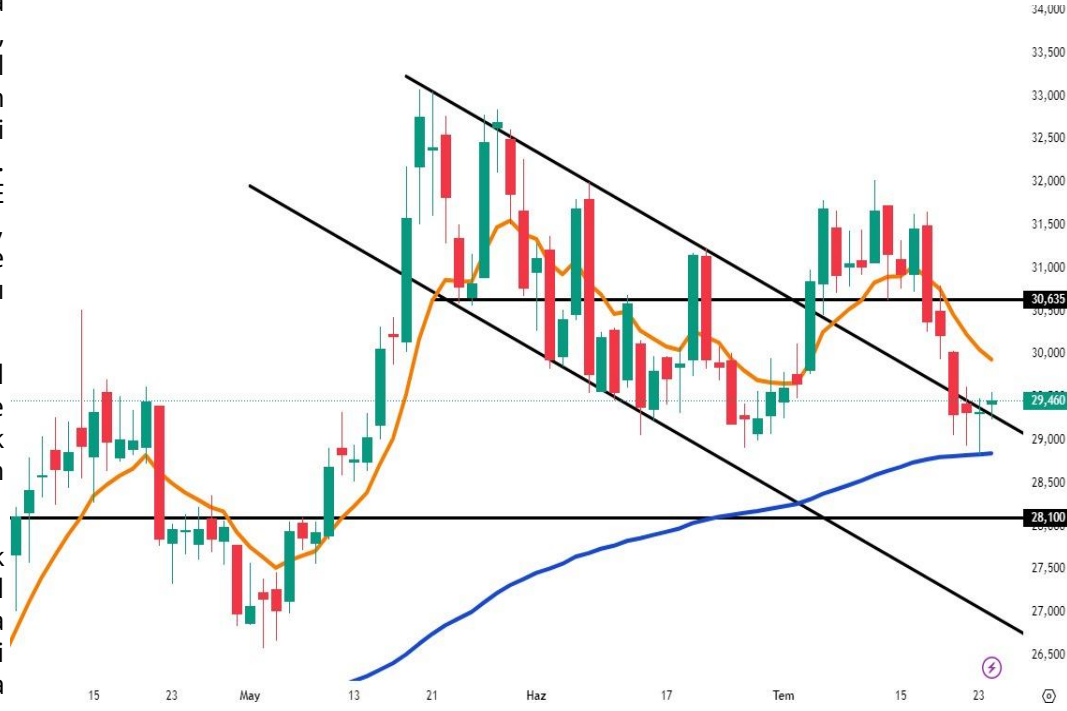


Eylül Vadeli Gümüş Sözleşmesi

Son günlerde yön bulmakta zorlanan gümüş sözleşmesinde, Cuma günü açıklanacak olan kişisel tüketim harcamaları verisinin fiyatlamalar açısından belirleyici olacağını düşünüyoruz. Beklentilerin altında gelen PCE verisi ile yukarı yönlü hareketin, beklenti üstü gelen PCE verisi ile satış baskısının oluşacağı görüşünderiz.

Sözleşme 9 günlük üstel ortalamanın geçtiği 29,94\$ üzerine atabilirse, 29,59\$ stop olmak koşuluyla 30,63\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme daha önce destek olarak çalışan 100 günlük üstel ortalamanın geçtiği 28,85\$ altına sarkarsa, 29,21\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 28,10\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



Aralık Vadeli Soya Fasulyesi Yağı Sözleşmesi

Aralık 2022'den bu yana sağlam bir destek olarak çalışan 43,00 seviyesinden geçen ay tepki gösteren soya fasulyesi yağı, 200 günlük üstel ortalamanın belirlediği 48,70 direncinden geri çekilerek tekrar 43,00 seviyesine yaklaşıyor.

Sözleşme dün 45,00 seviyesinin üzerinde kapanış gerçekleştirirse de kalıcılık sağlayamadı. Bugün bu seviyenin üzerinde ikinci ardışık kapanış gerçekleştirirse, 44,40 altında stop seviyesi çalıştırmak koşuluyla 46,70 hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 44,60 seviyesinin altında kapanış gerçekleştirirse 45,50 stop seviyesi olmak koşuluyla 43,00 hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

