

21 Mayıs 2024

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ Nasdaq 100 endeksi, yarın seans sonrasında açıklanacak **Nvidia**'nin bilançosuna dair pozitif beklentilerle dün rekor tazeledi. Nvidia %2,49 artış kaydederek genel piyasaya, özellikle çip sektörüne destek sağladı. Philadelphia Yarı İletken Endeksi %2,15 yükselirken, Nasdaq100 endeksi günü %0,69 yükselişle tamamladı. Yine de, Nvidia hisselerinin dünkü seansı Mart ayından beri geçemediği 950\$ direncinin hemen altında 947,80\$'da tamamladığını belirtmek gerekir. Şirketin 79,45'lik F/K'dan değerlendirildiği göz önüne alınırsa, kazancın veya rehberliğin beklentilerin altında kalması veya marjlarda daralma gibi büyümenin yavaşladığına dair herhangi bir işaret, olumsuz fiyatlanabilir. Öte yandan, geçen yıl 60 civarında olan şirketin ileriye dönük F/K oranının; mevcut beklentiler ve rehberlik dahilinde %38,46'ya gerilemesiyle, 'Muhteşem yedili' grubunda bulunan Tesla, Amazon ve Microsoft'a göre daha ucuz fiyatlandığını, geleceğe yönelik analist beklentilerinin son bir yılda %200 yükselen Nvidia hissesinden bile daha hızlı arttığını gösteriyor.

- ✓ San Francisco Fed Başkanı **Mary Daly** dün enflasyonun %2 hedefine sürdürülebilir bir şekilde gerilemesi konusunda şüphelerini dile getirerek tutarlı bir dezenflasyon eğiliminin bulunmadığını vurguladı. Aynı zamanda son aylarda açıklanan verilerin faiz artırımına ihtiyaç duyulduğuna dair kanıt sağlamadığını da belirtti. Ayrıca Daly, barınma enflasyonunun yavaşlama işaretleri göstermesine rağmen düşüşün hızlı olmayacağı konusunda uyardı. Bu ifadelerin, Pazartesi günü enflasyondaki yavaşlamanın tutarlı olup olmadığını söylemek için henüz erken olduğunu belirten Fed Başkan Yardımcısı **Phillip Jefferson**'un ve sıkılaştırıcı para politikasının tam etkilerini göstermek için daha fazla zamana ihtiyacı olduğunu belirten Başkan Yardımcısı **Michael Barr**'ın konuşmalarına paralel olduğu söylenebilir.

* Seans öncesi bilgileri TSİ 15:30'a göre verilmiştir.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ Siber güvenlik şirketi **Palo Alto Networks** dün akşam açıklanan çeyreklik finansal sonuçlarında 1,98 milyar\$ hasılat ve hisse başına 1,32\$ kazanç elde ederek 1,97 milyar\$ hasılat ve hisse başına 1,25\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı. Buna karşın şirketin 4. çeyreğe yönelik 3,43 milyar\$ - 3,48 milyar\$ sipariş yönündeki beklentisi piyasa beklentilerinin hafif altında kaldı. Öte yandan şirket, daha önce 7,95 milyar\$ - 8,00 milyar\$ olarak belirlediği 2024 mali yılının hasılat beklentisini 7,99 milyar\$ - 8,01 milyar\$ yönünde yukarı yönlü güncelledi. Seans öncesi işlemlerde **Palo Alto Networks (NASDAQ: PANW)** %5,95 ekside.



- ✓ **Lowe's** bugün açıklanan çeyreklik finansal sonuçlarında 21,36 milyar\$ hasılat ve hisse başına 3,06\$ kazanç elde ederek 21,14 milyar\$ hasılat ve hisse başına 2,95\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı. Şirket, daha önce verdiği yıl sonu beklentileri yineledi, geçen yıl kaydedilen 86,38 milyar\$'lık hasılatla kıyasla azalış temsil edecek biçimde, 2024'te 84 milyar\$ - 85 milyar\$'lık hasılat elde etmeyi ve aynı mağaza satışlarının %2 - %3 düşmesini bekliyor. Seans öncesi işlemlerde **Lowe's (NYSE: LOW)** %2,98 artıda.



- ✓ **Apple**, Çin'de dün başlayan ve 28 Mayıs'a kadar devam edecek bir kampanya başlatarak; ülkede artan rekabet ortamında pazar payı kaybının sürmesini engellemek amacıyla, bazı iPhone modellerinde 2300 yuana varan indirimler sunmaya başladı. Hatırlayacak olursak, yıla zorlu bir başlangıcın ardından şirket Şubat ayında daha küçük ölçekli bir kampanya sunmuştu ve bu hamle, sevkiyat rakamlarında küçük bir iyileşmeye yol açmıştı. Seans öncesi işlemlerde **Apple (NASDAQ:AAPL)** %0,14 artıda.

Marvell Technology, Inc (NASDAQ:MRVL)

Son Kapanış	74,47\$	52 Haftalık % Getiri	%59,84
Piyasa Değeri	64,45 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%28,04
52 Hafta En Yüksek	85,76\$	Ortalama Hacim	13,47 Milyon
52 Hafta En Düşük	45,00\$	F/K	22,15
50 Günlük Fiyat Ort.	68,73\$	PD/DD	4,35
200 Günlük Fiyat Ort.	61,66\$	FD/FAVÖK	79,82

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Marvell Technology veri altyapısına yönelik yarıiletkenler tasarlar ve üretir.

Marvell 7 Mart'ta yayınlanan 4Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %1 artışla 1,43 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,46\$ kazanç elde etti (4Ç23 HBK: 0,46\$.) Böylece şirket 2024 mali yılını %7 azalışla 5,5 milyar\$ hasılat ve hisse başına 1,51\$ kazançla tamamladı (2023 HBK: 2,12\$)

4. çeyrekte şirketin brüt kar marjınının 330 baz puan artışla %63,9'a genişlemesi olumlu.

Şirket 4. çeyrekte, 4Ç23'e kıyasla %55,5 artışla 546,6 milyon\$ faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışı elde etti, böylece 2024 mali yılını 1,37 milyar\$ faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışı ile tamamladı, 2023 mali yılında 1,29 milyar\$ nakit elde etmişti.

Şirket yönetimi 4. Çeyrekte yılın önceki dönemine kıyasla yaşanan toparlanmanın temel sebebinin; yapay zeka gelişmelerinin veri merkezi hasılatında elde edilen; bir önceki çeyreğe kıyasla %38, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %54 büyüme olduğunu belirtiyor.

Oyun konsolları, evde veri saklama, kablosuz erişim noktalarına yönelik ürünlerin değerlendirildiği "tüketici ağı", geniş bant erişim sistemleri ve ethernet anahtarları gibi ürünlerin değerlendirildiği "taşıyıcı altyapısı" ve küçük orta ölçekli işletmelerin ağı hizmetlerinin değerlendirildiği "kurumsal ağı" alanlarında yumuşak talebin kısa vadede sürmesini bekleyen şirket, bu zayıflığın 1. çeyreğin ardından geride kalmasını ve mali yılın 2. yarısından itibaren bu alanlarda toparlanma beklendiğini açıkladı.

Şirket yönetimi 1Ç25'te 1,15 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,23\$ kazançla tamamlamayı ve brüt kar marjınının %62 - %63 seviyesinde gerçekleşmesini bekliyor.

Teknik Görünüş

200 günlük ortalamasından destek bularak yükselen MRVL 73,80\$ yatay trend direnci üzerinde kapanış aldı. 70,80\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 78,00\$ ve 81,00\$ dirençleri hedeflenebilir.

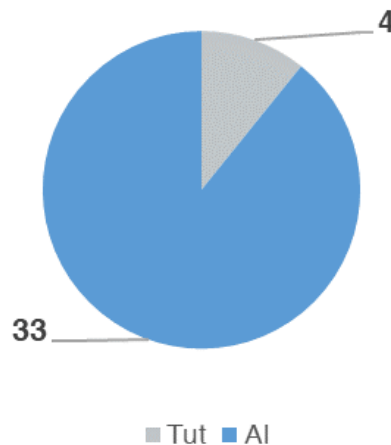
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Haziran Vadeli Altın Sözleşmesi

İran Cumhurbaşkanı'nın, helikopter kazasında hayatını kaybetmesinin ardından dün rekor seviyesinde kapanan altın vadeli sözleşmeler bugün kar satışının etkisiyle geri çekildi. Ayrıca, son günlerde Fed üyelerinin sıkılaştırıcı para politikasının daha uzun süre yüksek kalması gerekeceğine yönelik ifadeleri de altını baskılıyor.

Son iki aydır altın sözleşmesinde 10 günlük üstel ortalama hem kritik destek hemde direnç olarak çalışmıştı. Gelecek günlerde 10 günlük üstel ortalamanın belirlediği \$2388 seviyesine kadar gerileyip yukarı tepki gösterirse, 14 Şubat ve 12 Nisan tarihler arasındaki yükselişin %78,6 fibo seviyesi olan 2357\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla zirvelerin belirlediği 2450\$ direnci hedeflenebilir.

Eğer sözleşme 2450\$ direncinin üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 2408\$ yatay desteği stop seviyesi olmak koşuluyla 2500\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 10 günlük üstel ortalamanın belirlediği \$2388 seviyesinin altında kapanış gerçekleştirirse 2408\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 2357\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



Temmuz Vadeli Platin Sözleşmesi

FED'in faiz indirimlerine dair beklentilerin güçlenmesi ile talep tarafının, Orta Doğu'da yaşanan gelişmelerin etkisiyle de güvenli liman talebinin ön plana çıkmasıyla pozitif ayrıışan emtia piyasası, platin sözleşmesinin de 1100\$ seviyelerine kadar yükselmesini sağladı.

Kar satışlarının etkisiyle 9 günlük üstel ortalamanın test edildiği sözleşmede 1070\$ önemli direnç seviyesi olarak karşımıza çıkıyor.

Sözleşme, 1070\$ üzerine tekrardan atabilirse, 1055\$ stop olmak koşuluyla 1095\$-1105\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 9 günlük üstel ortalamanın da geçtiği önemli destek seviyesi olan 1041\$ altına sarkarsa satışlar sertleşebilir.

Sözleşme 9 günlük üstel ortalamanın da geçtiği 1041\$ direncinin altında günlük kapanış yaparsa, 1052\$ stop seviyesi olmak şartıyla 10204 hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

