

12 Ocak 2024

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ **Dün ABD TÜFE verisi açıklandı.** Aralık ayında ABD enflasyonu yıllık bazda, %3,2 yönündeki beklentilerin üzerinde %3,4 artış gösterdi. Fed'in faizleri yüksek seviyelerde tutma motivasyonunu artırabilecek bu gelişmeye rağmen veri sonrasında piyasanın faiz indirimi beklentilerinde olumsuz bir değişiklik yaşanmadı. ABD 10 yıllık tahvil faizleri veri sonrası büyük bir değişikliğe uğramadı, an itibariyle %4 seviyesinde. Veri sonrası ABD endeksleri gün içerisinde %1'e yakın geri çekilse de, seans sonuna doğru gelen alımların etkisiyle günü yatay kapadı. Bugün açıklanan ÜFE verisinin de olumlu havaya katkıda bulunduğu söylenebilir. ÜFE geçen ayki düşüşünü sürdürerek %0,1 azalış gösterdi, beklentiler %0,1 artış yönündeydi. Veri sonrasında Mart toplantısında Fed'in faiz indirimi yapacağına yönelik beklentiler %80 civarına yükseldi.
- ✓ **Büyük banka bilançoları ile bilanço sezonu açıldı.** Bankacılık sektöründe beklentilere nazaran karışık sonuçlar elde edildiği görülüyor. Bankaların karlılıklarının, Mart 2023'te bölgesel bazı bankaların yaşadığı sıkıntıların ardından ABD Federal Mevduat Sigorta Kurumu'nun zorunlu kıldığı şerefiye giderlerinden etkilendiği görülüyor. **JPMorgan** 3,97\$ HBK ve 39,9 milyar\$ hasılat açıklayarak 3,49\$ HBK ve 39,81 milyar\$ hasılat yönündeki beklentileri aştı. **Bank of America** 0,70\$ HBK ile 0,60\$ yönündeki beklentileri aşarken, 23,5 milyar\$ hasılat ile 23,91 milyar\$ hasılat yönündeki beklentilerin altında kaldı; banka net faiz gelirinin %5 azalışla 13,9 milyar\$'a gerilediğini belirtti. Benzer şekilde **Wells Fargo** da 0,86\$ HBK ile 0,97\$ HBK yönündeki beklentilerin altında kaldı, bu dönemde bankanın hasılatı ise 20,48 milyar\$ ile 20,36 milyar\$ yönündeki beklentilerin hafif üzerinde kaldı.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ **Delta Air Lines**, 13,7 milyar\$ hasılat ve 1,28\$ HBK elde ederek 13,56 milyar\$ hasılat ve 1,16\$ HBK yönündeki beklentileri aştı. Havayolu şirketi, tedarik zinciri sıkıntıları, makro ekonomik belirsizlikler ve enflasyon nedeniyle artan tamir ve bakım masrafları nedeniyle 2024 yıl sonu beklentilerini aşağı yönlü güncelledi. Daha önce 2024 yılını 7\$ HBK ile tamamlamayı beklediğini belirten şirket, hisse başına kazanç beklentileri 6\$ - 7\$ şeklinde aşağı yönlü güncelledi. **Delta Air Lines (NYSE:DAL)** seans öncesi işlemlerde %5,58 ekside işlem görüyor.

UNITEDHEALTH GROUP®

- ✓ **UnitedHealth Group** 4Ç23'te 94,4 milyar\$ hasılat ve hisse başına 6,16\$ kazanç elde ederek 91,93 milyar\$ hasılat ve hisse başına 5,99\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı. Sağlık şirketinin hisseleri, tıbbi zarar oranının %85 ile beklentilerin 100 baz puan üzerinde gelmesinin etkisiyle seans öncesinde geri çekildi. Tıbbi zarar oranı, şirketin tıbbi harcamalarının ne kadarının karşılandığını gösteren bir oran, yüksek tıbbi zarar oranı şirketin karlılığını baskılayan bir etmen olarak karşımıza çıkıyor. Seans öncesi işlemlerde **UnitedHealth Group (NYSE:UNH)** %2,56 ekside işlem görüyor.

*Seans öncesi bilgileri TSI 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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

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

AppLovin Corporation (NASDAQ: APP)

Son Kapanış	41,42\$	52 Haftalık % Getiri	%283,16
Piyasa Değeri	13,9 Milyar \$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%19,53
52 Hafta En Yüksek	45,10\$	Ortalama Hacim	2,8 Milyon
52 Hafta En Düşük	10,09\$	F/K	147,86
50 Günlük Fiyat Ort.	39,35\$	PD/DD	12,89
200 Günlük Fiyat Ort.	31,79\$	FD/FAVÖK	24,87

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

AppLovin, uygulama geliştiricilerin uygulamalarını pazarlamalarına, ticarileştirmelerine, analiz edip yayınlamalarına yardımcı olan platformlar sunar.

Şirket ayrıca Lion Studios adlı iştiraki aracılığı ile uygulama geliştiricilerin mobil oyunlarını tanıtmaları ve yayınlamaları yönünde hizmetler sunmaktadır.

Şirket 8 Kasım'da yayınlanan 3Ç23 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %21 artışla 864 milyon\$ hasılat ve hisse başına 0,30\$ kazanç elde etti. (3Ç22 HBK: 0,06\$)

Şirket bu dönemde %63 artışla 419 milyon\$ FAVÖK elde etti, böylece geçen yılın aynı döneminde %36 seviyesinde olan FAVÖK marjı 3Ç23'te %49'a genişledi.

Yazılım platformu alanında %65 artışla 504 milyon\$ hasılat ve %91 artışla 364 milyon\$ FAVÖK elde edildi. 3Ç22'de %62 olan FAVÖK marjının %72'ye genişlemesi olumlu.

Uygulamalar alanındaysa, %11 azalışla 360 milyon\$ hasılat ve %18 azalışla 55 milyon\$ FAVÖK elde etti. FAVÖK marjı 200 baz puan daralarak %15 olarak gerçekleşti.

Şirket 3Ç23'te 194 milyon\$ serbest nakit akışı elde ederek bu alandaki güçlü performansını sürdürdü

Teknik Görünüş

Hareketli ortalamaları üzerinde fiyatlanan APP 36\$ desteği ile 45\$ direnci arasında yatay seyrediyor. 45\$ direnci üzerinde yükseliş momentumunun artması beklenir. 39\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 45\$ ve 47\$ hedeflenebilir.

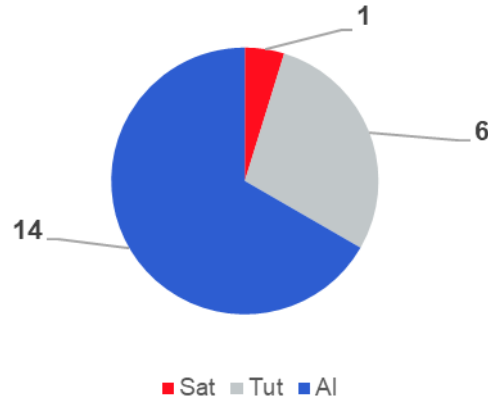
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Kenvue Inc. (NYSE: KVUE)

Son Kapanış	21,93\$	52 Haftalık % Getiri	-%18,48
Piyasa Değeri	41,9 Milyar \$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%19,53
52 Hafta En Yüksek	27,80\$	Ortalama Hacim	22,3 Milyon
52 Hafta En Düşük	17,82\$	F/K	38,56
50 Günlük Fiyat Ort.	20,43\$	PD/DD	3,86
200 Günlük Fiyat Ort.	22,61\$	FD/FAVÖK	16,71

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Kenvue Inc; kişisel bakım, bebek bakımı, cilt sağlığı ve güzelliği ürünleri, temel sağlık ürünleri gibi tüketici sağlığına yönelik ürünler sunar.

Şirket 26 Ekim'de yayınlanan 3Ç23 bilançosunda geçen yılın aynı dönemine göre %3,3 artışla 3,9 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,31\$ kazanç elde etti.

Sudafed, Tylenol, Nicorette gibi soğuk algınlığı ilaçları, ağrıkesiciler ve nikotin bandı gibi ürünlerin değerlendirildiği "kişisel bakım" alanında, soğuk algınlığı ve grip sezonundaki zayıflığa rağmen, marka ve ürünlerin başarısı ve kullanım alanlarının genişlemesinin etkisiyle satış hacminde artış yaşandığı, küresel Pazar payının arttığı ve %6,7 organik satış büyümesi elde edildiği görülüyor. Fiyat artışlarının yanında, satış hacimlerinde elde edilen %1,2 büyüme olumlu.

Neutrogena, Johnson's, Le Petit Marseillais gibi ürünlerin değerlendirildiği "Cilt sağlığı ve güzelliği" alanında, Latin Amerika ve Avrupa'daki olumlu performansa rağmen, Çin pazarındaki zayıflığın hacim artışını olumsuz etkilemesiyle organik hasılat %0,4 azaldı.

Listerine, Johnson's bebek ürünleri, Band-Aid gibi markaların değerlendirildiği "temel sağlık" alanındaysa, şirketin Pazar liderliği, tedarik zincirindeki iyileşme, yeni ürün lansmanları ve Listerine Pazar payındaki artışın katkısıyla %3,8 organik büyüme elde edildi.

Brüt kar marjının, 130 baz puan olumsuz kur etkisine rağmen 80 baz puan artışla %59,4'e genişlemesi olumlu.

Teknik Görünüş

Şirket yönetimi 2023 mali yılını %4 - %4,5 hasılat artışı, %5,5 - %6 organik hasılat artışı ve hisse başına 1,26\$ - 1,28\$ kazanç ile tamamlamayı bekliyor.Hisse kısa vadeli ortalamaları üzerinde fiyatlanıyor. 20,90\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 23,50\$ ve 24,20\$ dirençleri hedeflenebilir

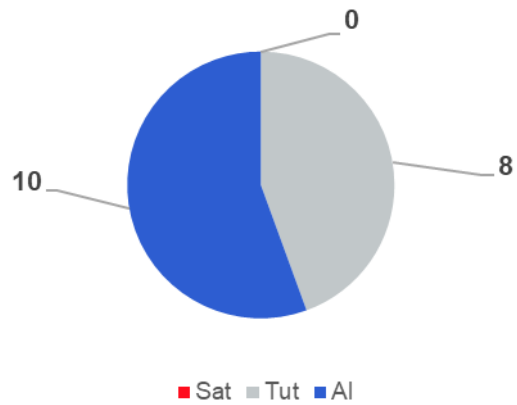
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Mart Vadeli Russell 2000 Sözleşmesi

1922 direncini aŐtıktan sonra yükseliŐlerin hız kazandığını gördüğümüz Ruseell 2000 sözleşmesi 2097 direncine kadar yükselmişti.

2097 bölgesinden geri çekilmelerin etkili olduğu sözleşmede Fibonacci %62 bölgesine denk gelen 1941 seviyesinin destek olarak çalıştığını gördük.

Sözleşme bu hafta içerisinde 2000 bölgesinde bulunan yatay direncini aşmakta ise zorluk çekiyor.2000 yatay bölgesinin kırılımlında yükseliş momentumunun başlayacağını düşündüğümüz sözleşmede uzun pozisyon açmak için 2000 bölgesinin yukarı yönlü kırılımlının beklenmesi gerektiğini savunuyoruz. 2000 üzerinde 1970 bölgesi altında zarar kes çalıştırarak 2045 ve 2097 hedefli uzun pozisyon alınabilir.

Fibonacci %62 bölgesinin belirlediği 1941 destek seviyesinin aşağı yönde kırılması halinde ise satışların hız kazanacağını düşünüyoruz.1941 seviyesi altında, 1971 üzerinde zarar kes çalıştırarak 1900 ve 1880 hedefli kısa pozisyon alınabilir.



Mart Vadeli GDP/USD Sözleşmesi

Sterlin son 4 aydır oluşturduğu yükselen kanalın içerisinde hareket etmeye devam ediyor. 1,2715\$ ile 1,2833\$ seviyeleri arasında konsolide olan sterlin , yükselen kanalın içinde kaldığı sürece yukarı yönlü hareketine devam edeceğini düşünüyoruz.

Sözleşmede 1,2833\$ seviyesi önemli bir direnç. Sözleşme 1,2833\$ üstünde kapanış yaparsa , 1,2765\$ stop olmak koşulu ile 1,30\$ hedef fiyatlı uzun pozisyon alınabilir.

Sözleşme 21 günlük üstel ortalamanın altına sarkar ve yükselen kanalın desteği olan 1,27\$ seviyesinin altında kapanış yapar ise , 1,2745\$ stop olmak koşulu ile 1,2552\$ hedefli kısa pozisyon alınabilir. ABD CME Borsasında işlem gören 6,250 GBP büyüklüğündeki 1 adet mikro GBP/USD sözleşmesinde 209\$ başlangıç teminatıyla işlem yapabilirsiniz.

