

14 Kasım 2024

## Global Piyasalarda Gündem

- ✓ ABD'de Ekim ayına ait manşet ÜFE yıllık bazda %2,4 artış olarak %2,3 artış yönündeki beklentiyi aşarken, aylık bazda ise %0,2 artış yönündeki beklentiye paralel gerçekleşti. Çekirdek ÜFE verisi ise, %3,0 yönündeki beklentinin üzerinde yıllık bazda %3,1 artış gerçekleştiren, aylık bazda %0,2 artış yönündeki beklentiye kıyasla %0,3 olarak açıklandı. Ayrıca bir önceki ay açıklanan ÜFE verisi, %0'dan %0,1 artışa yukarı yönlü revize edilirken, Eylül ayına ait yıllık ÜFE ise daha önce açıklanan %1,8'den %1,9 artışa revize edildi. İşsizlik maaşına başvuran kişi sayısı 9 Kasım'da sona eren haftada 217 bine gerileyerek 220 bin yönündeki piyasa beklentisinin hafif altında kaldı. Beklentiden hafif kuvvetli açıklanan üretici enflasyon ve istihdam verileri, Aralık toplantısındaki faiz indirimi beklentisini kısmen düşürebilecek nitelikte olsa da, dün açıklanan ve beklentilere paralel gelen TÜFE verisinin etkisiyle piyasa hareketleri üzerinde etkisi sınırlı kalmış gözüküyor. Verinin ardından hisse senedi vadeli sözleşmelerinde anlık sınırlı satıcı seyrir görülürken, son günlerdeki olumsuz fiyatlamaların ardından bugün veri öncesinde de ekside seyreden değerli madenlerde yükseliş görüldü. Yatırımcılar, çünkü TÜFE ve bugün açıklanan verilerin ardından saat 23.00'te gerçekleşecek **Fed Başkanı Jerome Powell**'in konuşmasında Aralık faiz kararına dair ipuçları arıyor olacaktır.



- ✓ **Cisco Systems**, mali 1Ç25'te hisse başına 0,91\$ kazanç ve yıldan yıla %6 düşüşle 13,84 milyar\$ hasılat elde ederek 0,87\$ HBK ve 13,77 milyar\$ hasılat yönündeki beklentileri aştı. Yapay zeka teknolojilerine yapılan yatırımlar son çeyreklerde büyük ölçüde artarak Cisco'nun ürünlerini kullanan veri merkezlerine olan talebi yükseltti. Ancak şirket, son yıllarda tedarik zinciri sorunları ve salgın sonrası talep düşüşü nedeniyle yavaşlayan ağ ekipmanı iş koluna olan bağımlılığını azaltmaya çalışıyor. Şirket, siber güvenlik, bulut sistemleri ve yapay zeka teknolojilerine odaklanmak için maliyetleri düşürme çabalarını artırdı. Şirket, mali 2Ç25'te 13,75 milyar\$ - 13,95 milyar\$ hasılat elde etmeyi beklerken, analist tahmini ise 13,73 milyar\$ yönündeydi. Aynı dönem için belirlediği 0,89\$ - 0,91\$ HBK tahmini de 0,87\$'a yönelik piyasa beklentisini aştı. Şirket 2025 mali yılının tamamı için daha önce belirlediği 55,0 milyar\$ - 56,2 milyar\$ hasılat tahminini 55,3 milyar\$ - 55,6 milyar\$ aralığına yukarı yönlü güncelledi. Piyasa beklentisi olan 55,89 milyar\$ hasılat beklentisine paralel açıklanan bu rehberlik, daha pozitif sonucu bekleyen yatırımcıları hayal kırıklığına uğrattı. Seans öncesi işlemlerde **Cisco Systems (NASDAQ: CSCO)** %0,19 ekside.

## Global Piyasalarda Gündem



- ✓ **Walt Disney** mali 4. çeyrekte 1,14\$ HBK ve 22,6 milyar\$ hasılat elde ederek 1,10\$ HBK ve 22,48 milyar\$ hasılat yönündeki beklentileri aştı. Şirketin sinema eğlence biriminin olumlu performansı, deneyimler ve spor bölümlerindeki faaliyet karındaki düşüşü dengeledi. Popüler Marvel filmi "Deadpool & Wolverine" şirkete 1,3 milyar\$ kazandırarak pozitif sonuçlara büyük katkıda bulundu. Eğlence parklarındaki düşük ziyaretçi sayıları, deneyimler segmentinin faaliyet karını yıldan yıla %32 düşürürken, maliyetlerin yükselmesi ESPN'ın faaliyet karında %5'lik düşüşe neden oldu. Şirket, yaklaşık 8 milyar\$'lık beklenen yatırım harcamalarına rağmen 2025 mali yılında HBK'nın %7 - %9 büyümesi öngörüyor. Şirket ayrıca 3 milyar\$'lık pay geri alım programını planladığını açıkladı. Seans öncesi işlemlerde **Walt Disney (NYSE: DIS)** %9,23 artıda.



- ✓ **Super Micro Computer** hisseleri, şirketin mali 1Ç25 finansal raporunun gecikeceğini açıklamasının ardından çünkü seansta %6'nın üzerinde değer kaybetti. Şirket, gecikmeyi şirketin iç kontrolleri ve raporlama süreçlerine ilişkin devam eden bir iç denetim sürecine ilgili çözülmemiş sorunlara bağladı. Şirketin eski muhasebe firması tarafından dile getirilen endişelere yanıt olarak şirket yönetim kurulu tarafından başlatılan inceleme, yıllık raporun da gecikmesine neden olmuştu. Hatırlayacak olursak, Ernst & Young geçtiğimiz ay SMCI'nin muhasebe firması olmaktan istifa etmiş ve yönetim Komitesi'nin beyanlarına güvenemeyeceğini ve yönetim tarafından hazırlanan mali tablolarla ilişkilendirilmek istemediğini belirtmişti. Ernst & Young'ın açıklamasından bu yana Super Micro'nun hisseleri yaklaşık %60 değer kaybetti. Seans öncesi işlemlerde **Super Micro Computer (NASDAQ: SMCI)** %10,18 ekside.



- ✓ Çip ekipmanı üreticisi **ASML**, yapay zeka alanındaki gelişmenin ürünlerine yönelik güçlü talebi beslemesi nedeniyle önümüzdeki beş yıl içinde hasılatın ortalama yıllık %8 - %14 arasında büyümesini beklediğini açıkladı. Şirket, 2022'de yayınladığı önceki uzun vadeli beklentisinden farklı olarak, 2030'a kadar 44 milyar€ - 60 milyar Euro€ arasında hasılat ve %56 - %60 arasında brüt kar marjı öngörüyor. Bu rehberlik, Çin'deki kısıtlamalarının etkisinden endişe duyan yatırımcılara güven verici nitelikte. Ayrıca, Apple'ın tedarikçisi **Foxconn**'un önümüzdeki yıl yapay zeka sunucusu iş kolunda güçlü bir büyüme beklediğine dair açıklama da yapay zeka çöküşünün devam ettiğine işaret ediyor. ASML ve Foxconn'u açıklamaları, gelecek hafta açıklanacak **Nvidia** bilançosu öncesinde yatırımcıların beklentilerini yükselterek hissenin tarih rekorunu yenilemesine yol açabilir. Seans öncesi işlemlerde **ASML (NASDAQ: ASML)** %4,31 artıdayken **Nvidia (NASDAQ: NVDA)** %0,64 artıda.

\*Seans öncesi bilgileri TSİ 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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

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

## Workday, Inc. (NASDAQ: WDAY)

Son Kapanış	276,51\$	52 Haftalık % Getiri	%19,21
Piyasa Deęeri	73,28 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%32,77
52 Hafta En Yüksek	311,28\$	Ortalama Hacim	1,96 Milyon
52 Hafta En Düşük	199,81\$	F/K	47,67
50 Günlük Fiyat Ort.	246,33\$	PD/DD	8,78
200 Günlük Fiyat Ort.	249,17\$	FD/FAVÖK	71,70

### Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Workday Inc.; insan kaynağı, harcama ve finansal yönetime yönelik bulut tabanlı kurumsal uygulamalar sunar.

Workday, 2Ç25'te, 2Ç24'e kıyasla %16,7 artışla 2,09 milyar\$ hasılat elde ve %22,4 artışla hisse başına 1,75\$ kazanç elde etti. Şirketin abonelik bazlı hasılatı %17,2 artışla 1,9 milyar\$'a erişti.

Şirket bu dönemde %23 artışla 518 milyon\$ faaliyet karı elde etti. Böylece şirketin faaliyet karlılığının 130 baz puan artışla %24,9'a erişti. Şirketin güçlü hasılat büyümesi gerçekleştirirken, kar marjlarını önemli ölçüde genişletmesini olumlu değerlendiriyoruz.

Workday 3. Çeyrekte %43,3 artışla 516 milyon\$ serbest nakit akışı elde etti. Geçen yılın aynı döneminde hasılatının %20,1'i kadar serbest nakit akışı elde eden şirketin nakit akışı marjının bu dönemde %24,7'ye genişlemesi olumlu.

Şirket 3Ç25'te %16 artışla 1,96 milyar\$ abonelik hasılatı ve %25,25 faaliyet karı marjı elde etmeyi, böylece 2025 mali yılını 2024'e kıyasla %17 büyümeyi temsil edecek biçimde 7,7 - 7,73 milyar\$ abonelik hasılatı ve %25,25 faaliyet karı marjı ile tamamlamayı bekliyor.

### Teknik Görünüş

Eylül ayı başında 264\$ direncini aşamayıp 200 günlük ortalamasının altına sarkan WDAY, 234\$ yatay trendinden bulunduğu destekle son 2 haftada yükselişe geçti. 264\$ yatay trend direncinin aşılmasıyla oluşan ters omuz baş omuz (tobo) görüntüsü teknik açıdan yükseliş destekler nitelikte. 262\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 290\$ ve 210\$ dirençleri hedeflenebilir.

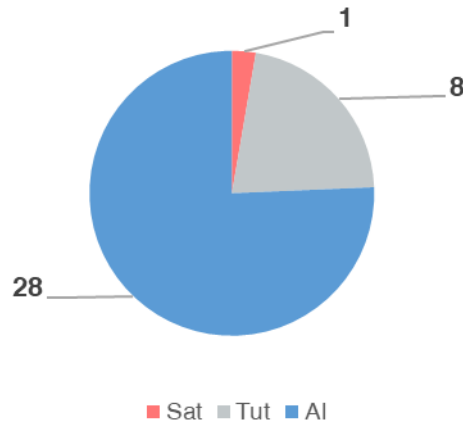
### Hissenin Fiyat Grafiđi



### Analistlerin Hedef Fiyatları



### Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



## Aralık Vadeli Gümüş Sözleşmesi

Güçlü ABD doları ve yüksek tahvil faizleri, kıymetli metalleri baskılamaya devam ediyor. Özellikle endüstriyel metal olan gümüş, Çin hükümetinin hayal kırıklığı yaratan teşviklerinden de olumsuz etkileniyor. Gümüş vadeli kontratı, 200 günlük üstel ortalaması, yatay trend ve Mayıs - Eylül aylarının düşüş trendinin kesiştiği kritik bir desteğe yaklaşıyor.

Sözleşme söz konusu trendlerin belirledikleri 29,600\$ desteğinden kuvvetli yukarı tepki gösterip 30,345\$ üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 29,700\$ altında zarar kes çalıştırarak 32,400\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Eğer sözleşme 29,600\$ altında kapanış gerçekleştirirse, 32,170\$ ,üzerinde zarar kes çalıştırarak 28,000\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



## Aralık Vadeli Doğalgaz Sözleşmesi

ABD'de soğuk havanın devam edeceğine dair beklenti ile birlikte yükselen doğalgaz vadeli kontratı, bugün 50 günlük üstel ortalaması ve yatay trendin kesiştiği 2,980\$ seviyesini test ediyor.

Sözleşme 2,980\$ seviyesinin üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 2,870\$ altında zarar kes çalıştırarak düşen kanalın belirlediği 3,180\$ ve 200 günlük üstel ortalamasının belirlediği 3,330\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Eğer sözleşme 21 günlük üstel ortalamasının belirlediği 2,875\$ altında kapanış gerçekleştirirse, 2,970\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 2,712\$ yatay trendi ve düşen kanalın alt bandına denk gelen 2,550\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

