

3 Eylül 2024

## Global Piyasalarda Gündem



- ✓ Yoğun veri akışını içeren kısa bir haftanın ilk gününde, ABD endeks vadelipleri, Wall Street için olumsuz bir açılışa işaret ediyor. Bugün 17.00'de açıklanacak **ABD İmalat PMI** başta olmak üzere, yarın açıklanacak **JOLTS iş imkanları**, Perşembe günü açıklanacak **ISM hizmet PMI** ve Cuma günü açıklanacak **tarım dışı istihdam ve işsizlik oranı** verileri piyasa fiyatlamaları üzerinde etkili olacaktır. Resesyon korkusunu artıran Haziran ayına ait istihdam verilerinin ardından, yatırımcılar özellikle Cuma günü açıklanacak verileri yakından takip edecek. Kritik veriler öncesinde yükselen ABD doları ve tahvil faizleri, endeks vadeliplerinin yanı sıra genel emtia piyasasına da baskı yapıyor. **Spot altın** kritik destek bölgesi 2480\$'ın üzerinde tutunurken, **Brent petrol** son bir ayda üçüncü kez 76\$ direncini test etti.



- ✓ **Tesla**, Model Y aracının yeni bir versiyonunu üretmeyi planlıyor ve bu modelin Çin'de 2025'in sonlarına doğru piyasaya sürülmesi hedefleniyor. Bu hamle, şirketin en çok satan elektrikli aracını (EV) yenileme ve Çin'deki yerli elektrikli araç üreticilerinin artan rekabeti karşısında Model Y'nin cazibesini artırma stratejisinin bir parçası olarak görülüyor. Tesla'nın, tedarikçilerine Şanghay fabrikasında Model Y üretimini önemli ölçüde artırmaları gerektiğini bildirmesinin ardından, Şanghay fabrikasının şu anda 70 hektarlık genişleme için onay beklediği belirtildi. Seans öncesi işlemlerde **Tesla (NASDAQ:TSLA)** %1,06 artıda.

## Global Piyasalarda Gündem



- ✓ ABD'deki Demokrat adayı Kamala Harris, Japonya'nın **Nippon Steel** şirketinin **U.S. Steel**'i 14,9 milyar\$ bedelle satın alma teklifini engelleyeceğini belirtti. 2024 ABD başkanlık seçimlerinde kritik bir eyalet olan Pennsylvania'da konuşan Harris, U.S. Steel'in "tarihi bir Amerikan şirketi" olduğunu belirterek, şirketin "Amerikan sahipliğinde kalması ve Amerikalılar tarafından işletilmesi gerektiğini" söyledi. Bu yorumlar, Harris'in şu an başkan yardımcısı olarak görev yaptığı ABD Başkanı Joe Biden'ın daha önce dile getirdiği itirazları tekrarlıyor. Harris'in Cumhuriyetçi rakibi Donald Trump da bu birleşmeye karşı çıkmış ve bu anlaşmayı engelleyeceğine söz vermişti. U.S. Steel ve Nippon Steel, teklifin ABD çelik endüstrisine fayda sağlayacağını belirterek anlaşmayı savunmaya devam ediyor. Seans öncesi işlemlerde **U.S. Steel (NYSE:X)** %4,46 eksidede.

\*Seans öncesi bilgileri TSi 15.40'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](https://finance.yahoo.com),  
[tradingview.com](https://tradingview.com),  
[investing.com](https://investing.com), [wsj.com](https://wsj.com)

## Amazon.com Inc (NASDAQ:AMZN)

Son Kapanış	178,50\$	52 Haftalık % Getiri	%30,04
Piyasa Deęeri	1,87 Trilyon\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%25,61
52 Hafta En Yüksek	201,20\$	Ortalama Hacim	42,28 Milyon
52 Hafta En Düşük	118,35\$	F/K	42,60
50 Günlük Fiyat Ort.	182,51\$	PD/DD	7,92
200 Günlük Fiyat Ort.	172,40\$	FD/FAVÖK	18,00

### Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Amazon.com; e-ticaret, bulut bilişim, internet yayıncılığı, online reklam ve yapay zeka alanlarında faaliyet gösteren bir teknoloji şirkettir.

Şirket 1 Ağustos'ta yayınlanan 2Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %10 artışla 148 milyar\$ hasılat ve %95 artışla hisse başına 1,26\$ kazanç elde etti.

Amazon.com bu dönemde, 2Ç23'e kıyasla %91 artışla 14,67 milyar\$ faaliyet karı elde etti, böylece şirketin faaliyet karı marjınının 420 baz puan artışla %9,9'a genişlemesi olumlu.

Şirket son 12 aylık dönemde %75 artışla 108 milyar\$ faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışı elde etti, böylece aynı dönemde şirketin serbest nakit akışı 53 milyar\$ olarak gerçekleşti. (Geçen yılın aynı döneminde 7,9 milyar\$ nakit akışı sağlamıştı.)

Kuzey Amerika satışları %9 artışla 134,4 milyar\$a erişerek gücünü korurken, bu alanda %59 artışla 5,1 milyar\$ faaliyet karı elde edildi. Kuzey Amerika dışı satışların değerlendirildiği uluslararası segmentte %7 artışla 30 milyar\$ hasılat ve 0,3 milyar\$ faaliyet karı elde edildiği, böylece geçen yılın aynı döneminde oluşan 0,9 milyar\$ faaliyet zararının ardından kara geçildiği görülüyor.

Şirketin bulut bilişim gibi hizmetlerinin değerlendirildiği Amazon Web Hizmetleri (AWS) alanında, %19 artışla 26,3 milyar\$ hasılat ve %72 artışla 9,2 milyar\$ faaliyet karı elde edildiği görülüyor.

Kayda değer bir büyüklüğe erişilmesine rağmen güçlü büyümenin ve faaliyet karı marjlarındaki genişlemenin sürmesi olumlu. Şirket yönetimi 3Ç24'te, 3Ç23'e kıyasla %8 - %11 artışı temsil edecek biçimde 154 milyar\$ - 158 milyar\$ hasılat ve 11,5 milyar\$ - 15 milyar\$ faaliyet karı elde etmeyi bekliyor (3Ç23'te 11,2 milyar\$ faaliyet karı elde etmişti.)

### Teknik Görünüş

200 günlük ortalamasından destek bularak yükselen dip görüntüsü oluşturan AMZN, 50 ve 100 günlük ortalamalar ile düşen trendin keşiştiği 179\$ direncini aşmayı deniyor. 179\$ direnci üzerinde kalıcılık sağlanması durumunda, 169,50\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 189\$ ve 193\$ dirençleri hedeflenebilir.

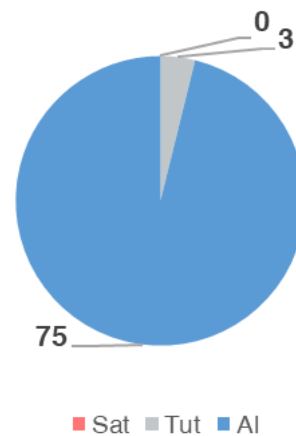
### Hissenin Fiyat Grafięi



### Analistlerin Hedef Fiyatları



### Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



## Roivant Sciences Ltd. (NASDAQ:ROIV)

Son Kapanış	12,23\$	52 Haftalık % Getiri	%4,09
Piyasa Deęeri	9,04 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%25,61
52 Hafta En Yüksek	13,24\$	Ortalama Hacim	4,67 Milyon
52 Hafta En Düşük	8,24\$	F/K	2,13
50 Günlük Fiyat Ort.	11,07\$	PD/DD	1,66
200 Günlük Fiyat Ort.	10,79\$	FD/FAVÖK	0,80

### Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Roivant Sciences, kanser tedavileri, nadir hastalıklar ve bağışıklık sistemi bozuklukları gibi çeşitli tıbbi alanlarda biyoteknoloji ve ilaç geliştirme alanında faaliyet gösteren bir şirkettir.

Şirket, mali 1Ç24'te geçen yılın aynı dönemine kıyasla %10 artışla 18,37 milyon\$ hasılat elde etti. 1Ç23'te kaydedilen hisse başına 0,38\$ zarara kıyasla, bu dönemde hisse başına 0,12\$ kazanç elde edilmesi olumlu.

Roivant, genellikle bir ilaç ya da tedaviye odaklanan ve Vant'lar olarak bilinen küçük boyutlu iştirakler aracılığı araştırmalar yürütür ve böylece ürün portföyünü genişletir. Vant modeli, hızlı ve yüksek kaliteli uygulamayı teşvik etmek ve titiz sermaye tahsisini sağlamak için teşviklere uyumlu hale gelir. Söz konusu Vant'lar, şirketin kurulduğu 2014 yılından bu yana 40'tan fazla ilaç satın almış ve 5 FDA onayı kazanmıştır. Şirketin katıldığı 9 uluslararası klinik denemeden 8'i olumlu sonuçlanmıştır.

Bu iştiraklerden biri olan Dermavant'ın plak sedef hastalığının topikal tedavisi olan VTAMA, 1Ç24'te şirketin cirosuna 18,4 milyon \$ katkıda bulunmuştur. Lansmandan bu yana yaklaşık 16.000 farklı hekim tarafından, yıldan yıla %20 artışla, 430.000'in üzerinde reçete yazılmıştır.

Şirketin ürünleri, altı devam eden kayıt amaçlı klinik denemede yer almakta olup; iştiraki olan Immunovant'ın otoimmün hastalıklar tedavisi IMVT-1402'nin 31 Mart 2025'e kadar 4-5 potansiyel kayıt amaçlı klinik denemede yer alması beklenmektedir.

### Teknik Görünüş

ROIV, son iki seansta yılbaşından bu yana güçlü bir direnç olarak çalışan 12,00\$ yatay seviyesinin üzerinde kapanış yaptı. 10 günlük üstel ortalamasının belirlediği 11,80\$ seviyesi altında zarar kes çalıştırarak, 13,20\$ seviyesi hedeflenebilir.

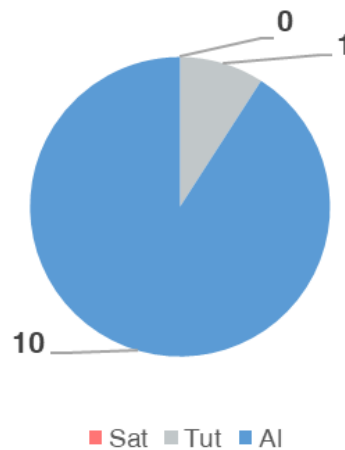
### Hissenin Fiyat Grafięi



### Analistlerin Hedef Fiyatları



### Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



## Aralık Vadeli Buğday Sözleşmesi

Avrupa'da görülen zayıf tarım üretiminin etkisiyle \$5,50'a kadar yükselen buğday vadeli sözleşmesi, küresel üretimin Avrupa'daki durgunluğu telafi etmesiyle birlikte bugün %0,70 civarında ekside seyreliyor.

Uzun vadede düşüş eğiliminin sürdüğünü takip ettiğimiz sözleşmede, bir süredir yükselişlerin 21 günlük üstel ortalama direncinde sonlandığı görülüyor. Dünkü seansta 21 günlük üstel ortalamasının üzerinde kapanış gerçekleştirmesine rağmen, bugün bu bölgenin üzerinde tutunamadı. Sözleşme 21 günlük üstel ortalamasının belirlediği \$5,50 altında kapanış yaparsa, \$5,55 üzerinde zarar kes çalıştırarak \$5,37 ve \$5,21 hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Eğer sözleşme seans içinde toparlanıp \$5,50 üzerinde kapanış gerçekleştirse, iki aydır aşamadığı 21 günlük üstel ortalamasının üzerinde ardışık iki kapanış gerçekleştirmiş olacak. Bu durum teknik açıdan kısa vadede bir toparlanmaya işaret etmiş olacağı için, \$5,43 altında zarar kes çalıştırarak \$5,70 hedefli uzun pozisyon alınabilir.



## Aralık Vadeli Mısır Sözleşmesi

Mısır sözleşmesi için de, Buğday sözleşmesine benzer teknik koşulların söz konusu olduğunu düşünüyoruz.

Buğday sözleşmesine kıyasla biraz daha güçlü tekniğe sahip olan mısır sözleşmesi, bugün 21 günlük üstel ortalamasının üzerinde tutunmaya çalışıyor. Sözleşme 4,03\$ yatay direncin üzerinde kapanış gerçekleştirse, 21 günlük üstel ortalamasının belirlediği 3,99\$ altında zarar kes çalıştırarak 4,09\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme tekrar 21 günlük üstel ortalamasının (3,99\$) altına sarkarsa, 4,03\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 3,90\$ ve 3,85\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

