

27 Kasım 2024

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ ABD borsalarında pozitif seyri devam etmekte; dün **Dow Jones**'da yeni rekor kapanış görülürken Nasdaq 100 ve S&P 500 endekslerinde de hafif bir yükseliş gerçekleşti. Son dönemde en güçlü performansı sergileyen Russell 2000 endeksi ise, dün ABD 10 yıllık faizlerindeki hafif yükseliş paralelinde gerçekleşen kar satışlarının etkisiyle günü %0,73 ekside kapadı. **Orta Doğu'da ateşkes** sürecinin başlaması ve **Fed tutanaklarının** Aralık ayı faiz indirimi beklentisini kısmen artırması, risk iştahını yüksek seviyede tutuyor. Dün yayınlanan Fed tutanakları, 6-7 Kasım toplantısındaki 25 baz puanlık faiz indirimi kararının oybirliği ile gerçekleştiğini gösterdi. Ayrıca tutanaklarda, enflasyonda yeniden canlanma sinyalleri görülmediği sürece gevşeme politikasının kademeli bir şekilde devam edebileceğini dair açıklamalar bulundu. Trump'ın Hazine Bakanı olarak Scott Bessent'i seçmesinin ardından, ABD hazinesinin dün gerçekleşen 5 yıllık tahvil ihalesine, en son Aralık ayında görülen seviyelerde talep gelmesi, piyasalarda risk iştahının arttığı şeklinde yorumlanabilir. Ayrıca, bugün açıklanan 2. çeyreğine ait **ekonomik büyüme** tahmini, beklenti doğrultusunda **%2,8**'lik büyümeye işaret ederek, ABD ekonomisinin güçlü kaldığına işaret etti. Saat 18.00'de açıklanacak **kişisel tüketim harcamaları fiyat endeksi**, ekonominin güçlü kaldığı ortamda enflasyonist risklerin hafifleyip hafiflemediğine ilişkin ipuçları sağlayacaktır.



- ✓ **Dell Technologies**, 3. çeyrekte hisse başına 2,15\$ kar elde ederek 2,07\$ yönündeki beklentiyi aşarken, elde ettiği 24,37 milyar\$ hasılat ise 24,67 milyar\$ yönündeki beklentinin altında kaldı. Yapay zeka iş yüklerini yönetmek için kullanılan Dell'in sunucularına yönelik talepteki artışa rağmen, şirketin kişisel bilgisayarlarına yönelik düşük talep, finansal sonuçları aşağı çekti. Şirketin kişisel bilgisayar birimini içeren müşteri çözümleri segmenti, 12,43 milyar\$'lık hasılatla yönelik beklentiye kıyasla 12,13 milyar\$ hasılat kaydetti. Şirketin yapay zeka sunucuları birimini içeren altyapı çözümleri segmentinin hasılatı ise yıldan yıla %34 artışla 11,37 milyar\$'a ulaştı. Şirket yönetimi, 4. çeyrekte 24 milyar\$ - 25 milyar\$ hasılat elde etmeyi beklerken piyasa beklentisi ise 25,57 milyar\$ yönündeydi. Seans öncesi işlemlerde **Dell (NYSE: DELL)** %11,74 ekside.
- ✓ Dell'e benzer şekilde, kurumsal müşterilerin yapay zeka ürünlerine olan ilgisi artmasına rağmen, kişisel bilgisayar piyasasındaki durgunluk nedeniyle **HP Inc.**'in mevcut çeyreğe ait tahminleri, analist tahminlerini karşılayamadı. Mali 4Ç24'te beklenti doğrultusunda 0,93\$ HBK ve beklenti üzerinde 14,1 milyar\$ hasılat elde ederken, 1Ç25 için belirlediği 0,70\$ - 0,76\$ HBK tahmini ise 0,85\$ yönündeki piyasa beklentisinin oldukça altında kaldı. Seans öncesi işlemlerde **HP Inc. (NYSE: HPO)** %7,16 ekside.

Global Piyasalarda Gündem

WELLS FARGO

- ✓ Bugün **Wells Fargo**'nun sahte hesap ve müşteri istismalarından kaynaklanan sorunların düzeltilmesi ile gelecek yıl 1,95 trilyon\$'lık varlık tavanını kaldırmak için düzenleyici kontrol sürecinin son aşamalarında olduğu açıklandı. Fed tarafından 2018'de verilen ceza, Wells Fargo'nun JPMorgan Chase ve Bank of America gibi rakiplerinin gerisinde kalmasına yol açmıştı. Varlık tavanı, daha fazla kurumsal mevduat alma ve rakiplerinin büyüdüğü varlık yönetimi gibi alanlarda genişletme kabiliyetini kısıtlamıştı. Seans öncesi işlemlerde **Wells Fargo & Company (NYSE: WFC)** %0,56 artıda.



- ✓ Dün ABD Başkanı Joe Biden, Medicare ve Medicaid sağlık sigortasına sahip 7 milyondan fazla kişi için obezite tedavisi kapsamının genişletilmesini önerdi; bu da bazı hastaların harcamalarını %95'e kadar azaltabilir. Başkan seçilen Donald Trump'ın yeni yönetimi bu hamleyi desteklerse program 2026 yılından itibaren geçerli olacak. Açıklamanın ardından dünkü seansta **Eli Lilly %4,55** artıda kapanış gerçekleştirdi.
- ✓ **Autodesk**, mali 3Ç25'te çeyrekte 2,17\$ HBK ve 1,57 milyar\$ hasılat elde ederek 2,12\$ HBK ve 1,56 milyar\$ hasılat yönündeki beklentileri aştı. Tasarım yazılımı üreticisinin faaliyet kar marjı, artan maliyetler nedeniyle yıldan yıla 300 baz puan gerileri. Mali 4. çeyrek için şirket, 2,10\$ - 2,16\$ HBK ve 1,623 milyar\$ - 1,638 milyar\$ hasılat elde edeceğini tahmin ederken piyasa beklentisi ise 2,12\$ HBK ve 1,62 milyar\$ yönündeydi. Seans öncesi işlemlerde **Autodesk (NASDAQ: ADSK)** %8,27 ekside.
- ✓ **Workday**, 3Ç25'te 1,89\$ HBK ve 2,16 milyar\$ hasılat elde ederek 1,76\$ HBK ve 2,13 milyar\$ hasılat yönündeki beklentileri aştı. Olumlu sonuçlara rağmen, şirketin gerileyen nakit akış performansı ve mali 2025 yılının tamamı için açıkladığı %17 büyümeyi temsil eden 7,7 milyar\$'lık abone kaynaklı hasılatı, yatırımcıları tatmin edemedi. Ayın başından dünkü kapanışa kadar yaklaşık %16 değer kazanan Workday için beklentiler oldukça yükselmişti. Seans öncesi işlemlerde **Workday (NASDAQ: WDAY)** %11,68 ekside.
- ✓ **CrowdStrike**, 3. çeyrekte 0,93\$ HBK ve 1,01 milyar\$ hasılat elde ederek 0,81\$ HBK ve 923,81 milyon\$ hasılat yönündeki beklentileri aştı. Ancak, hatalı bir CrowdStrike güncellemesinin neden olduğu ve 19 Temmuz'da ortaya çıkan Windows sistem kesintisinden henüz tamamen toparlanamayan siber güvenlik şirketi, 4. çeyrek için 0,84\$ - 0,86\$ HBK tahminini açıklayarak 0,87\$ yönündeki analist beklentisinin altında kaldı. Seans öncesi işlemlerde **CrowdStrike (NASDAQ: CRWD)** %1,40 ekside.

*Seans öncesi bilgileri TSi 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

GE Aerospace (NYSE: GE)

Son Kapanış	184,60\$	52 Haftalık % Getiri	%94,60
Piyasa Deęeri	199,79 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%32,33
52 Hafta En Yüksek	194,80\$	Ortalama Hacim	4,62 Milyon
52 Hafta En Düşük	94,31\$	F/K	36,41
50 Günlük Fiyat Ort.	183,28\$	PD/DD	10,59
200 Günlük Fiyat Ort.	162,63\$	FD/FAVÖK	20,46

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

General Electric Aerospace; uçak motoru, uçak yedek parçası ve mekanik sistemlerini üretir ve bakım hizmetlerini sunar.

Şirket 22 Ekim'de yayınlanan 3Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla 56 artışla 9,8 milyar\$ hasılat ve %25 artışla hisse başına 1,15\$ kazanç elde etti. Bu dönemde şirketin toplam siparişleri %28 artışla 12,6 milyar\$ seviyesine erişti.

GE Aerospace 3Ç24'te %14 artışla 1,8 milyar\$ faaliyet karı elde etti, böylece şirketin faaliyet karlılığının 150 baz puan artışla %20,3'e genişlemesini olumlu değerlendiriyoruz. Şirketin bakım ve yedek parça gibi hizmetlerine yönelik güçlü talebin karlılıktaki artışı desteklediği görülmekte.

Şirket 3. çeyrekte 1,81 milyar\$ serbest nakit akışı elde ederek bu alandaki güçlü performansını sürdürdü.

2024 yılını %7 - %9 büyüme ile tamamlama beklentisini sürdüren şirket yönetimi, Temmuz bilançosunda 6,5 - 6,8 milyar\$ faaliyet karı, hisse başına 3,95\$ - 4,20\$ kazanç ve 5,3 - 5,6 milyar\$ serbest nakit akışı yönünde yukarı güncellediği 2024 yıl sonu beklentilerini karlılıktaki artışın etkisiyle yeniden yukarı güncelledi.

Buna göre şirket yönetimi 2024'ü 6,7 - 6,9 milyar\$ faaliyet karı, hisse başına 4,20\$ - 4,35\$ kazanç ve 5,6 - 5,8 milyar\$ serbest nakit akışı ile tamamlamayı bekliyor.

Teknik Görünüş

100 günlük üstel ortalamasından destek bulan GE yükselen dip görüntüsü oluşturarak yeniden 50 günlük ortalaması üzerinde kapanışlar aldı. 100 günlük ortalamanın belirlediği 174\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 193\$ ve 205\$ hedeflenebilir.

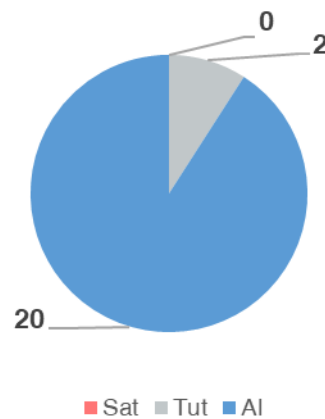
Hissenin Fiyat Grafięi



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Ocak Vadeli Soya Fasulyesi Yağı Sözleşmesi

Trump'ın gümrük vergileriyle ilgili açıklamalarının ardından %3'lük artış yaşayan soya fasulyesi yağı, 41,00\$ seviyesinden toparlanmaya çalışsa da, teknik görünümü zayıf kalmaya devam ediyor.

Sözleşme 65 günlük üstel ortalamanın üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 44,40\$ altında zarar kes çalıştırarak 200 günlük üstel ortalamanın belirlediği 44,63\$ direncini hedefleyen uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme yükselen diplerin oluşturduğu 41,20\$ desteğinin altında kapanış gerçekleştirirse, 41,50\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 39,00\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



Mart Vadeli Mısır Sözleşmesi

Piyasanın yeni uygulanacak gümrüğün etkisinden ziyade olumlu hava koşulları sayesinde güçlü kalan üretime odaklanması ile birlikte, mısır sözleşmesi dün 4,300\$ yatay trendinin altında kapanış gerçekleştirdi.

Bugün ABD dolarının değer kaybetmesi ile birlikte toparlanmaya çalışan mısır sözleşmesi, yeniden 4,300\$ seviyesini aşabilirse, 4,270\$ altında zarar kes çalıştırarak 100 günlük üstel ortalaması ve yatay trendin kesiştiği 4,370\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Eğer sözleşme yükselen diplerin oluşturduğu 4,230\$ seviyesinin altında kapanış gerçekleştirirse, 4,260\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 4,140\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

