

17 Mayıs 2024

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ Dün ABD Çalışma Bakanlığı tarafından açıklanan **işsizlik başvuruları** verisi, 11 Mayıs'ta sona eren haftada işsizlik maaşı talebinde bulunanların sayısının 10 bin düşerek **222 bine** gerilediğini gösterdi. Bu veri, önceki haftaya göre bir düşüşe işaret etse de bu yılın en yüksek üçüncü rakamı olarak istihdam piyasasının soğuduğuna işaret ediyor. Bu durum, eğer veriler işgücü piyasasında soğumaya işaret etmeyi sürdürürse, yılın ikinci yarısında Fed'in faiz indirimi gerçekleştirme ihtimalini destekleyebilir. Öte yandan, dün bazı Fed yetkilileri, veriler enflasyonun %2 hedefine doğru ilerlediğine dair yeterli güven sağlandığına işaret edene dek, mevcut kısıtlayıcı para politikasının devam gerektiğini vurguladı. Atlanta Fed Başkanı **Raphael Bostic**; Nisan ayı enflasyon raporunda, özellikle barınma maliyetlerindeki artışın yavaşladığını, bu yavaşlama trendinin bir miktar rahatlık sağladığını belirtse de aynı zamanda **"tek bir verinin trend olarak algılanmaması gerektiği"** konusunda uyarıda bulunarak, enflasyonun tekrardan hızlanmayacağından emin olmak için gelecek verileri izlemeye devam etmenin önemini vurguladı.



- ✓ **OpenAI** ve **Reddit** dün, Reddit'teki içeriklerin ChatGPT ve OpenAI'nin diğer yapay zeka ürünlerine eklenmesi adına bir ortaklık kurduklarını açıkladı. Anlaşma kapsamında OpenAI, Reddit'in veri API'sına erişebilirken, Reddit de OpenAI tarafından sunulan yeni yapay zeka özelliklerini platformuna entegre edecek. Seans öncesi işlemlerde **Reddit (NYSE:RDDT)** %10,10 artıda.

* Seans öncesi bilgileri TSİ 15:10'a göre verilmiştir.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ **Take-Two** açıklanan finansal sonuçlarında 1,35 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,28\$ kazanç elde ederek 1,30 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,09\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı. Her ne kadar sonuçlar beklentilerin üzerinde gelse de, geçen yılın aynı dönemine kıyasla gerilemeyi ifade etmekte, şirketin gelecek beklentileri de yatırımcıları tahmin etmedi. Take-Two'nun bu yıla yönelik 5,60 milyar\$ net sipariş beklentisi, Wall Street'in 6,98 milyar\$ yönündeki beklentisinin oldukça altında kaldı. Şirket ayrıca popüler oyunu Grand Theft Auto 6'nın 2025'in sonbaharından sonra piyasaya sürüleceğini açıkladı. Seans öncesi işlemlerde **Take-Two (NASDAQ:TTWO)** %2,10 ekside.



- ✓ **Applied Materials**, dün açıklanan 2. çeyrek bilançosunda 6,65 milyar\$ hasılat ve hisse başına 2,09\$ kazanç elde ederek, 6,54 milyar\$ hasılat ve hisse başına 1,99\$ yönündeki beklentileri aştı. Yapay zekaya yönelik yatırımların çiplere yönelik talebi arttırmayı sürdürmesinden olumlu etkilenen şirketin Çin'de kaydeder bir büyüme elde ettiği görülüyor. Ancak şirketin cari çeyreğe yönelik 6,65 milyar\$ hasılat ve hisse başına 1,83\$ - 2,19\$ kazanç yönündeki beklentisi, hasılat açısından 2. çeyreğe kıyasla kaydeder bir büyüme beklentisine işaret etmemekte. Seans öncesi işlemlerde **Applied Materials (NASDAQ:AMAT)** %0,18 artıda.

Mondelez International, Inc. (MDLZ)

Son Kapanış	71,92\$	52 Haftalık % Getiri	-%6,67
Piyasa Değeri	98,47 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%26,36
52 Hafta En Yüksek	77,57\$	Ortalama Hacim	8,21 Milyon
52 Hafta En Düşük	60,75\$	F/K	22,90
50 Günlük Fiyat Ort.	70,02\$	PD/DD	3,39
200 Günlük Fiyat Ort.	70,68\$	FD/FAVÖK	14,18

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Mondelez International Inc. Milka, Toblerone, Oreo gibi ünlü marklarıyla bisküvi, kurabiye, tuzlu atıştırmalık, çikolata gibi ürünler sunar.

Şirket 30 Nisan'da yayınlanan 1Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %1,4 artışla 9,29 milyar\$ hasılat ve %10,5 artışla hisse başına 0,95\$ kazanç elde etti. Bu dönemde şirketin organik hasılatı %4,2 büyürken, kur etkisi dışında bırakıldığında hisse başına karda %16,3 artış kaydedildi.

Toplam ürün satış hacminde yaşanan %2,1 azalışa rağmen şirketin başarılı bir fiyatlama politikası uyguladığı görülüyor. Bu dönemde şirketin brüt kar marjı 240 baz puan artışla %9,5'e genişlerken, faaliyet karı marjı 160 baz puan artışla %12,2'ye genişlemesi olumlu. Şirket 1Ç24'te 1Ç23'e kıyasla %18,5 artışla 1,71 milyar\$ faaliyet karı elde etti.

Kakao gibi temel hammadde fiyatlarındaki yükseliş ve navlun maliyetlerindeki artışın, üretkenlikteki artışla sağlanan üretim maliyetlerindeki düşüş ve fiyatlama başarısı tarafından telafi edildiği görülüyor.

Şirket bu dönemde 1,3 milyar faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışı ve 1 milyar\$ serbest nakit akışı elde etti. Geçen yılın aynı döneminde hasılatının %9,8'i kadar serbest nakit akışı elde eden şirketin 1Ç24'te hasılatının %11'i kadar serbest nakit akışı elde etmesi olumlu.

Mondelez International 2024 yılını, 2023'e kıyasla %3 - %5 organik hasılat büyümesi ve kur etkisi dışında bırakıldığında hisse başına karında %7 - %9 artış elde etmeyi; 2024 yılının tamamında 3,5 milyar\$'ın üzerinde serbest nakit akışı elde etmeyi bekliyor. (2023'te 3,6 milyar\$ nakit akışı elde etmişti.)

Teknik Görünüş

65\$ yatay trendinden destek bularak yükselen MDLZ 200 günlük ortalaması üzerinde yükselen dip görüntüsü oluşturdu. 72,70\$ yatay trend direnci üzerinde teknik görüntü kuvvetlenecektir. 69,50\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 76,00\$ ve 80,00\$ dirençleri hedeflenebilir.

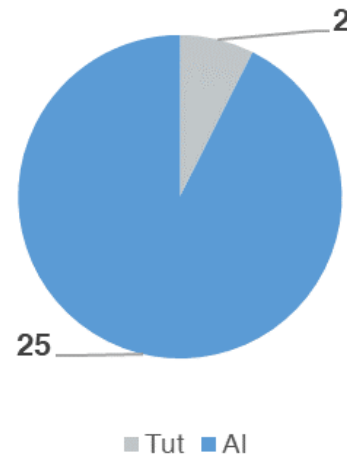
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Pfizer Inc. (NYSE:PFE)

Son Kapanış	28,92\$	52 Haftalık % Getiri	-%21,35
Piyasa Değeri	163,88 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%26,36
52 Hafta En Yüksek	40,37\$	Ortalama Hacim	42,74 Milyon
52 Hafta En Düşük	25,20\$	F/K	--
50 Günlük Fiyat Ort.	27,16\$	PD/DD	1,78
200 Günlük Fiyat Ort.	29,88\$	FD/FAVÖK	29,70

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Dünyanın önde gelen ilaç şirketlerinden biri olan Pfizer, immünoloji, onkoloji, kardiyoloji, endokrinoloji ve nöroloji birimlerinde ilaç ve aşular geliştirir ve üretir. Pandemi sonrasında hisse fiyatında %40 civarında kayıp yaşayan Pfizer, en son gelen 1Ç24 bilançonun açıklanması ile birlikte toparlanıyor.

Şirketin 1 Mayıs'ta yayınlanan 1Ç24 bilançosunda, COVID-19 aşuları ve tedavileri talebinin azalması nedeniyle geçen yılın aynı dönemine kıyasla %20 düşüşle 14,88 milyar\$ hasılat ve %33 düşüşle hisse başına 0,82\$ kazanç elde etti.

COVID-19 ürünlerin katkıları hariç tutulduğunda, şirketin hasılatı yıldan yıla %11 arttı. Bu artış, esas olarak 2023 yılının Aralık ayında satın alınan Seagen'den elde edilen 742 milyon \$'lık küresel hasılatından kaynaklandı. Ayrıca transtiretin amiloidozu, kan pıhtıları ve zatürre tedavileri de faaliyet gelirinin artışını destekledi.

Şirket yönetimi 2024 mali yılını 58,5 milyar\$ - 61,5 milyar\$ hasılat ile tamamlama beklentisini korurken, daha önce hisse başına 2,05\$ - 2,25\$ kazanç olarak belirlediği kar beklentisini 2,15\$ - 2,35\$ HBK olarak yukarı yönlü güncelledi. (Şirket 2023'te 58,5 milyar\$ hasılat ve hisse başına 1,84\$ kazanç elde etmişti.)

Teknik Görünüş

25\$ seviyesinden destek bularak yılbaşından Mayıs'ın başına kadar direnç olarak çalışan 100 günlük üstel ortalamayı aşan PFE, 28\$ yatay trendin üzerinde seyrediyor. 100 günlük üstel ortalamanın belirlediği 27,4\$ desteği altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 13 Aralık 2023 ve 26 Nisan 2024 tarihler arasındaki düşüşün %23,6 ve %38,2 fibo seviyeleri olan 31,04\$ ve \$34,85 dirençleri hedeflenebilir.

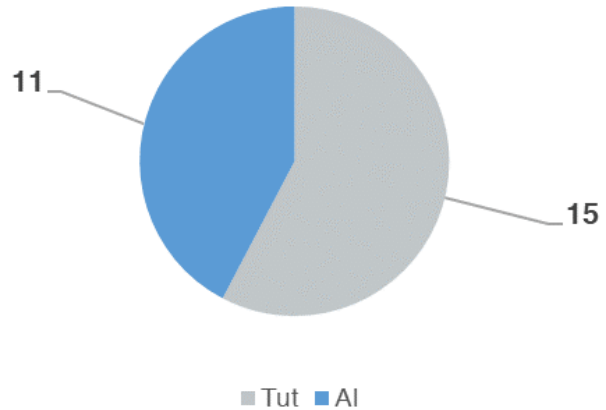
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Haziran Vadeli GBP/USD Sözleşmesi

Çarşamba günü beklenti altı gelen ABD TÜFE verisi ve beklenti üstü gelen haftalık işsizlik başvuruları verisi, Fed faiz indirim beklentilerini olumlu yönde etkilese de CME FedWatch verilerine göre ilk faiz indiriminin Eylül yada Kasım aylarında yapılması bekleniyor. Öte yandan, İngiltere tarafında faiz indirim döngüsünün Haziran yada Ağustos'ta başlayacağı tahmin ediliyor. Gelecek Çarşamba günü açıklanacak enflasyon verileri, İngiltere Merkez Bankası'nın ilk faiz indirimine dair ipuçları sağlayacaktır.

Bu hafta ABD'de açıklanan enflasyonun yavaşladığına, işgücü piyasasının soğuduğuna ve perakende satışların yavaşladığına işaret eden veriler nedeniyle 200 günlük üstel ortalamayı aşan GBP/USD sözleşmesi, 1,2707 yatay direncini test ediyor. Sözleşme bu seviyenin üzerinde kapanış gerçekleştirirse 1,2650 stop seviyesi olmak koşuluyla 1,2800 hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 1,2624 yatay desteğin altında günlük kapanış yaparsa 1,2650 stop seviyesi olmak koşuluyla 200 günlük üstel ortalamanın belirlediği 1,2570 ve 1,2515 yatay direnç hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



Temmuz Vadeli Mısır Sözleşmesi

Yükselen kanalın üst bandının direnç görevi görmesi ile 3 aylık zirvelerinden geri çekilen mısır sözleşmesinin 9 günlük üstel ortalama altına da sarkmış olması kısa vadeli baskı oluşturabilir.

Sözleşme tekrardan 9 günlük üstel ortalamanın geçtiği 4,61\$ üzerine atarsa, 4,56\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 4,72\$ ve yükselene kanalın üst bandına denk gelen 4,75\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 4,54\$ altına sarkarsa satış baskısı artabilir ve yükselen kanalın alt bandına kadar satışla karşılaşabiliriz.

Sözleşme 4,54\$ altına sarkarsa, 4,59\$ stop seviyesi olmak koşuluyla yükselen kanalın alt bandının denk geldiği 4,45\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

