

15 Ağustos 2024

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ **ABD perakende satışları**, Temmuz ayında aylık bazda %1 artarak %0,3 artış yönündeki piyasa beklentisini aştı. Bu veri, 2023 Ocak ayından bu yana en yüksek seviyesini temsil ediyor. Bugün açıklanan Walmart bilançosuyla birlikte güçlü perakende satışları, bu sektörün dayanıklılığını göstererek ABD ekonomisine dair resesyon endişelerini hafifletti. Bunun kanıt olarak, veri öncesinde 2094 seviyesinde bulunan Russell 2000 vadeli sözleşmesi, verinin ardından 2130'a yükselirken, S&P 500 ve Nasdaq 100 vadeli sözleşmeleri de veri gelmeden önceki seviyeye kıyasla %0,6 civarında sert bir yükseliş gösterdi. İşsizlik maaş başvuruları ise, 10 Ağustos'ta sona eren haftada beklentilerin altında kalacak şekilde 277 bine geriledi.



- ✓ **Cisco Systems** dün açıklanan mali 4. çeyrek finansal sonuçlarında, 0,87\$ HBK ve 13,6 milyar\$ hasılat elde ederek 0,84\$ HBK ve 13,53 milyar\$ hasılat beklentileri aştı. Şirketin hasılatı geçen yılın aynı dönemine kıyasla %10 düşmesine rağmen, 200 baz puan artışla %67,9'a genişleyen brüt kar marjı, şirketin karlılığını artırdı. Ayrıca, Mart ayında gerçekleşen siber güvenlik firması Splunk'ın satın alınması, Cisco'nun finansallarına destek sağladı. Sonuçlarla birlikte şirket, siber güvenlik ve yapay zeka gibi yüksek büyüme potansiyeli sahip olan alanlara odaklanmak amacıyla, işgücünün %7'sini işten çıkaracağını bildirdi. 1Ç25'te şirket, 13,65 milyar\$ - 13,85 milyar\$ hasılat ve 0,86\$ - 0,88\$ HBK elde etmeyi bekliyor. Seans öncesi işlemlerde **Cisco Systems (NASDAQ:CSCO)** %7,90 artıda.
- ✓ **JD.com**, 2. çeyrekte uyguladığı indirimler sayesinde artan talep nedeniyle net kar beklentilerini aşarken, aynı sektördeki rakibi **Alibaba**, mali 1. çeyrekte Çin ekonomisine dair endişeler nedeniyle düşen tüketici harcamaları yüzünden hasılat beklentilerinin altında kaldı. Seans öncesi işlemlerde **JD.com (NASDAQ:JD)** %4,71 artıdayken **Alibaba (NYSE:BABA)** %1,84 ekside.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ **Walmart** bugün açıklanan mali 2Ç25 bilançosunda, yıldan yıla %9,8 artışla 0,67\$ HBK ve %4,8 artışla 169,3 milyar\$ hasılat elde ederek 0,64\$ HBK ve 168,52 milyar\$ hasılat beklentileri aştı. Perakende devinin ABD'deki karşılaştırılabilir satışları %4,2 artarken, brüt kar marjı ise 43 baz puan artışla %24,4'e genişledi. Şirketin küresel reklam biriminde, karlılığının artmasıyla birlikte %26 satış büyümesi görünürken, e-ticaret satışları ise %21 artış gösterdi. Küresel envanterdeki %2'lik azalma da güçlü talebe işaret ediyor. Şirket, bu yıl ikinci kez yıl sonu beklentilerini yukarı güncelledi. Walmart 2025 yılının tamamı için daha önce belirlediği hisse başına 2,23\$ - 2,37\$ kazanç ve %3 - %4 hasılat büyümesi beklentisini 2,35\$ - 2,43\$ HBK ve %3,75 - %4,75 hasılat büyümesi yönünde yukarı güncelledi. Seans öncesi işlemlerde **Walmart (NYSE:WMT)** %8,43 artıda.
- ✓ **Deere & Co** bugün açıklanan 2. çeyrek bilançosunda, 6,29\$ HBK ve 11,39 milyar\$ hasılat elde ederek 5,7\$ HBK ve 10,95\$ hasılat beklentileri aştı. Düşüşü sürdüren tarım ürünleri fiyatları ve yüksek borçlanma maliyetinden kaynaklanan zayıf talebe karşı Deere, ürettiği tarım ekipmanının fiyatını yüksek tutarak karlılığı korumaya başardı. Ayrıca şirket, giderleri sınırlamak için iş gücünü azaltmayı ve envanterini düzgün bir şekilde yönetmeyi planladığını belirtti. Seans öncesi işlemlerde **Deere & Co (NYSE:DE)** %2,17 artıda.
- ✓ **Tapestry** bugün açıklanan mali 4. çeyrek finansal sonuçlarında, 0,95\$ HBK ve 1,59 milyar\$ hasılat elde ederek 0,89\$ HBK ve 1,58 milyar\$ hasılat beklentileri aştı. Lüks çantalar satan Coach'ın çatı şirketi olan Tapestry'nin hasılatı, kur etkisi dışarıda bırakıldığında %2 artarken, brüt kar marjı ise yıldan yıla 250 baz puan artarak, faizler yüksek olsa da, üst gelir grubundan kaynaklanan talebin güçlü kaldığına işaret ediyor. Seans öncesi işlemlerde **Tapestry (NYSE:TPR)** %8,01 artıda.

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

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

Parker-Hannifin Corporation (NYSE: PH)

Son Kapanış	578,39\$	52 Haftalık % Getiri	%44,94
Piyasa Değeri	74,35 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%24,82
52 Hafta En Yüksek	580,01\$	Ortalama Hacim	775,45 Bin
52 Hafta En Düşük	362,49\$	F/K	26,48
50 Günlük Fiyat Ort.	529,46\$	PD/DD	6,16
200 Günlük Fiyat Ort.	504,55\$	FD/FAVÖK	16,80

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Parker-Hannifin; imalat ve havacılık sektörlerine yönelik hidrolik, pnömatik, filtrasyon, kontrol sistemleri, sızdırmazlık, ekran teknolojileri ve iklimlendirme gibi birçok farklı ürün ve çözümler sunar. ABD'de faiz indirim döngüsünün başlamasıyla imalat sektörünün toparlanması beklenirken, son dönemde rakiplere göre güçlü kalan Parker-Hannifin'in ön planda kalmaya devam edeceğini düşünüyoruz.

8 Ağustos'ta yayınlanan mali 4Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %1,8 atışla 5,2 milyar\$ hasılat elde ederken organik satışlar ise %2,8 büyüdü. Bu üç aylık dönemde şirket, %11 artışla hisse başına 6,77\$ kazanç elde ederken, şirketin FAVÖK marjı, 130 baz puan artarak %22,2'e genişledi.

2024 mali yılının tamamındaysa, şirketin hasılatı 2023'e kıyasla %5 artışla 19,9 milyar\$'a ulaşırken HBK ise %18 artışla 25,44\$'a ulaştı. FAVÖK marjının 200 baz puan artışla %25,6'ya genişlemesi olumlu. Şirketin faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışı, %14 artışla 3,4 milyar\$'a ulaştı; geçen yılın aynı döneminde hasılatının %15,6'sı kadar operasyonel nakit akışı elde edilirken, 2024 mali yılında bu oranın %17'ye yükselmesi olumlu.

İmalat sektöründeki daralmaya rağmen Parker, 'Havacılık ve Uzay Sistemleri'ne yönelik artan talep sayesinde güçlü finansalları koruyabildi. Mali 2024 yılında, geçen yıla kıyasla, bu birime ait organik hasılat büyümesi %25,5 olarak gerçekleşti. İmalat segmentinde ise, satışların Kuzey Amerika'da %3,2 daralmasına rağmen faaliyet karı marjının %3,0 artmasını olumlu buluyoruz.

Şirketin yönetimi, mali 2025 yılında, %1,5 - %4,5 aralığında hasılat büyümesi, %2 - %5 aralığında organik hasılat büyümesi ve hisse başına 26,30\$ - 27,00\$ kazanç elde etmeyi bekliyor. 'Havacılık ve Uzay Sistemleri' segmentinde %7 - %10 hasılat büyümesi bekleniyor. Şirketin tahminleri, genellikle ılımlı tarafta bulunur. Şirket, mali 2024 yılın başında, tam yılı için 22,40\$ HBK yönündeki beklentiyi açıklamıştı, gerçekte 25,44\$ HBK elde etti.

Teknik Görünüş

Olumlu 4Ç24 finansal sonuçların açıklanması ile birlikte yükseliş ivmeyi kazanan PH, son beş ayda dört defa test ettiği 569\$ direncinin üzerinde kapanış aldı. 553\$ seviyesinin altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla 630\$ seviyesi hedeflenebilir.

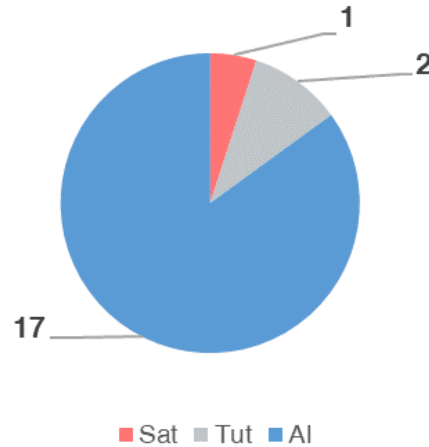
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Vistra Corp (NYSE:VST)

Son Kapanış	79,25\$	52 Haftalık % Getiri	%166,75
Piyasa Değeri	27,23 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%24,82
52 Hafta En Yüksek	107,24\$	Ortalama Hacim	7,58 Milyon
52 Hafta En Düşük	29,47\$	F/K	58,27
50 Günlük Fiyat Ort.	83,09\$	PD/DD	8,74
200 Günlük Fiyat Ort.	62,21\$	FD/FAVÖK	12,84

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Vistra; elektrik üretimi ve perakende elektrik dağıtım alanlarında faaliyet gösteren Vistra 41.000 megavat elektrik üretim kapasitesiyle bu alanda ABD'nin en büyük şirketlerinden biridir.

Şirket 8 Ağustos'ta yayınlanan 2Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %1,9 azalışla 467 milyon\$ net kar elde ederken, süregelen faaliyetlerinden elde edilen kar %20,2 artışla 492 milyon\$'a erişti.

Şirket Mart 2024'te Energy Harbor'un satın almasını tamamladı, böylece nükleer enerji üretimi kapasitesini 4.000 megavat arttıran şirket, ek olarak 1 milyon perakende müşteri kazanımı gerçekleştirdi.

Vistra, Energy Harbor satın almasının olumlu katkısı, güçlü perakende marjları ve Teksas'ta müşteri sayısındaki artışın katkısıyla 2Ç23'e kıyasla %40,2 artışla 1,4 milyar\$ FAVÖK elde etti.

Vistra ayrıca, Texas'ta Amazon için 200 megavat, Illinois'da Microsoft için 405 megavat olmak üzere, 2 dev teknoloji şirketi ile toplamda 600 megavat enerji satışına dair anlaşmaya varıldığını duyurdu. Şirket 2021 yılında başlattığı kapsamlı hisse geri alım programı dahilinde 2024 ve 2025 yılları içerisinde 2,25 milyar\$ hisse geri alımı yapmayı planlıyor.

Şirket 2024 mali yılını 4,55 milyar\$ - 5,05 milyar\$ FAVÖK ve 2,2 milyar\$ - 2,7 milyar\$ serbest nakit akışı ile tamamlamayı bekliyor. Şirket 2025 yılına yönelik FAVÖK tahminini de 200 milyon\$ ek ile 5,2 milyar\$ - 5,7 milyar\$ yönünde yukarı güncelledi.

Teknik Görünüş

200 günlük ortalaması yakınlarından destek bulan VST 50 günlük ortalaması ile düşen trendin kesiştiği 80,80\$ direncini aşmayı deniyor. 76,50\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 86,00\$ ve 90,00\$ dirençleri hedeflenebilir.

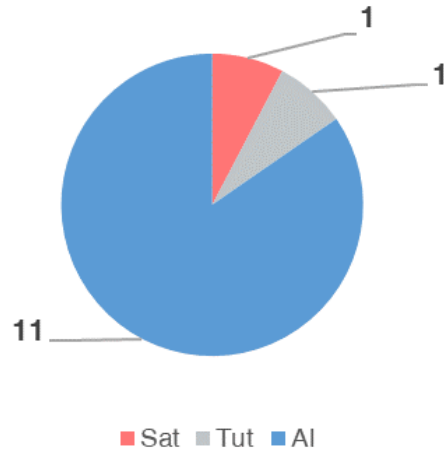
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Eylül Vadeli Gümüş Sözleşmesi

Son bir haftadır 27,30\$ ve 28,28\$ arasında dalgalanan gümüş vadeli sözleşmesi, bu bandın üst seviyesini aşabilirse yükseliş ivmesi kazanabilir. Dolar endeksi, tahvil faizlerindeki geri çekilme ve faiz indirimi beklentileri, gümüş fiyatlarında bir taban oluşturuyor. Altın/gümüş paritesi 90 civarında seyrederken, bu paritenin 5 yıllık üstel ortalaması 84, yıllık üstel ortalaması ise 81 seviyesindedir. Bu durum, gümüş fiyatlarında yakın zamanda sert bir yükselişin başlaması olasılığını artırıyor.

Sözleşmenin 28,30\$ yatay seviyesinin üzerinde kapanış gerçekleştirmesi durumunda, 27,95\$ altında zarar kes çalıştırarak 29,15\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz. Sert hareket eden gümüş sözleşmesinde, bu hedefe ulaşıldıktan sonra takip eden zarar kes uygulanarak 30,65\$ seviyesi de hedeflenebilir.

Aksi takdirde, sözleşmenin 27,30\$ seviyesi altında kapanış gerçekleştirmesi durumunda, 27,50\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 26,73\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



Eylül Vadeli GBP/USD Sözleşmesi

9 günlük üstel hareketli ortalama üzerinde kaldığı sürece yukarı yönlü hareketin devam edeceğini düşündüğümüz Sterlin sözleşmesinde 1,2879\$ üzerinde fiyatlamalar olursa hareketin hızlanabileceği görüşündeyiz.

Sözleşme 1,2879\$ üzerine atarsa, 1,2834\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 1,2944\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 9 günlük üstel ortalama altına sarkarsa trendi bozulabileceğinden satış baskısı artabilir.

Sözleşme 9 günlük üstel ortalamanın geçtiği 1,2815\$ altına sarkarsa, 1,2867\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 1,2733\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

