

21 Ekim 2024

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ **Çin**'in ticari kredi kuruluşları bu sabah 1 yıllık ve 5 yıllık kredi faiz oranlarını 25 baz puan indirerek sırasıyla %3,1 ve %3,6'ya düşürdü. Son bir ayda açıklanan ve Çin borsalarında ralliye neden olan teşviklerin ardından, yatırımcılar şimdi önümüzdeki haftalarda yapılması planlanan ve milletvekillerinin bir mali teşvik planını onaylamasının beklendiği Ulusal Halk Kongresi toplantısına odaklanmış durumda. Söz konusu toplantıda, ekonomistler merkezi hükümetin borçlanmayı 1 trilyon yuan ile 3 trilyon yuan arasında artırmasını bekliyor. Asya borsalarında geçen haftadan faiz indirimi fiyatlandığı için bugün karışık bir seyri görüldü. Kıymetli metaller son dönemde yükselişini sürdürürken, bakır ve petrol fiyatları yeniden yukarı yönlü harekete geçmeye çalışıyor. ABD tarafında ise makroekonomik veri takviminin boş olduğu bu haftanın başında vadeli endekslerinde yatay bir seyir görülmekte. Bu hafta açıklanacak bilançolar piyasa hareketleri üzerinde belirleyici olabilir. Çarşamba akşam açıklanacak Tesla bilançosunun yanında, GE Aerospace, Coca Cola, Boeing ve Texas Instruments bilançoları genel piyasa hareketleri üzerinde etkili olma potansiyelini taşımakta.



- ✓ **Boeing** ve sendika liderleri, üretiminin büyük bir kısmını durduran bir grevi sona erdirebilecek geçici bir anlaşmaya vardı. Şirket son teklifinde dört yıl içinde %35'lik bir ücret artışı uygulayacak. , Sendika anlaşmayı Çarşamba günü oylamayı planlıyor. İşçilerin yaklaşık %95'i son geçici anlaşmayı reddetmişti ve yeni teklifin onaylanması için üyelerin %50'sinden fazlasının oyu gerekecek. Ayrıca, Boeing'in Çarşamba günü açıklanacak 3. çeyrek finansal tablosunda hisse başına 10\$'ın üzerinde zarar göstermesi bekleniyor. Seans öncesi işlemlerde **Boeing** (NYSE:BA) %3,00 artıda.

Global Piyasalarda Gündem

BHP

- ✓ Brezilya'nın en büyük çevre felaketi olan Mariana barajının 2015 yılında çökmesi nedeniyle **BHP**'ye karşı açılan davanın duruşması bugün Londra'da başlayacak. Dava, 600,000'den fazla Brezilyalı, 46 yerel yönetim ve yaklaşık 2,000 işletme tarafından açıldı ve davacılar 36 milyar sterline kadar tazminat talep ediyor. Barajın çökmesi 19 kişinin ölümüne, binlerce kişinin evsiz kalmasına, ormanların sular altında kalmasına ve kutsal Doce Nehri'nin kirlenmesine neden olmuştu. Piyasa değeri açısından dünyanın en büyük madencisi olan BHP, sorumluluğa itiraz ediyor ve İngiliz hukuk tarihinin en büyük davalarından biri olan Londra'daki davanın Brezilya'daki yasal işlemleri, tazminat ve onarım programlarını tekrarladığını ve 2016 yılında kurulan Renova Vakfı aracılığıyla felaketten etkilenenlere halihazırda yaklaşık 8 milyar\$ ödendiğini söylüyor.



- ✓ Serbest fon **Starboard Value**, tüketici ürünleri şirketi **Kenvue**'da kayda değer miktarda pay biriktirdi ve hisse fiyatını artırmak için şirketin yönetiminde değişiklikler talep etmeye başladı. Starboard, Kenvue'nun piyasadaki en güçlü tüketici markalarına sahip olduğuna inanıyor, ancak hisse fiyatı 2023'te borsada işlem görmeyi başlamasından bu yana emsallerinin gerisinde kaldı. Geçen yıl Johnson & Johnson'dan bölünen Kenvue, Tylenol, Lysterine ve Band-Aid gibi birçok popüler tüketici markasına sahip.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 15.00'e 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,
tradingview.com,
investing.com, wsj.com

Newmont Corporation (NYSE: NEM)

Son Kapanış	57,62\$	52 Haftalık % Getiri	%49,90
Piyasa Değeri	66,11 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%39,07
52 Hafta En Yüksek	57,96\$	Ortalama Hacim	7,47 Milyon
52 Hafta En Düşük	29,42\$	F/K	44,33
50 Günlük Fiyat Ort.	52,77\$	PD/DD	2,25
200 Günlük Fiyat Ort.	42,70\$	FD/FAVÖK	54,41

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Newmont Corporation; dünyanın en büyük altın madencilerinden biridir. Şirket altının yanında gümüş, bakır, çinko ve kurşun gibi metallerin çıkarılması ve işlenmesi alanlarında faaliyet gösterir.

Newmont 24 Temmuz'da yayınlanan 2Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %64,1 artışla 4,4 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,72\$ kazanç elde etti (2Ç23 HBK: 0,33\$).

Şirket 2. çeyrekte, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %29,8 artışla, bir önceki çeyreğe kıyasla %4 azalışla 1,61 milyon ons altın üretimi gerçekleştirdi. Çeyreklik üretim azalışının temel sebebi olarak Nisan 2024'te Cerro Negro madenindeki kazanın ardından bu madende faaliyetlerin durdurulması gösterilebilir. Cerro Negro 24 Mayıs itibarıyla yeniden faaliyete alındı. 2. çeyrek üretimindeki kayba rağmen, şirket yönetimi 2023 mali yıl sonunda açıkladığı rehberliğe uygun olarak yılın 2. yarısında üretimde artış beklentisi doğrultusunda yıl sonu üretim hedeflerini korudu.

2. çeyrekte Newmont'un ortalama altın satış fiyatı, bu dönemde altın fiyatlarında görülen zirve seviyelere yakın şekilde 2.347\$ olarak gerçekleşti. Ortalama altın satış fiyatları çeyrekte çeyreğe %12,3 artış kaydederken, her şey dahil altın üretim maliyeti %8,5 artışla 1,562\$ olarak gerçekleşti.

Fiyatlardaki artışın şirketin kar marjlarını olumlu etkilediği görülüyor. Newmont bu dönemde, 1Ç24'e kıyasla %16, 2Ç23'e kıyasla %116 artışla 1,97 milyar\$ FAVÖK elde etti. Böylece 2Ç23'te %33,9 seviyesinde, 1Ç24'te %42,1 seviyesinde olan şirketin FAVÖK marjı kayda değer bir artışla %44,7'ye genişledi.

Altın fiyatlarındaki artış ve kar marjlarındaki genişlemenin etkisiyle şirket bu dönemde 594 milyon\$ serbest nakit akışı elde etti. Geçen yılın aynı döneminde 40 milyon\$ nakit akışı sağlamıştı.

Newmont yönetimi, 2024 mali yılının tamamında 6,93 milyon ons altın üretimi gerçekleştirmeyi ve her şey dahil altın üretim maliyetininin 1.400\$ seviyesinde gerçekleşmesini bekliyor. Şirket yönetimi 2023 mali yılı sonunda paylaştığı rehberlikte, altın fiyatlarındaki her 100\$'lık yükselişin hasılat rakamlarında 675 milyon\$'lık iyileşmeye neden olacağını belirtmişti. Altın fiyatlarında son bilanço tarihinden bu yana %40 civarında yükseliş kaydedildiği değerlendirildiğinde şirketin olumlu performansının sürmesi beklenebilir.

Teknik Görünüş

Hareketli ortalamaları üzerinde fiyatlanan NEM, yükselen dipler oluşturarak olumlu trendini sürdürüyor. 54\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 60\$ ve 62\$ dirençleri hedeflenebilir.

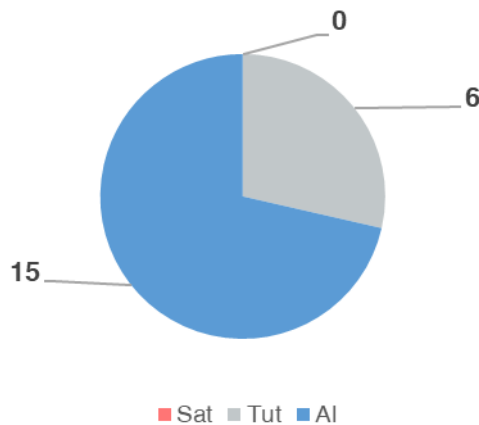
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Aralık Vadeli Altın Sözleşmesi

ABD dolarının güçlü kalmasına rağmen tarih zirvesine ulaşan altın vadeli sözleşmesi, jeopolitik riskler, yaklaşan ABD başkan seçimi ve küresel çapta başlanan faiz indirimlerinden destekleniyor. Ancak, son beş işlem gününde %3'ün üzerinde değer kazanan ve RSI göstergesinin 76'ya kadar yükselen altın sözleşmesinde pozisyon açmadan sabırlı olmakta fayda var

Son yükseliş trendinde kısa vadeli ortalamaların önemli bir trend takipçisi görevi yaptığı görülüyor. Olası geri çekilmelerde, kısa vadeli ortalamaların belirlediği 2.700 desteği yakınlarından, 2680\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 2795\$ hedefli uzun pozisyon alınabilir.

Eğer sözleşme 2700\$'ın altında kapanış gerçekleştirirse, 2708\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak kanalın alt bandına denk gelen 2660\$ hedefli kısa pozisyon alınabilir.



Aralık Vadeli WTI Ham Petrol Sözleşmesi

Çin'de gerçekleşen faiz indiriminden canlanan ekonomik toparlanmasına ilişkin iyimserlik nedeniyle bugün %1,5 civarında artıda seyreden ham petrol vadeli sözleşmesinde, 71,00\$ direncin üzerinde kalıcılık sağlanması durumunda teknik görüntü kuvvetlenecektir.

Sözleşme 10 günlük üstel ortalaması ve yatay trendin kesiştiği 71,00\$ seviyesinin üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 70,50\$ altında zarar kes çalıştırarak 200 günlük üstel ortalamasının belirlediği 73,50\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Eğer sözleşme yükselen diplerin belirlediği 68,00\$ desteğinin altında kapanış gerçekleştirirse, 68,50\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 66,00\$ hedefli kısa pozisyon alınabilir.

