

3 Temmuz 2024

Global Piyasalarda Gündem

✓ ABD'nin işgücü piyasasının yavaşladığını gösteren **JOLTS açık iş sayısı** verisi ve **Fed açıklamaları**, dünkü seansta tahvil faizlerini aşağı iterken, hisse senedi piyasalarında yükselişe yol açtı. S&P 500 endeksi tarihte ilk kez 5500 üzerinde kapanış kaydederken, Nasdaq 100 de 20000 puanı aşarak yeni bir rekor seviyeye ulaştı. Dün basın karşısında konuşan **Fed Başkanı Jerome Powell**, Eylül ayında faiz indirimini sinyali vermese de son enflasyon verilerinin "epeyce bir iyileşmeye" işaret ettiğini ve işgücü piyasaları ile fiyat baskısının daha iyi bir dengeye geldiğini söyleyerek bu yıl Fed'den faiz indirim beklentilerini güçlendirdi. Powell buna karşın faiz indirmek için yeterli güven seviyesinde olmadığını belirtti. Aynı zamanda konuşan Chicago Fed Başkanı **Austan Goolsbee**, "reel ekonominin zayıfladığına dair uyarı işaretleri" olduğunu hissettiğini ve koşullar hala güçlü kalsa da Fed'in bu seviyede sıkı bir para politikasını ihtiyaç duyulandan daha uzun tutmamaya dikkat etmesi gerektiğini söyledi. Bugüne gelecek olursak; ABD endeks vadeli sözleşmelerinde, yarınki tatil günü öncesinde düşük işlem hacim ortamında ve Cuma günü yayınlanacak tarım dışı istihdam verisi öncesinde yatay bir seyir var. Bugünün gündeminde, ISM Hizmet PMI ve Fed tutanakları yer alıyor.



✓ **Tesla**, dün seans içerisinde 2024'ün 2. çeyreğine dair araç üretim ve teslimat verilerini yayınladı. Buna göre, şirket 2. çeyrekte geçen yılın aynı dönemine kıyasla %14,4 azalışla 410.831 araç üretti. Şirket, 2023'ün ilk çeyreğinde ise 479700 araç üretmişti. Tesla'nın teslimatını gerçekleştirdiği araç sayısı ise yıllık bazda %4,8 azalışla 443.956 oldu. Piyasa beklentileri, şirketin bu dönemde 439.000 araç teslim etmesi yönündeydi. Şirketin hisseleri, teslimat rakamlarının beklenen kadar kötü gelmemesinin ardından dünkü seansta %10'un üzerinde değer kazandı.

Global Piyasalarda Gündem

✓ Avrupa Merkez Bankası Başkanı **Christine Lagarde**, enflasyonun %2'ye indiği sonucuna varması için daha fazla zamana ihtiyaç olduğunu ve olumlu ekonomik gelişmelerin faiz indirimlerinin acil olmadığını gösterdiğini söyledi. AMB, tarihindeki en sert faiz artışının ardından Haziran ayında ilk kez faiz oranlarını düşürdü, ancak görünümün ikinci bir faiz indirimini için belirsiz olduğunu ileri sürerek daha sonraki hamlelere yönelik taahhütte bulunmaktan geri durdu. Lagarde, "Hedefin üzerindeki enflasyon risklerinin geçtiğinden emin olmak için yeterli veri toplamamız zaman alacak. Güçlü işgücü piyasası, yeni bilgiler toplamak için zaman ayırabileceğimiz anlamına geliyor" diye ekledi.



✓ Bloomberg'in haberine göre **Apple**, **OpenAI**'nin yönetim kurulunda şirketi temsil etmesi için App Store şefi ve eski pazarlama başkanı Phil Schiller'i seçti. Schiller'in gözlemci rolü alacağı, yani yönetim kurulu toplantılarına katılabileceği ancak oy kullanamayacağı veya yönetici olarak görev yapamayacağı bildirildi. Apple'ın OpenAI'deki yeni rolü, Haziran ayında OpenAI'nin ChatGPT sohbet robotunun Apple cihazlarına entegrasyonuna ilişkin duyurusunu takip ediyor. Seans öncesi işlemlerde **Apple (NASDAQ:AAPL)** %0,34 eksidedi.



✓ ABD Gıda ve İlaç Dairesi, **Eli Lilly**'nin Kisunla olarak pazarlanan Alzheimer ilacı donanemab'ı hastalığın erken evrelerindeki hastalarda kullanım için onayladı. Bu, Kisunla'nın zayıflatıcı bir nörolojik durum olan Alzheimer'ın ilerlemesini yavaşlatmak için onaylanan ikinci ilaç olması nedeniyle önemli bir adım. FDA'nın kararı, geçen haftalarda kurumun danışma panelinin oybirliğiyle aldığı ve Kisunla'nın erken Alzheimer hastaları için terapötik faydalarının risklerinden daha fazla olduğu yönündeki kararlarla uyumlu oldu. Kisunla'nın onaylanması, hafızayı ve bilişsel işlevi kademeli olarak aşındıran bir hastalık olan erken Alzheimer'dan etkilenen bireyler için yeni bir seçenek sunuyor. Seans öncesi işlemlerde **Eli Lilly (NYSE:LLY)** %0,30 artıda.

*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

Dell Technologies Inc. (NYSE:DELL)

Son Kapanış	143,47\$	52 Haftalık % Getiri	%164,66
Piyasa Değeri	101,76 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%23,89
52 Hafta En Yüksek	179,70\$	Ortalama Hacim	13,2 Milyon
52 Hafta En Düşük	52,05\$	F/K	29,34
50 Günlük Fiyat Ort.	137,96\$	PD/DD	--
200 Günlük Fiyat Ort.	98,18\$	FD/FAVÖK	14,25

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Dell Technologies; diz üstü ve masaüstü bilgisayar, tablet, ekran, ağ bağlantı ürünleri ve yazılım gibi bilgisayar ürünleri sunar.

Şirket 30 Mayıs'ta yayınlanan 1Ç25 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %6 artışla 22,2 milyar\$ hasılat ve %3 azalışla hisse başına 1,27\$ kazanç elde etti.

Bilgi işlem altyapısı, siber güvenlik çözümleri, yapay zeka gibi alanların değerlendirildiği "Altyapı Çözümleri" segmentinde, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %22 artışla 9,2 milyar\$ hasılat elde edildi. Yapay zeka sunucuları ve geleneksel sunuculara yönelik güçlü talebin etkisiyle %42 artışla 5,5 milyar\$ hasılat katkısı sunan "sunucu ve ağ oluşturma" alanının bu segmentte en büyük katkısını sunduğu görülüyor. Bu alanda 51 azalışla 736 milyon\$ faaliyet karı elde edildi.

Masaüstü / dizüstü bilgisayarlar, ekranlar, yazıcılar ve projektörler gibi ürünlerin değerlendirildiği "Müşteri Çözümleri" segmentinde geçen yıla göre yatay bir performansla 12 milyar\$ hasılat elde edildi. Ticari müşteri hasılatı %3 artışla 10,2 milyar\$a yükselirken, tüketici hasılatı %15 azalışla 1,8 milyar\$ olarak gerçekleşti. Bu alanda %18 azalışla 732 milyon\$ faaliyet karı elde edildi.

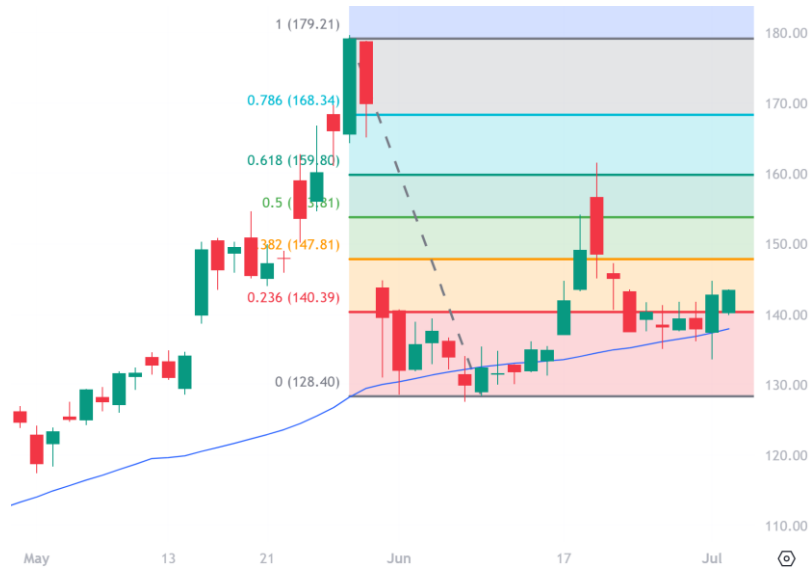
Geçen yılın aynı dönemine kıyasla %8 azalışla 1,47 milyar\$ faaliyet karı elde eden şirket bu dönemi 623 milyon\$ serbest nakit akışı elde ederek tamamladı.

Şirket yönetimi 2025 mali yılını, 2024'e kıyasla %8 artışı temsil edecek biçimde 93,5 - 97,5 milyar\$ hasılat ve %7 artışla hisse başına 7,40\$ - 7,90\$ kazanç elde etmeyi bekliyor. 2. Çeyrekte ise, hisse başına 1,55\$ - 1,75\$ kazanç elde etmeyi bekliyor.

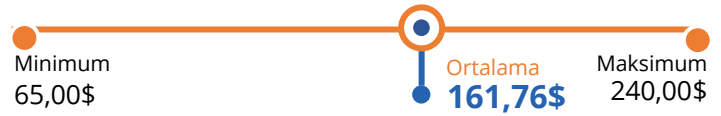
Teknik Görünüş

Bilanço sonrasındaki boşluklu düşüşün %61,8 fibonacci direnci temsil eden 160\$'ı aşamayıp geri çekilen DELL 50 günlük ortalamasından destek buldu. 136\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 153\$ ve 159\$ dirençleri hedeflenebilir.

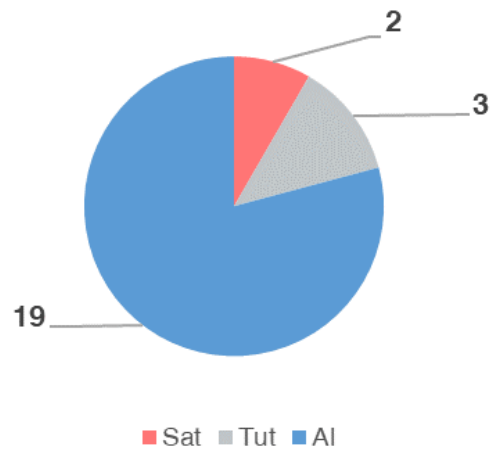
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



S&P Global Inc. (NYSE:SPGI)

Son Kapanış	450,45\$	52 Haftalık % Getiri	%12,73
Piyasa Değeri	140,95 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%23,89
52 Hafta En Yüksek	461,16\$	Ortalama Hacim	1,22 Milyon
52 Hafta En Düşük	340,49\$	F/K	50,50
50 Günlük Fiyat Ort.	431,90\$	PD/DD	4,11
200 Günlük Fiyat Ort.	416,78\$	FD/FAVÖK	28,03

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

S&P Global Inc. borsa pazar yeri işletmeciliğinin yanında, finans ve enformasyon teknolojilerine yönelik hizmetler sunar.

Şirket 25 Nisan'da yayınlanan 1Ç23 bilançosunda geçen yılın aynı dönemine göre %10'un artışıyla 3,491 milyar\$ hasılat ve %27 artışıyla hisse başına 4,01\$ kazanç elde etti.

Şirketin faaliyet kar marjı, esas olarak Derecelendirme ve Endeksler birimlerinden kaynaklanan hasılat sayesinde 1Ç'te yıllık bazda 360 baz puan artışıyla %49,8'e ulaştı.

Şirket yönetimi daha önce %5,5 - %7,5 hasılat artışı ve hisse başına 13,75\$ - 14,00\$ kazanç olarak belirlediği 2024 yıl tahminlerini, %6,0 - %8,0 hasılat artışı ve hisse başına 13,85\$ - 14,10\$ kazanç yönünde yukarı güncelledi. Ayrıca şirket, bir önceki bilançosunda 4,5 milyar\$ olarak belirlediği 2024 yıl sonu serbest nakit akışı ve 100 baz puanlık faaliyet kar marjı artışı tahminini sırasıyla 4,5 milyar\$ ve 100 - 150 yönünde yukarı güncelledi.

Şirket, 2023 yılında hissedarlara 1,1 milyar\$'lık temettüyü dağıtmış ve 3,3 milyar\$'lık payı geri alımı gerçekleştirmişti. Şirket yönetimi, 2024'ün tamamında, serbest nakit akışının %85'i hissedarlara geri vermeyi planlıyor.

Teknik Görünüş

Tüm hareketli ortalamaların üzerinde seyreden SPGI, kritik 442\$ seviyesinin üzerinde tutunmaya başardı. 442\$ altında zarar kes çalıştırarak 465\$ ve 475\$ dirençleri hedeflenebilir.

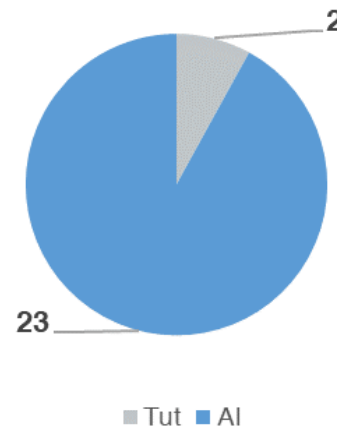
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



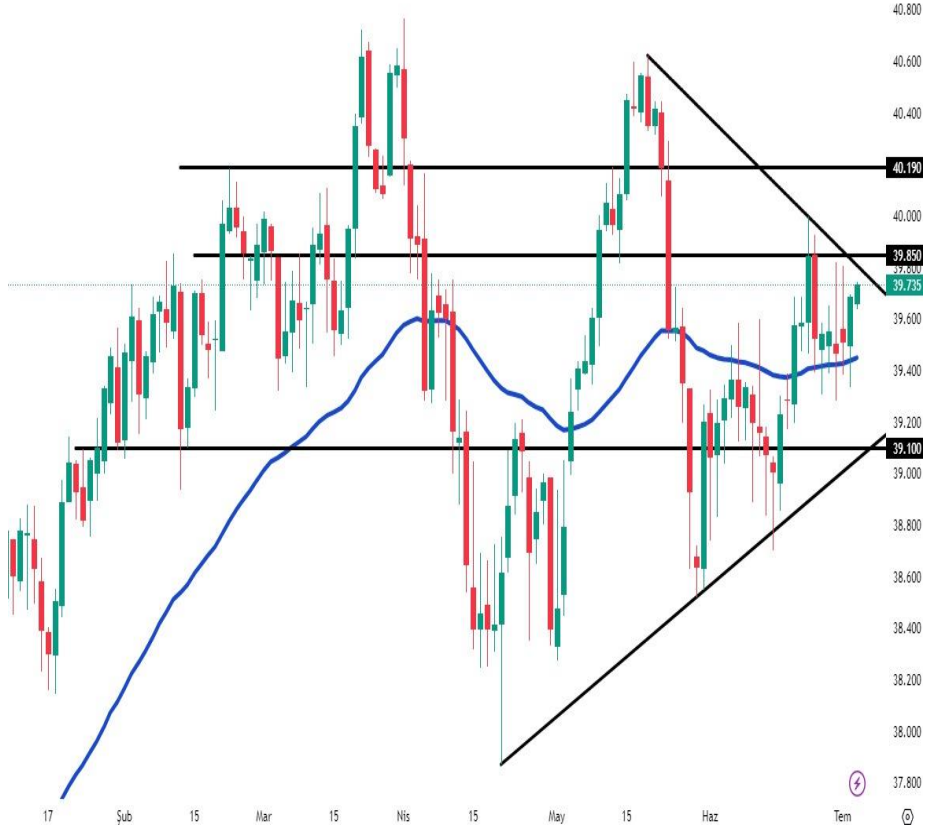
Eylül Vade Dow Jones Sözleşmesi

Cuma günü gelecek olan tarım dışı istihdam verisi öncesinde düşen trendini test eden Dow Jones sözleşmesinde, veri sonrası hareketlerin hızlanabileceği görüşündeyiz.

Sözleşme düşen trendi üzerinde kalıcılığı teyit edeceği 39850 seviyesinin üzerine atabilirse, yükselişlerin devam edeceğini düşünüyoruz.

Sözleşme 39850 üzerinde günlük kapanış yaparsa, 39650 stop seviyesi olmak koşuluyla 40190 hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 50 günlük üstel ortalamanın geçtiği 39450 altına sarkarsa, 39600 stop seviyesi olmak koşuluyla 39100 hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



Eylül Vade Gümüş Sözleşmesi

Azalan trendi içerisinde fiyatlandırmayı sürdüren gümüş sözleşmesi alçalan tepe yapısı ile dikkat çekiyor. Sözleşme 30,515\$'ın üzerinde günlük kapanış yaparsa, hem bu seviyedeki yatay direnç, hemde Mayıs ayında başlayan düşen trendinden kurtulmuş olacak. Ardışık 5 gün değer kaybeden ABD doları da, gümüş fiyatlarını destekliyor.

Bu durumda, 50 günlük ortalamanın belirlediği 29,705\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla 32,000\$ hedefli uzun pozisyon alınabilir.

Sözleşme 30,515\$ direncini aşamazsa 29,705\$daki destek seviyesini de aşağı yönde kırabilir. Bu durumda 30,100\$ üzerinde zarar kes çalıştırmak kaydıyla 28,275\$ hedefli kısa pozisyon alınabilir.

