

7 Kasım 2024

## Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Cumhuriyetçi **Donald Trump**'ın seçimleri kazanması ile birlikte ABD borsaları dünkü seansta kuvvetli bir ralli gerçekleştirdi. S&P 500 %2,53, Nasdaq 100 %2,74, Russell 2000 %5,84 ve Dow Jones %3,57 değer kazanırken sanayi sektörü hisseleri ve finansal sektörler ön plana çıktı. 10 yıllık tahvil faizi %4,50 seviyesine yaklaşırken dolar endeksi 105 seviyesini test etti. Ancak tahvil faizlerinde seçim sonrasında gerçekleşen yükseliş ise, Trump'ın enflasyonla mücadeleyi öncelik haline getirme vaadi ve seçim öncesi satışların etkisiyle analistlerin beledikleri kadar gerçekleşmedi. Emtia tarafında ise doların kuvvetlenmesi ve hisse senetlerine rotasyonun gerçekleşmesi ile ve tarihsel olarak resesyon dönemleri haricinde seçimi takip eden dönemde arka plana kalan altının 4Ç24'te de geride kalabileceği beklentisi ile kar satışları görüldü. Bugün **İngiltere Merkez Bankası** faizi 25 baz puan indirdi ve 22.00'de açıklanacak **Fed faiz kararında** aynı karar bekleniyor. Fed toplantısının ardından gerçekleşecek Jerome Powell'in basın toplantısında ise piyasa Aralık toplantısında indirim olup olmayacağına dair ipuçları arıyor olacaktır. Powell'in siyasete dair sorunları yanıtlamaktan kaçınmayı sürdürmesi beklenebilir.

### APPLOVIN

- ✓ **Applovin**, 3. çeyrekte 1,25\$ HBK ve yıldan yıla %39 artışla 1,2 milyar\$ hasılat elde ederek 0,92\$ HBK ve 1,13 milyar\$ hasılat yönündeki beklentileri aştı. Şirketin Yazılım Platform biriminden kaynaklanan gelir, yıllık %66 artarak 836 milyon\$'a ulaştı. Şirket, 4. çeyrekte 1,24 milyar\$ - 1,26 milyar\$ hasılat elde etmeyi beklerken medyan analist beklentisi ise 1,18 milyar\$ yönündeydi. Ayrıca şirketin genel kurulu, 2,0 milyar\$'lık pay geri alım programını onayladı. Seans öncesi işlemlerde **Applovin (NASDAQ: APP)** %31,56 artıda.

### moderna

- ✓ **Moderna** 3. çeyrekte 0,03\$ HBK ve 1,86 milyar\$ hasılat elde ederek hisse başına 1,90\$ zarar ve 1,24 milyar\$ hasılat beklentilerini aştı. Hisse başına kar rakamındaki şaşırtıcı, beklenenden daha yüksek açıklanan COVID-19 aşısı satışlarından kaynaklandı. İlaç üreticisinin COVID-19 aşısı Spikevax, yıldan yıla %3,5 artışla 1,8 milyar\$ gelir ile 1,38 milyar\$ yönündeki beklentilerin oldukça üzerinde açıklandı. Ayrıca, kapasite kullanım oranındaki artış nedeniyle şirketin giderleri bu çeyrekte geçen yılın aynı dönemine kıyasla yaklaşık %50 düşle 1,93 milyar\$'a geriledi. Seans öncesi işlemlerde **Moderna (NASDAQ: MRNA)** %8,47 artıda.

- ✓ Geçen senenin Eylül ayında halka arz olan **Arm Holdings**, mali 2. çeyrekte 0,30\$ HBK ve geçen yılın aynı dönemine kıyasla %5 artışla 844 milyon\$ hasılat elde ederek 0,26\$ HBK ve 808,4 milyon\$ yönündeki beklentileri aştı. Çip tasarımcısının mali 3. çeyrek için belirlediği 0,32\$ - 0,36\$ HBK ve 920 milyon\$ - 970 milyon\$ hasılat tahminleri, piyasa beklentisine paralel açıklandı. Ancak, devam eden yapay zeka coşkusu nedeniyle beklenti üstü rehberlik uman yatırımcılar hayal kırıklığına uğradı. Seans öncesi işlemlerde **Arm Holdings (NASDAQ: ARM)** %6,00 eksidede.

## Global Piyasalarda Gündem

### Qualcomm

- ✓ Çip tasarımcısı **Qualcomm**, mali 4Ç24'te yıldan yıla %33 artışla 2,69\$ hisse başına kazanç ve %18 artışla 10,24 milyar\$ hasılat elde ederek 2,56\$ HBK ve 9,91 milyar\$ hasılat yönündeki beklentileri aştı. Şirket, hasılatın %46'sının Çin müşterilerinden kaynaklandığını belirtti, ancak bu satışların Trump'ın tarifeler öncesindeki hacim artışı ile ilgili olup olmadığına dair bir yönlendirme vermedi. Mali 1. çeyrek için şirket, 2,85\$ - 3,05\$ HBK ve 10,5 milyar\$ - 11,3 milyar\$ hasılat elde etmeyi beklerken analist tahminleri ise 2,86\$ HBK ve 10,59 milyar\$ hasılat yönündeydi. Qualcomm'un mevcut rehberliği Wall Street beklentilerini aşarken, yatırımcılar Qualcomm ve Apple arasındaki anlaşmanın 2026'da sona ermesi nedeniyle Apple'dan elde ettiği gelirin ne kadar etki edeceğini ölçmeye çalışıyor. Yatırımcılar, Qualcomm'un dizüstü bilgisayar ve yapay zekaya yönelik veri merkezi pazarlarına girme çabalarının Apple hasılatındaki kaybı telafi edip edemeyeceğini değerlendirmeye çalışıyor. Ayrıca Qualcomm, 15 milyar\$'lık pay geri alım programı açıkladı. Seans öncesi işlemlerde **Qualcomm (NASDAQ: QCOM)** %8,10 artıda.

### GILEAD

- ✓ **Gilead Sciences**, 3. çeyrekte 2,02\$ HBK ve 7,5 milyar\$ elde ederek 1,55\$ HBK ve 7 milyar\$ hasılat yönündeki beklentileri aştı. Şirket, daha önce 2024 yılın tamamı için belirlediği 3,60\$ - 3,90\$ HBK ve 27,1 milyar\$ - 27,5 milyar\$ hasılat tahminlerini 4,25\$ - 4,45\$ HBK ve 27,8 milyar\$ - 28,1 milyar\$ hasılat aralığına yukarı yönlü güncelledi. Ayrıca şirket, yatırımcı toplantısında bu yılın sonuna kadar HIV enfeksiyonu tedavisi lenacapavir'i düzenleyici onayına sunmak adına başvuru yapmayı planladığını açıkladı. Seans öncesi işlemlerde **Gilead Sciences (NASDAQ: GILD)** %1,88 artıda.

- ✓ Altın ve bakır madencisi **Barrick Gold**, bugün seans öncesinde açıklanan 3Ç24 bilançosunda, beklentilere paralel olarak 3,47 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,31\$ kazanç elde etti. 3. çeyrekte altın üretimi 2. çeyreğe paralel gerçekleşirken, bakır üretiminde %12 artış kaydedildi. Net kar rakamlarında yıldan yıla elde edilen %33'lük artışın katkısıyla şirket çeyrekte çeyreğe %31 artışı temsil edecek biçimde 444 milyon\$ serbest nakit akışı elde etti. Şirket yönetimi Pueblo Viejo madenindeki genişleme çalışmaları, Nevada altın madenindeki artan üretim ve Kibali madeninde altın yoğunluğunda artış beklentisi ile 4. çeyrek performansında kayda değer bir artış beklediğini belirtti. Beklenti dahilindeki sonuçlara ve güçlü nakit akışı performansına karşın her şey dahil altın üretim maliyetlerinin ons başına 1.507\$ olarak gerçekleşmesinin piyasa katılımcıları tarafından olumsuz değerlendirilmesinin de etkisiyle seans öncesi işlemlerde **Barrick Gold (NYSE: GOLD)** %1,90 eksidede.

\*Seans öncesi bilgileri TSİ 15.30'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

## Exxon Mobil Corporation (NYSE: XOM)

Son Kapanış	121,00\$	52 Haftalık % Getiri	%15,54
Piyasa Değeri	531,80 Milyar \$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%33,02
52 Hafta En Yüksek	126,34\$	Ortalama Hacim	13,86 Milyon
52 Hafta En Düşük	95,77\$	F/K	15,07
50 Günlük Fiyat Ort.	117,68\$	PD/DD	1,98
200 Günlük Fiyat Ort.	114,24\$	FD/FAVÖK	7,27

### Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Exxon Mobil Corp. Petrol, doğalgaz, petrol ürünleri, petrokimya ürünleri üretimi ve dağıtım alanlarında faaliyet gösterir.

Şirket 1 Kasım'da yayınlanan 3Ç24 bilançosunda, çeyrekte çeyreğe %10,2 azalışla hisse başına 1,92\$ kazanç elde ederek hisse başına 1,87\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı.

Yılın ilk 9 ayında yukarı akış gelirleri, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %10 artışla 18,9 milyar\$'a erişti. Guayna ve Permian havzalarındaki üretim hacmi artışlarının yanında Pioneer satın almasının bu alandaki performansa olumlu yansıdığı görülüyor. İlk 9 ayda şirket %14 artışla günlük 4,2 milyon varil petrol eşleniği üretim gerçekleştirdi.

Petrokimya alanında ise 3. çeyrekte, yüksek değerli ürün satışlarındaki büyüme ve Kuzey Amerika'da hammadde maliyetlerindeki düşüşün marjları desteklemesi ile, son iki yılın en güçlü çeyreğine işaret edecek şekilde, %14,6 artışla 893 milyon\$ net kar elde edildi.

Exxon yılın ilk 9 ayında 42,8 milyar\$ faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışı ve 26,4 milyar\$ serbest nakit akışı elde ederek bu alandaki güçlü performansını sürdürdü. Petrol ve doğalgaz fiyatlarındaki zayıflığa rağmen şirketin karlılığının ve nakit akışının gücünü korumasını olumlu değerlendiriyoruz.

Güçlü nakit akışının etkisiyle şirket ilk 9 ayda 12,3 milyar\$ temettü ödemesi ve 13,8 milyar\$ hisse geri alımı gerçekleştirdi. Şirket 2024'te 19 milyar\$ hisse geri alımı yapmayı planlıyor.42 ardışık yıldır temettü ödemelerini arttıran şirket, 4. Çeyrekte %4 artışla 0,99\$ temettü ödemesi yapacağını açıkladı.

### Teknik Görünüş

123,50\$ direnci üzerinde kalıcı olmayan XOM, 200 günlük üstel ortalamasından destek bularak yeniden kısa vadeli ortalamaları üzerinde kapanış aldı. 114,70\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 126\$ ve 132\$ dirençleri hedeflenebilir.

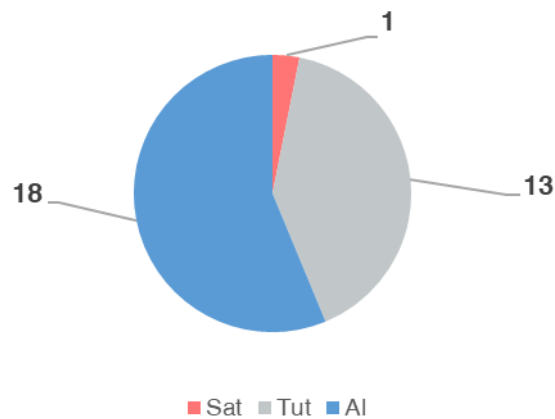
### Hissenin Fiyat Grafiği



### Analistlerin Hedef Fiyatları



### Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



## Aralık Vadeli Bakır Sözleşmesi

Doların güçlenmesi ve Trump'ın tarifelerinin Çin ekonomisi üzerindeki etkisine dair endişeler nedeniyle 200 günlük üstel ortalaması ve 4,3250\$ yatay trendinin altına sarkan bakır sözleşmesi, yükselen diplerin oluşturduğu trend kanalı desteğinden toparlanmaya çalışıyor. Ayrıca, yatırımcıların Çin Ulusal Halk Kongresi toplantısına ilişkin beklentileri de bakır fiyatlarını destekler nitelikte.

Sözleşme 4,3250\$ üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 200 günlük üstel ortalamanın belirlediği 4,2788\$ altında zarar kes çalıştırarak 4,4740\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Eğer sözleşme yükselen diplerin belirlediği 4,2300\$ desteğinin altında kapanış gerçekleştirirse, 4,2600\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 4,1000\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



## Aralık Vadeli Ham Petrol Sözleşmesi

OPEC+'ın arz kesintisinin bir süre daha devam etmesi ve Trump'ın İran ve Venezuela petrolüne yönelik olası yaptırımlarına dair beklentiler, güçlü dolar endeksi ve ABD ham petrol stoklarındaki artışın sözleşme üzerindeki negatif etkisini kısmen telafi ediyor.

Sözleşme 200 günlük üstel ortalamanın belirlediği 73,00\$ seviyesinin üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 72,40\$ altında zarar kes çalıştırarak 74,40\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 50 günlük üstel ortalamanın belirlediği 71,00\$ altında kapanış gerçekleştirirse, 71,60\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 69,00\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

