

15 Kasım 2023

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ **ABD hisse senedi piyasası**, dün açıklanan enflasyon verilerinin de desteğiyle oldukça pozitif bir havaya sahip. Beklenenin altında açıklanan Ekim ayına yönelik aylık ve yıllık enflasyon, piyasada Fed'in yeni faiz artırımına ihtiyaç duymayacağına yönelik iyimserliği kuvvetlendirdi. Dünkü veri sonrasında CME Fed Watch verilerine bakacak olursak, Aralık ve Ocak aylarındaki Fed toplantılarında faizlerin sabit tutulmasına neredeyse kesin gözüyle bakılıyor, ayrıca piyasanın Mayıs ayında 25 baz puan faiz indirimine %49,3 olasılık tanıdığı görülüyor. Risk iştahını arttıran enflasyon verilerinin etkisiyle dün, S&P 500 %1,91, Nasdaq ise %2,37'lik artışlarla günü sonlandırdı. ABD endeks vadeli sözleşmelerinin bugün açılış öncesinde de hafif alıcılı olduğu görülüyor. ABD 10 yıllık tahvil faizleri de dün %4,5 seviyesinin altına geriledi. Ayrıca ABD'deki yüksek politika faizi ortamında diğer para birimlerine göre avantaj kazanan doların farklı paritelere karşı değerini ölçen dolar endeksi de dün %1,5'luk bir gerileme yaşadı.
- ✓ Bugün ABD'deki olumlu havanın küresel piyasalara da yayıldığı görülüyor. Asya'da Nikkei 225 ve Hang Seng endeksleri başta olmak üzere güçlü pozitif kapanışlar gördük. Avrupa'da ise DAX ve Eurostoxx 50 endeksleri alıcılı seyrini koruyor. Diğer taraftan altın ve değerli metaller de pozitif bir görünüme sahip. Bu noktada dolardaki değer kaybından hem endekslerin hem de emtiaların nemalandığından söz edebiliriz.
- ✓ **ABD'de ÜFE (Üretici Fiyat Endeksi) verisi**, aylık bazda %0,5 düşerek %0,1 artış yönündeki beklentiye karşı oldukça şaşırtıcı bir sonuç getirdi. ABD enflasyonundaki geri çekilmenin üretici fiyatlarına da yansımış olması, hem piyasalar hem de şirketler için oldukça olumlu. Perakende satış verilerinin de aylık bazda %0,1 düşerek %0,3 düşüş yönündeki beklentilere kıyasla güçlü kaldığı görülüyor. Bu veriler ışığında Fed faiz kararları ve sıkılaşıma politikasının fiyatlar üzerinde gerçekten etkisini gösterdiği söylenebilir. Bu sabah açıklanan beklenti üstü Target bilançosu ve Home Depot bilançolarında görülen iyi performansla birlikte perakende sektörünün sıkılaşıma ve artan faizlere karşı mücadele edebildiği görülüyor. Perakende devlerinin bu noktada satış büyümesinde oluşan baskıyı faaliyet giderlerini etkin yöneterek dengelemeye çalıştığı belli oluyor.

Global Piyasalarda Gündem



TARGET

- ✓ **Target** bugün seans öncesinde açıklanan 3.çeyreğine ait bilançosunda, hisse başına 2,10\$ kazanç ve 25,4 milyar\$ hasılat ile hisse başına 1,47\$ kazanç ve 25,29 milyar\$ hasılat yönündeki piyasa beklentisini aştı. Şirket, bu çeyrekte gerçekleştirdiği performansının temel sebebi olarak stok ve gider yönetimindeki başarısını öne sürüyor. Finansalların gösterdiğine göre stoklarda geçtiğimiz yılın aynı dönemine kıyasla %14'lük bir azalma gerçekleşmiş olup lojistik ve tedarik zinciri giderlerinde de düşüşler mevcut. Dikkate değer bir diğer nokta ise pahalı ürünlerin satışlarında azalma olmasına rağmen günlük tüketim malzemelerinde talebin beklenenden daha güçlü kalıyor olması. Perakende devi, 4.çeyreğinde hisse başına 1,90\$ - 2,60\$ arasında bir kazanç bekliyor. Mevsimsel olarak düşük satışların görüldüğü 4.çeyrekte satışlara yönelik değişim öngörüsünün ise Ağustos ayına paralel bir şekilde ortalama tek-haneli bir yüzde yönünde olduğu belirtildi. **Target (NYSE:TGT)** seans öncesi işlemlerde %13,28 artıda.



- ✓ ABD'de yavaş yavaş sonuna gelinecek bilanço sezonu kapsamında; bu akşam seans sonrasında **Cisco (NASDAQ:CSCO)** ve **Palo Alto Networks'ün (NASDAQ: PANW)** finansal sonuçları yayınlanacak. Cisco için piyasa beklentisi hisse başına 1,03\$ kazanç ve 14,62 milyar\$ hasılat yönündeyken, Palo Alto Networks için piyasa beklentisi hisse başına 1,16\$ kazanç ve 1,84 milyar\$ hasılat yönünde.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 16.00'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

Delta Air Lines, Inc. (NYSE:DAL)

| | | | |
|-----------------------|----------------|-------------------------|-------------|
| Son Kapanış | 35,24\$ | 52 Haftalık % Getiri | %3,28 |
| Piyasa Değeri | 22,7 Milyar \$ | S&P500 52 Haf. % Getiri | %13,56 |
| 52 Hafta En Yüksek | 49,81\$ | Ortalama Hacim | 9,24 Milyon |
| 52 Hafta En Düşük | 30,60\$ | F/K | 6,65 |
| 50 Günlük Fiyat Ort. | 35,62\$ | PD/DD | 2,46 |
| 200 Günlük Fiyat Ort. | 38,42\$ | FD/FAVÖK | 8,36 |

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

ABD merkezli havayolu şirketi Delta Air lines 12 Ekim'de yayınlanan 3Ç23 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %10,8 artışla 14,6 milyar\$ hasılat ve %34 artışla hisse başına 2,03\$ kazanç elde etti.

Şirketin faaliyet karı %32 artışla 1,96 milyar\$'a yükseldi. Geçen yılın aynı döneminde %11,6 olan faaliyet karı marjının bu dönemde %13,5'e genişlemesi olumlu. Marjlardaki genişlemenin de etkisiyle şirketin faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışı %45 artışla 1,13 milyar\$ olarak gerçekleşti.

Şirket yönetimi havayolu seyahatine yönelik talebin gücünü koruduğunu belirtiyor. Yurt içi yolcu hasılatı, geçen yılın aynı dönemine göre %11 artan kapasiteye karşın %6 artarken; uluslararası yolcu hasılatı %35 artış gösterdi, bu alanda tüm bölgelerde marjların genişlediği görülüyor.

Çeyrek sonu itibariyle şirketin net borcu 20,2 milyar\$ seviyesinde, 2022 yıl sonu ile karşılaştırıldığında 2,1 milyar\$ seviyesinde bir azalma gerçekleştiği görülüyor. Şirketin bilançosundaki iyileşmenin etkisiyle S&P Global, Ağustos ayında şirketin notunu BB+'ye yükseltti.

Şirket yönetimi 4. Çeyrekte, geçen yılın aynı dönemine göre %9 - %12 hasılat artışı ve hisse başına 1,05\$ - 1,30\$ kazanç elde etmeyi bekliyor. 2023 yıl sonu içinse %20'nin üzerinde hasılat büyümesi elde etmeyi, faaliyet karı marjının %11,5 civarında olmasını ve hisse başına 6,00\$ - 6,25\$ kazanç elde etmeyi bekliyor.

Teknik Görünüş

30,50\$'dan destek bularak yükselen DAL, düşen trend direncini aşarak 50 günlük üssel ortalama direncini test etti. 50 günlük üssel ortalamasının belirlediği 35,50\$ üzerinde kalıcılık sağlanırsa teknik görünüm kuvvetlenecektir. 33,50\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 200 günlük ortalama direnci (37,70\$) ve 39,50\$ yatay trend direnci hedeflenebilir.

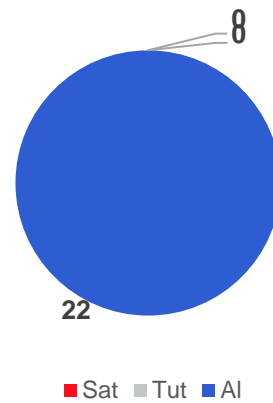
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



The Walt Disney Company (NYSE:DIS)

| | | | |
|-----------------------|-----------------|-------------------------|--------------|
| Son Kapanış | 91,07\$ | 52 Haftalık % Getiri | -%3,07 |
| Piyasa Değeri | 162,2 Milyar \$ | S&P500 52 Haf. % Getiri | %13,56 |
| 52 Hafta En Yüksek | 118,18\$ | Ortalama Hacim | 14,18 Milyon |
| 52 Hafta En Düşük | 78,73\$ | F/K | 70,60 |
| 50 Günlük Fiyat Ort. | 83,16\$ | PD/DD | 1,63 |
| 200 Günlük Fiyat Ort. | 91,42\$ | FD/FAVÖK | 17,14 |

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

The Walt Disney Company, film ve televizyon içeriği prodüksiyonu, TV ve internet yayıncılığı gibi alanların yanında eğlence parkları ve cruise gemileri işletir.

Disney 8 Kasım'da yayınlanan 4Ç23 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %5 artışla 21,24 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,82\$ kazanç elde etti. (4Ç22 HBK: 0,30\$) Böylece Disney 2023 yılını, 202'ye göre %7 artışla 88,9 milyar\$ hasılat ve hisse başına 3,76\$ kazanç elde ederek tamamladı. (2022 HBK: 3,53\$)

4. çeyrekte Disney+'ın 7 milyon yeni abone kazanımı gerçekleştirilmesi ön plana çıkıyor. Disney+ ve Hulu fiyatlarındaki ve abone sayısındaki artışın etkisiyle bu alanda hasılat 4Ç23'te %12 artışla 5,04 milyar\$'a yükseldi. Bu alanda 4Ç23'te 0,42 milyar\$ faaliyet zararı elde edildi, geçen yılın aynı döneminde 1,4 milyar\$ faaliyet zararı elde edilmişti. Şirket yönetimi internet yayıncılığı alanında 2024 mali yılının 4. çeyreğinde kar etmeye başlayacaklarının öngörüyor.

Eğlence parkları ve cruise alanında %13 artışla 8,16 milyar\$ hasılat elde edildi. Bu alanda özellikle uluslararası hasılatın %55 artışla 1,67 milyar\$'a erişmesi ön plana çıkıyor.

Disney daha önce yıllık 5,5 milyar\$ olarak belirlediği tasarruf hedefini yıllık 7,5 milyar\$ olarak güncelledi.

Disney 2023 yılında, 4,9 milyar\$ serbest nakit akışı elde etti, 2022 yılında 1,06 milyar\$ nakit akışı sağlamıştı. Şirket yönetimi 2024'te serbest nakit akışının 2023'e göre kayda değer ölçüde büyümesini ve pandemi öncesi seviyelere erişmesini bekliyor.

Teknik Görünüş

Ters omuz baz omuz görüntüsü oluşturarak yükselen DIS, 200 günlük üssel ortalamasını üzerinde kapanış aldı. 87\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 96\$ ve 100\$ yatay trend dirençleri hedeflenebilir.

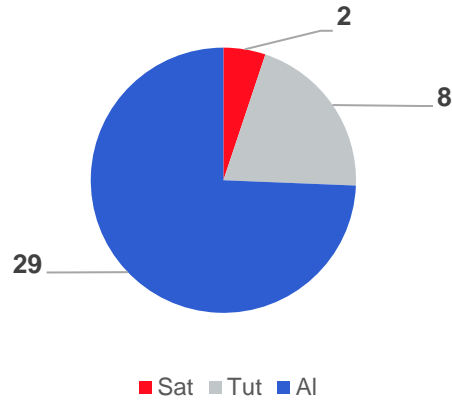
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Aralık Vadeli Gümüş Sözleşmesi

Azalan kanalı içerisinde fiyatlanmaya devam eden gümüş sözleşmesi, tekrardan 200 günlük üssel ortalamasının bulunduğu 23.47\$ seviyesine kadar yükseldi.

Kısa vadede geçmişe baktığımızda, 200 günlük üssel ortalamanın direnç bölgesi olarak çalıştığını görüyoruz. Bu nedenle 23.47\$ üzerinde kapanış çalıştırarak 24.00\$ hedefli uzun pozisyon alınabilir.

Sözleşme 23.47\$ üzerinde kapanış gerçekleştirebilirse, 23.15\$ bölgesinde zarar kes çalıştırarak 24.00\$ hedefli uzun pozisyon alınabilir.

Sözleşmede 200 günlük üssel ortalamasının bulunduğu 23.47\$ bölgesi aşılmayıp 23.15\$ desteği aşağı kırılırsa satış baskısı yeniden artabilir.

Bu durumda 23.47\$ bölgesinde zarar kes çalıştırarak, 22.74\$ ve 21.80\$ hedefli kısa pozisyon alınabilir.



Aralık Vadeli DAX Sözleşmesi

200 günlük ortalama direnci üzerinde yükselişin momentum kazandığını gördüğümüz DAX sözleşmesi düşen trend direncinin aşarak 15.820 yatay trend direncini test etti.

Sözleşme 15.820 üzerinde kalıcı olabilirse, 15.700 altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 16.050 ve 16.350 dirençleri hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz. 15.600 yatay trendi en yakın destek bölgesi olarak karşımıza çıkıyor.

15.600 desteği aşağı kırılırsa, 15.750 üzerinde zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 200 günlük ortalama desteği 15.440 ve 15.200 yatay trend desteği hedefli kısa pozisyon almasını tavsiye ediyoruz.

