

22 Ağustos 2024

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Dün ABD'de **tarım dışı istihdam** verilerinin yıllık öncü revizyonları açıklandı, buna göre tarım dışı istihdamın önceki veriye kıyasla 818 bin kişi daha az olduğu görülmekte. Her ne kadar tarım dışı istihdam verilerinin aşağı yönlü revizyonu piyasaların alışıık olduğu ve beklediği bir gelişme olsa da, aşağı yönlü güncellenen rakamın büyüklüğü kayda değer bir seviyede. Dolayısıyla, Ağustos ayında büyüme ve istihdama dair endişelerle ön plana çıkan resesyon endişelerini destekleyebilecek nitelikteydi. Ancak son haftalarda tüketime dair verilerin gücünü koruması, bilançoların beklenti üzeri gelmeyi sürdürmesi gibi etmenlerin yanında, dün açıklanan Fed tutanaklarının da faiz indirimlerinin yakın olduğuna işaret etmesi endekslerin yükselişini sürdürmesini sağladı. Temmuz toplantısında Fed üyeleri oy birliği ile faizleri sabit bırakmıştı, buna karşın tutanaklar, Powell'ın basın toplantısındaki yorumlarına da paralel olarak veriler beklenti dahilinde gelmeyi sürdürürse Eylül ayında faiz indirimini uygun bulduklarını gösterdi. Hatta kimi üyelerin Temmuz ayında bir faiz indirimini bile uygun bulduklarına işaret etti. İstihdam piyasası değerlendirildiğinde, açık iş pozisyonları ve işsizlik rakamlarının, pandemi öncesi seviye olan 1.2 oranına geri dönerek, denge durumuna geldiğinin belirtildiği metinde, kimi üyelerin istihdam piyasasının yumuşamasının sürmesine dair risklere dikkat çektiği görüldü. Her ne kadar metinde, tıpkı Powell'ın basın toplantısında belirttiği gibi Eylül toplantısında 50 baz puan indirimin hiç konuşulmadığı görülsede, istihdamdaki zayıflama piyasanın Eylül toplantısında 50 baz puan indirimi değerlendirmeyi sürdürmesine neden oldu. Dün Eylül ayında 25 baz puan indirimine %62, 50 baz puan indirimine %38 ihtimal tanınırken, bugün itibariyle 25 puanlık indirime %71,5 oran tanındığı görülmüyor.



- ✓ Perakende zinciri **BJ's Wholesale Club**, açıklanan 2. çeyrek bilançosunda 5,21 milyar\$ hasılat ve hisse başına 1,09\$ kazanç elde ederek 5,15 milyar\$ hasılat ve hisse başına 1,01\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı, karşılaştırılabilir satışlar %3,1 büyüdü. Üyelik ücretleri %9,1 artışla 113,1 milyon\$a ulaşarak, 110,9 milyon\$ yönündeki beklentileri aştı. Şirket yönetimi, güçlü müşteri trafiği, kolay bozulan gıda ürünleri alanındaki güçlü performansın etkisiyle, benzin satışları dışarıda tutulduğunda 2024 yılını için öngördüğü %1 - %2 karşılaştırılabilir satış büyümesi beklentisinin üst bandına yakın sonuç getirmeyi beklediğini açıkladı. Şirket ayrıca 2024 mali yılını hisse başına 3,75\$ - 4\$ kazanç ile tamamlama beklentisini yinelerken, sonuçların aralığın alt bandına yakın olacağını öngörüyor. Şirketin kazanç öngörülerinin 3,93\$ HBK yönündeki medyan piyasa beklentilerinin altında kalmasıyla, **BJ's Wholesale Club (NYSE: BJ)** seans öncesi işlemlerde %6,84 değer kaybetti.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 14.30'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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ Perakende zinciri **Walmart**, Restaurant Brands'in sahibi olduğu Burger King ile, kendi üyelerine özel indirimler sunmak adına ortak çalışacaklarını açıkladı. Walmart üyelerine, Eylül ayından itibaren her gün herhangi bir dijital siparişlerinde %25 indirim de dahil olmak üzere özel teklifler sunacağını açıkladı. Şirketin rakibi Amazon Mayıs ayında, online teslimat firması Grunhub'dan sipariş veren müşterilerine özel indirimler sunmaya başlamıştı. ABD'li tüketicilerin fiyat hassasiyetinin arttığı bu dönemde, Walmart bu hamle ile Amazon ile rekabet gücünü arttırmayı planlıyor. Seans öncesi işlemlerde **Walmart Inc. (NYSE: WMT)** %0,15 oranında artıda işlem görüyor.



- ✓ Çinli teknoloji devi **Baidu, Inc.** bugün açıklanan 2. çeyrek bilançosunda 33,93 milyar RMB hasılat elde ederek 34,14 milyar RMB yönündeki beklentilerin altında kalsa da, hisse başına 21,02 RMB kar ile 18,54 RMB yönündeki beklentileri aştı. Şirketin yapay zeka bulut işkolunda online olmayan reklam hasılatı %10 artış gösterirken, makroekonomik zorlukların reklam harcamalarını etkilemeyi sürdürmeyisile online reklam hasılatı %2 azaldı. **Baidu (NASDAQ: BIDU)** seans öncesinde %1,18 ekside.

Chipotle Mexican Grill, Inc. (NYSE: CMG)

Son Kapanış	53,73\$	52 Haftalık % Getiri	%43,49
Piyasa Değeri	73,582 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%28,44
52 Hafta En Yüksek	69,26\$	Ortalama Hacim	20,41 Milyon
52 Hafta En Düşük	35,37\$	F/K	52,84
50 Günlük Fiyat Ort.	57,45\$	PD/DD	19,82
200 Günlük Fiyat Ort.	53,97\$	FD/FAVÖK	35,02

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Chipotle Mexican Grill, ABD'de faaliyet gösteren bir Meksika restoranı zinciridir.

Şirket 24 Temmuz'da yayınlanan 2Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %18,2 artışla 3 milyar\$ hasılat ve %36 artışla hisse başına 0,34\$ kazanç elde etti. Karşılaştırılabilir satışların %11,1 büyümesi olumlu.

Şirket bu çeyrekte doğrudan işletilen 52 yeni restoran açılışı gerçekleştirdi.

Şirket bu dönemde %35,6 artışla 586 milyon\$ faaliyet karı elde etti, böylece şirketin faaliyet karı marjı 270 baz puan artışla %19,7'ye genişledi.

Şirket yönetimi 2024 mali yılını %4 - %9 karşılaştırılabilir satış büyümesi ile tamamlamayı ve 285 - 315 arası yeni restoran açılışı gerçekleştirmeyi planlıyor.

Teknik Görünüş

Yükselen dip görüntüsü oluşturan **CMG** kısa vadeli ortalamaları ile 200 günlük ortalamasının keisştiği 54\$ direncini aşmayı deniyor. 51\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 56,50\$ ve 60,50\$ dirençleri hedeflenebilir.

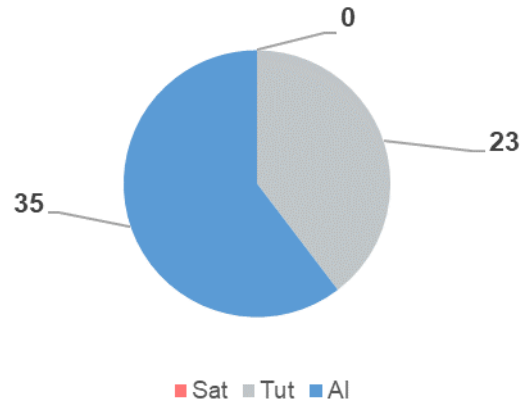
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Eylül Vadeli S&P500 Sözleşmesi

200 günlük üstel ortalamasından destek bularak yükselen S&P500 sözleşmesinde düşen trend direncinin aşılmasıyla yükseliş momentumunun 5.635 direnci üzerine kadar sürdüğünü takip ettik.

Sözleşme 5.635 yatay trendi üzerinde kalıcı olabilirse, 5.610 altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, bir önceki zirvenin belirlediği 5.717 direni hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Kısa vadeli ortalamanın belirlediği 5.570 önemli bir destek bölgesi. 9 günlük ortalamanın belirlediği 5.570 desteği aşağı kırılırsa, 5.600 üzerinde zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 5.535 ve 5.500 destekleri hedefli kısa pozisyon alınabilir.



Aralık Vadeli Altın Sözleşmesi

Yükselen dipler oluşturarak son aylarda aşmakta zorlandığı 2.520\$ yatay direncini aşan altın sözleşmesi son aylarda oluşan tepeleri birleştiren direnç çizgisinin belirlediği 2.550\$ direncini aşmayı deniyor.

2.520\$ direncinin aşılması olumlu olsa da, son fiyatlamalar sözleşmenin yukarı yönlü momentum kazanması açısından 2.550\$ direncinin önemini ortaya koymakta. 2.550\$ direnci üzerinde kalıcılık sağlanması durumunda, 2.520 altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 2.585\$ ve 2.620\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşmenin aylardır aşmakta zorlandığı 2.520\$ yatay trendinin önemli bir destek bölgesi görevi görmesi beklenir. Kısa vadeli ortalamanın da bu bölgeden geçmesi 2.520\$ desteğinin önemini artırıyor. 2.520\$ desteği aşağı kırılırsa, 2.550 üzerinde zarar kes çalıştırmak kaydıyla 2.480\$ ve 2.450\$ destekleri hedefli kısa pozisyon alınmasını tavsiye ediyoruz.

