

16 Ocak 2025

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ ABD'de **perakende satışlar**, Aralık ayında beklenti altında aylık %0,3 artış göstererek geçen ayki yukarı yönlü revize edilmiş %0,8 artışın ardından bir yavaşlamaya işaret etti. İşsizlik maaş başvuruları 11 Ocak'ta sona eren haftada 217 bine yükselerek beklentinin üzerinde açıklandı. Son iki gün açıklanan TÜFE ve ÜFE verilerinin ardından gelen bugünkü veriler, 2024 yılının sonlarında artan enflasyonist risklerin hafiflediğini göstermekte.



UnitedHealth GroupSM

- ✓ **UnitedHealth**, 4Ç'de yıldan yıla %10,6 artışla hisse başına 6,81\$ kar elde ederek 6,72\$ yönündeki beklentiyi aştı, ancak açıklanan 100,8 milyar\$'lık hasılat ise 101,76 milyar\$ yönündeki beklentinin altında kaldı. Şirket, 2025 yılı için daha önce belirlediği 450 milyar\$ - 455 milyar\$ hasılat beklentisi ve 20,50\$ - 30,00\$ HBK beklentisini korudu. Şirketin tıbbi maliyet oranı geçen yıla kıyasla 2 puan artışla %85,5'e yükseldi. Bu da toplanan primlerin büyük miktarının sigorta talepleri için ödediğine işaret ediyor. Seans öncesi işlemlerde **UnitedHealth (NYSE: UNH)** %3,90 eksidede.

 Morgan Stanley

- ✓ **Morgan Stanley** bugün seans öncesinde açıklanan 4. çeyrek bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %161 artışla hisse başına 2,22\$ kazanç elde ederek 1,64\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı. Şirketin yatırım bankacılığı iş kolu %47 artışla 7,3 milyar\$ hasılat elde ederken, hisse senedi işlemleri hasılatı %51 artışla 3,3 milyon\$'a, sabit getirili varlık işlemleri hasılatı %35 artışla 1,9 milyar\$'a erişti. Varlık yönetimi hasılatı, portföy yönetimi alanında rekor hasılat elde edilmesi ve işlemlerdeki artışın katkısı ile %13 artışla 7,5 milyar\$ olarak kaydedildi. Dün bankacılık sektörü ve endekslere paralel olarak yükselerek günü %4,76 yükselişle kapayan **Morgan Stanley (NYSE: MS)** olumlu 4. çeyrek sonuçlarının katkısı ile seans öncesi işlemlerde %1,95 artıda.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ **TSMC**, 4Ç'de yıldan yıla %57 artışla 11,38 milyar\$ net kar ve %38,2 artışla 26,36 milyar\$ hasılat elde etti. Nvidia ve Apple gibi müşterilere veri işlemcileri tedarik eden TSMC, yapay zeka uygulamaları için gelişmiş işlemci teknolojilerine yönelik talebin güçlü kalmasıyla analist beklentilerini aştı. Ancak yatırımcı toplantısında şirket yönetimi, 20 Ocak'ta Donald Trump'ın göreve başlamasına ilişkin ticari belirsizlikten endişe duyduğunu belirtti. Beklenen gümrük vergilerdeki artış, TSMC'nin finansal büyümesini 2025 yılında yavaşlatabilir. Buna karşın şirketin 2025 mali yılına yönelik olarak verdiği 42 milyar\$ sermaye harcaması yönündeki rehberlik analistlerin 35,1 milyar\$ yönündeki beklentisinin oldukça üzerinde. Şirketin olumlu bilanço sonuçları küresel çip sektörü hisselerine olumlu yansırken, sermaye harcamalarındaki beklenti üzeri rehberlik, özellikle çip sektörüne yönelik ekipman üreten ASML (AS: ASML), Lam Research Corp. (NASDAQ: LRCX), Applied Materials (NASDAQ: AMAT) ve KLA Corporation (NASDAQ: KLAC) fiyatlamalarına oldukça olumlu yansıdığı görülüyor. Seans öncesi işlemlerde **TSMC (NYSE: TSM)** %5,22 artıda.

BANK OF AMERICA 

- ✓ **Bank of America** bugün seans öncesinde açıklanan 4Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %134 artışla hisse başına 0,82\$ kazanç elde ederek 0,77\$ HBK yönündeki beklentileri aştı. Bankanın bu dönemde elde ettiği net faiz geliri 14,36 milyar\$ ile 14,12 milyar\$ yönündeki beklentileri aştı. Şirketin özsermaye karlılığı da %11,9 yönündeki beklentilerin üzerinde %12,6 olarak gerçekleşti. Tüm alanlarda büyüme elde ettiklerini belirten banka yönetimi, mevduat ve kredilerde sektör ortalamasının üzerinde büyüme kaydettiklerini belirtti. Dün yayınlanan banka sonuçlarının ardından gerçekleşen sektörel yükselişin etkisi ile günü %3 civarında artıda kapayan **Bank of America Corporation (NYSE: BAC)** seans öncesi işlemlerde %0,51 artıda.

*Seans öncesi bilgileri TSİ16.40'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

Newmont Corporation (NYSE: NEM)

Son Kapanış	41,37\$	52 Haftalık % Getiri	%19,50
Piyasa Deęeri	47,10 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%24,45
52 Hafta En Yüksek	58,72\$	Ortalama Hacim	11,11 Milyon
52 Hafta En Düşük	29,42\$	F/K	44,33
50 Günlük Fiyat Ort.	40,93\$	PD/DD	1,59
200 Günlük Fiyat Ort.	45,12\$	FD/FAVÖK	22,59

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 21 Ekim'de yayınlanan 3Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %87,4 artışla 4,6 milyar\$ hasılat ve %125 artışla hisse başına 0,81\$ kazanç elde etti. Şirket bu dönemde 3Ç23'e kıyasla %29,5 2Ç24'e kıyasla %4 artışla 1,67 milyon ons altın üretimi gerçekleştirdi.

Ortalama altın satış fiyatları, altın fiyatlarındaki yükselişin paralelinde, 3Ç23'e kıyasla %31,1 2Ç24'e kıyasla %7,3 artışla 2,518\$ olarak gerçekleşirken, ons başına her şey dahil altın üretim maliyeti 3Ç23'e kıyasla %13 2Ç24'e kıyasla %3,1 artışı temsil edecek biçimde 1.611\$'a yükseldi.

Şirket bu dönemde 3Ç23'e kıyasla %110 artışla 1,97 milyar\$ FAVÖK elde etti. Altın fiyatlarındaki yükselişin olumlu etkisiyle şirket çeyrekten çeyreğe %17 artışla 1,6 milyar\$ faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışı elde etti, böylece çeyrekten çeyreğe %28 artışla 760 milyon\$ serbest nakit akışı elde ederek son dönemlerde gösterdiği güçlü nakit akışı performansını sürdürdü.

Şirket olumlu nakit akışının katkısıyla hisse geri alımı yapmayı sürdürüyor. 3. Çeyrekte temettü ödemeleri ve hisse geri alımları aracılığı ile yatırımcılarına 786 milyon\$ geri dönüş sağlayan şirket, mevcut hisse geri alım programına ek olarak 2 milyar\$'lık yeni bir geri alım programı açıkladı.

Teknik Görünüş

Kasım ayında başlayan geri çekilmenin ardından 37\$ yatay trendinden destek bularak yükselen NEM 50 günlük üstel ortalama direncini aşmayı deniyor. 39\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 44\$ ve 46\$ dirençleri hedeflenebilir.

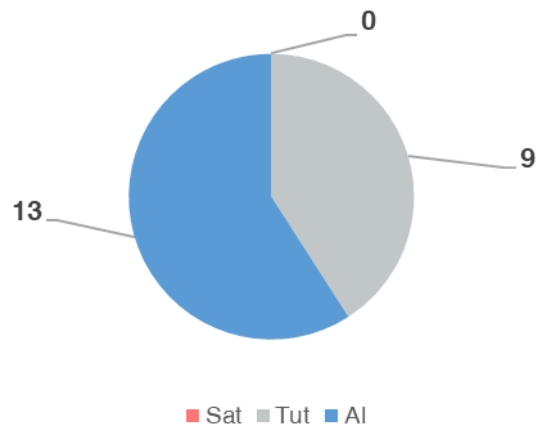
Hissenin Fiyat Grafięi



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Şubat Vadeli Altın Sözleşmesi

Bu hafta açıklanan ABD ÜFE ve çekirdek TÜFE verilerinin beklenti altında gerçekleşmesi, ABD doları ve tahvil faizlerinin yükselişini yavaşlatarak kıymetli metalleri destekledi. Gelecek hafta kritik makro ekonomik verinin olmaması nedeniyle piyasalardaki hareketleri, Trump'ın göreve başlamasıyla açıklanmaya başlayacak olan politika değişimlerine dayanacaktır.

Altın sözleşmesi, 2.740\$ direncinin üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 2.730\$ altında zarar kes çalıştırarak 2.775\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Eğer sözleşme yeniden alçalan tepelerin belirlediği 2.707\$ altında kapanış gerçekleştirirse, 2.715\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 2.680\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



Mart Vadeli S&P 500 Sözleşmesi

Siyasi ve ekonomik belirsizlik nedenleriyle yükseliş ivme kazanmakta zorlanan S&P 500 vadeli kontratları, son bir ayın düşüş trendini kırmaya çalışıyor.

Eğer sözleşme söz konusu direncin belirlediği 6.000 seviyesinin üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 5.975 altında zarar kes çalıştırarak 6.110 hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Eğer sözleşme 100 günlük üssel ortalamasının belirlediği 5.915 seviyesinin altında kapanış gerçekleştirirse, 5.945 üzerinde zarar kes çalıştırarak 5.810 hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

