

29 Mayıs 2024

## Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Dün gerçekleşen 69 milyar\$'lık 2 yıllık tahviller ve 70 milyar\$'lık 5 yıllık tahvillerin ihalelerinin ardından **ABD tahvil faizleri**, Mayıs başından bu yana en yüksek seviyelere çıktı. İhalelerde görülen görece zayıf talep, genel ABD devlet borçlanma araçlarına yönelik düşük talebi yansıtarak, 10 yıllık tahvil faizinin %4,50 direncini aşarak %4,57'yi test etmesine neden oldu. Ayrıca, dün açıklanan **ABD tüketici güveni endeksinin** önceki ayda kaydedilen 97'den 102'e yükselerek beklenti üzerinde gerçekleşmesi de risk iştahını azaltarak tahvil faizlerini yükseltti. Tüketici güveni endeksi, genelde enflasyon oranlarına paralel hareket ediyor.
- ✓ Minneapolis Fed Başkanı **Neel Kashkari** dün yaptığı açıklamada, faiz oranlarının muhtemelen uzun bir süre mevcut seviyelerde tutulması gerektiğine inandığını söyledi ve enflasyonun %3'e yakın kalması halinde faiz artırımını ihtimalini göz ardı etmedi. Faiz indirimine başlamak için hangi koşullara ihtiyaç duyulduğu sorulduğunda Kashkari, enflasyonun kontrol altına alındığına dair yeterli güvenin sağlanması için, ardışık birkaç enflasyon verisinin, fiyat artışlarının %2'ye yaklaştığını göstermesi gerektiğini belirtti. Kashkari "bekle gör" duruşunu korudu ve merkez bankasının hedefine ulaşmak için muhtemelen tüm yıl boyunca faiz oranlarını sabit tutması gerekebileceği yönündeki önceki açıklamalarını yineledi. Bu yorumların, tahvil faizlerindeki artış ile birlikte hisse senedi piyasaları üzerinde baskı oluşturduğu söylenebilir; seans açılışı öncesi ABD endeks vadeli sözleşmelerindeki ger çekilme de buna işaret ediyor.

## Global Piyasalarda Gündem







- ✓ Financials Times'a göre **ConocoPhillips**, **Marathon Oil**'in 15 milyar\$'lık piyasa değerinin biraz üzerinde değerlenen, tamamı hisse senedi olan bir anlaşmayla Marathon'u satın almak için ileri görüşmelerde bulunuyor. Geçen yıl ABD'li büyük petrol şirketleri arasındaki birleşme ve satın almalarda görülen artışın bu yıl da sürdüğü görülüyor. Mayıs ayı başında, ABD rekabet kurulu Exxon Mobil'in Pioneer Natural Resources'ı 60 milyar\$ bedelle satın almasını onaylarken, Chevron da **Hess Corporation** ile birleşmeye çalışıyor. Dün Hess hissedarları, şirketin Chevron'a satılmasına yönelik 53 milyar\$'lık bir anlaşmayı onaylamak için oy kullanarak şirketleri birleşmeye bir adım daha yaklaştırdı. Seans öncesi işlemlerde **ConocoPhillips (NYSE:COP)** %2,07 eksideyken **Marathon Oil Corporation (NYSE:MRO)** %9,57 artıda.



- ✓ Finansal aracılık hizmetleri sunan **Robinhood Markets**, 1 milyar\$ bedelli bir hisse geri alım programı açıkladı. Dünkü kapanış fiyatı değerlendirildiğinde; söz konusu tutar, şirketin dolaşımdaki paylarının %6'sına denk gelen aşağı yukarı 49 milyon hisse geri alımına karşılık geliyor. Yılbaşından bu yana %60 civarında değer kazanan **Robinhood Markets (NASDAQ:HOOD)** seans öncesi işlemlerde %1,61 artıda.

\* Seans öncesi bilgileri TSİ 15:30'a göre verilmiştir.

29 Mayıs 2024

## Global Piyasalarda Gündem



- ✓ Wall Street Journal'ın raporuna göre **Merck & Co, EyeBiotech**'i 1,3 milyar\$ nakit karşılığında satın almanın eşiğinde. EyeBiotech, ABD ve Birleşik Krallık'ta faaliyet gösteren göz hastalıklarına yönelik tedaviler üreten bir biyoteknoloji firmasıdır. Bu işlemin, Merck'in EyeBio'nun gelişmiş göz tedavisi seçeneklerini kendi ürün portföyüne ekleyerek sağlık hizmetleri pazarındaki konumunu güçlendirmesi bekleniyor. Ayrıca Merck, Şubat ayında, 2030 yılına geldiğinde patentini kaybedecek ve dolayısıyla muadillerinin piyasaya sürülmesiyle hasılat kaybı yaşayacak kanser immünoterapisi Keytruda'nın hasılat katkısını ikame etmek için, 15 milyar\$'a varan bedelli başka satın alımlara yönelik fırsatları değerlendirdiğini belirtti. Seans öncesi işlemlerde **Merck & Co (NYSE:MRK)** %0,15 ekside.

## American Airlines

- ✓ ABD'li havayolu şirketi **American Airlines**, daha önce hisse başına 1,15\$ - 1,45\$ kazanç olarak belirlediği 2. çeyrek tahminlerini hisse başına 1,00\$ - 1,15\$ kazanç yönünde aşağı güncelledi. Şirket ayrıca arz edilen koltuk başına mil hasılatında %1 - %3 düşüş olarak belirlediği beklentisini %5 - %6 azalış olarak güncelledi. Yakıt masrafları ve mil başı maliyetteki artış nedeniyle faaliyet karı marjı beklentisini de %9,5 - %11,5 bandından %8,5 - %10,5 bandına aşağı güncelledi. 2. çeyrek beklentilerindeki bu kötüleşmenin etkisiyle, **American Airlines (NADAQ: AAL)** seans öncesi işlemlerde %9,08 değer kaybetti.

## Global Piyasalarda Gündem



- ✓ Salı günü yapılan açıklamaya göre, kablosuz ağ sağlayıcısı **T-Mobile US**, bölgesel telekom operatörü **United States Cellular**'ın (NYSE: USM) müşteriler, mağazalar ve wireless kulesi varlıklarının %30'u dahil olmak üzere kablosuz hizmet faaliyetlerini 4,4 milyar\$ bedelle satın alacak. Anlaşmaya göre U.S. Cellular 4,400 telekom kulesinin sahipliğini korurken, T-Mobile yaklaşık 2.600 kulenin uzun dönem kiracısı haline gelecek. T-Mobile anlaşmanın 2024 finansal sonuçları üzerinde bir etkide bulunmasını beklemezken, faaliyet giderleri ve harcamalardaki sinerjinin etkisiyle 1 milyar\$ sinerji faydası sağlamayı bekliyor. U.S. Cellular'ın stratejik opsiyonları değerlendirdiğini açıklamasının 10 ay ardından gelen bu açıklamanın ardından **U.S Cellular (NYSE: USM)** günü %12,19, **T-Mobile US (NASDAQ: TMUS)** günü %0,79 artıda tamamladı.

\* 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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Kaynak: finance.Yahoo.com,  
tradingview.com,  
investing.com, wsj.com

## Cenovus Energy Inc (NYSE:CVE)

Son Kapanış	20,96\$	52 Haftalık % Getiri	%31,16
Piyasa Değeri	39,16 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%26,94
52 Hafta En Yüksek	21,90\$	Ortalama Hacim	9,49 Milyon
52 Hafta En Düşük	14,69\$	F/K	11,49
50 Günlük Fiyat Ort.	21,51\$	PD/DD	1,78
200 Günlük Fiyat Ort.	18,72\$	FD/FAVÖK	5,22

### Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Cenovus Energy Inc, Kanada'da faaliyet gösteren bir petrol ve doğalgaz üreticisidir.

Şirket 1 Mayıs'ta yayınlanan 1Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %2,3 artışla 13,4 milyar C\$ hasılat ve %58,9 artışla hisse başına 0,62 C\$ kazanç elde etti.

Şirket bu dönemde geçen yılın aynı dönemine kıyasla %2,81 artışla günlük 800.900 varil petrol eşleniği üretim yaptı. Rafineri alanında, Kanada rafinerilerindeki %94, ABD rafinerilerindeki %87 kapasite kullanımını temsil edecek biçimde 655 bin varil günlük üretim gerçekleştirildi.

Şirket bu dönemde 1,2 milyar C\$ serbest nakit akışı elde ederek bu alandaki güçlü performansını sürdürdü. 1Ç23'te 294 milyon C\$ serbest nakit akışı elde etmişti.

Şirketin son dönemlerdeki güçlü nakit akışı performansının katkısıyla, 1Ç23'te 6,63 milyar C\$ seviyesinde olan net borcun, bu dönemde 4,83 milyar C\$'ye gerilediği görülüyor.

Şirket 2022 yılında, o dönemki düşük petrol fiyatlarını yansıtabilecek şekilde yıllık faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışına denk bir rakam olan 4 milyar C\$ net borç hedefi belirlemişti. Şirket yönetimi önümüzdeki dönemde net borcun 4 milyar C\$'in altına gerilemesi durumunda, nakit fazlasının tamamını yatırımcıları ile paylaşma stratejisine geri döneceğini belirtiyor.

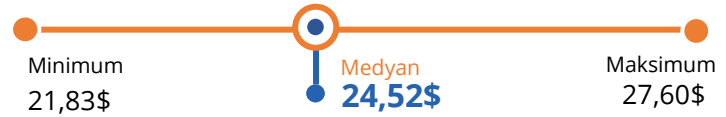
### Teknik Görünüş

50 günlük üstel ortalamasından destek bularak yükselen CVE, kısa vadeli düşen trend direncini aşmayı deniyor. 20,00\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 21,70\$ ve 22,60\$ dirençleri hedeflenebilir.

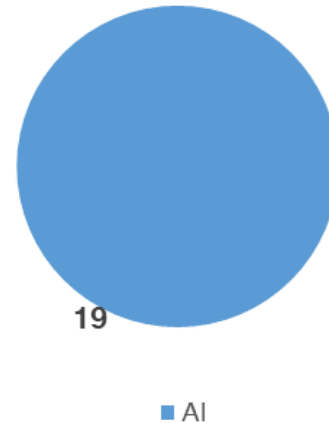
### Hissenin Fiyat Grafiği



### Analistlerin Hedef Fiyatları



### Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



## Haziran Vadeli ABD 10 Yıllık Tahvil Faizi Sözleşmesi

Dün gerçekleşen 69 milyar\$'lık 2 yıllık tahviller ve 70 milyar\$'lık 5 yıllık tahvillerin ihalelerinin ardından ABD tahvil faizleri, Mayıs başından bu yana en yüksek seviyelere çıktı. İhalelerde görülen zayıf talep, genel ABD devlet borçlanma araçlarına yönelik düşük talebi yansıtarak, 10 yıllık tahvil faizinin 4,500 direncini aşarak bir sonraki 4,570 direncine test etmesine neden oldu. Cuma günü açıklanacak ABD Kişisel Tüketim Harcamaları Fiyat Endeksi, tahvil faizlerindeki volatiliteyi artıracaktır.

Sözleşmenin yapısı gereği uzun pozisyon aldığımızda tahvil faizlerinin artacağı, kısa pozisyon aldığımızda ise tahvil faizlerinin düşeceği yönünde pozisyon almış oluruz.

Sözleşme 4,570 yatay direncinin üzerinde tutunabilirse, yılbaşından başlayan yükselen kanalın içine tekrardan girmiş olacak. Bu durumda 4,530 stop seviyesi olmak koşuluyla 4,650 hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 4,500 altında günlük kapanış yaparsa, 4,540 stop seviyesi olmak koşuluyla 4,400 hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

ABD CBOT borsasında işlem gören 1 adet mikro 10 -yıllık tahvil faizi sözleşmesinde 352\$ başlangıç teminatıyla işlem yapabilirsiniz.



## Temmuz Vadeli Soya Fasulyesi Yağı Sözleşmesi

02 Nisan'dan itibaren oluşturduğu düşen trendinde 42,50\$ seviyelerine kadar geri çekilen soya fasulyesi yağında 9 günlük üstel ortalama üzerinde kaldıkça pozitif etki devam edebilir.

Sözleşme, düşen trend ile önemli direnç seviyesinin kesiştiği 46,33\$ üzerine atabilirse, 45,90\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 100 günlük üstel ortalamanın geçtiği 47,20\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 9 günlük üstel ortalama altına sarkarsa satış baskısı artabilir.

Sözleşme 9 günlük üstel ortalamanın geçtiği 45,21\$ altına sarkarsa, 45,60\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 44,35\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

