

13 Haziran 2024

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Dün açıklanan **TÜFE** verisinin %3,4 artış beklentisine karşın %3,3 artışa işaret etmesi piyasalar tarafından olumlu karşılandı. Verinin ardından akşam **Fed** faiz kararını açıkladı, faizleri sabit bıraktı. Dünkü veri öncesinde 3 aylık zaman diliminde enflasyonun beklenti üzeri seyretmesinin etkisiyle politika metninde enflasyonla mücadeledeki ilerleme "ılımlı" olarak nitelendirildi. Ayrıca Fed üyelerinin ekonomik projeksiyonları yayınlandı. 2024 yıl sonu medyan beklentiler değerlendirildiğinde, üyelerin PCE enflasyon beklentilerini %2,4'ten %2,6'ya yükselttiği, yıl sonuna kadar 75 baz puanlık indirim beklentilerini 25 baz puana çektiği görülüyor. Üyelerin faiz indirimine yönelik tercihlerine bakıldığında büyük çoğunluğunun 2024'te 25 baz puan ile 50 baz puan indirim arasında kaldığı görülmekte. Basın toplantısında Jerome Powell'a dün açıklanan enflasyon verisinin projeksiyonlara dahil olup olmadığı sorulduğunda, üyelerin veri sonrası revizyona gitme şansının bulunduğunu, kimi üyelerin tahminlerini güncellediğini kimi üyelerin güncellemediğini belirterek net bir yanıt vermekten kaçındığı görüldü. Jerome Powell, 25 baz puanlık tek bir faiz indiriminin bile sembolik anlamı olacağını ve piyasa fiyatlamaları üzerinde etkili olacağını bu nedenle üyelerin ve Fed'in, enflasyonun Fed'in hedefine doğru ilerlediğine dair yeterli güven sağlanana dek daha çekimser bir tutum almayı tercih ettiğini belirtti.
- ✓ Uluslararası Enerji Ajansı, orta vadeli **petrol** piyasası raporunda, yeterli arz nedeniyle kullanılmayan kuyu kapasitesinin önümüzdeki yıllarda, pandemi döneminde görülene benzer şekilde yükselebileceğini belirtti. Önümüzdeki yıllarda yeşil enerjiye geçiş süreciyle birlikte önümüzdeki yıldan itibaren petrol talebinde azalış bekleyen Ajans, 2030 yılına gelindiğinde küresel petrol talebinin günlük 105,4 milyon varile erişmesini beklerken, petrol üretiminin günlük 113,8 milyon varile erişmesini, dolayısıyla piyasada ciddi bir arz fazlası oluşmasını beklediğini belirtti. son aylarda önemli bir direnç seviyesi konumunda olan 50 günlük ortalama direncini (78,70\$) aşamayan ham petrol bugün %0,65 ekside.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ Çip üreticisi **Broadcom**, dün seans sonrasında açıklanan 2Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %43 artışla 12,49 milyar\$ hasılat ve %6,2 artışla hisse başına 10,96\$ kazanç elde ederek, 12,49 milyar\$ hasılat ve hisse başına 10,85\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı. Şirket yönetimi 2. çeyrekte, daha fazla firmanın, kendi özel bulut ağlarını kurmak adına VMware yazılım paketini kullanmaya başlamasıyla altyapı yazılım hasılatındaki artışın ve yapay zekaya yönelik ürün satış hasılatının 3,1 milyar\$ seviyesine ulaşmasının şirketin kayda değer hasılat büyümesine katkıda bulunduğunu belirtiyor. Şirket bu dönemde %31 artışla 7,4 milyar\$ FAVÖK ve %18 artışla 5,3 milyar\$ serbest nakit akışı etti. Şirket yönetimi daha önce 50 milyar\$ hasılat ve %60 FAVÖK marjı olarak belirlediği 2024 yıl sonu beklentilerini 2023'e kıyasla %42 artışı temsil edecek biçimde 51 milyar\$ hasılat ve %61 FAVÖK marjı olarak yukarı güncelledi. Seans öncesi işlemlerde **Broadcom Inc. (NASDAQ: AVGO)** %13,61 oranında yükselişte.



- ✓ Disney ve Florida Eyaleti Valisi Ron DeSantis arasında, Disney'in Orlando'da inşa etmeyi planladığı eğlence parkı ile ilgili gerginliğin sonuna gelindi. Anlaşmaya göre Disney önümüzdeki 10 yılda eğlence parkına 8 milyar\$ yatırım yapacak, 10 - 20 yıllık dönemde ise toplam yatırım tutarını 17 milyar\$'a yükseltecek. Bu anlaşma, Mart ayında Ron DeSantis ile Disney arasındaki yasal sürecin bir anlaşma ile sonuçlanmasının ardından geldi. Seans öncesi işlemlerde **The Walt Disney Company (NYSE: DIS)** %0,03 oranında artıda.
- ✓ Dün gerçekleşen **Tesla** Genel Kurulunda, CEO Elon Musk'ın iptal edilen 56 milyar\$'lık ödeme paketi ve şirketin yasal merkezini Teksas'a taşınması yönündeki öneriler kabul edildi. Elon Musk oylamaların büyük çoğunlukla kabul edildiğini belirtti. Analistler son dönemlerde, pazardaki zayıflama ve marjlardaki daralmanın yanında, Tesla hisse fiyatlarının genel kurul sonucuna dair belirsizlik nedeniyle de baskılanmış olabileceğini belirterek, belirsizliğin ortadan kalkmasının hisse fiyatlarına olumlu yansıtılabileceğini belirtti.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 15.00'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

Fortinet, Inc. (NASDAQ: FTNT)

Son Kapanış	60,62\$	52 Haftalık % Getiri	-%18,82
Piyasa Deęeri	46,31 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%21,45
52 Hafta En Yüksek	81,24\$	Ortalama Hacim	5,2 Milyon
52 Hafta En Düşük	44,12\$	F/K	39,36
50 Günlük Fiyat Ort.	62,72\$	PD/DD	-
200 Günlük Fiyat Ort.	61,31\$	FD/FAVÖK	29,06

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Dünyanın en büyük siber güvenlik şirketlerinden olan Fortinet, 2 Mayıs'ta açıklanan 1Ç24 bilançosunda geçen yılın aynı dönemine göre %7 artışla 1,35 milyar\$ hasılat ve %26,5 artışla hisse başına 0,39\$ kazanç elde etti.

Ürün satışları %18,3 azalışla 500,7 milyon'a gerilerken, hizmet satışları %24 artışla 944,4 milyon'a yükseldi.

Fortinet bu dönemde %15,6 artışla 386,1 milyon\$ faaliyet karı elde etti, böylece şirketin faaliyet karı marjının 200 baz puan artışla %28,5'e yükselmesi olumlu.

Fortinet 1Ç24'te 608,5 milyon\$ nakit akışı elde ederek bu alandaki olumlu performansını sürdürdü. (1Ç23'te 647,2 milyon\$ nakit akışı sağlamıştı.)

Şirket yönetimi 2Ç24'te 2Ç23'e kıyasla %6,3 - 10,9 artışı temsile edecek biçimde 1,38 milyar\$ - 1,44 milyar\$ hasılat, %25,75 - %26,75 faaliyet karı marjı ve %18,2 - %36,6 artışla hisse başına 0,39\$ - 0,41\$ kazanç elde etmeyi bekliyor.

Böylece Fortinet 2024 mali yılını 2023'e kıyasla %8,3 - 10,2 artışla 5,75 milyar\$ - 5,85 milyar\$ hasılat (hizmet hasılatında %16,6 - %18 büyüme), %26,5 - %28 faaliyet karı marjı ve %6,1 - 9,8 artışla hisse başına 1,73\$ - 1,79\$ kazanç elde etmeyi bekliyor.

Teknik Görünüş

58\$ yatay trendinden destek bulan FTNT yeniden 21 günlük ortalaması üzerinde kalıcı olmayı deniyor. Uzun vadeli ortalamaların kesiştiği 63\$ direnci üzerinde teknik görüntü kuvvetlenecektir. 57,80\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 63,00\$ ve 67,00\$ dirençleri hedeflenebilir.

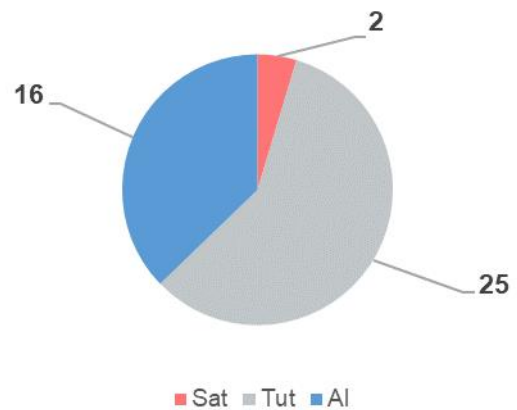
Hissenin Fiyat Grafięi



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Microsoft Corporation (NASDAQ: MSFT)

Son Kapanış	441,06\$	52 Haftalık % Getiri	%24,30
Piyasa Deęeri	3,28 Trilyon\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%21,45
52 Hafta En Yüksek	443,40\$	Ortalama Hacim	19,51 Milyon
52 Hafta En Düşük	309,45\$	F/K	38,21
50 Günlük Fiyat Ort.	416,31\$	PD/DD	12,95
200 Günlük Fiyat Ort.	382,55\$	FD/FAVÖK	25,65

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Microsoft Corp. Windows işletim sistemleri, Office yazılımları, Xbox oyun konsolu gibi ürünlerin yanında yapay zeka konusunda yatırımlar yapan bir teknoloji şirkettir.

Şirket 25 Nisan'da yayınlanan 3Ç24 bilançosunda geçen yılın aynı dönemine göre %17 artışla 61,9 milyar\$ hasılat ve %20 artışla hisse başına 2,94\$ kazanç elde etti.

Kurumsal Office ürünleri ve bulut hizmetleri satışları, Office 365 ticari satışlarında görülen %15 büyümenin etkisiyle 513 arttı. Bireysel Office ve bulut hizmeti satışları %4 büyürken, Microsoft 365 tüketici grubu üyelikle 80,8 milyon kişiye yükseldi. LinkedIn hasılatıysa %10 büyüdü. Bu performans kırılımlarının etkisiyle "üretkenlik ve iş akışı" segmenti hasılatı %12 artışla 19,6 milyar\$a erişti.

Bulut segmentinde, Azure ve diğer bulut hizmetlerindeki %31'lik büyümenin katkısıyla %21 artışla 26,7 milyar\$ hasılat elde edildi.

Windows işletim sistemi satışları %11, arama motoru ve reklam hasılatı %12 artış gösterdi. Activision'un satın alımının hasılatı %60'lık katkısıyla Xbox içerik ve hizmet hasılatı %62 büyüdü. Buna karşın konsol satışlarındaki döngüsellik nedeniyle elektronik alet alanında %17 hasılat kaybı yaşandığı görülüyor.

Şirket OpenAI ile olan işbirlikleri ve Windows Copilot gibi girişimlerle yapay zeka alanındaki öncü konumunu korumayı denerken, bir yandan bu alana yönelik çalışan işgücü sayısını arttırdığı ve birçok küçük ölçekli girişime yatırım yaptığı görülüyor.

Şirket yönetimi 2024 mali yılını, 2023'e kıyasla 200 baz puan faaliyet karı marjı genişlemesi, çift haneli hasılat ve faaliyet karı büyümesi ile tamamlamayı bekliyor.

Teknik Görünüş

50 günlük ortalamasından destek bulan MSFT 430\$ direnci üzerinde kapanış olarak zirve tazeledi. 425\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 460\$ ve 470\$ dirençleri hedeflenebilir.

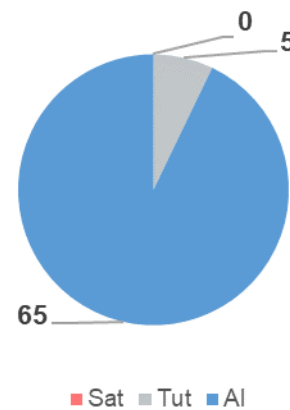
Hissenin Fiyat Grafięi



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Temmuz Vadeli Mısır Sözleşmesi

ABD Tarım Bakanlığı'nın (USDA), küresel tahıl stoklarına ilişkin tahminlerini önceki tahminlerinin altına indirmesi, arzın kısıtlanacağı beklentilerini güçlendirerek mısır sözleşmesinin 4,55\$ seviyesini aşmasına yol açtı.

Sözleşmenin 9 ve 21 günlük kısa vadeli üstel hareketli ortalamaların ve 26 Şubat tarihinden itibaren oluşturduğu yükselen kanalın üzerine atması pozitif fiyatlamaların devamını getirebilir görüşündeyiz.

Sözleşme 4,55\$ üzerinde günlük kapanış yaparsa, 4,49\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 14 Mayıs'tan itibaren oluşturduğu düşen kanala denk gelen 4,65\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz. Sözleşme 4,55\$ seviyesinin üzerinde tutunamaz ise geri çekilmeler ile karşı karşıya kalabiliriz.

Tekrardan kısa pozisyon almak için 4,48\$ seviyesinin destek olarak çalışıp çalışmayacağını görmek gerektiğini düşünüyoruz. Sözleşmede 4,48\$ desteği aşağı kırılırsa, 4,52\$ stop olmak koşuluyla 4,39\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



Temmuz Vadeli Ham Petrol Sözleşmesi

73\$ yatay trendinden destek bularak yükselen ham petrol sözleşmesi, son haftalarda kritik bir direnç bölgesi görevi gören 50 günlük ortalaması üzerinde kalıcı olamadı.

50 günlük ortalama, düşen trend direnci ve yatay trend direnci gibi teknik seviyelerin kesiştiği 78,50\$ - 79,50\$ aralığı önemli bir direnç bölgesi olarak karşımıza çıkıyor.

200 günlük ortalama en yakın destek bölgesi. Sözleşme 200 günlük ortalamasının belirlediği 77,00\$ direncini aşağı kırarsa, 78,50\$ üzerinde zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 76,00\$ ve 73,00\$ yatay trend destekleri hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 79,50\$ direnci üzerinde kalıcılık sağlarsa, 78,00\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 81,50\$ ve 83,50\$ yatay trend destekleri hedefli uzun pozisyon alınabilir.

