

2 Temmuz 2024

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Cuma günü açıklanacak tarım dışı istihdam verisi öncesinde yatırımcıların temkinli davranması ve tahvil faizlerindeki artışın risk iştahını azaltması nedeniyle ABD endeks vadeli kontratları ana endekslerin düşüşle açılacağına işaret ediyor. ABD borsalarının 4 Temmuz tatili için Perşembe günü kapalı olması nedeniyle düşük işlem hacminin hafta boyunca devam etmesi bekleniyor. Dün açıklanan PMI verisi, ABD imalat faaliyetinin Haziran ayında art arda üçüncü ay daraldığını gösterirken, girdi fiyatlarının altı ayın en düşük seviyesine gerilemesi enflasyonun düşmeye devam edebileceğini gösterdi. **JOLTS iş imkanları** verisi rakamları Fed Başkanı **Jerome Powell'in** konuşması, bugünün gündeminde yer alıyor.



- ✓ Fransa'daki rekabet yetkilileri **Nvidia'yı** rekabeti kısıtlayıcı davranışlarda bulunmakla resmen suçlamaya hazırlanıyor. Fransız otoritesinin bu tür bir eylemde bulunan ilk otorite olacağını belirtti. İtiraz beyanı, bir önceki yılın Eylül ayında grafik işleme birimleri pazarında yapılan habersiz denetimlerin ardından yayınlanması bekleniyor. Reuters'e göre, bilgi verenler denetimlerin yapay zeka ve bilgisayar grafikleri alanında dünyanın önde gelen işlemci üreticisi Nvidia'ya yönelik olduğunu belirttiler. Seans öncesi işlemlerde **Nvidia (NASDAQ:NVDA)** %1,18 ekside.

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ **Petrol** fiyatları, yazın seyahat talebinin güçlü olacağına dair beklentileriyle dün %2'nin üzerinde yükseliş kaydetti. Jeopolitik gerilimler ve ABD'deki kasırga mevsimi nedeniyle arz endişeleri devam ederken, dünyanın en büyük petrol ithalatçısı Çin'in imalat faaliyetinin artması ve OPEC'in uzatılan üretim kesintileri de fiyatları destekliyor. **WTI ham petrol**, kritik 82\$ direnci aşmış 84,5\$ dirence doğru yükselişi sürdürebilir.
- ✓ Goldman Sachs'ın bir notuna göre, küresel hedge fonları ABD teknoloji, medya ve telekomünikasyon hisse senetlerini 2016'dan bu yana gözlemlenen en hızlı oranda elden çıkarıyor. Özellikle yarı iletken hisselerinde belirgin olan bu eğilim, kayda değer bir ilk yarı performansı gösterdi gösteren teknoloji hisseleri konusunda daha temkinli bir duruş sergileyen portföy yöneticileri arasında olası bir duyarlılık değişimine işaret ediyor. Verileri derlemek için müşterilerinin alım satım faaliyetlerini izleyen Goldman Sachs, yarı iletkenler ve yazılımı Haziran ayında en yüksek satış oranına sahip sektörler olarak belirledi. Buna karşılık, teknoloji donanımı ve elektronik ekipman gibi alanlarda tahsisler arttı. Hedge fonların genel satış eğilimi küresel hisse senetlerine de yayılarak üst üste üçüncü ay net satışlara işaret etti. Bu satış baskısı büyük ölçüde, açığa satışçılara bağlandı. Goldman Sachs, nominal net satışların Haziran 2022'den bu yana en yüksek seviyesine ulaştığını ve bunun hedge fonların özellikle teknoloji sektöründe hisse senetlerinden uzaklaştığına işaret ettiğini vurguladı.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 15.40'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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

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

Ford Motor Co (NYSE:F)

Son Kapanış	12,76\$	52 Haftalık % Getiri	-%16,87
Piyasa Değeri	50,94 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%23,12
52 Hafta En Yüksek	15,42\$	Ortalama Hacim	48,25 Milyon
52 Hafta En Düşük	9,63\$	F/K	13,15
50 Günlük Fiyat Ort.	12,23\$	PD/DD	1,19
200 Günlük Fiyat Ort.	11,91\$	FD/FAVÖK	15,10

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Ford Motor Company dünyanın en büyük otomotiv üreticilerinden biridir.

Ford 24 Nisan'da yayınlanan 1Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %3 artışla 42,8 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,49\$ kazanç elde etti (1Ç23 HBK: 0,63\$.) Şirketin araç teslimatlarındaki hafif düşüşe rağmen hasılatını büyütmeyi başardığı görülüyor.

Şirket; ikonik benzinli ve hibrit araçların değerlendirildiği "Ford Blue," gömülü yazılım sahibi elektrikli araçların değerlendirildiği "Ford Model E" ve ticari müşterilerine yönelik ürün ve hizmetler sunduğu "Ford Pro" olarak üç segmentte değerlendirilmekte.

Ford Pro hasılatı, ürün satışlarındaki %21'lik artış yansıtacak biçimde, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %36 artışla 18 milyar\$a yükselirken, bu alanda 3 milyar\$ FVÖK elde edildi. Böylece şirketin FVÖK marjı 640 baz puan artışla %16,7'ye genişleyerek, şirketin %14 - %16 FVÖK marjı beklentisini aştı. UPS ve Ecolab gibi şirketlerin filolarını elektrikli hale getirme kararlarının talebi desteklemeyi sürdürdüğünü belirtiyor. Ford Pro'nun elde ettiği FVÖK'ün %13'ü yazılım ve fiziksel hizmetlerden oluşmaktayken, ticari müşterilerin yazılım abonelikleri yıllık bazda %43 artış gösterdi.

Ford Blue hasılatı, ürün bantlarındaki değişikliklerden olumsuz etkilenecek şekilde %13 azalışla 21,8 milyar\$a gerilerken, 905 milyon\$ FVÖK elde edildi. Hibrit araç satışları yıllık bazda %36 artış göstererek şirketin 2024 yıl sonu için öngördüğü %40 satış büyümesine yaklaştı.

Ford Model E satışlarıysa, elektrikli araç sektörünün genelindeki fiyat baskısının etkisiyle %20 azalırken, 1,3 milyar\$ FVÖK zararı yazıldı.

Şirket yönetimi 2024 yıl sonu FVÖK rakamlarının, daha önce 10 milyar\$ - 12 milyar\$ FVÖK olarak belirlediği aralığın üst bandına yakın gerçekleşmesini beklediğini belirtirken, daha önce 6 - 7 milyar\$ serbest nakit akışı olarak belirlediği yıl sonu beklentisini 6,5 - 7,5 milyar\$ nakit akışı yönünde yukarı güncelledi.

Teknik Görünüş

200 günlük ortalamasından destek bulan F, 12,50\$ yatay trend direncini aştı. 12,15\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 13,30\$ ve 13,80\$ dirençleri hedeflenebilir.

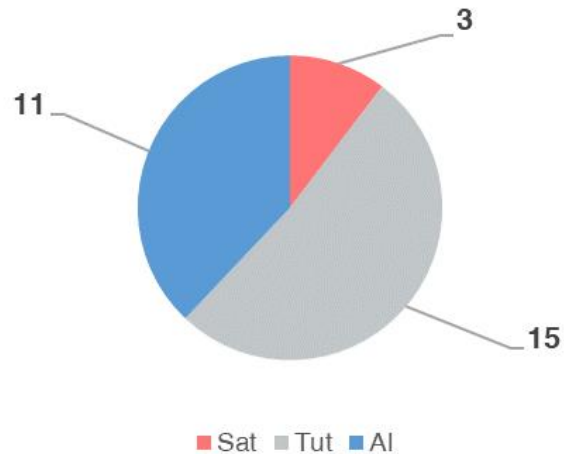
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Eylül Vade Russell 2000 Sözleşmesi

10 Yıllık Tahvil Faizi'nin 4,45 seviyelerine kadar yükselişinin etkisiyle satışla karşılaşan Russell2000 sözleşmesi kritik destek seviyelerinde işlem görüyor. Sözleşmenin tekrardan yükselişe geçmesi için 100 günlük üstel ortalamanın üzerinde fiyatlamalar görmek gerektiği görüşündeyiz.

Sözleşme 100 günlük üstel ortalamanın geçtiği 2057 seviyesinin üzerine atabilirse, 2035 stop seviyesi olmak koşuluyla 01 Nisan'dan itibaren oluşturduğu düşen trend direncine denk gelen 2097 hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşmede 2029 altında fiyatlamalarda hem yükselen trendin hem de 200 günlük üstel ortalamanın kırılımı gerçekleşeceğinden satış baskısının artabileceği görüşündeyiz. Sözleşme 200 günlük üstel ortalamanın geçtiği 2029 altına sarkarsa, 2050 stop olmak koşuluyla 1988 desteği hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



Ağustos Vade Ham Petrol Sözleşmesi

Ham petrol vadeli sözleşmesi, yazın seyahat talebinin güçlü olacağına dair beklentileriyle yükselişi sürdürüyor. Jeopolitik gerilimler ve ABD'deki kasırga mevsimi nedeniyle arz endişeleri devam ederken, dünyanın en büyük petrol ithalatçısı Çin'in imalat faaliyetinin artması ve OPEC'in uzatılan üretim kesintileri de fiyatları destekliyor. 2023 Eylül ve 2024 Nisan ayların tepelerini birleştiren trendin üzerine çıkmaya çalışan ham petrol sözleşmesi, bugün kritik 84\$ seviyesini test ediyor.

Sözleşme bugün 84,00\$ üzerinde günlük kapanış yaparsa 10 günlük üstel ortalamanın belirlediği 81,70\$ stop olmak koşuluyla 86,00\$ ve 88,00\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 10 günlük üstel ortalamanın belirlediği 81,70\$ desteğinin altına sarkarsa 83,60\$ stop olmak koşuluyla 50 günlük üstel ortalamanın belirlediği 79,30\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

