

31 Ekim 2024

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ **ABD çekirdek kişisel tüketim harcamaları (PCE) endeksi**, Eylül ayında beklenti doğrultusunda aylık bazda %0,3 artış kaydederken, yıllık bazda ise %2,7 artış gerçekleşerek %2,6 artış yönündeki piyasa beklentisinin üzerinde açıklandı. PCE fiyat endeksi yıllık %2,1 artış ve aylık %0,2 artışla beklentiye paralel gerçekleşti. Ayrıca Ağustos ayında açıklanan yıllık PCE %2,2'den %2,3 yönünde yukarı revize edildi. Kişisel gelirler aylık bazda %0,3 yönündeki beklentilere paralel açıklanırken, kişisel harcamalar verisi de %0,4 artış yönündeki beklentinin üzerinde %0,5 arttı. Ayrıca 26 Ekim'de sona eren haftada işsizlik maaş başvuruları 230.000 yönündeki beklentiye kıyasla 216.000'e ulaştı. Çekirdek PCE enflasyon beklentilerden hafif yukarıda gelse de, enflasyon verilerinin geneli itibarıyla piyasa beklentilerine paralel açıklanmasıyla, verinin ardından tavlil ve hisse senedi piyasalarında sert hareketler gözlemlenmedi. 15:45 itibarıyla fiyatlar veri öncesine oldukça yakın seyretmekte, S&P500 vadeli %0,58 Nasdaq-100 vadeli %0,60 civarı ekside işlem görerek hafif satıcı bir seans başlangıcına işaret etmekte. Bu akşam açıklanacak **Apple Inc.** ve **Amazon.com** bilançoları ile yarın 15:30'da açıklanacak tarım dışı istihdam ve işsizlik verileri yatırımcıların takibinde olacaktır.



- ✓ **Microsoft**, mali 1Ç25'te 65,6 milyar\$ hasılat ve hisse başına 3,30\$ kazanç elde etti. Teknoloji devinin hasılatı, geçen yıla göre %16 artarak 64,5 milyar\$ yönündeki beklentileri aşarken, kazançlar ise %10 artışla 3,10\$ yönündeki beklentileri aştı. Şirketin yapay zeka talebinden en çok yararlanan bulut bilişim platformu Azure hasılatı 1. çeyrekte %33 büyüdü, ancak şirket yönetimi 2. çeyrekte bu büyümenin %31-%32 aralığında gerçekleşmesini bekliyor. Azure için %32,25 büyüme yönündeki beklentinin altında kalan şirket tahmini, aynı zamanda büyümede hafif bir yavaşlamaya işaret etti. Yavaşlayan bulut segmenti ile birlikte artan yatırım harcamaları, yatırımcılar tarafından olumsuz algılandı. Microsoft'un yatırım harcamaları, 1. çeyrekte %78,6 artarak 20 milyar\$'a yükseldi ve ayrıca bir önceki çeyrekte açıklanan 19 milyar\$'dan %5 artış görüldü. Artan harcamalar, şirketin brüt kar marjını yıldıan yıla 200 düşürerek %69 seviyesine daralttı. Seans öncesi işlemlerde Microsoft (NASDAQ:MSFT) %3,57 ekside.
- ✓ **Booking**, 3. çeyrekte 83,89\$ HBK ve %9 artışla 7,99 milyar\$ hasılat elde ederek 77,52\$ HBK ve 7,63 milyar\$ hasılat yönündeki beklentileri aştı. Avrupa'nın seyahat endüstrisinde görülen yüksek talebin ABD ve Çin'deki durgunluğunu telafi etmesi ile seyahat acentesinin gecelik konaklama alanı, yıllık bazda %8,1 arttı. Seans öncesi işlemlerde **Booking Holdings (NASDAQ: BKNG)** %6,97 artıda.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ **Meta Platforms**, 3. çeyrekte yıldıan yıla %19 artışla 40,59 milyar\$ hasılat ve %37 artışla 6,03 HBK elde ederek, 40,29 milyar\$ hasılat ve 5,25\$ HBK yönündeki beklentileri aştı. Şirketin yatırım harcamaları, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %36 artışla 9,20 milyar\$'a ulaştı. Şirket, 2024 yılın tamamı için daha önce belirlediği 37 milyar\$ - 40 milyar\$'lık yatırım harcamaları tahmininin alt seviyesini yükselterek 38 milyar\$ - 40 milyar\$ aralığına güncelledi. Ayrıca, şirketin 2025'te bulut altyapısı yatırımına yönelik harcamalarda artış olacağına dair uyarısı, yatırımcıları tedirgin etti. Şirket yönetimi, 4. çeyrekte 45 milyar\$ - 48 milyar\$ hasılat elde etmeyi beklerken, analist beklentisi ise 46,31 milyar\$ yönündeydi. Seans öncesi işlemlerde **Meta Platforms (NASDAQ:META)** %1,03 ekside.
- ✓ **Amgen**, 3. çeyrekte yıllık %13 artışla 5,58\$ HBK elde ederek 5,11\$ HBK yönündeki beklentiye aşarken açıklanan 8,5 milyar\$'lık hasılat ise beklentiye paralel gerçekleşti. Sonuçlar, yüksek kolesterol ve osteoporoz ilaçlarının satışlarında %24'lük artış tarafından desteklendi. Şirket yönetimi, 2024 yılın tamamı için daha önce belirlediği 32,8 milyar\$ - 33,8 milyar\$ hasılat tahminini 33 milyar\$ - 33,8 milyar\$ aralığına yukarı yönlü güncelledi. Ayrıca ilaç üreticisi, obezite tedavisine yönelik orta aşama deneme sonuçlarının bu yılın sonlarında açıklanacağını duyurdu. Seans öncesi işlemlerde **Amgen (NASDAQ: AMGN)** %0,44 artıda.
- ✓ **Merck & Co**, 3. çeyrekte 1,57\$ HBK ve 16,66 milyar\$ hasılat elde ederek 1,50\$ HBK ve 16,45 milyar\$ hasılat yönündeki beklentileri aştı. İlaç üreticisinin kanser tedavisi Keytruda'nın sağladığı hasılat, yıldıan yıla %17 artarak 7,43 milyar\$'a ulaşırken, şirketin diğer kanser tedavisi Gardasilin satışlarında ise Çin'deki zayıf talep nedeniyle %11 düşüş görüldü. Seans öncesi işlemlerde **Merck & Co (NYSE:MRK)** %2,14 ekside.
- ✓ **Uber Technologies**, 3. çeyrekte 1,20\$ HBK ve 11,19 milyar\$ hasılat elde ederek 0,37\$ HBK ve 10,99 milyar\$ yönündeki beklentileri aştı, ancak şirketin brüt rezervasyonundaki büyüme, son bir yılın en düşük seviyesinde gerçekleşti. Piyasanın 41,24 milyar\$'lık brüt rezervasyon beklentisine karşın şirket 40,97 milyar\$ brüt rezervasyon açıkladı. Seans öncesi işlemlerde **Uber (NYSE:UBER)** %9,09 ekside.

*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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

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

Salesforce, Inc. (NYSE: CRM)

Son Kapanış	296,40\$	52 Haftalık % Getiri	%42,42
Piyasa Deęeri	283,36 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%34,64
52 Hafta En Yüksek	318,71\$	Ortalama Hacim	5,21 Milyon
52 Hafta En Düşük	204,69\$	F/K	51,64
50 Günlük Fiyat Ort.	271,92\$	PD/DD	4,92
200 Günlük Fiyat Ort.	272,94\$	FD/FAVÖK	26,74

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Salesforce; satış, müşteri hizmetleri, pazarlama otomasyonu ve veri analizi gibi alanlara yönelik bulut tabanlı ve yapay zeka destekli yazılımlar geliştirir.

Şirket 2Ç25 mali döneminde %8 artışla 9,33 milyar\$ hasılat ve %20,8 artışla hisse başına 2,56\$ kazanç elde etti. Şirketin birikmiş siparişleri %10 artışla 26,5 milyar\$'a yükseldi.

Salesforce bu dönemde %15,5 artışla 3,14 milyar\$ faaliyet karı elde etti. Böylece şirketin faaliyet karlılığının 210 baz puan artışıyla %33,7'ye genişlemesi olumlu.

Şirket bu dönemde, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %20 artışla 0,76 milyar\$ serbest nakit akışı elde etti. Geçen yılın aynı döneminde hasılatının %7,3'ü kadar nakit akışı elde eden şirketin nakit akışı marjının %8,1'e genişlemesi olumlu.

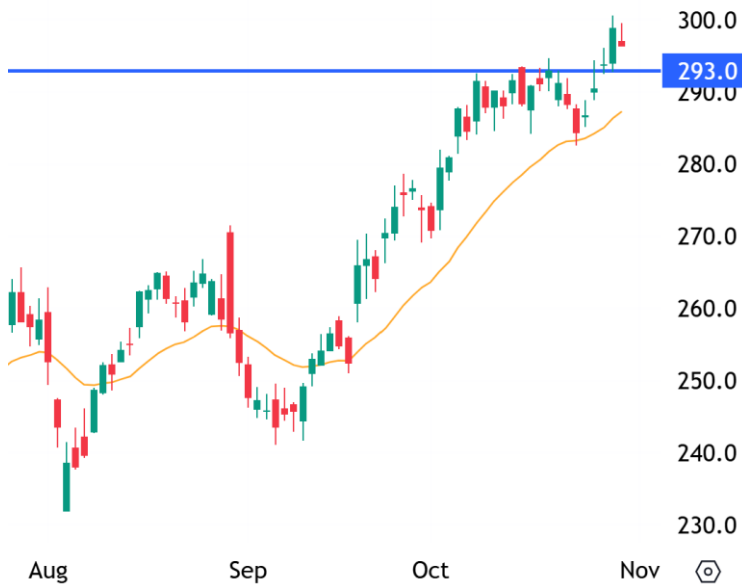
Şirket yönetimi 3Ç25'te, 3Ç24'e kıyasla %7 büyümeyi temsil edecek biçimde 9,31 - 9,36 milyar\$ hasılat ve hisse başına 2,42\$ - 2,44\$ kazanç elde etmeyi bekliyor.

Salesforce, 2025 mali yılı sonuna yönelik %8 - %9 büyüme ile 37,7 - 38,0 milyar\$ hasılat beklentisini korurken, daha önce %32,5 faaliyet karlılığı ve hisse başına 9,86\$ - 9,94\$ kazanç yönündeki beklentisini %32,8 faaliyet karlılığı ve hisse başına 10,03\$ - 10,11\$ kazanç yönünde yukarı güncelledi. (2024 mali yılını 8,22\$ HBK ile tamamlamıştı.)

Teknik Görünüş

Hareketli ortalamaları üzerinde fiyatlanan CRM 293\$ yatay trend direncini aştı. 283\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 312\$ ve 320\$ dirençleri hedeflenebilir.

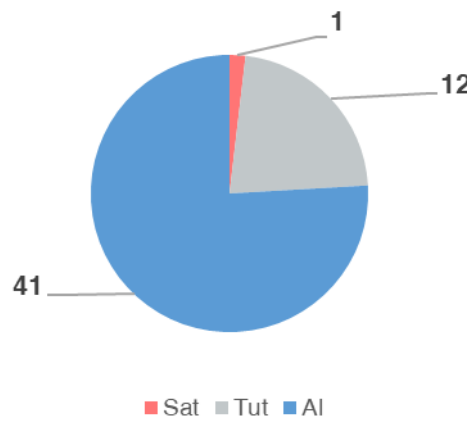
Hissenin Fiyat Grafięi



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi

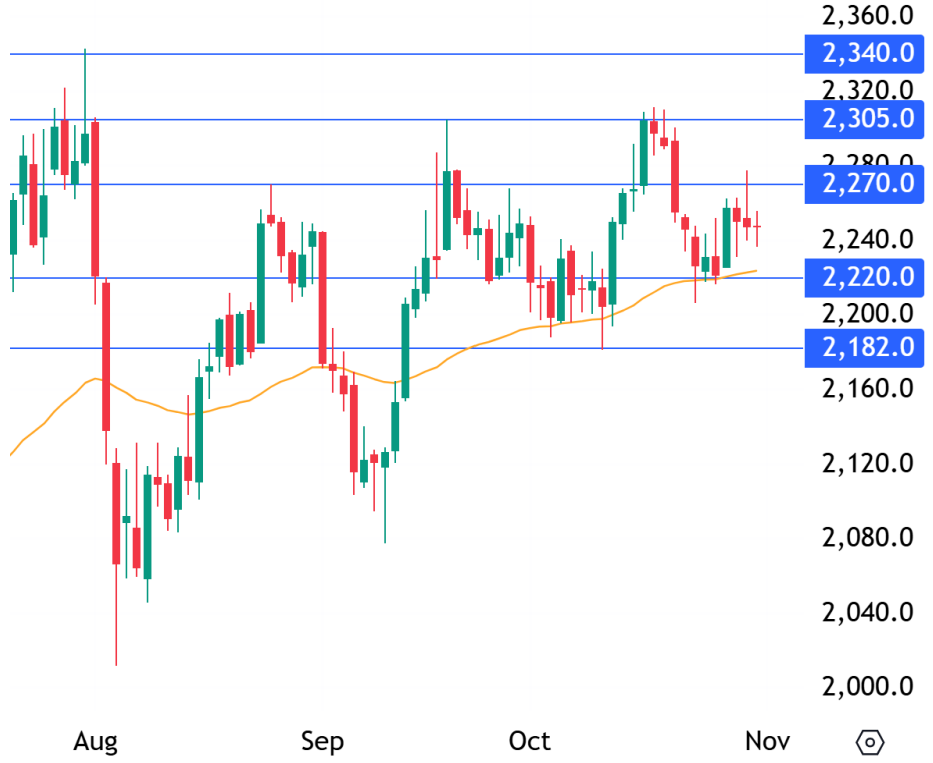


Aralık Vadeli Russell 2000 Sözleşmesi

50 günlük üstel ortalamasından desteklenen Russell 2000 sözleşmesi, 2270 direncini aşmakta zorlanıyor. Son iki ayda tepeler ve diplerin yükselmesini, teknik açıdan olumlu bir işaret olarak değerlendiriyoruz.

Sözleşme 2.270 seviyesinin üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 2.255 altında zarar kes çalıştırarak 2.305 hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 50 günlük üstel ortalaması ve yatay trendin kesiştiği 2.220 seviyesinin altında kapanış gerçekleştirirse, 2.235 ,üzerinde zarar kes çalıştırarak 2.182 hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



Aralık Vadeli Mısır Sözleşmesi

ABD ve Güney Amerika'dan gelen yüksek hasat verilerinin güçlü azra işaret etmesi, mısır sözleşmesi üzerindeki baskıyı artırıyor. Ayrıca sözleşmenin hareketli ortalamalar ve düşen trend gibi kritik direnç bölgelerinin altında işlem görmeyi sürdürmesi, teknik açıdan yükseliş hareketlerini kısıtlayabilecek nitelikte.

Sözleşmenin yükseliş ivmesini kazanmak için düşen trendin belirlediği 4,180\$ direncini aşması gerektiğini düşünüyoruz. Bu durum gerçekleşirse, 50 günlük üstel ortalamasının belirlediği 4,120\$ altında zarar kes çalıştırarak 4,340\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme tekrar 4,020\$ seviyesine kadar gerilirse, düşüş trendinin sürmesi beklenebilir. Bu durumda 4,070\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 3,850\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

