

9 Temmuz 2024

## Global Piyasalarda Gündem

✓ Bu akşam **Fed Başkanı Jerome Powell**'ın Kongre önünde yapacağı konuşma öncesinde ABD endeks vadeli sözleşmeleri pozitif açılışa işaret ediyor. Yatırımcılar, Powell'ın yavaşlayan enflasyon ve soğuyan işgücü piyasası hakkındaki görüşlerini ve enflasyonun %2 hedefine yaklaştığını gösteren "güven verici" veriler görülmeye başlayıp başlamadığına dair ifadeleri takip edecektir.

## LUCID

✓ Elektrikli araç üreticisi **Lucid Group** 2. çeyrekte 2394 araç teslim ederek analistlerin 1940 araç yönündeki beklentilerini aştı; bu sonuç, dünkü seansta LCID hisselerinin %7,85'lik bir artışa yol açtı. Hatırlayacak olursak, Lucid Şubat ayında bazı sedanlarının fiyatlarını %10'a varan oranlarda düşürerek sektördeki birçok şirkete benzer şekilde daha yüksek talep için kar marjlarından fedakarlık etmeyi karar vermişti. Ayrıca Lucid 2. çeyrekte 2110 adet üreterek önceki çeyrekte üretilen 1728 araca kıyasla bir artış kaydetti. Şirketin yeni Gravity SUV'nin bu yıl içinde üretime girmesi ve Tesla'nın Model X'i ile rekabet etmesi bekleniyor. Lucid'in olumlu raporu, Rivian'ın geçen hafta açıkladığı iyimser 2. çeyrek teslimat rakamlarını ve Tesla'nın teslimatlarda beklenenden az bir düşüş olduğunu gösteren açıklamasını takip ederek, sektördeki zorluklara rağmen elektrikli araçlara yönelik talebin toparlanmaya başladığına işaret ediyor.

## Global Piyasalarda Gündem

✓ Beryl Tropik Fırtınası'nın Teksas'tan gelen enerji arzı üzerindeki etkisinin beklenenden düşük olması ve son haftalardaki yükselişin ardından gerçekleşen kar satışları ve Ortadoğu'daki jeopolitik gerilimi sona erdirecek bir ateşkes ihtimalinin etkisiyle **ham petrol fiyatları** %0,50 ekside. Öte yandan, Cuma günü yayınlanan Baker Hughes raporuna göre, ABD'deki aktif petrol sondaj kulesi sayısı Aralık 2021'den bu yana en düşük seviye olan 479'da sabit kaldı. Bu akşam Amerikan Petrol Enstitüsü, yarın akşam Enerji Bilgi Yönetim İdaresi'nden açıklanacak ham petrol stoku verileri bir azalmayı gösterirse petrol fiyatları tekrar yükselişe dönebilir.

## ExxonMobil

✓ **ExxonMobil** dün yayınladığı belgede, Mayıs ayında satın aldığı Pioneer Natural Resources'ın doğalgaz ve petrol üretimi hariç 2. çeyrekte yaklaşık hisse başına 1,50\$ - 2,40\$ kazanç elde edeceğini öngörerek hisse başına 2,30\$ yönündeki piyasa beklentisinin altında kaldı. Şirket, doğalgaz fiyatlarındaki ve rafine marjlarındaki düşüş nedeniyle kazançlarının olumsuz etkilenebileceği konusunda uyarıda bulundu. Ayrıca, Pioneer Natural Resources'ın üretim ve sermaye harcamalarının her ikisinin de beklenenden daha yüksek olduğu bildirildi. ExxonMobil'in 2. çeyrek finansal sonuçları 2 Ağustos'ta açıklanacak.

## Marvell Technology, Inc (NASDAQ:MRVL)

Son Kapanış	74,91\$	52 Haftalık % Getiri	%20,53
Piyasa Değeri	64,84 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%25,54
52 Hafta En Yüksek	85,76\$	Ortalama Hacim	11,33 Milyon
52 Hafta En Düşük	46,07\$	F/K	22,15
50 Günlük Fiyat Ort.	70,67\$	PD/DD	4,48
200 Günlük Fiyat Ort.	63,90\$	FD/FAVÖK	78,56

### Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Marvell Technology, veri altyapısına yönelik yenilikçi çözümleri sunar.

Şirket 30 Mayıs'ta yayınlanan 1Ç25 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %12,2 azalışı, bir önceki çeyreğe göre %7,9 artışı temsil edecek biçimde 1,16 milyar\$ hasılat elde etti. Marvell bu dönemde hisse başına 0,24\$ kazanç elde etti (1Ç24 HBK: 0,24\$)

"Kurumsal ağ kurulumu" ve "Telekom altyapısı" alanlarındaki zayıflık sürerken, yapay zekaya yönelik gelişmelerin "veri merkezi" alanındaki büyümeyi desteklediği görülüyor. 1. çeyrek itibarıyla şirket hasılatının %70'ini oluşturan "veri merkezi" alanında, yıllık bazda %87, çeyreklik bazda %7 büyüme ile 816,4 milyon\$ hasılat elde edildi. Dijital sinyal işlemcileri (DSP) darbe genişlik modülasyonu (PAM) gibi şirketin elektro-optik portföyüne dahil olan ürünlere yönelik, bulut tabanlı yapay zeka uygulamaları kaynaklı yüksek talebin şirket beklentilerini aşan performansa katkıda bulunduğu görülüyor.

"Kurumsal ağ kurulumu" ve "telekom altyapısı" alanlarında, şirketin yılın ilk yarısında bu pazarlarda en kötünün görüleceğine yönelik beklentilerine paralel olarak yıllık bazda sırasıyla %58 ve %75 küçülme kaydedildi. Yılın ikinci yarısında bu pazarlarda yatay bir performans beklediğini belirten şirket, müşterilerin stok seviyelerinin normalleştiğini ve siparişlerin düzenli hale gelmeye başladığını belirtiyor.

Marvell 1. Çeyrekte 324,5 milyon\$ faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışı elde etti. Şirket 2Ç25'te 1,25 milyar\$ hasılat, %62 brüt kar marjı ve hisse başına 0,24\$ - 0,34\$ kazanç elde etmeyi bekliyor.

### Teknik Görünüş

Yıl başından bu yana yatay bir performans sergileyen MRVL 73,50\$ yatay trend direnci üzerinde kapanış aldı. 72,00\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 78,50\$ ve 83,00\$ dirençleri hedeflenebilir.

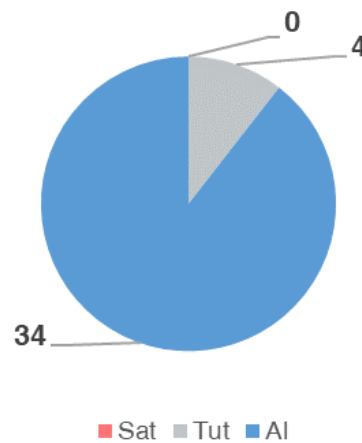
### Hissenin Fiyat Grafiği



### Analistlerin Hedef Fiyatları



### Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



## Intel Corporation (NASDAQ:INTC)

Son Kapanış	33,99\$	52 Haftalık % Getiri	%2,07
Piyasa Değeri	144,69 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%25,54
52 Hafta En Yüksek	51,28\$	Ortalama Hacim	46,74 Milyon
52 Hafta En Düşük	29,73\$	F/K	35,04
50 Günlük Fiyat Ort.	30,98\$	PD/DD	1,37
200 Günlük Fiyat Ort.	38,89\$	FD/FAVÖK	14,74

### Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Intel Corporation; merkezi işlem birimleri ve yarı iletkenleri dahil olmak üzere bilgisayar ürünleri ve teknolojilerinin tasarımı, üretimi ve satışıyla faaliyet gösterir.

Şirket 25 Nisan'da yayınlanan 1Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %9 artışla 12,7 milyar\$ hasılat ve 1Ç23'te açıkladığı hisse başına 0,04\$ zarara kıyasla 1Ç24'te hisse başına 0,18\$ kazanç elde etti. Şirketin brüt kar marjı 1Ç24'te yıldan yıla 670 baz puan artışla %45,1'e erişirken, faaliyet karı marjının 820 baz puan artışla %5,7'ye erişmesi olumlu.

Şirket, Aralık 2023'te yapay zeka hızlandırıcı sahibi Intel Core Ultra işlemcilerini piyasaya sürmesinin ardından, 1. çeyrekte 5 milyonun üzerinde yapay zeka destekli bilgisayar teslimatı gerçekleştirdi. Yapay zeka destekli ürünlere yönelik güçlü talebin etkisiyle, şirketin bilgisayar çipleri gibi ürünlerinin değerlendirildiği alanda (CCG) %31 artışla 7,5 milyar\$ hasılat elde edildi.

Şirket yeni yapay zeka işlemcisi Lunar Lake'i 3. çeyrekte piyasaya sürmeyi planlıyor. Yeni ürünün güç tüketiminin, bir önceki versiyon olan Meteor Lake'e kıyasla yarıya yarıya az olması rekabet açısından avantaj sunabilir.

Intel'in yeni piyasaya sürdüğü Gaudi AI hızlandırıcısı, yapay zeka modelleri kullanılırken rakiplerine kıyasla sağladığı %40 verimlilikle ön plana çıkarak, çip devi Nvidia'nın hızlandırıcılarıyla rekabet edebilecek bir performans sunmakta. Şirketin Gaudi AI'ye yönelik yaptığı ortaklıklar ve satış anlaşmalarının etkisiyle "veri merkezi ve yapay zekâ (DCAI)" hasılatı %5 artışla 3 milyar\$a erişti.

Şirket 2.çeyrekte 12,5 milyar\$ - 13,5 milyar\$ arasında hasılat ve hisse başına 0,10\$ elde etmeyi bekliyor (2Ç23'te 12,95 milyar\$ hasılat ve 0,13\$ HBK elde etmişti.)

Önümüzdeki senelerde faaliyete alınacak yeni çip üretim merkezlerinin, son yıllarda üretim teknolojisi olarak piyasadaki gelişmelerin gerisinde kalarak pazar payı kaybeden şirketin pazar payı kazanmasına neden olabilir.

### Teknik Görünüş

Dünkü seansta INTC, iki aydır geçmekte zorlandığı 32\$ seviyesinin üzerinde boşluk bırakarak kapanış gerçekleştirdi. Hisse ayrıca 50 günlük üstel ortalamasını aştı. 32\$ zarar kes seviyesi olmak koşuluyla 36,60\$ direnci hedeflenebilir.

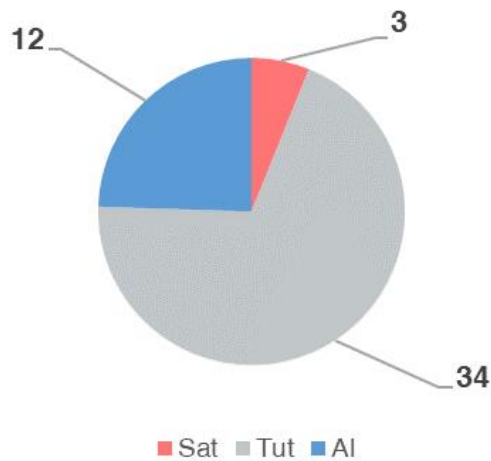
### Hissenin Fiyat Grafiği



### Analistlerin Hedef Fiyatları



### Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



## Ağustos Vade Altın Sözleşmesi

Cuma günü açıklanan ABD tarım dışı istihdam verisinin işgücü piyasasının yavaşladığını göstermesinin ardından, 10 yıllık tahvil faizlerindeki gerilemenin de etkisiyle, altın sözleşmesi 2400\$ seviyesine kadar yükselse de jeopolitik gerilimin azalmasıyla birlikte haftanın ilk işlem gününde tekrar 2380\$ seviyesinin altına sarktı.

Bugün ve yarın Fed Başkanı Jerome Powell'ın Kongre önünde yapacağı konuşma altın fiyatlarındaki volatilitiyi artırabilir. Ayrıca Perşembe günü açıklanacak ABD TÜFE verisi ve Cuma açıklanacak ÜFE verisi de genel piyasayı hareketlendirebilir.

Sözleşme 2380\$ seviyesinin üzerinde kapanış yaparsa 2365\$ altında zarar kes çalıştırarak 2400\$ ve 2425\$ dirençleri hedefleyen uzun pozisyon alınabilir.

Sözleşme 2360\$ altında kapanış gerçekleştirirse 2375\$ üzerinde zarar kes çalıştırmak kaydıyla 2340\$ ve 2315\$ yatay dirençleri hedefleyen kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



## Eylül Vade Russell 2000 Sözleşmesi

Uzun süredir yapmış olduğu üçgen formasyonunun içinde sıkışmış olan Russel 2000 sözleşmesinin de , perşembe günü açıklanacak enflasyon verisi ile kırılımın gelebileceğini düşünüyoruz.

Sözleşmede düşen trend kırılımı gelmeden uzun pozisyon açmanın riskli olduğu görüşündeyiz.

Sözleşme 01 Nisan tarihinden itibaren oluşan düşen trendin kestiği 2093 seviyesinin üzerine atabilirse, 2070 stop olmak koşuluyla 2141 hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

19 Nisan tarihinden itibaren oluşan yükselen trend bir çok kez destek görevi gördüğünden , trendin aşağısına kırılımlarda satışlar artabilir.

Sözleşme yükselen trendin kestiği 2044 seviyesinin altına sarkarsa, 2057 stop olmak koşuluyla 2015 hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

