

16 Ağustos 2024

## Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Dünkü rallinin ardından bugün ABD hisse senedi endekslerinde sakin bir seyir görülüyor. Beklenenden güçlü gelen **Perakende satışları** verisi ve bunu destekleyen Walmart bilançosu, geçen haftalarda piyasalara satış getiren resesyon endişesini rahatlattı. Dün endeksler verinin ardından boşluklu bir açılışla güne başlayarak %1,5 - %2,5 civarında yükseldi, yarı iletken sektörü ise %5'e yakın değer kazandı. Böylece, endekslerin teknik açısından geçen yılın Ekim ayından bu yılın Temmuz ayına kadar sürdürdüğü yükseliş trendine geri dönmeye çalıştığı söylenebilir. Piyasa, Eylül ayında 25 baz puanlık faiz indirimi olasılığı %67 olarak fiyatlarırken, 50 baz puanlık indirime yönelik beklenti ise %33'e düşerek, 'yumuşak iniş' umudunun geri döndüğüne işaret ediyor. Dün açılışta bırakılan boşluk bu konuda kritik destek seviyesi olarak çalışabilir. Gelecek haftada yoğun veri akışı görünmüyor, ancak **Fed tutanakları** ve Cuma günü **Jackson Hole**'da gerçekleşecek **Powell**'in konuşması takip edilecektir. Dipnot olarak, volatil ve belirsiz piyasa hareketlerinin gerçekleştiği son dönemde, **Warren Buffett**'in alım satım işlemleri dikkat çekmekte; Apple pozisyonlarının satışının ardından Buffett'in hangi hisselerle yöneleceği merak konusuydu, **Ulta Beauty**'de pozisyon alındığına yönelik bildirim arından ULTA hissesi %11,7 artıda kapanış gerçekleştirdi.



- ✓ **Chevron Corp**, Richmond Şehir Meclisi ile yaptığı bir anlaşma çerçevesinde önümüzdeki on yıl boyunca 550 milyon\$ ödeyecek. Bu anlaşma, şehrin petrol üreticisinin Richmond rafinerisine getirmeyi planladığı yeni vergi teklifini geri çekmesini sağladı. Richmond, günlük 250 bin varil ham petrol rafine eden Chevron'un, uzun yıllardır parçası olduğu topluluğa hakkaniyetli bir katkı yapması gerektiğini savunuyordu. Seans öncesi işlemlerde **Chevron (NYSE:CVX)** %0,67 eksidede.

## Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Şili'deki dünyanın en büyük **bakır** madeni **Escondida**'daki grev devam ediyor; bu olay, küresel bakır fiyatlarını artırarak, Rio Tinto, Southern Copper ve Freeport McMoran gibi madencileri de olumlu etkiledi. Çalışanlar, daha büyük bir kar payı almak için greve devam ediyorlar. Escondida, 2023'te küresel bakır arzının neredeyse %5'ini sağlamıştı ve geçmiş yıllarda sendikanın grevleri, şirketin operasyonlarını durdurmasına ve taahhütlerini yerine getiremeyeceği anlamına gelen "mücbir sebep" ilan etmesine yol açmıştı.



- ✓ **Applied Materials** dün açıklanan mali 3. çeyrek finansal sonuçlarında, 2,12\$ HBK ve 6,78 milyar\$ hasılat elde ederek 2,03\$ ve 6,68 milyar\$ hasılat beklentileri aştı. Çin'de elde edilen hasılat, 2. çeyreğe kıyasla %24 düşüşle 2,15 milyar\$a geriledi. Yarı iletken ekipman üreticisi, yapay zeka için kullanılan bileşenlere yönelik yüksek talebe dayanarak, 4. çeyrek için 2,00\$ - 2,36\$ HBK ve 6,53 milyar\$ - 7,33 milyar\$ hasılat elde etmeyi bekliyor. Piyasa beklentileri, 2,14\$ HBK ve 6,92 milyar\$ hasılat yönündeydi. Hisse fiyatlarında dün gerçekleşen %5'lik yükselişin ardından, bilançoda Çin'deki satışların yavaşladığının görülmesiyle, bugün seans öncesi işlemlerde **Applied Materials (NASDAQ:AMAT)** %2,75 eksidede.



- ✓ ABD rekabet kurumunun taleplerini karşılamak amacıyla hipermarket zinciri **Kroger**, aynı sektördeki rakip **Albertsons**'ın satın alma işlemi tamamlanırsa, ürün fiyatlarında 1 milyar\$ toplam değerle indirim yapacağını açıkladı. Kroger, daha önce fiyatları 500 milyar\$ indireceğini açıklamıştı.

\*Seans öncesi bilgileri TSi 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

## Broadcom Inc. (NASDAQ:AVGO)

Son Kapanış	166,13\$	52 Haftalık % Getiri	%101,16
Piyasa Değeri	773,32 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%26,86
52 Hafta En Yüksek	185,16\$	Ortalama Hacim	37,62 Milyon
52 Hafta En Düşük	79,51\$	F/K	71,58
50 Günlük Fiyat Ort.	158,39\$	PD/DD	11,05
200 Günlük Fiyat Ort.	129,26\$	FD/FAVÖK	41,03

### Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Broadcom; veri merkezleri, ağ teknolojisi, yazılım, genişbant, kablosuz internet, depolama ve imalat sektörlerine yönelik olarak yarıiletken ve altyapı yazılımı çözümleri sunar.

Şirket 12 Haziran'da yayınlanan 2Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %43 artışla 12,49 milyar\$ hasılat ve %6,2 artışla hisse başına 10,96\$ kazanç elde etti.

Şirketin Kasım 2023'te satın aldığı sanallaştırma yazılımları üreten VMware'in ve yapay zekaya yönelik ürünlerin hasılat büyümesine önemli bir katkı sağladığı görülüyor. VMware katkısı dışarıda tutulduğunda hasılatın %12 arttığı görülmekte. Yapay zeka ile ilişkili ürün hasılatı ise 3,1 milyar\$ ile rekor seviyeye erişti.

Şirket bu dönemde 2Ç23'e kıyasla %31 artışla 7,4 milyar\$ FAVÖK elde etti. VMware'n entegrasyonu dolayısıyla oluşan yeniden yapılanma masrafları dışarıda bırakıldığında serbest nakit akışının %18 artışla 5,3 milyar\$'a erişmesi olumlu.

Şirket yönetimi daha önce 50 milyar\$ hasılat ve %60 FAVÖK marjı olarak belirlediği 2024 yıl sonu beklentilerini, 2023'e kıyasla %42,4 artışı temsil edecek biçimde 51 milyar\$ hasılat ve %61 FAVÖK marjı yönünde yukarı güncelledi.

### Teknik Görünüş

200 günlük ortalamasından destek bularak yükselen AVGO düşen trend direnci üzerinde kapanış aldı. 155\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 177\$ ve 185\$ dirençleri hedeflenebilir.

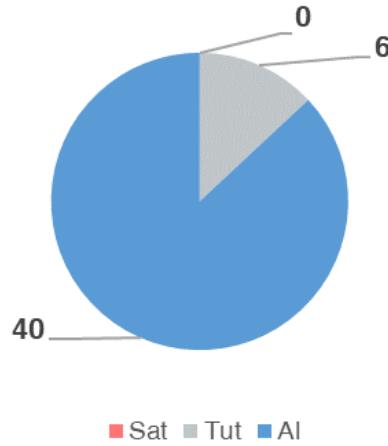
### Hissenin Fiyat Grafiği



### Analistlerin Hedef Fiyatları



### Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



## Alphabet Inc. (NASDAQ:GOOGL)

Son Kapanış	161,30\$	52 Haftalık % Getiri	%26,55
Piyasa Değeri	2,00 Trilyon\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%26,86
52 Hafta En Yüksek	191,75\$	Ortalama Hacim	25,05 Milyon
52 Hafta En Düşük	120,21\$	F/K	23,14
50 Günlük Fiyat Ort.	175,83\$	PD/DD	6,60
200 Günlük Fiyat Ort.	154,34\$	FD/FAVÖK	16,66

## Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Google'ın çatı şirketi olan Alphabet Inc. internet tabanlı arama motoru, reklamcılık, harita, mobil işletim sistemi gibi bir çok alanda faaliyet gösteren bir teknoloji şirkettir.

Şirket 23 Temmuz'da yayınlanan 2Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %14 artışla 84,72 milyar\$ hasılat ve %32,2 artışla hisse başına 1,89\$ kazanç elde etti.

Google reklam gelirleri; Youtube reklam gelirlerinin %13 artışla 8,66 milyar\$'a, Google arama ve reklam gelirlerinin %13,8 artışla 48,6 milyar\$'a erişmesinin katkısıyla %11 artışla 64,62 milyar\$'a yükseldi.

Google üyelik, platform ve elektronik alet gelirleri %14,4 artışla 9,3 milyar\$'a yükseldi. Böylece Google'ın reklam gelirlerinin ve üyelik/platform hasılatının birlikte değerlendirildiği "Google Hizmetleri" alanında %11,5 artışla 73,93 milyar\$ hasılat ve %26,5 artışla 29,67 milyar\$ faaliyet karı elde edildi.

Google'ın bulut hizmeti alanında ise %28,8 artışla 10,35 milyar\$ hasılat ve 1,17 milyar\$ faaliyet karı elde edildi (geçen yılın aynı döneminde bu alanda 395 milyon\$ faaliyet karı elde edilmişti.) Bulut hizmetlerini kullanan müşterilere yönelik yapay zeka altyapısı ve üretken yapay zeka çözümlerinin bu alandaki büyümeye katkıda bulunduğu görülüyor.

Böylece şirket geçen yılın aynı dönemine göre %25,6 artışla 27,42 milyar\$ hasılat elde etti. Şirketin faaliyet karı marjının 300 baz puan artışla %32,4'e erişmesi olumlu. Şirket bu dönemde 26,64 milyar\$ faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışı elde etti. Böylece 13,45 milyar\$ serbest nakit akışı elde etti. Şirketin sermaye harcamalarının, yapay zekaya yönelik talebi yakalamak adına bulut bilişim ve veri merkezi alanlarına yapılan yatırımlar dolayısıyla geçen yılın aynı dönemine kıyasla ikiye katlandığı görülmekte.

ABD Adalet Bakanlığı, 5 Ağustos'ta Google'ın rekabet kurallarını ihlal ettiğine karar verdi. Her ne kadar bu karar bağlı yaptırımlar henüz belirlenmemiş olması bir risk unsuru olsa da, mevcut kararın piyasa beklentileri dahilinde olduğunu belirtmek gerekir.

## Teknik Görünüş

GOOGL, Mart 2023'ten bu yana oluşan yükselen trend kanalının alt destek bölgesi ile 200 günlük üstel ortalamasının kesiştiği 156\$ bölgesinden destek buldu. Kısa vadeli düşen trend direnci ile hareketli ortalamaların kesiştiği 168\$ direnci üzerinde teknik görüntü kuvvetlenecektir. 155\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 177\$ ve 187\$ dirençleri hedeflenebilir.

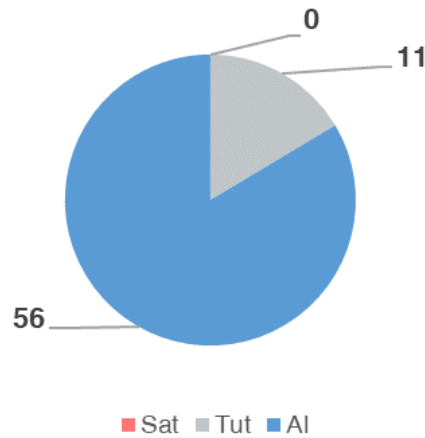
## Hissenin Fiyat Grafiği



## Analistlerin Hedef Fiyatları



## Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



## Eylül Vadeli S&P 500 Sözleşmesi

Beklentinin üzerinde açıklanan perakende satış verisinin ardından S&P 500, kritik 5555 seviyesinin üzerinde kapanış gerçekleştirdi. Bu seviye, 19 Nisan ile 16 Temmuz arasındaki yükselişin %23,6 Fibonacci seviyesi ile Haziran ayının sonlarında direnç olarak çalışan seviyenin kesiştiği noktada bulunuyor. Artık "kötü veri iyi" duruşun ortadan kalkmasıyla birlikte, ABD ekonomisinin yavaşladığını gösteren verilerin açıklanması durumunda 50 baz puan faiz indirimi beklentisi artacaktır; ekonominin güçlü kaldığını gösteren veri ise resesyona uzakta olduğunu gösterecektir; dolayısıyla, hisse senedi endekslerinde her türlü pozitif seyir beklenebilir.

Sözleşme bugün tekrar 5555 seviyesinin üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 5505 altında zarar kes çalıştırarak 5700 hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Aksi takdirde, sözleşme 10 günlük üstel hareketli ortalama ve 19 Nisan ile 16 Temmuz arasındaki yükselişin %38,2 Fibonacci seviyesinin kesiştiği 5460 seviyesinin altında kapanış gerçekleştirirse, 5490 üzerinde zarar kes çalıştırarak 5400 hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



## Eylül Vadeli Bakır Sözleşmesi

Şili'deki dünyanın en büyük bakır madeninde yaşanan grevin etkisiyle 9 günlük üstel ortalama üzerine de atan bakır sözleşmesinden düşen trend kırılırsa yükselişler hızlanabilir.

Sözleşme düşen trend ile yatay desteğin kesiştiği 4,21\$ seviyesinin üzerine atarsa, 4,14\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 4,32\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 9 günlük üstel ortalamanın geçtiği 4,08\$ altına sarkarsa kısa vadeli trend bozulacağından, 4,13\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 3,97\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

