

12 Ağustos 2024

## Global Piyasalarda Gündem

✓ Küresel piyasalar haftaya sakin bir başlangıç yaptı; MSCI Dünya endeksi yatay hareketler gösterirken, ABD endeks vadeli kontratları Wall Street'te hafif bir pozitif açılışa işaret ediyor. VIX endeksinin 20 seviyesine yaklaşması olumlu algılanabilir ancak uzun vadeli medyanı olan 17,6'nın üzerinde kalması, piyasanın kalıcı endişelerini yansıtıyor. Bu haftanın ekonomik takviminde, Çarşamba günü açıklanacak olan **ABD TÜFE verisi** öne çıkıyor. Enflasyonun Temmuz ayında bir önceki ay kaydedilen %3'ten %2,9'a düşmesi, çekirdek enflasyonun ise bir önceki ayda kaydedilen %3,3'ten %3,2'ye yavaşlaması bekleniyor. Salı günü açıklanacak olan **ÜFE** verisinin aylık %0,1 artış göstermesi, böylece bir önceki ay kaydedilen %0,2'lik artışa kıyasla bir yavaşlama sinyali vermesi bekleniyor. Perşembe günü açıklanacak **Perakende Satış** verilerinin de Temmuz ayında aylık bazda %0,3'lük artış göstermesi bekleniyor. Ayrıca, Salı ve Perşembe günleri açıklanacak olan perakende devleri Home Depot ve Walmart'ın finansalları da perakende sektörünün durumu hakkında ek bilgi sağlayacaktır.

✓ Jeopolitik gerilimin artmasından kaynaklanan arz endişeleri nedeniyle **petrol fiyatları** bugün yükselirken, **kiymetli metaller** de güvenli liman talebinin artmasıyla değer kazanıyor. Ancak ABD TÜFE verisi öncesinde, bu veriye ilişkin hem yukarı hem de aşağı yönlü riskler nedeniyle bu yükselişin sınırlı kaldığı söylenebilir. Beklentilerin üzerinde gelen enflasyon, faiz indirimi sürecini yavaşlatacağı beklentisiyle kıymetli metal fiyatlarını baskılayabilir, buna karşın beklentilerin altında kalan enflasyonun, dünyanın en büyük ekonomisinin fazla yavaşladığına dair endişelerle birlikte, tarım dışı istihdam verisinin ardından ortaya çıkan 'resesyon korkusu'nu yeniden canlandırabilmesi mümkün. Bu durumda, endüstriyel emtialara olan talebin azalmasına yönelik beklentilerle petrol ve bakır fiyatları baskı altında kalabilir. ABD tahvil faizleri ise bugün yatay seyrediyor. Cuma günü CFTC tarafından yayımlanan verilere göre, **5 yıllık tahvil faizi** vadeli kontratlarında net kısa pozisyon sayısı rekor seviyeye ulaşırken, 10 yıllık tahvil faizi kısa pozisyonları Şubat ayından bu yana en yüksek seviyeye çıktı. **USD/JPY** paritesi ise, 147 seviyesinde konsolide oluyor.

## Global Piyasalarda Gündem

✓ **Fed Governörü Michelle Bowman**, Cumartesi günü yaptığı konuşmada enflasyonun Fed'in %2'lik hedefinin "rahatsız edici bir şekilde üzerinde" kaldığını ve yukarı yönlü risklere maruz olduğunu belirtse de, son birkaç ayda dezenflasyon sürecinin olumlu ilerlediğini söyledi. Şahin görüşüyle tanınan Bowman, üyeler arasında ihtiyatlı bir ses olmaya devam ederek, fiyat baskılarının bu yıl, geçen yıl olduğu kadar hızlı bir şekilde azalacağına dair şüphelerini dile getirdi. Fed'in "ikili görevi" dahilinde, fiyat istikrarı ve tam istihdama yönelik risklerin daha iyi bir dengeye doğru ilerlediğini belirtse de, enflasyon konusunda hala daha endişeli olduğunu belirtti. Beklenti üstü tarım dışı istihdam verisi konusunda ise, işten çıkarmaların düşük seviyede seyrettiğine ve Beryl Kasırgası'nın istihdam artışını geçici olarak yavaşlatmış olabileceğine vurgu yaptı.



✓ Wall Street Journal'ın haberine göre, serbest fon **Starboard Value, Starbucks** hisselerinde pozisyon aldı. Hatırlatmak gerekirse, Elliott Investment Management da, bir süredir satışları zayıflayan şirketti değişikliğe itmek ve şirketin yönetim kurulunda temsil edilmek amacıyla kahve zincirinin hisselerini satın almıştı. Starboard'un da benzer şekilde yönetim kurulunda temsil edilmek isteyip istemediği ise henüz bilinmiyor. Ancak her iki fonun da yılbaşından bu yana %20 civarında değer kaybeden Starbucks hisselerini yükseltmeyi amaçladığı ifade ediliyor. Seans öncesi işlemlerde **Starbucks (NASDAQ:SBUX)** %2,48 artıda.

## BARRICK

✓ **Barrick Gold**, bugün açıklanan 2. çeyrek finansal sonuçlarında, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %68 artışla hisse başına 0,32\$ kazanç açıklayarak 0,27\$ yönündeki piyasa beklentisini aştı. Şirketin FAVÖK marjı, çeyreklik bazda 1700 baz puan artışla %48'e ulaşırken, şirket bu dönemde 1,16 milyar\$ faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışı elde etti. Şirket yönetimi, 2024'ün ikinci yarısında üretimin artmasını ve giderlerin düşmesini bekliyor. Seans öncesi işlemlerde **Barrick Gold (NYSE:GOLD)** %2,47 artıda.

\*Seans öncesi bilgileri TSİ 16.40'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

## Palo Alto Networks Inc. (NASDAQ: PANW)

Son Kapanış	331,48\$	52 Haftalık % Getiri	%51,13
Piyasa Değeri	107,33 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%19,03
52 Hafta En Yüksek	380,84\$	Ortalama Hacim	3,27 Milyon
52 Hafta En Düşük	201,17\$	F/K	47,90
50 Günlük Fiyat Ort.	320,83\$	PD/DD	24,02
200 Günlük Fiyat Ort.	302,09\$	FD/FAVÖK	83,49

### Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Dünyanın en büyük sibergüvenlik şirketlerinden olan Palo Alto Networks, 20 Mayıs'ta açıklanan 3Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %15 artışla 2 milyar\$ hasılat ve %20 artışla hisse başına 1,32\$ kazanç elde etti.

Palo Alto'nun ürün bazlı hasılatı geçen yılın aynı dönemine paralel şekilde 391 milyon\$ olarak gerçekleşirken, üyelik ve destek alanı hasılatı %19,6 artışla 1,59 milyar\$'a erişti. Şirketin birikmiş siparişleri ise %23 artışla 11,3 milyar\$'a ulaştı.

3. Çeyrekte Palo Alto'nun faaliyet karı %24,9 artışla 507,9 milyon\$'a yükselirken, faaliyet karı marjının 200 baz puan genişleme ile %25,6'ya erişmesi olumlu.

Son dönemlerde yüksek profilli hedeflere yönelik saldırıların arttığını ve kritik verilere erişim aralığının saatlerce ölçülecek kadar daraldığını belirten şirket yönetimi, bu durumun yapay zeka tarafındaki gelişmelerle artmakta olduğunu belirtiyor.

Öte yandan yapay zekanın iş akışlarında kullanımın artmasının da, bu alana özel bir siber güvenlik ihtiyacı doğurduğunu; bu iki temanın, önümüzdeki yıllarda siber güvenliğe yönelik talebi destekleyici nitelikte olduğu belirtti.

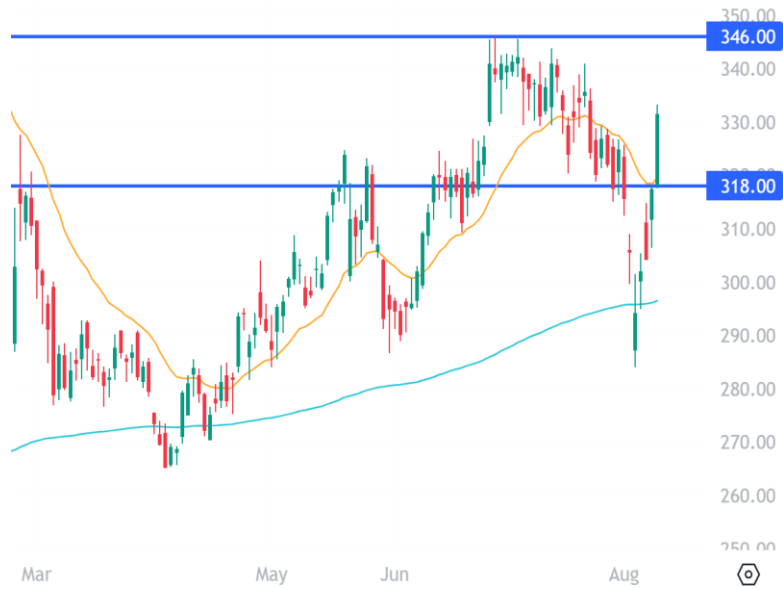
Şirket yönetimi 19 Ağustos'ta yayınlanacak 4Ç24 bilançosunda, 4Ç23'e göre %10 - %11 artışla 2,15 milyar\$ - 2,17 milyar\$ hasılat ve hisse başına 1,40\$ - 1,42\$ kazanç elde etmeyi bekliyor.

Böylece 2024 mali yılını, 2023'e kıyasla %16 artışı temsil edecek biçimde 7,99 milyar\$ - 8,01 milyar\$ hasılat, 270 - 290 baz puan genişlemeyle %26,8 - %27 faaliyet karı marjı ve %25 artışla hisse başına 5,56\$ - 5,58\$ kazanç ile tamamlamayı bekliyor.

### Teknik Görünüş

200 günlük ortalaması yakınlarından destek bularak yükselen PANW yeniden kısa vadeli ortalamaları üzerinde fiyatlanmaya başladı. 318\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 346\$ ve 362\$ dirençleri hedeflenebilir.

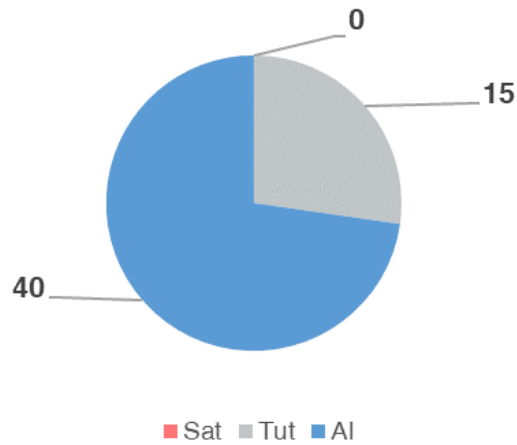
### Hissenin Fiyat Grafiği



### Analistlerin Hedef Fiyatları



### Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



## Eylül Vadeli EUR/USD Sözleşmesi

01 Ağustos tarihindeki dip seviyesinden çok hızlı toparlanma kaydederek 1,1030\$ seviyelerine kadar yükselen EUR/USD sözleşmesi 9 günlük üstel ortalama üzerinde kaldığı sürece pozitifliğin devam edeceği görüşündeyiz.

Sözleşme 1,0974\$ üzerinde günlük kapanış yaparsa, 1,0922\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 1,1041\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 9 günlük üstel ortalama altına sarkarsa kısa vadeli trendin tersine döneceği görüşündeyiz. 9 günlük üstel ortalama altına sarksa da asıl kısa vadeli trend bozulununun 1,0900\$ altında geleceğini düşünüyoruz.

Sözleşme 1,0900\$ altına sarkarsa, 1,0940\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 1,0828\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



## Eylül Vadeli Bakır Sözleşmesi

Yüksek faiz ortamında oluşan küresel ekonomik yavaşlama, Çin tarafından artan ihracatlar ve LME envanterindeki artış, bakır fiyatlarının 4,000\$ seviyesini test etmesine neden oldu. Ancak, son 2 yılda etkili bir yatay seviye olarak çalışan 4,000\$ seviyesinin bir destek olarak işlev gördüğünü gözlemledik. Bu hafta açıklanacak ABD TÜFE verisi, bakır fiyatlarını hareketlendirebilir.

Sözleşme, 21 günlük üstel ortalamanın geçtiği 4,143\$ seviyesini kapanış bazında aşarsa, 4,080\$ altında stop loss çalıştırmak kaydıyla 4,300\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme, 4,000\$ altında günlük kapanış yaparsa, 4,060 \$ üzerinde stop loss çalıştırmak kaydıyla 3,750\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

