

11 Ekim 2024

## Global Piyasalarda Gündem

- ✓ ABD'de Eylül ayına ait manşet ÜFE yıllık bazda %1,8 artış olarak %1,6 artış yönündeki beklentiyi aşarken, aylık bazda ise bir önceki aydan değişmeyerek %0,1 artış yönündeki beklentinin altında gerçekleşti. Çekirdek ÜFE verisi ise, %2,6 yönündeki beklentinin üzerinde yıllık bazda %2,8 artış gerçekleşirken, aylık bazda beklenti doğrultusunda %0,2 artış olarak açıklandı. Aydınlatıcı olmayan verinin açıklanmasıyla birlikte piyasalarda aşırı volatilité görölmedi. Kasım Fed toplantısında piyasa 25 baz puanlık faiz indirimi olasılığını %84, faizin sabit kalma olasılığını %16 olarak fiyatlıyor. Ayrıca, Atlanta Fed Başkanı **Raphael Bostic**'in dün yaptığı konuşmada 'önümüzdeki Fed toplantısında faiz indirimine gitmemeye rahatlıkla karar veririm' demesi, Fed üyeleri arasında da faiz indirimi hızına dair beklentilerin değişmeye başladığına işaret ediyor

## J.P.Morgan

- ✓ **JPMorgan**, 3. çeyrekte yıldan yıla %2 düşüşle 4,37\$ HBK ve %6 artışla 42,65 milyar\$ hasılat elde ederek, 3,99\$ HBK ve 41,45 milyar\$ hasılat yönündeki beklentileri aştı. Şirketin maddi duran varlık karlılığı (ROTCE) %19 olarak gerçekleşti. Yüksek faiz ve yatırım bankacılığı gelirlerinin bankanın finansallarına katkıda bulunduğu görülüyor. Dünkü kapanış fiyatına göre JPM hisselerinin PD/DD'si 1,91'dir. 3. çeyrekte elde edilen 23,5 milyar\$ net faiz geliri ise yıldan yıla %3 artışa işaret ediyor. Seans öncesi işlemlerde **JPMorgan (NYSE:JPM)** %1,47 artıda.

## WELLS FARGO

- ✓ **Wells Fargo**, 3. çeyrekte 1,42\$ HBK elde ederek 1,28\$ yönündeki piyasa beklentisini aşarken, bu dönemde elde ettiği 20,37 milyar\$ hasılat ise 20,39 milyar\$ hasılat yönündeki beklentiyi karşılayamadı. Geçen senenin aynı dönemine kıyasla HBK %4,1 gerilerken, hasılatta %2,4'lük düşüş görüldü. Şirketin bu çeyrekte elde ettiği 11,69 milyar\$'lık net faiz gelirin yılın %11 düşmesi, faiz dışı gelirindeki %12'lik artış ve giderlerin azalmasıyla telafi edildi. Ayrıca, geçen yılın aynı çeyreğine kıyasla bir gerileme yaşansa da bu yılın 2. çeyreğine göre net kârın iyileşmesi olumlu. Seans öncesi işlemlerde **Wells Fargo (NYSE:WFC)** %4,24 artıda.

## BlackRock

- ✓ **BlackRock**, 3. çeyrekte 11,46\$ HBK ve yıldan yıla %15 artışla 5,20 milyar\$ hasılat elde ederek 10,24\$ HBK ve 5,05 milyar\$ hasılat yönündeki beklentileri aştı. Şirketin yönetim altındaki varlıkları, borsa yatırım fonlarına artan girişler ve hisse senedi piyasalarının gösterdiği pozitif performansın desteğiyle, geçen yılın aynı dönemine kıyasla 2,4 trilyon\$ artışla 11,5 trilyon\$'a ulaştı. Seans öncesi işlemlerde **BlackRock (NYSE:BLK)** %2,24 artıda.

## Global Piyasalarda Gündem



- ✓ **Tesla** CEO'su Elon Musk, dün düzenlenen bir etkinlikte 2026 yılında üretime geçeceğini ve fiyatının 30.000\$'ın altında olacak "Cybercab"ı tanıttı. Musk, Cybercab'ın ait olduğu robotaksi serisinin yapay zeka ve kameralara dayandığını ve başka bir donanıma ihtiyaç duymadığını belirtti. Musk ayrıca Robovan adı verilen ve 20 kişiye kadar insan taşıyabilen daha büyük bir sürücüsüz aracı ve Tesla'nın Optimus insansı robotunu da sergiledi. Tesla'nın planı, yolcuların bir uygulama aracılığıyla çağırabilecekleri sürücüsüz Tesla taksileri işletmek bu programdan bireysel Tesla sahipleri de araçlarını robot taksi olarak listeleterek uygulamadan gelir elde edebilecekler. Ancak, Tesla'nın robot taksi üretimini ne kadar hızlı arttırabileceği ve yasal onay alabileceği konusunda somut ayrıntılar bekleyen yatırımcılar hayal kırıklığına uğradı. Seans öncesi işlemlerde **Tesla (NASDAQ:TSLA)** %6,23 eksidede.



- ✓ **Pfizer** ve Starboard Value arasındaki kurumsal çatışma dün Starboard'un Pfizer yönetim kurulunu, hedge fonu ile çalışmayı planlayan iki yöneticinin fikirlerini değiştirmelerine neden olabilecek potansiyel "zorlayıcı davranışları" araştırmak üzere özel bir komite kurmaya zorlamasıyla kızıştı. Haberin ardından dünkü seansta **Pfizer (NYSE:PFE)** %2,82 değer kaybetti.



- ✓ **Boeing**, Ulusal Çalışma İlişkileri Kurulu'na grevdeki sendika aleyhine haksız işgücü uygulaması suçlamasında bulundu ve sendika liderlerini iyi niyetle pazarlık yapmamakla suçladı. Bu suçlama, grev beşinci haftasına girerken ve uçak üreticisi üzerindeki mali baskıyı arttırırken, iş görüşmelerinde artan hayal kırıklığının en son işareti olarak değerlendirilebilir. Şirket başvurusunda sendika liderlerini Boeing'in teklifinin koşullarını üyelerine yanıtıcı bir şekilde iletmekle ve görüşmelerine anlaşma yapma yetkisine sahip müzakereciler getirmemekle suçladı. Seans öncesi işlemlerde **Boeing (NYSE:BA)** %0,34 eksidede.

\*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

## Micron Technology, Inc. (NASDAQ: MU)

Son Kapanış	105,69\$	52 Haftalık % Getiri	%52,72
Piyasa Deęeri	117,16 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%33,16
52 Hafta En Yüksek	157,54\$	Ortalama Hacim	25,44 Milyon
52 Hafta En Düşük	63,88\$	F/K	150,96
50 Günlük Fiyat Ort.	96,59\$	PD/DD	2,60
200 Günlük Fiyat Ort.	106,58\$	FD/FAVÖK	12,84

### Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Micron Technology; DRAM, SRAM, flaş bellek, yarıiletken bileşenleri ve hafıza modülleri üretir. Micron bellek çipi alanında dünyanın en büyük şirketlerinden biridir.

Micron 25 Eylülde yayınlanan 4Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %93,3 artışla 7,75 milyar\$ hasılat ve hisse başına 1,18\$ kazanç elde etti (4Ç23'te hisse başına 1,07\$ zarar elde etmişti.)

Yapay zeka alanındaki gelişmelerin etkisiyle şirket veri merkezlerine yönelik DRAM ürünlerine ve yüksek bant genişliğine sahip hafıza ürünlerine yönelik güçlü taleple karşılaştı. Yıllık bazdaki güçlü artışın yanında; güçlü talep etkisiyle şirketin hasılatının çeyrekten çeyreğe %13,8 büyümesi olumlu.

Şirket 4Ç24'te 4Ç23'e kıyasla %85 artışla 1,75 milyar\$ faaliyet karı elde etti. (4Ç23'te 1,21 milyar\$ faaliyet zararı kaydetmişti.) Şirketin faaliyet karı marjının çeyrekten çeyreğe 870 baz puan artışla %22,5'e genişlemesi olumlu.

2024 mali yılının tamamı değerlendirildiğinde Micron %61,6 artışla 25,11 milyar\$ hasılat ve 1,30\$ kazanç elde etti (2023'te hisse başı 4,45\$ zarar.) 2023'te 4,82 milyar\$ faaliyet zararı yazan şirket 2024'ü 1,94 milyar\$ faaliyet karı ile tamamladı.

Micron 1Ç25'te, 1Ç24'e kıyasla %84,3 artışı temsil edecek biçimde 8,70 milyar\$ hasılat, 39,5 brüt kar marjı ve hisse başına 1,74\$ kazanç elde etmeyi bekliyor. (1Ç25'te hisse başına 0,95\$ zarar elde etmişti.)

### Teknik Görünüş

Ağustos ayından bu yana 85,50\$ yatay trendinden iki kez destek bularak yükselen MU, 113\$ direncinden kar satışları ile karşılaşırsa da, son geri çekilmeye 50 ve 200 günlük ortalamaların kesiştiği teknik bölgeden destek buldu. Oluşan yükselen dip görüntüsü teknik açıdan olumlu, 113\$ direnci üzerinde teknik görüntü kuvvetlenecektir. 99\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 120\$ ve 127\$ dirençleri hedeflenebilir.

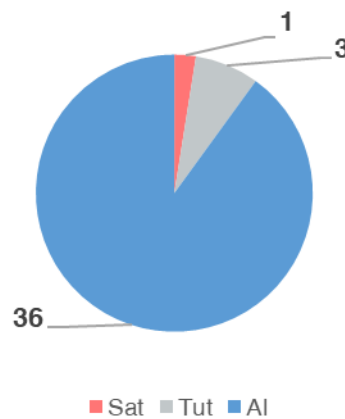
### Hissenin Fiyat Grafięi



### Analistlerin Hedef Fiyatları



### Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



## Workday, Inc. (NASDAQ: WDAY)

Son Kapanış	245,16\$	52 Haftalık % Getiri	%14,09
Piyasa Deęeri	64,97 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%33,56
52 Hafta En Yüksek	311,28\$	Ortalama Hacim	2,11 Milyon
52 Hafta En Düşük	199,81\$	F/K	42,27
50 Günlük Fiyat Ort.	240,64\$	PD/DD	7,79
200 Günlük Fiyat Ort.	253,35\$	FD/FAVÖK	63,11

## Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Workday Inc. insan kaynağı, harcama ve finansal yönetime yönelik bulut tabanlı kurumsal uygulamalar sunar.

Şirket 22 Ağustos'ta yayınlanan 2Ç25 bilançosunda %16,7 artışla 2,09 milyar\$ ve %22,4 artışla hisse başına 1,75\$ kazanç elde etti. Şirketin abonelik bazlı hasılatı %17,2 artışla 1,9 milyar\$'a erişti.

Şirket bu dönemde %23 artışla 518 milyon\$ faaliyet karı elde etti. Şirketin faaliyet karı marjının 130 baz puan artışla %24,92a genişlemesi olumlu.

Son 12 aylık dönemde aboneliğe yönelik birikmiş siparişler %16,1 artışla 6,80 milyar\$ seviyesine erişti. Böylece aboneliğe yönelik toplam birikmiş siparişler %20,9 artışla 21,58 milyar\$'a erişti.

Şirket bu dönemde %43 artışla 516 milyon\$ serbest nakit akışı elde etti. Geçen yılın aynı dönemde hasılatının %20,1'i kadar serbest nakit akışı elde eden şirketin nakit akışı marjının bu dönemde %24,7'ye genişlemesi olumlu.

Wday 3Ç25'te %16 artışla 1,96 milyar\$ hasılat ve %25,25 faaliyet karı marjı elde etmeyi, böylece 2025 mali yılını 2024'e kıyasla %17 büyümeyi temsil edecek biçimde 7,7 - 7,73 milyar\$ hasılat ve %25,25 faaliyet karı marjı ile tamamlamayı bekliyor.

## Teknik Görünüş

Bilanço sonrasında boşluk bırakarak yükselen WDAY 264\$ yatay trendi üzerinde kalıcı olamayarak 200 günlük ortalama desteğine geri çekildi. Son 1 haftada oluşan kısa vadeli ikili dip görüntüsü teknik açıdan olumlu. 232\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 264\$ ve 275\$ dirençleri hedeflenebilir.

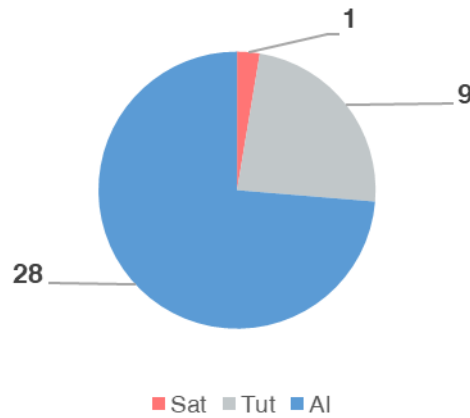
## Hissenin Fiyat Grafiđi



## Analistlerin Hedef Fiyatları



## Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



## Aralık Vadeli Russell 2000 Sözleşmesi

Russell 2000 futures sözleşmesi, Mayıs 2022 - Haziran 2024 aralığında kuvvetli bir direnç olarak çalışan 2140 - 2190 bölgesini Fed faiz indiriminin başlamasıyla birlikte aşmasına rağmen tutarlı bir yükseliş gerçekleştirilemedi. Dün beklenenden yüksek açıklanan ABD TÜFE verisinin ardından 2190 desteğini test eden sözleşmesinde, güçlü bir toparlanma çabası görülmüyor.

Eğer sözleşme son üç haftanın tepelerin oluşturduğu düşen trendinin belirlediği 2220 üzerinde kapanış gerçekleştirirse 2190 altında zarar kes çalıştırarak 2270 ve 2300 hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Aksi takdirde sözleşme 2190 seviyesinin altında kapanış gerçekleştirirse, 2210 üzerinde zarar kes çalıştırarak yatay trendin belirlediği ve aynı zamanda 200 günlük üstel ortalamasına yakın bir seviye olan 2140 hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



## Aralık Vadeli GBP/USD Sözleşmesi

Fed'in 'jumbo' faiz indirimi olasılığın düşmesi ile birlikte gerileyen GBP/USD futures sözleşmesi, bugün İngiltere'de açıklanan aylık büyüme oranının Ağustos ayında ekonominin büyüdüğünü göstermesinin ardından hafif artıda seyrediyor. Son dört aydır yükselen kanalın içerisinde hareket eden sözleşme, kanalın alt bandından toparlanmaya çalışıyor.

Sözleşme 1,3100 seviyesinin üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 1,3040 altında zarar kes çalıştırarak 1,3230 hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Eğer sözleşme 1,2990 altında kapanış gerçekleştirirse, 100 günlük üstel ortalaması, kanalın alt bandı ve yatay trendin kesiştiği kuvvetli bir desteğin altına sarkmış olur. Bu durumda, 1,3050 üzerinde zarar kes çalıştırarak 200 günlük üstel ortalaması ve yatay trendin kesiştiği 1,2840 hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

