

2 Nisan 2024

## Global Piyasalarda Gündem

- ✓ İyimser faiz indirimi beklentileriyle süren ralli, dün ABD imalat aktivitelerinin 16 aylık daralma sonrasında beklenmedik şekilde genişlemeye işaret etmesiyle, bir engelle karşılaşmış oldu. Mart ayında ISM İmalat PMI endeksi, fiyatlar emtia maliyetlerindeki yükseliş nedeniyle artmaya devam ederken, yeni siparişlerdeki artışın etkisiyle yükseldi. Dayanıklı ekonomi ABD'nin "yumuşak iniş" yolunda olduğunu işaret etse de, Fed'in enflasyonist baskılara karşı faizleri daha uzun süre mevcut yüksek seviyelerde tutması için alan oluşturuyor. Bu durum da hisse senedi ve tahviller üzerinde baskı yaratıyor. Verilerin ardından ABD 10 yıllık tahvil faizleri kritik %4,35'in üstüne yükselirken, Dolar endeksi 105 seviyesinde fiyatlanıyor. FedWatch verilerine göre, geçen hafta %70 seviyesinde bulunan, Fed'in Haziran toplantısında faiz indirimine gitme ihtimali %60'a geriledi.
- ✓ Çin elektrikli araç üreticisi **BYD'nin** satışları, yerel ve küresel artış gösteren rekabete rağmen, Mart ayında yükseldi. Şirketin Mart ayı satışları, Ocak ve Şubat aylarındaki moral bozucu satış miktarlarına rağmen, önceki yıl aynı aya göre %46 artış gösterdi. İlk çeyrek satışları geçen yılki döneme göre %13,4 artış yaşamasına rağmen geçen çeyreğe göre %43 düşüş gösterdi. Geçen çeyrek şirketin, **Tesla** satışlarını da geçerek, rekor miktarlara ulaştığı bir dönemdi. Yatırımcılar, Tesla'nın BYD'ye karşı performansını değerlendirmek için, bugün açıklanacak Tesla'nın elektrikli araç satış verilerini bekliyor. Elektrikli araç piyasasında rekabet, öngörülmesi zor talebe rağmen, artarak devam ediyor. Xiaomi de elektrikli araç üretme planları açıklarak bu rekabete dahil oldu ve şirketin Hong Kong piyasasındaki fiyatları hızlı bir yükseliş gösterdi. Seans öncesi işlemlerde Tesla (**NASDAQ: TSLA**) %1,14 eksidedi.
- ✓ **General Electric** bugün, GE Vernova, GE Healthcare ve GE Aerospace olmak üzere, üç ayrı firmaya bölünmesini tamamladı. GE Aerospace New York Stock Exchange'deki orijinal kodunu koruyacak. GE Healthcare zaten şu anda Nasdaq'da işlem görüyor ve GE Vernova da NYSE'de GEV koduyla işlem görmeye başladı. Bu bölünme CEO Larry Culp'ın, 2008 krizinde şirketin en karlı işkollarından olan GE Capital'in neredeyse batması başta olmak üzere, üst üste yaşanan krizlere karşı sunduğu bir çözüm olarak görülebilir.

## Global Piyasalarda Gündem

The **WALT DISNEY** Company

- ✓ **Walt Disney'in** şirketin geleceği ve yönetim kurulundaki düzenlemeler ile ilgili devam eden mücadele sona yaklaşıyor. Eğlence sektörü devinin yıllık genel kurulu yarın yapılacak. Kullanılan oyların yarısı bugün itibariyle sayılmış durumda, ve şirketin aktivist yatırımcılara karşı galip geleceği gözüküyor. Şirkette toplam %5 kadar paya sahip olan T. Rowe ve Blackrock, Disney'e olan desteğini gösterdi. T. Rowe Disney'in iki direktörünün yeniden seçilmesi yönünde oy kullanarak aktivist yatırımcıların başında gelen Nelson Peltz'in Trian Fund Management'ına karşı geldi. Yönetim kurulundaki bu gergin geçen süreç Disney için de kritik bir zamanda gerçekleşiyor. Şirket, yaratıcı franchise'larını yeniden canlandırmak, streaming işini daha karlı hale getirmek ve yeni ortaklar ile ESPN'nin dijital geleceğini oluşturmak için stratejiler geliştiriyor. Seans öncesi işlemlerde Disney (**NYSE: DIS**) %0,75 eksidedi.

 **UBS**

- ✓ **UBS** bugün 4 milyar\$'a kadar ulaşacak pay geri alım programını açıkladı. Bu alımların yaklaşık yarısı 2024 yılı içerisinde gerçekleşecek. Hatırlamak gerekirse, şirket 2022 yılı içerisinde 5,2 milyar\$ kadar pay geri alımı yapmıştı ve bu payların büyük bir bölümünü İsviçre Bankası Credit Suisse'in alımında kullandı. UBS geri alım programının bu Çarşamba günü tamamlanacak olan UBS - Credit Suisse birleşmesinden sonra başlayacağını bildirdi. Şirket, satın alma işlemi öncesindeki pay geri alım durumuna 2026 yılına kadar ulaşmayı hedefliyor. Seans öncesi işlemlerde UBS (**NYSE: UBS**) %0,43 artıda.

 UNITED STATES  
POSTAL SERVICE®

**FedEx**

- ✓ **U.S. Postal Service**, mevcut sözleşmenin uzatılması konusunda bir anlaşmaya varamadığı için, hava kargo sağlayıcısı olarak **FedEx'i** bırakarak United Parcel Service ile çalışmaya karar verdi. USPS, FedEx'in en büyük müşterisiydi. USPS ve UPS arasındaki anlaşma Eylül sonu başlaması ve Mart 2030'a kadar sürmesi planlanıyor. Seans öncesi işlemlerde FedEx (**NYSE: FDX**) %0,10 eksidedi, UPS (**NYSE: UPS**) %0,12 eksidedi.

\*Seans öncesi bilgileri TSİ 15.00'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

## ConocoPhillips (NYSE: COP)

Son Kapanış	128,68\$	52 Haftalık % Getiri	%21,05
Piyasa Deęeri	151,38 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%27,88
52 Hafta En Yüksek	128,94\$	Ortalama Hacim	5,75 Milyon
52 Hafta En Düşük	95,70\$	F/K	14,20
50 Günlük Fiyat Ort.	114,64\$	PD/DD	3,07
200 Günlük Fiyat Ort.	115,01\$	FD/FAVÖK	6,39

### Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

ConocoPhillips; ham petrol, doğalgaz, sıvılaştırılmış doğal gaz, asfalt gibi ürünler üretir.

Şirket 8 Şubat'ta yayınlanan 4Ç23 bilançosunda geçen yılın aynı dönemine göre %11 azalışla hisse başına 2,40\$ kazanç elde etti. Böylece şirket 2023 yılını hisse başına 8,77\$ kazanç ile tamamladı. (2022 HBK: 13,52\$)

ConocoPhillips 2023 yılında, 2022'ye göre %4 artışla 1,83 milyon varil petrol eşleniği üretim gerçekleştirdi. 2023 yılının tamamında faaliyetlerinden kaynaklı 20 milyar\$ nakit akışı elde eden şirket, bu alandaki olumlu performansını sürdürdü.

2023'te şirketin ortalama petrol eşleniği satış fiyatı, geçen yılın %27 altında gerçekleşti. Önceki seneye göre düşük seyreden petrol fiyatlarının etkisiyle şirketin brüt kar marjı 530 baz puan daralsa bile, FAVÖK marjının geçen yıla kıyasla 40 baz puan daralma ile %42,5 seviyesinde bulunması nedeniyle şirketin nakit akışı performansını sürdürdüğü görülüyor.

Şirket yönetimi 2024 yılı içerisinde, 2023'e kıyasla %4,4 - %6,6 artışı temsil edecek biçimde günde 1,91 - 1,95 milyon varil petrol eşleniği üretim gerçekleştirmeyi bekliyor.

### Teknik Görünüş

Kısa vadeli ortalaması üzerinde yükselişini sürdüren COP 126\$ yatay trend direncini aştı. 124\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 135\$ ve 140\$ hedeflenebilir.

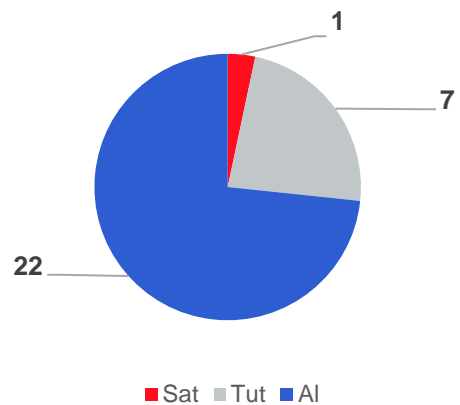
### Hissenin Fiyat Grafięi



### Analistlerin Hedef Fiyatları



### Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi

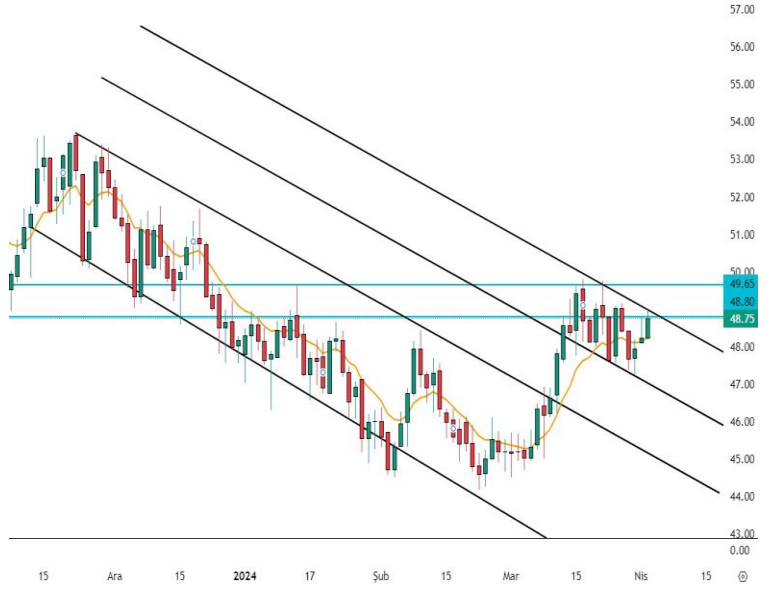


## Mayıs Vadeli Soya Fasulyesi Sözleşmesi

Dünkü kapanışını 10 günlük kısa vadeli ortalaması üzerinde gerçekleştiren soya fasulyesi yağının bugün 14:30 itibariyle 21 günlük ortalamasının üzerinde 48,90\$ seviyelerinde fiyatlandığını görüyoruz.

Sözleşmede uzun pozisyon açmak için azalan trendinin direnç seviyesi olan 49,00\$ üzerinde kapanış beklenmesi gerektiğinin düşünüyoruz. 49,00\$ üzerinde 48,60\$ altında zarar kes çalıştırarak 49,65\$ ve 50,00\$ hedefli uzun pozisyon alınabilir.

Soya Fasulyesi yağı sözleşmesinde kısa pozisyon açmak için ise 21 günlük ortalamanın belirlediği 47,80\$ altında kapanış beklenebilir. 47,80\$ altında 48,20\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 47,00\$ hedefli kısa pozisyon alınabilir.



## Haziran Vadeli GBP/USD Sözleşmesi

ABD'de ISM İmalat Endeksinin beklentilerin üzerinde geldi. Ekonominin güçlenmeye devam ettiğine işaret eden bu veri sonrası dolar endeksinin kasım ortasından bu yana en yüksek seviyesine yakın işlem görmesi Sterlin'in 1,2545\$ seviyelerine kadar geri çekilmesine sebep oldu.

Sözleşme 1,2600\$ üzerinde tekrardan işlem görmeden uzun pozisyon alınmasının riskli olduğu görüşündeyiz.

Sözleşme 1,2600\$ üzerinde kalıcılık sağlarsa, 1,2575\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 1,2674\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme günün en düşük seviyesi de olan 1,2545\$ altında günlük kapanış yaparsa, 1,2585\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 1,2452\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

