

21 Ağustos 2024

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Bugün yayımlanacak **Fed Temmuz toplantısı tutanakları** öncesinde, ABD hisse senedi endekslerde yatay bir seyir görülüyor. Tutanakların, beklenenden düşük açıklanan tarım dışı istihdam verisinden önce yapılan toplantıya ait olsa da, istihdam ve enflasyona dair ifadeler yatırımcılar tarafından dikkatle takip edilecektir. S&P 500 ve Nasdaq 100 endeksi, dün hafif bir düşüşle kapanış gerçekleşirken, Russell 2000 endeksi Pazartesi kaydettiği %1'lik yükselişini geri verdi. ABD endeksi vadeli sözleşmeleri bugün için hafif pozitif bir açılışa işaret etmekte. ABD 10 yıllık tahvil faizi %3,80 seviyesine yaklaşırken ABD doları ise kritik 102 seviyesinin altına sarktı. 22 - 24 Ağustos'ta gerçekleşecek **Jackson Hole Sempozyumu'nda Fed Başkanı Jerome Powell'in** açıklamaları piyasa fiyatlamaları üzerinde etkili olabilir. Ağustos başında yayınlanan işsizlik verisinin ardından oluşan resesyon endişeleri değerlendirildiğinde, her ne kadar Powell bir süredir istihdam piyasasının denge durumuna geldiğini söylemeyi sürdürse de, büyüme ve istihdama dair açıklamaların piyasa katılımcıları tarafından dikkatle takip edilebileceği söylenebilir. Geçen yıl bu etkinlikte yapılan konuşmalar piyasa hareketleri üzerinde önemli bir etki yapmasa da, geçmişte piyasayı hareketlendiren konuşmalar gerçekleşmişti. Siyasi tarafta ise, Harris'in Biden'ın yerine Demokratların adayı olarak seçilmesinin kesinleşmesi ile birlikte, yeniden seçime yönelik fiyatlamaların ön plana çıktığını görebiliriz.

ANALOG DEVICES

- ✓ Yarı iletken üreticisi **Analog Devices**, bugün seans öncesinde açıklanan 3. çeyrek bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %25 azalışla 2,3 milyar\$ hasılat ve %37 azalışla hisse başına 1,58\$ kazanç elde ederek, 2,27 milyar\$ hasılat ve hisse başına 1,5\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı. Şirketin 4. çeyreğe yönelik 2,3 milyar\$ - 2,5 milyar\$ ve hisse başına 1,53\$ - 1,73\$ kazanç yönündeki beklentilerinin 2,37 milyar\$ hasılat ve 1,62\$ HBK yönündeki beklentilerin hafif üzerinde kalmasının etkisiyle, seans öncesi işlemlerde **Analog Devices (NASDAQ: ADI)** %1,79 artıda.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ Mağazalar zinciri **Macy's**, 2. çeyrek bilançosunda 5,1 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,53\$ kazanç elde ederek 5,06 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,30\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı da, şirketin doğrudan işletilen mağazalarında karşılaştırılabilir satışlar %4, franchise mağazalarında %3,3 azalış gösterdi, medyan beklentiler karşılaştırılabilir satışların %0,63 artış göstermesi yönündeydi. Şirket yönetimi daha önce 22,3 milyar\$ - 22,9 milyar\$ olarak belirlediği 2025 yıl sonu beklentilerini 22,1 milyar\$ - 22,4 milyar\$ yönünde aşağı güncelledi. Karşılaştırılabilir satışlardaki beklenti dışı düşüş ve şirketin yıl sonu hasılat tahminini, medyan beklenti olan 22,66 milyar\$ seviyesinin aşağısına güncellemesinin etkisiyle, seans sonrası işlemlerde **Macy's Inc. (NYSE: M)** %8,19 eksidedir.



- ✓ Reuters'in haberine göre, Çinli e-ticaret firması **JD.com'un** en büyük hissedarı olan **Walmart**, Çin'de kendi operasyonlarına odaklanmak adına, 8 yıllık yatırımını sonlandırarak JD'deki hisselerinin tamamını sattı. Böylece şirketin Walmart China ve Sam's Club'un Çin'deki güçlü faaliyetlerine odaklanması ve sermayeyi farklı önceliklerde değerlendirmesi amaçlanıyor. JD.com hisseleri 2021 başlarındaki zirve seviyesinden bu yana %70 civarında geri çekilmiş olsa da, fiyatlar Walmart'ın hisseleri altığı 2016 seviyelerinden çok da uzak değil. Seans öncesi işlemlerde **JD.com (NASDAQ: JD)** %7,95 eksidedir.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 15.30 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

Oracle Corporation (NASDAQ:ORCL)

Son Kapanış	139,17\$	52 Haftalık % Getiri	18,10
Piyasa Değeri	383,53 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%26,17
52 Hafta En Yüksek	146,59\$	Ortalama Hacim	8,52 Milyon
52 Hafta En Düşük	99,26\$	F/K	37,51
50 Günlük Fiyat Ort.	138,16\$	PD/DD	44,06
200 Günlük Fiyat Ort.	121,07\$	FD/FAVÖK	21,49

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Oracle; veri merkezleri ve bölgesel sunucuları aracılığıyla şirket kaynak planlaması, tedarik zinciri ve üretim yönetimi gibi verilerin işlenmesine ve otomatikleştirilmesine yönelik yazılım ve bilgi işlem teknolojileri sunar.

Oracle 11 Haziran'da yayınlanan 4Ç24 bilançosunda geçen yılın aynı dönemine kıyasla %3 artışla 14,3 milyar\$ hasılat ve %2 azalışla hisse başına 1,63\$ kazanç elde etti. Şirket 2024 mali yılını, 2023'e kıyasla %6 artışla 53 milyar\$ hasılat ve %8 artışla hisse başına 5,56\$ kazanç ile tamamladı.

4. çeyrekte bulut altyapısı hasılatı, yapay zeka gelişmelerinin talebe olan olumlu yansımasıyla %42 artışla 2 milyar\$'a erişirken, bulut uygulamaları alanında %10 artışla 3,3 milyar\$ hasılat elde edildi, böylece toplam bulut alanı hasılatı %20 artışla 5,3 milyar\$'a erişti.

4. çeyrekte şirketin birikmiş siparişlerinin %44 artışla 98 milyar\$'a erişmesi olumlu. Şirket yönetimi, şirketin bulut hizmeti Oracle Cloud'a, üretken yapay zeka gelişmeleri dolayısıyla yüksek talep geldiğini belirtti. 3. ve 4. çeyrekte şirket tarihindeki en büyük satış anlaşmalarını imzaladıklarını belirterek, 2025 mali yılı boyunca güçlü yapay zeka talebinin şirketin satışlarını ve birikmiş siparişlerini destekleyeceğini ve şirketin bulut kapasitesinin talebe yetişmeye başlamasıyla her ardışık çeyrekte büyümenin hızlanmasını beklediklerini belirtiyor.

Microsoft ile yeni kurulan ortaklık dahilinde, Open AI ve ChatGPT'yi desteklemek adına Microsoft'un bulut hizmeti Azure'un içine kurulması planlanan 23 Oracle Cloud veri merkezinin 11'i hizmete alındı. Şirket yönetimi Azure ile ortak kurulan kapasitenin iki şirketin müşterileri için kullanıma sunulmasının şirketin bulut veri merkezi büyümesini desteklemesi bekleniyor.

Şirket 2024 mali yılında, %39 artışla 11,8 milyar\$ serbest nakit akışı elde ederek bu alandaki olumlu performansını sürdürdü. 2023'te hasılatının %24'ü kadar serbest nakit akışı elde eden şirketin bu dönemde nakit akışı marjını %30'a genişletmesi olumlu.

Teknik Görünüş

127\$ yatay trendinden destek bularak yükselen ORCL yeniden kısa vadeli ortalamaları üzerinde fiyatlanıyor. 133\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 146\$ ve 151,50\$ dirençleri hedeflenebilir.

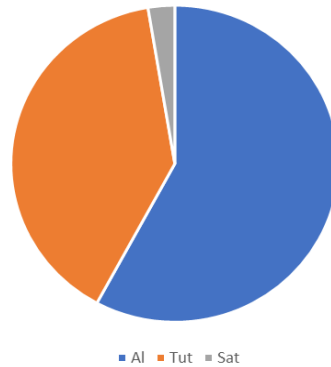
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Eylül Vadeli Russell 2000 Sözleşmesi

2.300 direncini aşamayıp geri çekilen Russel-2000 sözleşmesi Ağustos ayı itibariyle 200 günlük üstel ortalamasından destek bularak yeniden 21 günlük ortalaması üzerinde fiyatlanmaya başladı. 21 günlük ortalama üzerinde kalıcılık sağlanması teknik açıdan olumlu.

Sözleşme 21 günlük ortalama üzerinde fiyatlanmayı sürdürürse, 2.130 desteği altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 2.208 ve 2.250 dirençleri hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

21 günlük ortalamasının altında, 2.130 yatay trend desteği ön plana çıkıyor. 2.130 desteği aşağı kırılırsa, 2.155 üzerinde zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 2.100 yatay trendi ve 200 günlük ortalamasının belirlediği 2.060 desteği hedefli kısa pozisyon alınmasını tavsiye ediyoruz.



Eylül Vadeli EUR/USD Sözleşmesi

Fed faiz indirimi beklentisi, ABD ekonomisindeki hafif yavaşlama ve Euro Bölgesi ekonomisinde toparlanma beklentisi, EUR/USD paritesini destekliyor. Bu tarz tek yönlü sert hareketlerde kısa vadeli ortalamaları takip etmekte fayda var.

EUR/USD vadeli sözleşmesi, 1,115 direncini test ediyor. Bu seviyenin üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 1,110 altında zarar kes çalıştırarak, 2023 yıl sonunda gördüğü 1,125 seviyesi hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz. Diğer yandan, sözleşme geri çekilerek 10 günlük üstel ortalaması ve yatay seviyesinin kesiştiği 1,105 seviyesinden toparlanma çabasını gösterirse, 1,100 zarar kes seviyesi olmak koşuluyla 1,115 hedefli uzun pozisyon alınabilir.

Sözleşme 1,100 seviyesinin altına sarkarsa, genel kar satışlarının ötesinde daha derin bir gerilemeye işaret etmiş olur. Bu durumda, 1,105 üzerinde zarar kes çalıştırarak 1,097 hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

