

17 Kasım 2023

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ **ABD hisse piyasaları**, enflasyona yönelik endişelerin azalması ile birlikte bu haftayı pozitif seyirle sonlandırıyor. Hatırlamak gerekirse ABD Ekim ayı enflasyonu %0 olarak gerçekleşmiş, dün açıklanan ABD işsizlik yardımı başvurularında da neredeyse son 3 aydaki en yüksek rakama ulaşılmıştı. Bu veriler eşliğinde Fed'in sıkılaştırma politikasıyla amacına ulaşarak hem enflasyonun aylık bazda artışının önüne geçtiği, hem de işgücü piyasasında bir yavaşlama elde ettiği görülüyor. Önümüzdeki süreçte yılbaşı tatil sezonunun başlamasıyla birlikte perakende devi Walmart'ın yöneticilerinden de fiyat indirimlerinin yolda olduğuna dair yorumlar aldık. Dolayısıyla önümüzdeki ayda da enerji tarafında şaşırtıcı bir gelişme olmadıkça enflasyonun baskılanacağına dair bir iyimserlikten bahsetmek mümkün. Bu çerçevede piyasada da Fed'in faiz artırımına yönelik beklentilerin oldukça azaldığını görüyoruz. CME nin Fed faizlerine yönelik piyasa katılımcılarına ait beklentileri paylaştığı FedWatch'ta önümüzdeki toplantılara ait neredeyse hiç faiz artırım beklentisi olmadığı, faiz indirimlerinin başlamasına yönelik tahminlerin de 2024 Mayıs'a kadar öne çekildiğini görüyoruz.
- ✓ Bu hafta ekonomik gelişmelerin olumlu etkileri sadece hisse piyasalarında sınırlı kalmadı ve ABD hazine tahvillerinde Fed'in borçlanmayı azaltmaya başlamasından kaynaklanan arz kesintisi ve faizlerin artık son noktaya geldiğine yönelik piyasadaki görüş eşliğindeki talep artışıyla birlikte, 10 yıllıklarda %4,4 seviyelerine doğru bir geri çekilme görüyoruz. Böylece tahvil faizlerinin altın başta olmak üzere emtialar üzerindeki baskısı da azalmış oldu. **Altın**, Ekim sonunda test ettiği ancak aşamadığı 2000\$ direncini tekrar test ederken, **ham petrol** cephesinde ise dün önemli bir yatay seviye olan 74\$'ın altında gerçekleşen kapanış sonrasında bugün yeniden 74\$'a doğru bir düzeltme hareketi gerçekleşmekte. Geçtiğimiz haftalardaki sert düşüşlerde büyük ölçüde arz talep dengesinin talep azalışı yönünde bozulması sorumlu olsa da, 80\$ ve 76\$ seviyelerindeki önemli destek noktalarının da kısa sürede sert hareketlerle kırılmasında spekülasyon algoritmik trend takibi yapan fonların etkisi olduğu düşünülüyor.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ **Applied Materials**, mali yılının 4. çeyreğinde finansallarında hisse başına 2,12\$ kazanç ve 6,72 milyar\$ hasılat açıklayarak hisse başına 1,99\$ kazanç ve 6,52 milyar\$ yönündeki hasılat beklentilerini aştı. Yarı-iletken imalat ekipmanı üreticisi, cari çeyreğine yönelik 6,27 -6,87 milyar\$ arasında, analist beklentilerinin üzerinde bir hasılat öngörüsüne sahip. Bilanço her ne kadar olumlu olsa da Çin'e olan ihracat kısıtlamalarının ihlal edildiği iddiasıyla şirket hakkında soruşturma açılacağına dair çıkan haberlerin etkisiyle, şirket hisselerinde seans sonrası işlemlerde %7'yi aşan bir değer kaybı gerçekleşti. **Applied Materials (NASDAQ:AMAT)** seans öncesi işlemlerde %7,11 eksidede.



- ✓ **Apple**, Avrupa Birliği'nin dijital piyasalarla ilgili düzenlemelerde artan baskılarla karşılaşırken, Android cihazları tarafından yaygın olarak kullanılan bir mesajlaşma standardını benimseme kararını açıkladı. Rich Communication Services (RCS) Universal Profile adı verilen mesajlaşma standardı, halihazırda şirketin Google ve Samsung gibi rakipleri tarafından da kullanılıyor. Bu hamleyle birlikte iPhone ve Android kullanıcıları arasındaki iletişimi yeniden şekillendirebilir ve bazı yenilikler gündeme getirebilir. **Apple (NASDAQ:AAPL)** seans öncesi işlemlerde %0,22 artıda.

GAP

- ✓ Giyim perakendecisi **Gap**, 3.çeyreğinde hisse başına 0,59\$ kazanç ile 0,17\$ yönündeki beklentinin oldukça üzerinde bir sonuç getirdi. Hasılat da 3,8 milyar\$ ile analistlerin tahmin ettiği 3,6 milyar\$ seviyesini aştı. Şirket Wall Street beklentilerini oldukça aşmasına rağmen Banana Republic ve Athleta gibi alt markalardaki satış yavaşlamalarını tersine çevirmeye çalıştığı bir dönemde, bol indirimli tatil sezonunu da gözeterek temkinli davrandı ve tüm seneye yönelik beklentilerinde yukarı yönlü bir değişiklik yapmadı. Şirketin bazı markalarındaki yavaşlamaya karşılık en popüler markalarından biri olan Old Navy ise bilançoda dengeleyici bir görev üstleniyor. **Gap (NYSE:GPS)** seans öncesi işlemlerde 19,60% artıda.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 16.00'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

General Electric Company (NYSE:GE)

Son Kapanış	118,94\$	52 Haftalık % Getiri	%78,24
Piyasa Değeri	129,4Milyar \$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%13,69
52 Hafta En Yüksek	118,96\$	Ortalama Hacim	4,63 Milyon
52 Hafta En Düşük	59,87\$	F/K	12,38
50 Günlük Fiyat Ort.	111,54\$	PD/DD	4,52
200 Günlük Fiyat Ort.	103,59\$	FD/FAVÖK	8,11

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

General Electric; uçak motoru ve mekanik sistemleri, tıbbi ekipman, jeneratör ve elektrik türbini üretir. Şirket havacılık, sağlık ve enerji sektörlerine yönelik ürün ve hizmetler sunar. General Electric, 24 Ekim'de yayınlanan 3Ç23 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %18 artışla 16,3 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,82\$ kazanç elde etti (3Ç22'de hisse başına 0,17\$ zarar elde etmişti)

Bu dönemde şirket kar marjının 720 baz puan artışla %9,8'e yükselmesinin de etkisiyle 1,67 milyar\$ serbest nakit akışı elde etti, bu rakam 3Ç22'ye göre 975 milyon\$'lık iyileşmeyi temsil etmekte. Havacılık sektörüne yönelik ürün ve hizmetler sunan GE Aerospace, 3Ç22'ye göre %25 artışla 8,4 milyar\$ net kar elde etti. Ticari motor ve hizmet alanındaki performans, güçlü yedek parça satışı ve savunma alanı hasılatındaki %8 artışın etkisiyle, siparişlerin %34 artışla 9,79 milyar\$'a yükselmesi ön plana çıkıyor. Bu alanda şirketin kar marjının 130 baz puan genişleyerek %20,4 olarak gerçekleşmesi olumlu. Şirketin bu alanda 2025 yılı kar marjı hedefi olan %20'yi bu çeyrekte aştığı görülüyor.

Şirketin iştiraki GE Vernova altında değerlendirilen yenilenebilir enerji alanında hasılat %15 artışla 4,15 milyar\$'a yükselirken, elektrik alanı hasılatı %2 artışla 4,25 milyar\$'a yükseldi. Yenilenebilir enerji alanında 317 milyon\$ zarar kaydedilse de, marjlarda önemli bir iyileşme kaydedildiği görülüyor. Şirket yeniden yapılanma planı doğrultusunda GE Vernova ve GE Aerospace olarak ikiye bölünmeyi planladığını daha önce açıklamıştı. Son açıklamaya göre 2024'ün 2. Yarısında GE Vernova'nın NYSE'de GEV koduyla halka arz edileceğini, GE Aerospace'inse GE koduyla işlem görmeye devam edeceğini açıkladı.

General Electric, daha önce hisse başına 2,10\$ - 2,30\$ kazanç ve 4,1 milyar\$ - 4,6 milyar\$ serbest nakit akışı olarak belirlediği yıl sonu beklentilerini, hisse başına 2,55\$ - 2,65\$ kazanç ve 4,7 milyar\$ - 5,1 milyar\$ serbest nakit akışı olarak yukarı yönlü güncelledi. Böylece şirket 2023 yılı başından bu yana her çeyrekte yıl sonu beklentilerini yukarı güncellemiş oldu.

Teknik Görünüş

100 günlük ortalamasından destek bularak yükselen GE, Temmuz ortasından beri aşmakta zorlandığı 117,50\$ yatay trend direnci üzerinde kapanış aldı. 113,00\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 125,50\$ ve 130,00\$ hedeflenebilir.

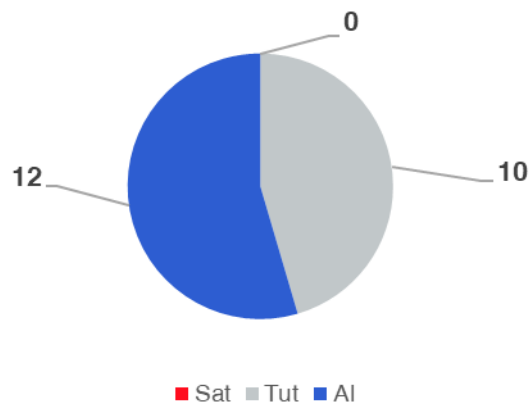
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



McDonald's Corporation (NYSE:MCD)

Son Kapanış	276,12\$	52 Haftalık % Getiri	%1,01
Piyasa Değeri	200,2Milyar \$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%13,69
52 Hafta En Yüksek	299,35\$	Ortalama Hacim	2,97 Milyon
52 Hafta En Düşük	245,73\$	F/K	24,35
50 Günlük Fiyat Ort.	264,15\$	PD/DD	-
200 Günlük Fiyat Ort.	278,86\$	FD/FAVÖK	18,11

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Dünyanın en büyük fast-food zinciri Mcdonald's; 10 Ekim'de yayınlanan 3Ç23 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %14 artışla 6,69 milyar\$ hasılat ve %18 artışla hisse başına 3,17\$ kar elde etti.

Karşılaştırılabilir satışlar; ABD'de %8,1, uluslararası doğrudan işletilen pazarlardaki %8,3, uluslararası franşise pazarındaki %10,5 büyümenin etkisiyle %8,8 artış gösterdi. Şirketin karşılaştırılabilir satışlarında son yıllarda görülen tutarlı büyüme ön plana çıkıyor.

Şirketin faaliyet karı %16 artışla 3,2 milyar\$'a yükseldi, böylece yılın ilk 9 ayında şirketin faaliyet karı %16 artışla 9,07 milyar\$'a yükseldi. Geçen yılın ilk 9 ayında %45,2 olan faaliyet karı marjının %47,5'e yükselmesi olumlu.

Şirketin faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışı 2,4 milyar\$'dan 3,03 milyar\$'a yükseldi. Şirket yönetimi geçen yılın aynı dönemine göre %10 artışı temsil edecek biçimde çeyreklik 1,52\$ temettü dağıtma kararı aldı.

2023 yılının tamamında restoran sayısında net 1,500 artış sağlamayı planlayan şirket, yalnızca yeni eklenen restoranların %1,5 hasılat büyümesi katkısı vermesini bekliyor. MCD 2023 yılını %47 faaliyet karı marjı ile tamamlamayı bekliyor.

Teknik Görünüş

Düşen trend direncini aşan MCD 200 günlük ortalamasına kadar yükseldi. 200 günlük ortalamasının belirlediği 277\$ direnci üzerinde teknik görüntü kuvvetlenecektir. 265\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 286\$ ve 300\$ dirençleri hedeflenebilir.

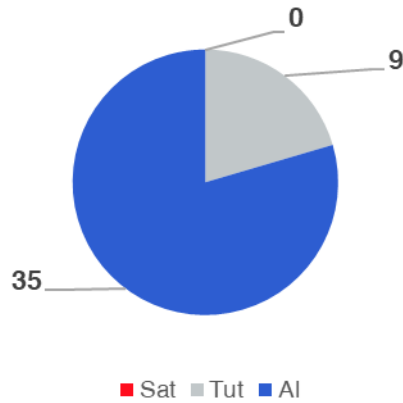
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



S&P500 Aralık Vadeli Sözleşmesi

4147 yatay desteğinden destek bularak alçalan kanalı içerisine geri dönen sözleşme sert bir şekilde yükselerek tekrardan hareketli ortalamaları üzerinde fiyatlanmaya başladı.

Azalan kanal direncini aşmasıyla teknik görünümün güç kazandığı S&P500 sözleşmesinde 4495 üzerinde kalıcılık korunması halinde 4560 yatay direnci test edilebilir. Uzun pozisyon almak için 4560 direnci üzeri kapanışlar beklenebilir.

4560 üzeri kapanışlarda 4520 seviyesinde zarar kes çalıştırarak 4640 ve 4685 hedefli uzun pozisyon alınabilir. Sözleşmenin 4495 seviyesinin altında kapanış olması halinde ise 4520 bölgesinde zarar kes çalıştırarak daha önceden azalan kanal direnci olarak çalışan 4425 seviyesi hedefli kısa pozisyon alınabilir.

ABD CME Borsasında işlem gören 1 adet mikro S&P500 sözleşmesinde 1.232\$ başlangıç teminatıyla işlem yapabilirsiniz.



Aralık Vadeli Gümüş Sözleşmesi

21,80\$ yatay trendi yakınlarından destek bularak yükselen gümüş sözleşmesi 24,00\$ direncini aşmayı deniyor.

Sözleşmenin hem önemli bir yatay trend hem de Mayıs ayından bu yana etkisini sürdüren düşen trendin kesiştiği 24,00\$ üzerinde fiyatlanması olumlu. Sözleşme 24,00\$ üzerinde kalıcı olabilirse, 23,70\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 25,00\$ ve 25,70\$ dirençleri hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşmenin 24,00\$ seviyesi altına inerek yeniden düşen kanalı içerisine girmesi teknik satışları beraberinde getirebilir. Bu durumda 200 günlük üssel ortalamasının belirlediği 23,50\$ desteği takip edilir. Sözleşme 23,50\$ desteğini aşağı kırarsa, 24,10\$ üzerinde zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 22,70\$ ve 21,80\$ destekleri hedefli kısa pozisyon alınmasını tavsiye ediyoruz.

ABD COMEX Borsasında işlem gören 1.000 ons büyüklüğündeki 1 adet mikro gümüş sözleşmesinde 1.760\$ başlangıç teminatıyla işlem yapabilirsiniz.

