

4 Kasım 2024

## Global Piyasalarda Gündem

- ✓ **ABD başkanlık seçimi ve Fed faiz kararı** öncesinde ABD dolar endeksi ve tahvil faizlerinde ciddi düşüş görülmekte. Kamala Harris'in Iowa eyaletinde öne çıktığına dair anketin yayınlaması, Trump trade'in gücünü kaybetmesine yol açtı. Perşembe günü gerçekleşecek faiz kararında, Fed'in 25 baz puanlık indirimi yapacağı beklentisi ABD dolar endeksi ve tahvil faizlerindeki düşüşü destekler nitelikte. Küresel piyasalarda, genellikle hafif pozitif seyri hakim iken, **Çin hükümetinin** toplantısının başlaması ile birlikte olası ek teşviklere ilişkin umut, Çin borsalarının pozitif ayrılarak %1 civarında artıda seyretmesine neden oldu. Bu beklenti, ayrıca bakır ve petrol fiyatlarını desteklerken, **OPEC+**'in arz kesintisini bir ay daha uzatacağına yönelik karar petrol fiyatlarındaki yükseliş hızlandırıyor.



- ✓ Avrupa'nın en büyük düşük maliyetli havayolu şirketi **Ryanair**, Boeing teslimatındaki gecikmeler nedeniyle gelecek yıl için yolcu sayısı büyüme hedefini düşürdü. Havayolu, Mart 2026'ya kadar olan yıl için yolcu hedefini 215 milyondan 210 milyon yolcuya aşağı yönlü güncelledi. Havayolu'nun karı, Eylül ayında sona eren altı aylık dönemde yıllık %18 düşerek 1,79 milyar€ olarak gerçekleşti. Şirketin fiyatlandırma gücünün zayıflaması ile birlikte bilet fiyatlarındaki %10'luk düşüş, Ryanair'in marjlarını daralttı. Şirketin CFO'su 3. çeyrek için ortalama ücret düşüşünün %5'ten daha az olacağını belirleyerek söz konusu düşüşün aynı hızla devam etmeyeceğini belirtti. CFO'ya göre, gelecek yıl için yolcu tahminlerinde yapılan güncelleme, Boeing'in gelecek yılki uçakların yarısını yaza kadar teslim edeceği varsayımına dayanıyor, ancak Boeing grevi nedeniyle "bu tahminin gerçekleşmeme riskinin mevcut" olduğu vurgulandı. Seans öncesi işlemlerde **Ryanair Holdings (NASDAQ:RYAAY)** %1,36 artıda.

## Global Piyasalarda Gündem



- ✓ **Nvidia** CEO'su Jensen Huang, SK Hynix'i yeni nesil yüksek bant genişliğine sahip bellek yongalarının üretimini hızlandırmasını istedi. SK Hynix başlangıçta bu gelişmiş çipleri 2025'in ikinci yarısında tedarik etmeye başlamayı hedeflemişti. Ancak şirket şimdi hızlandırılmış bir program için çalıştığını doğruladı. Huang'ın talebi, Nvidia'nın yapay zekanın geliştirilmesinde kritik parça GPU'larında kullanılan yüksek kapasiteli, enerji tasarruflu bellek yongalarına yönelik güçlü talebin altını çiziyor. Ayrıca, Intel bu hafta Dow Jones endeksinden çıkarılırken, **Intel'in** yerine endekse Nvidia eklenecek. Seans öncesi işlemlerde **Nvidia (NASDAQ:NVDA)** %1,92 artıdayken **Intel (NASDAQ:INTC)** %1,42 eksiye.



- ✓ Çin Binek Otomobil Birliği (CPCA) verilerine göre, **Tesla** Ekim ayında Çin'de üretilen 68.280 elektrikli araç satarak bir önceki yıla göre %5,3 düşüş kaydetti. Çin'de üretilen Model 3 ve Model Y araçlarının teslimatları ise aylık bazda %22,7 geriledi. Çin'li elektrikli araç üreticisi BYD, Ekim ayında binek araç satışlarında yıllık bazda %66,2 artışla 500.526 adede ulaşarak yerli üreticilerin Tesla karşısında yüksek rekabetine işaret etti. Seans öncesi işlemlerde **Tesla (NASDAQ:TSLA)** %1,76 eksiye.

\*Seans öncesi bilgileri TSİ 15.50'ye 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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Kaynak: finance.Yahoo.com,  
tradingview.com,  
investing.com, wsj.com

## Centene Corporation (NYSE: CNC)

Son Kapanış	63,52\$	52 Haftalık % Getiri	-%11,58
Piyasa Değeri	32,07 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%31,21
52 Hafta En Yüksek	81,42\$	Ortalama Hacim	4,66 Milyon
52 Hafta En Düşük	59,77\$	F/K	10,97
50 Günlük Fiyat Ort.	71,24\$	PD/DD	1,17
200 Günlük Fiyat Ort.	73,27\$	FD/FAVÖK	5,45

## Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Centene Corporation ABD merkezli bir sağlık sigortası şirketidir.

Centene, 30 eyalette 14 milyonun üzerinde Medicaid müşterisi ile ABD'nin en büyük Medicaid sağlık sigortacıdır. Centene 25 Ekim'de yayınlanan 3Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %10,5 artışa 42 milyar\$ hasılat ve hisse başına 1,62\$ kazanç elde ederek (3Ç23 HBK: 2,00\$,) 37,9 milyar\$ hasılat ve hisse başına 1,35\$ yönündeki beklentileri aştı. Şirket bu dönemde 3Ç23'e kıyasla %6,6 artışla 36,12 milyar\$ prim üretimi gerçekleştirdi.

Bu dönemde şirketin tıbbi kayıp oranı (tıbbi masrafların üretilen primlere oranı), ABD'li sağlık sigortası sektörü genelinde, 3. çeyrek sonuçlarında gördüğümüze benzer şekilde artış göstererek, %89,2 olarak gerçekleşti. Geçen yılın aynı döneminde bu oran %87'ydi.

Şirket yönetimi daha önce 141 - 143 milyar\$ prim ve hizmet hasılatı, 155 - 157 milyar\$ toplam hasılat ve %87,9 tıbbi kayıp oranı yönündeki 2024 yıl sonu beklentisini 143,5 - 144,5 milyar\$ prim ve hizmet hasılatı, 159 - 161 milyar\$ toplam hasılat ve %88,3 - %88,5 tıbbi kayıp oranı olarak güncelledi.

3. çeyrekte sağlık sigortacılığı sektörünün genelinde görüldüğü gibi tıbbi kayıp oranlarındaki artışa rağmen şirket yönetimi, artan bakım giderlerini kontrol etmeye yönelik güvene işaret edecek ve prim üretimindeki hızlanma beklentisini yansıtabilecek şekilde 2024 yıl sonuna yönelik en az 6,80\$ hisse başına kazanç beklentisini korudu.

## Teknik Görünüş

Son haftalarda volatil fiyatlamaların görüldüğü CNC 60,00\$ yatay trendinden 2. kez destek buldu. 60,00\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 67,00\$ ve 70,00\$ dirençleri hedeflenebilir.

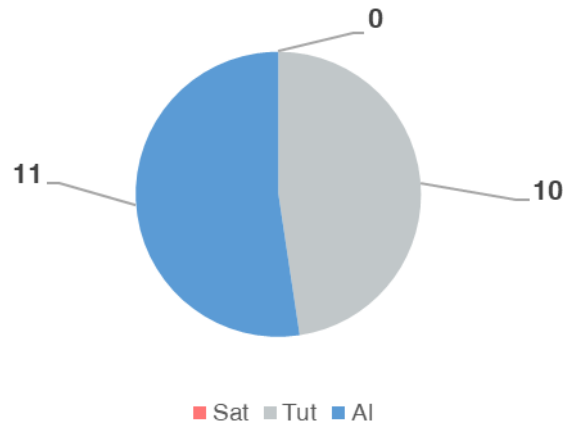
## Hissenin Fiyat Grafiğİ



## Analistlerin Hedef Fiyatları



## Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



## Aralık Vadeli S&P 500 Sözleşmesi

Microsoft ve Meta'nın bilançosu ve beklenti üstü PCE verisi sonrasında 21 günlük 50 günlük üstel ortalamanın altına sarkan S&P 500 futures sözleşmesi, tekrar bu ortalamanın üzerine çıkmaya çalışıyor. ABD'de seçim belirsizliğinin ortadan kalkmasıyla, bir süredir yatay seyreden sözleşmede kısa vadeli trendin belirginleşeceğini düşünüyoruz.

Sözleşme 50 günlük üstel ortalaması ve yatay trendin belirlediği 5780 seviyesinin üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 5740 altında zarar kes çalıştırarak 5870 hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 5725 desteğin altına sarkarsa, 5745 üzerinde zarar kes çalıştırarak 100 günlük üstel ortalamanın belirlediği 5660 hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



## Aralık Vadeli Bakır Sözleşmesi

Çin Ulusal Halk Kongresi'nin beş günlük toplantısının bugün başlaması ile birlikte bakır fiyatları %1'e yakın artıda seyrediyor. Aynı zamanda dolardaki değer kaybı ve ABD tahvil faizlerinin gerilemesi, genel olarak emtia fiyatlarını destekliyor.

Bakır vadeli sözleşmesi, neredeyse her gün test etmesine rağmen son 3 haftadır 21 günlük üstel ortalamanın üzerinde kapanış gerçekleştirilemedi. Sözleşme bu ortalamanın belirlediği 4,3823\$ direncinin üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 4,3500\$ altında zarar kes çalıştırarak 4,5000\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Eğer sözleşme 100 günlük üstel ortalaması ve yatay trendin kesiştiği 4,3250\$ desteğin altında kapanış gerçekleştirirse, 4,3510 üzerinde zarar kes çalıştırarak Ağustos ve Eylül ayların dip seviyelerini birleştiren yüksek trendin belirlediği 4,2220\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

