

20 Şubat 2024

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Bugün People's Bank of China ülkedeki büyük bankaların 5 yıllık kredi faizini (LPR) %4,20'den %3,95'e indirdiğini duyurdu. Konut kredileri üzerinde önemli etkisi olması beklenen bu indirim, düşüşte olan konut sektörünü ve deflasyonist ekonomisini canlandırmaya çalışan Çin'in yeni bir hamlesi olarak görülebilir. Bu habere rağmen Shanghai endeksi beklenen artışı göstermedi %0,42 artış ile tamamladı. Avrupa tarafında ise, Avrupa Merkez Bankası, 2023 yılında maaşların yıllık %4,47 artış gösterdiğini açıkladı. Bu artış Avrupa Merkez Bankası'nın 2023 için tahmini olan %4,6 büyümenin altında da olsa, yetkililerin %2 enflasyona denk gelecek %3 maaş artış hızının üzerinde. Avrupa Merkez Bankası, yüksek maaş artışlarının tüketicinin alım gücünü arttırdığını ve fiyat artışlarını desteklediğini belirterek, enflasyona karşı olan savaşta en büyük engellerden birinin ücret artışı olduğunu belirtti. Ücret artışların gücünü koruması, enflasyon üzerindeki etkisi dolayısıyla, politika fazinin beklenenden uzun süre yüksek kalmasına neden olabilir.



- ✓ ABD'de bir mevduat bankası olan **Capital One**, kredi kart hizmetleri sunan Discover Financial Services ile payların satın alımı yoluyla birleşme planını açıkladı. Eğer 35 milyar\$ değerinde olan anlaşma gerçekleşirse yeni oluşacak banka, ABD'nin 6. büyük bankası haline gelecek. Discover hissedarlarına verilecek olan Capital One hisseleri ise, cuma günkü kapanış fiyatlarına göre %26 primli bir anlaşma gerçekleşeceğine işaret ediyor. Ancak Biden yönetiminin rekabeti teşvik eden politikaları ve son dönemde birleşme ve satın almalara yönelik baskılayıcı tavırları, birleşmeye düzenleyici kurumların çeşitli itirazlarda bulunabileceğine dair bir beklenti yaratıyor. Discover Financial Services (**NYSE: DFS**) seans öncesi işlemlerde %14,72 artıda.

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Dün Washington Günü sebebiyle kapalı olan piyasalar, veri akışı yoğun hafta başlangıcında yatırımcıların temkinli yaklaşımı doğrultusunda haftanın ilk işlem gününde; ana endekslerde hafif satıcı seyrediyor. Yarın Türkiye saatiyle akşam 10.00'da yayınlanacak olan Federal Açık Piyasa Komitesi'nin Ocak ayı toplantısı tutanakları ve devamında seans kapanışında açıklanacak olan Nvidia bilançosu ise yatırımcıların izleyeceği temel gelişmeler arasında yer alıyor. Tutanak metnindeki vurgular, geçen ayki toplantıya dair daha kapsamlı bir bilgi sunacak. Metinle birlikte, piyasa ilk faiz indiriminin ne zaman gerçekleşeceğine yönelik yeni bir ipucu edinebilir. Genel kanı, tutanaklarda Fed'in daha şahin ifadelerinin görüleceği yönünde. Hatırlamak gerekirse son makroekonomik veriler ve Fed üyelerinin şahin söylemleri eşliğinde faiz indirimlerine yönelik iyimserlik törpülenmişti. ABD 10 yıllık tahvil faizlerindeki yukarı yönlü harekete rağmen, endekslerde teknoloji şirketleri ve yapay zeka öncülüğündeki güçlü seyir devam etmişti. Piyasa değeri olarak Alphabet ve Amazon'u geçen ve geçtiğimiz aylarda yatırımcılarına kaydadeğer getiriler sağlayan Nvidia'nın bilançosu ve geleceğe yönelik değerlendirmeleri de piyasalarda teknoloji şirketlerinin fiyatlanmasını etkileyecek bir öneme sahip.



- ✓ Home Depot, bugün seans öncesi açıkladığı 4.çeyreklik bilançosunda, hisse başına 2,82\$ kazanç ve 34,8 milyar\$ hasılat ile hisse başına 2,77\$ kazanç ve 34,64 milyar\$ hasılat yönündeki piyasa beklentisini aştı. Yıldan yıla %3 düşüş gösteren satışlarda, 2023 yılının yükselen faiz ortamının dayanıklı tüketim ürünlerinde talep daralmasına yol açması etkili oldu. 2024 yılı için ise; %1'lik bir satış büyümesi öngörüsünde bulunan şirket, %1,6 yönündeki Wall Street tahminlerinin gerisinde kaldı. Home Depot (NYSE: HD) seans öncesi işlemlerde %2,01 eksidede.

*Seans öncesi bilgileri TSI 15.30'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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

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

20 Şubat 2024

Global Piyasalarda Gündem

Global Piyasalarda Gündem

Walmart

- ✓ **Walmart**, bugün açıkladığı 4.çeyreklik bilançosunda, hisse başına 1,80\$ kazanç ve 173,4 milyar\$ hasılat ile hisse başına 1,64\$ kazanç ve 170,81 milyar\$ hasılat yönündeki piyasa beklentisini aştı. Şirket, yüksek faiz ortamına rağmen dar gelirliiler arasındaki geniş müşteri kitlesinin katkısıyla sektördeki diğer oyunculara kıyasla daha iyi bir performans gösterdi. Öte yandan, Tv üreticisi Vizio'yu 2,3 milyar\$'a satın alacağını açıklayan Walmart, bu satın almayla kârlı reklamcılık işini desteklemeyi planlıyor. Ayrıca 26 Şubat'ta şirket hisselerinde %200 bedelsiz sermaye artırımını gerçekleştirecek. Walmart (**NYSE: WMT**) seans öncesi işlemlerde %2,22 artıda.

Medtronic

- ✓ **Medtronic**, bugün seans öncesinde yayınladığı mali 3.çeyreğine yönelik bilançosunda hisse başına 1,30\$ kazanç ve 8,1 milyar\$ hasılat ile hisse başına 1,26\$ kazanç ve 7,95 milyar\$ hasılat yönündeki beklentileri aştı. Tıbbi ekipman üreticisi, mali 2024 yılının tamamı için hisse başına 5,19 - 5,21\$ aralığındaki kazanç öngörüsüyle 5,16\$ yönündeki analist tahminlerini aştı. Önceki öngörüsü ise 5,13-5,19\$ aralığındaydı. Medtronic (**NYSE: MDT**) seans öncesi işlemlerde %3,83 artıda.

- ✓ Bu akşam seans sonrasında **Palo Alto Networks (NASDAQ: PANW)** finansal sonuçlarını açıklayacak. Piyasa beklentisi hisse başına 1,3\$ kazanç ve 1,97 milyar\$ hasılat yönünde. Yarın ise bilanço sezonu seans öncesi Analog Devices (NASDAQ: ADI) ve seans sonrasında Nvidia (NASDAQ: NVDA) ile devam edecek.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 15.30'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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Kaynak: [finance.Yahoo.com](https://finance.yahoo.com),
tradingview.com,
investing.com, wsj.com

Corteva, Inc. (NYSE: CTVA)

Son Kapanış	54,80\$	52 Haftalık % Getiri	%-8,76
Piyasa Değeri	38,46 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%25,22
52 Hafta En Yüksek	64,04\$	Ortalama Hacim	4,37 Milyon
52 Hafta En Düşük	43,22\$	F/K	41,60
50 Günlük Fiyat Ort.	48,07\$	PD/DD	1,52
200 Günlük Fiyat Ort.	51,42\$	FD/FAVÖK	14,86

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Corteva; mahsul koruma ürünleri ve tohum gibi tarımsan ürünler üretir. Şirket 31 Ocak'ta yayınlanan 4Ç23 bilançosunda geçen yılın aynı dönemine göre %3 azalışla 3,71 milyar\$ hasılat ve %6 azalışla hisse başına 0,15\$ kazanç elde ederek; 2023 mali yılını 2022'ye göre %1 azalışla 17,23 milyar\$ hasılat ve %1 artışla hisse başına 2,69\$ kazanç ile tamamladı.

Tohum satışları, küresel fiyatlardaki %13 artışı ve yeni teknoloji ürünlere yönelik talebin etkisini yansıtacak biçimde %5 artış gösterdi. Corteva, Kuzey Amerika bölgesinde mısır ekili alanlardaki artışa rağmen, Latin Amerika'daki düşük mısır hacmi ve EMEA bölgesinde mısır ekili alanlardaki azalışın satış hacmine olumsuz yansıdığını belirtiyor. 2023'te tohum alanında FAVÖK %28 artışla 2,1 milyar\$a yükseldi. FAVÖK marjında görülen 390 baz puan genişleme olumlu.

Ürün koruma alanında satışlar; sunulan bazı ürünlerden çıkış stratejisi, Amerikalarda satış kanallarında görülen stok azaltma çabaları ve ertelenen çiftçi alımlarını yansıtacak biçimde %9 azaldı. Bu alanda %18 azalışla 1,4 milyar\$ FAVÖK elde edildi, FAVÖK marjı 215 baz puan daraldı.

Şirket 2023 mali yılında, 2022'ye göre %98 artışla 1,8 milyar\$ faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışı elde etti, böylece 1,2 milyar\$ serbest nakit akışı ederek, bu alanda olumlu bir performans ortaya koydu.

Şirket 2024 mali yılında 2023'e kıyasla %2 artışı temsil edecek biçimde 17,4 milyar\$ - 17,7 milyar\$ hasılat, %6 artışla 3,5 milyar\$ - 3,7 milyar\$ FAVÖK ve %4 artışla hisse başına 2,70\$ - 2,90\$ kazanç elde etmeyi bekliyor. 1,5 milyar\$ - 2,0 milyar\$ serbest nakit akışı elde etmeyi bekleyen şirket 2024 yılında 1 milyar\$ değerinde hisse geri almayı planlıyor.

Teknik Görünüş

Bilanço ardından önemli bir boşluk bırakarak açılan CTVA, önemli bir yatay trend olan 53,00\$ üzerinde fiyatlanıyor. Hisse kısa vadeli ortalamaları ve 53,00\$ yatay trendi üzerinde kalıcı oldukça teknik görüntü kuvvetlenecektir. 52,30\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 58,00\$ ve 61,00\$ dirençleri hedeflenebilir.

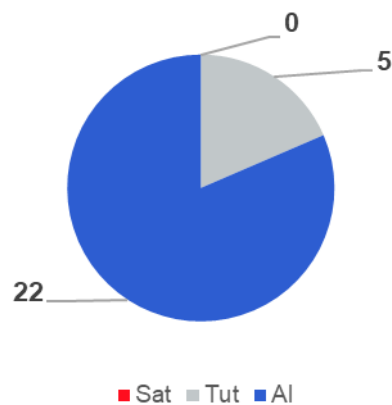
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Mart Vadeli Altın Sözleşmesi

Dolar endeksinin değer kaybetmesiyle birlikte ons altında bugün alıcılı bir havanın hakim olduğu görülüyor.

Geçtiğimiz işlem haftasında 100 günlük ortalamasını destek edinerek yeniden yükselişe geçen sözleşme bugün 14:30 itibariyle 10 ve 21 günlük ortalamalarının üzerinde işlem görüyor.

Sözleşme bugün 10 ve 21 günlük ortalamasının üzerinde (2030\$) kapanış almayı başarabilirse 2010\$ altında zarar kes çalıştırarak 2055\$ hedefli uzun pozisyon alınabilir.

Sözleşmede kısa pozisyon açmak için 100 günlük ortalamasının belirlediği 2011\$ seviyesinin altında kapanış beklenmesi gerektiğini düşünüyoruz. 2011\$ altında 2030\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 1980 hedefli kısa pozisyon alınabilir.



Nisan Vadeli Brent Petrol Sözleşmesi

Hem Karadeniz'de hem de Ortadoğu'da yaşanan jeopolitik gelişmeler Brent petrolün tekrardan 82-84\$ bandına yükselmesindeki ana sebep diyebiliriz. ABD'de gelen son veriler sonrası faizlerin beklenenden daha uzun süre yüksek kalacak olması, petrolde ki talep endişelerini artırdığını gözlemliyoruz. Fiyatlara ters yönde etki eden bu iki ana gelişme petrol fiyatlarında son günlerde bir dengelenme getirdiği görüşündeyiz.

Sözleşme 84,70\$ direnci üzerindeki kapanışlarda yeniden yükseliş momentumu kazanabilir. Sözleşme 27 Eylül - 13 Aralık düşüşünün fibo 0,5 seviyesine denk gelen ve önemli bir direnç olan 84,70\$ üzerinde kalıcılık sağlayabilirse, 82,80\$ stop seviyesi olmak koşulu ile 87,60\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşmede 9 günlük üstel ortalama kırılırsa, satış baskısının artabileceği görüşündeyiz. Sözleşme 9 günlük üstel ortalama ile fibo 0,236 seviyesinin kesiştiği ve önemli bir destek seviyesi olan 81,80\$ altında günlük kapanış yaparsa, 83,80\$ stop seviyesi olmak koşulu ile 78\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

