

17 Temmuz 2024

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ **Nasdaq** vadeli işlemleri, bugün %1'in üzerinde değer kaybederek ABD'nin ana endeksleri arasında en büyük düşüşü yaşadı. **Megacap çip** ve **teknoloji hisseleri**, genel bir piyasa düşüşü ve Çin çiplerine yönelik daha sıkı ticaret kısıtlamaları beklentisi nedeniyle değer kaybetti. Apple, Microsoft ve Meta Platforms'un hisseleri piyasa açılış öncesinde %1 ile %2 arasında değer kaybetti. Biden Yönetimi'nin Çin çiplerine yönelik ciddi ticaret kısıtlamalarını değerlendirdiği bildirildi. Taiwan Semiconductor Manufacturing'in ABD'de işlem gören hisseleri, Donald Trump'ın Tayvan'ın savunması için ABD'ye ödeme yapması gerektiğini söylemesinin ardından %4,3 düştü. Wall Street'in "endişe göstergesi" VIX, erken saatlerde altı haftanın en yüksek seviyesine dokunarak yatırımcıların endişesine işaret etti.

ASML

- ✓ **ASML**, bugün açıkladığı 2. çeyrek finansal sonuçlarında, hisse başına 4,01€ kazanç elde ederek 3,99€ yönündeki piyasa beklentilerini aştı. Ancak, şirket bu dönemde 6,24 milyar€ hasılat elde ederek 6,49 milyar€ olan beklentinin altında kaldı. Geçen yılın aynı dönemine kıyasla net kar %19 düşerken, hasılat %9,5 oranında daraldı. Yarı iletken sektöründe hizmet sunan ASML, 2024'ün bir "geçiş yılı" olduğunu vurgulayarak, 2025 yılında daha güçlü bir performans sergilemek için hazırlık döneminde olduklarını açıkladı. Şirketi etkileyebilecek bir diğer önemli haber ise, Bloomberg'in raporuna göre ABD hükümetinin küresel çapta Çin'e yönelik çip ihracatlarına dair kısıtlama baskısını artırdığı yönünde. Bu durum, ASML ve Nvidia başta olmak üzere diğer çip üreticileri üzerinde potansiyel bir etki yaratabilir. Seans öncesi işlemlerde **ASML Holding (NASDAQ:ASML)** %7,93 ekside.

Global Piyasalarda Gündem

Johnson & Johnson

- ✓ **Johnson & Johnson**'ın bugün açıklanan 2. çeyrek bilançosunda, hisse başına 2,82\$ kazanç ve 22,45 milyar\$ hasılat elde ederek sırasıyla 2,72\$ ve 22,45 milyar\$ yönündeki piyasa beklentilerini aştı. Şirketin küresel onkoloji satışları, ikinci çeyrekte %16 artarak 5,09 milyar\$'a ulaştı. J&J'nin onkoloji satışları, birkaç yıldır çift haneli büyüme oranları gösteriyor. Artan kanser ilacı satışları, enfeksiyon hastalıkları ve kalp hastalığı ilaçlarındaki düşüşleri dengelemeye yardımcı oldu ve J&J'nin ilaç birimi toplamda %5,5'lik bir satış büyümesi kaydetti. Şirket, kanser ilacı satışlarındaki bu artışı sürdürmeyi planlıyor ve klinik deneylerde umut vadeden yeni akciğer ve mesane kanseri tedavileri geliştiriyor. Düzenleyici kurum onayları alındığında, bu tedaviler önümüzdeki yıllarda piyasaya sürülebilir ve onkoloji satışlarına katkıda bulunabilecek potansiyelde. Seans öncesi işlemlerde **Johnson & Johnson (NYSE:JNJ)** %0,76 ekside.

Elevance Health

- ✓ **Elevance Health**'in bugün açıklanan 2. çeyrek bilançosunda, hisse başına 10,12\$ kazanç ve 43,22 milyar\$ hasılat elde ederek sırasıyla 2,72\$ ve 22,34 milyar\$ yönündeki piyasa beklentilerini aştı. Elevance Health, 2024 yılı için hisse başına net kazancın en az 37,20\$ olmasını bekleyerek tam yıl beklentisini korudu. Şirket, operasyonel verimliliği artırmaya ve tıbbi maliyet eğilimlerini yönetmeye odaklanıyor. Seans öncesi işlemlerde **Elevance Health (NYSE:ELV)** %1,92 ekside.

usbank

- ✓ **U.S. Bancorp**, 2. çeyreğinde 6,76 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,98\$ kazanç elde ederek hisse başına 0,95\$ kazanç ve 6,81 milyar\$ hasılat yönündeki piyasa beklentisini aştı. Şirketin net faiz geliri yıldan yıla %8,9 düşüşle 4,02 milyar\$ olarak kaydedildi. Ortalama toplam krediler %1 artarken ortalama toplam mevduatlar %2,2 artış gösterdi. Faiz dışı gelir, geçen yılın aynı dönemine göre %2,4 artış kaydetti. Seans öncesi işlemlerde **U.S. Bancorp (NYSE:USB)** %0,83 artıda.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 16.00'ya 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

UnitedHealth Group Inc. (NYSE:UNH)

Son Kapanış	548,87\$	52 Haftalık % Getiri	%8,97
Piyasa Değeri	505,17 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%24,13
52 Hafta En Yüksek	554,70\$	Ortalama Hacim	4,08 Milyon
52 Hafta En Düşük	436,38\$	F/K	36,32
50 Günlük Fiyat Ort.	501,09\$	PD/DD	5,34
200 Günlük Fiyat Ort.	510,19\$	FD/FAVÖK	19,81

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

UnitedHealth Group; sağlık sigortacılığı hizmetleri sunan UnitedHealthcare ve sağlık hizmetlerinin yer aldığı Optum iştirakleri aracılığı ile faaliyet gösterir.

Şirket 16 Temmuz'da yayınlanan 2Ç24 bilançosunda, %6,5 artışla 98,9 milyar\$ hasılat ve %10,7 artışla hisse başına 6,80\$ kazanç elde ederek, 98,7 milyar\$ hasılat ve hisse başına 6,66\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı.

Şubat ayında şirketin bünyesinde sağlık sigortacıları ve hastaneler arasında köprü görevi gören Change Healthcare'e yönelik siber saldırılar dolayısıyla 2. Çeyrek rakamlarına 0,92\$ olumsuz etki yansıdığı belirtiliyor.

Şirket bu dönemde 7,9 milyar\$ faaliyet karı elde etti, siber saldırı nedeniyle faaliyet karı rakamına 1,1 milyar\$ olumsuz etki yansıdığı göz önüne alındığında, geçen yılın aynı döneminde elde edilen 8,1 milyar\$ faaliyet karına göre kayda değer bir büyüme elde edildiği görülmekte.

Sağlık sigortası alanında faaliyet gösteren bölüm olan UnitedHealthcare, 2Ç23'e kıyasla %5,3 artışla 73,9 milyar\$ hasılat elde etti. Yıl başından bu yana müşteri satışı 2,3 milyon kişi artışla 29,6 milyona yükseldi.

Sağlık hizmetleri alanında faaliyet gösteren Optum hasılatı %11,7 artışla 62,9 milyar\$a yükselirken, siber saldırı etkisi dışında bırakıldığında Optum %16,2 artışla 4,3 milyon'a erişti.

Sağlık hizmetleri sunan Optum Health, sunulan sağlık hizmeti tipleri ve kapsamındaki genişlemeyi ve hizmet verilen hasta sayısındaki artışı yansıtabilecek biçimde geçen yıla kıyasla %13 büyüdü. Eczacılık hizmetleri sunan Optum Rx, sunulan eczane hizmetlerinde kapsamlı ölçek değişimi ve müşteri sayısındaki artışın etkisiyle %13 büyüdü. İşleme koyulan reçete sayısı geçen yılın aynı dönemine kıyasla %5,3 artışla 400 milyon civarına erişti.

Şirket yönetimi siber saldırı nedeniyle 2024 yıl sonu bilançosuna yansıyacak olumsuz etkinin daha önceki tahminine kıyasla hisse başına 0,30\$ artışla 0,60\$ - 0,70\$ seviyesinde olmasını bekliyor. Buna karşın olumlu 2. çeyrek sonuçlarının etkisiyle şirket, 2024 yıl sonuna yönelik hisse başına 27,50\$ - 28,00\$ kazanç yönündeki beklentisini korudu. (2023'e kıyasla %9,5 - %11,5 artış)

Teknik Görünüş

Son haftalarda yatay bir seyir izleyen UNH, uzun süredir aşmakta zorlandığı 544\$ yatay trend direnci üzerinde kapanış aldı. 544\$ üzerinde kalıcılık sağlanırsa yükseliş momentumunun süreceğini düşünüyoruz. 530\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 757\$ ve 600\$ dirençleri hedeflenebilir.

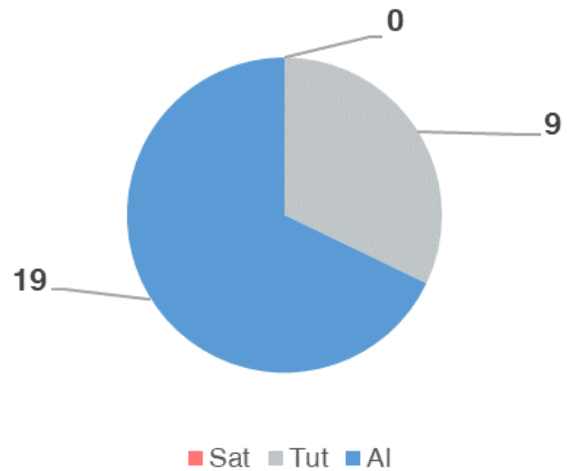
Hissenin Fiyat Grafiğı



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



BioMarin Pharmaceutical Inc. (NASDAQ:BMRN)

Son Kapanış	85,89\$	52 Haftalık % Getiri	-%1,37
Piyasa Değeri	16,31 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%24,13
52 Hafta En Yüksek	99,56\$	Ortalama Hacim	2,62 Milyon
52 Hafta En Düşük	73,68\$	F/K	81,03
50 Günlük Fiyat Ort.	81,14\$	PD/DD	3,21
200 Günlük Fiyat Ort.	86,85\$	FD/FAVÖK	45,54

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Biomarin ölümcül nadir hastalıklara yönelik tedaviler geliştiren bir biyoteknoloji şirkettir.

Biomarin 24 Nisan'da yayınlanan 1Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %9 artışla 649 milyon\$ hasılat ve %18 artışla hisse başına 0,71\$ kazanç elde etti.

Akondroplasi sahibi çocuklara yönelik onaylanmış tek tedavi olan VOXGOZO'ya yönelik güçlü talep şirketin finansal sonuçlarına olumlu yansıdı. Tüm bölgelerde satış rakamlarında artış görülürken, özellikle en büyük pazar olan ABD'de 5 yaş altı çocuklarda kullanımının artmasıyla geçen çeyrekte bu yana VOXGOZO ile tedavi olan hastaların sayısı 500'den fazla artış göstererek 43 farklı pazarda 3.100 hastaya erişildi. 4. çeyrekte büyüme rakamının 300 civarı olduğu göz önüne alınırsa, büyüme hızında bir ivmelenme olduğu söylenebilir. 1. Çeyrekte VOXGOZO satışları %74 artışla 152,0 milyon\$a yükseldi. ABD pazarındaki satış hacmi artışının katkısıyla fenilketonüri tedavisi PALYNZIQ hasılatı %21 artışla 75,7 milyon\$a erişti.

Şirket yönetimi NAGLAZYME satışlarının, kimi Orta Doğu ülkeleri gibi büyük kamu siparişleri veren ülkelere gelen siparişlerin zamanlaması nedeniyle %14 azalışla 105,6 milyon\$a gerilediğini belirtirken, biyobenzerleri piyasaya sürülen KUVAN satışları beklentiler dahilinde %29 azalışla 35,9 milyon\$a geriledi. 2023 sonunda FDA onayı alan Hemofili A tedavisi ROCTAVIAN ticarileştirme çalışmalarıysa sürüyor. İtalya ve Almanya'dan da fiyat onayı alan tedavinin ticarileştirilmesi şirket beklentilerinin biraz gerisinde kaldı. İlacın ticarileştirilmesi sürecinin tamamlanması şirket hasılatına olumlu yansıyacaktır.

Biomarin, 1Ç24'te 1Ç23'e kıyasla %15,4 artışla 154,4 milyon\$ faaliyet karı elde etti. Böylece şirketin faaliyet karı marjının 140 baz puan artışla %23,8'e genişlemesi olumlu.

Şirket yönetimi 2024 yıl sonuna yönelik, 2023'e kıyasla %28,6 - %33,3 artışı temsil edecek biçimde 2,7 milyar\$ - 2,8 milyar\$ hasılat yönündeki beklentisini korurken, %23 - %24 faaliyet karı marjı ve %25 - %34,6 artışla hisse başına 2,60\$ - 2,80\$ kazanç yönündeki beklentisini %24 - %25 faaliyet karı marjı ve %32,2 - %41,8 artışla hisse başına 2,75\$ - 2,95\$ kazanç yönünde yukarı güncelledi.

Teknik Görünüş

50 günlük ortalaması üzerinde yükselen dip görüntüsü oluşturan BMRN 200 günlük ortalaması ile yatay trendin kesiştiği 86,00\$ - 86,30\$ direnç bölgesini aşmayı deniyor. 86,30\$ üzerinde kalıcılıkta teknik görüntü kuvvetlenecektir. 82,50\$ desteği altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 90,00\$ ve 94,00\$ dirençleri hedeflenebilir.

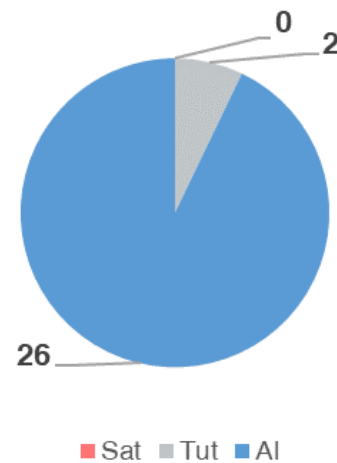
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Eylül Vadeli EUR/USD Sözleşmesi

Beklenenden daha güçlü gelen ama yine de zayıf kalan perakende satış verileri, FED'in bu yıl faiz indirim beklentilerini canlı tutmasıyla dolar endeksinde zayıflamaya sebep oldu. Dolar endeksindeki zayıflamanın etkisiyle yükselişine devam eden EUR/USD kısa vadeli zirvesinin üzerine atabilirse hareket hızlanabilir.

Sözleşme 1,0972\$ üzerine atabilirse, 1,0931\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 1,1041\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Yükseliş momentumunun çok güçlü olduğu EUR/USD sözleşmesinde kısa pozisyon açmayı riskli buluyoruz. 9 günlük üstel ortalama altına sarkmadan kısa pozisyon almamak gerektiğini düşünüyoruz.



Ağustos Vadeli Doğalgaz Sözleşmesi

Doğalgaz vadeli kontratları, sıcak hava dalgasının etkisiyle artan talep sonucunda dün 2,170\$ yatay desteğinden %1,39 oranında toparlandı. Ancak, bu toparlanmaya rağmen tüm hareketli ortalamaların altında seyretmesi teknik açıdan olumsuz bir işaret olarak değerlendirilebilir.

Eğer sözleşme, 10 günlük üssel ortalamasının belirlediği 2,300\$ seviyesinin üzerinde kapanış yaparsa, 2,230\$ altında zarar kes çalıştırarak 2,475\$ direncini hedefleyen uzun pozisyonlar alınabilir.

Diğer yandan, sözleşmenin 2,170\$ altında kapanış gerçekleştirmesi durumunda, 2,220\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 2,010\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

