

ABD'de hisse senedi vadeli işlemleri haftanın son işlem gününde satıcılı seyrediyor; S&P 500 vadeli kontratları %0,7, Nasdaq 100 %1,3 ve Dow Jones yaklaşık 190 puan düşerek önceki günkü cansız seansın ardından geriledi.

Hükümetin faaliyetlerini üç aylığına uzatacak ve borç tavanını iki yıllığına askıya alacak Trump destekli bir fon planının Temsilciler Meclisi tarafından onaylanmamasının ardından yatırımcıların tedirginliği giderek artıyor. Anlaşma sağlanamaması halinde Cuma gecesi geç saatlerde hükümetin kısmi olarak kapanma ihtimali var bu bağlamda dikkatli ve temkinli olmak rasyonel olacaktır.

Piyasa katılımcıları, Fed'in manşet ve çekirdek PCE enflasyon tahminlerini yukarı yönlü revize etmesinin ardından, enflasyonist baskıların nasıl geliştiğine dair daha fazla ipucu için bugün açıklanacak PCE raporunu bekliyorlar.

Şirketler cephesine baktığımızda, Tesla hisseleri piyasa öncesi işlemlerde yaklaşık %5 düşerken, Nvidia %2,4 geriledi. Nike, arka arkaya üçüncü çeyrek satışlarında düşüş bildirdikten sonra açılış zilinden önce %4 düştü. Haftalık bazda S&P 500 ve Dow Jones %3'ün üzerinde, Nasdaq ise %2 düşüş gösterdi.

### Tesla ABD'nde 700 Bine Yakın Aracını Geri Çağırıyor

Ulusal Karayolu Trafik Güvenliği İdaresi (NHTSA) yaptığı açıklamada Tesla' nın ABD'ndeki 694.304 aracını geri çağırıldığını duyurdu. 2024 Cybertruck, 2017-2025 Model 3 ve 2020-2025 Model Y etkilenen araçlar arasında yer alıyor. NHTSA, "Lastik basıncı izleme sistemi (TPMS) uyarı ışığı sürüş döngüleri arasında yanık kalmayabilir ve sürücüyü düşük lastik basıncı konusunda uyaramayabilir" dedi ve yanlış şişirilmiş lastiklerin çarpışma riskini artırması nedeniyle bu tür araçların Federal Motorlu Taşıt Güvenlik Standartlarına uymadığını ekledi. Tesla, sorunu çözmek için ücretsiz olarak havadan (OTA) bir yazılım güncellemesi yayınladı.

### NIKE, Inc. (NYSE:NKE) 30 Kasım 2024'te Sona Eren İkinci Çeyreğine İlişkin 2025 Mali Yılı Finansal Sonuçlarını Açıkladı.

- İkinci çeyrek gelirleri 12,4 milyar dolar olarak gerçekleşti, bir önceki yıla göre raporlanan bazda %8 ve para biriminden bağımsız bazda %9 düşüş
- NIKE Direct gelirleri raporlanan bazda %13 ve para biriminden bağımsız bazda %14 düşüşle 5,0 milyar dolar oldu
- Toptan satış gelirleri, raporlanan bazda %3 ve para biriminden bağımsız bazda %4 düşüşle 6,9 milyar dolar olarak gerçekleşti
- Brüt kar marjı 100 baz puan azalarak %43,6'ya geriledi
- Seyreltilmiş hisse başına kazanç 0,78 \$ oldu

### İkinci Çeyrek Gelir Tablosu Değerlendirmesi

- NIKE, Inc. için gelirler bir önceki yıla göre raporlanan bazda %8 ve para biriminden bağımsız bazda %9 düşüşle 12,4 milyar dolar oldu.
- NIKE Marka gelirleri tüm coğrafyalardaki düşüşlerin etkisiyle raporlanan bazda %7 ve para biriminden bağımsız bazda %8 düşüşle 12,0 milyar dolar oldu.
- NIKE Direct gelirleri, esas olarak NIKE Brand Digital'deki % 21 düşüş ve NIKE'in sahip olduğu mağazalardaki % 2 düşüş nedeniyle raporlanan bazda % 13 ve para biriminden bağımsız bazda % 14 düşüşle 5,0 milyar dolar oldu.
- Toptan satış gelirleri, raporlanan bazda % 3 ve para biriminden bağımsız bazda % 4 düşüşle 6,9 milyar dolar oldu.

- Converse'in gelirleri, tüm bölgelerdeki düşüşler nedeniyle raporlanan bazda % 17 ve para biriminden bağımsız bazda % 18 düşüşle 429 milyon dolar olarak gerçekleşti.
- Brüt kar marjı, temel olarak yüksek iskontolar ve kanal dağılımındaki değişiklikler nedeniyle 100 baz puan azalarak % 43,6'ya gerilemiş, düşük ürün girdi maliyetlerinin yanı sıra düşük depolama ve lojistik maliyetleri ile kısmen dengelenmiştir.
- Satış ve idari giderler % 3 azalarak 4,0 milyar dolara geriledi.
- Talep yaratma gideri, temel olarak spor pazarlama giderlerindeki artışın marka pazarlama giderlerindeki düşüşle dengelenmesi nedeniyle % 1 artışla 1,1 milyar dolar oldu.
- Genel giderler, ücretlerle ilgili giderlerin ve diğer idari giderlerin azalması nedeniyle % 5 azalarak 2,9 milyar dolara geriledi.
- Efektif vergi oranı geçen yılın aynı dönemindeki % 17,9'a kıyasla % 17,9 oldu.
- Net gelir % 26 düşüşle 1,2 milyar dolar, seyrettilmiş hisse başına kazanç ise % 24 düşüşle 0,78 dolar seviyesinde gerçekleşti.

Kötü sonuçların ardından bugünkü pre-market işlemlerde Nike %7.02 kayıpla 71.70 seviyesinden işlem görüyor. 5 Ağustos 2024 yılından gelen referans seviyelerden birisi. Bu seviyenin aşağısındaki satış baskısının devamında 70 seviyesine doğru piyasa sentimentini negatife dönebilir.



## GÜNÜN HAREKETLİ HİSSELERİ

- Clearwater Paper Corp. (CLW), konuyla ilgili bilgisi olan kişilere göre, Brezilyalı Suzano SA'nın şirket için bir teklif araştırmasıyla %14 yükseldi.
- Coinbase (COIN), Fed'in bu hafta faiz oranlarına dikkat çekmesinin spekülasyon yatırımlar üzerindeki hassasiyeti azaltmasıyla, kripto paralara maruz kalan diğer hisse senetleriyle birlikte %6 düştü. Robinhood (HOOD) -%6, MicroStrategy (MSTR) -%6
- Eli Lilly (LLY), rakibi Novo Nordisk A/S'nin deneysel zayıflama ilacı CagriSema'nın merakla beklenen ve beklentilerin altında kalan denemesinden elde ettiği verileri açıklamasının ardından %5 yükseldi.
- FedEx hisseleri, paket teslimat şirketinin navlun bölümünü ayıracağını açıklamasının ardından %8,3'e kadar yükseldi. Şirket ayrıca, mali yılın ikinci çeyreği için düzeltilmiş kar tahminleri aşmış olsa bile, tüm yıl için düzeltilmiş hisse başına kazanç tahminini düşürdü.
- Kripto para exposure'u olan hisse senetleri, bu hafta Fed'den gelen faiz oranı ihtiyatı spekülasyon yatırımlar üzerindeki duyarlılığı azalttıkça düşüyor. Robinhood -%5,4, Coinbase -%5,1, BitFuFu -%7,5, MicroStrategy -%5,1, Bit Digital -%8,0
- Humacyte hisseleri, Gıda ve İlaç İdaresi'nin arteriyel hasarı olan yetişkinler için biyo-mühendislik ürünü insan dokusuna tam onay vermesinin ardından, kazancı kesmeden önce %33 arttı.
- Obezite ilacı üreticisi Eli Lilly & Co'nun hisseleri, rakibi Novo Nordisk A/S'nin deneysel kilo verme ilacı CagriSema'nın merakla beklenen denemesinden beklentilerin altında kalan veriler sunmasının ardından %10 yükseldi.
- Nike hisseleri, spor giyim devinin büyümeyi yeniden canlandırmak için geri dönüş planını açıklamasının ardından %3,8 kadar düştü. Morgan Stanley, şirketin temellerinin iyileşmeden önce daha da kötüye gideceğini belirtti.
- US Steel, çelik üreticisinin dördüncü çeyrek düzeltilmiş Ebitda'nın konsensüsün önemli ölçüde altında kalacağını bildirmesinin ardından %5,4 düştü.
- Occidental Petroleum (OXY), Warren Buffett'ın Berkshire Hathaway'inin enerji şirketindeki hissesini artırımının ardından %2 yükseldi.

## HİSSE SENEDİ RATING DEĞİŞİMLERİ

## Yükseltilenler

- Affirm Holdings (AFRM) JMP'de Piyasa Outperformuna Yükseltildi; HF \$78
- Ares Management (ARES) KBW'de Outperform'a Yükseltildi; HF 202\$
- Blackberry (BB CN) TD Cowen'da Satın Al'a Yükseltildi; HF 4 Dolar
- Brinker (EAT) Morgan Stanley'de Eşit Ağırlık Seviyesine Yükseltildi; HF 115 Dolar
- Brookline Bancorp (BRKL) Raymond James'te Güçlü Alıma Yükseltildi; HF 16 Dolar
- Camden National (CAC) Raymond James'te Outperform'a Yükseltildi; HF 50\$
- DoorDash (DASH) Argus'ta Satın Alma Seviyesine Yükseltildi
- Evercore (EVR) KBW'de Outperform'a Yükseltildi; HF \$339
- Federal Realty (FRT) JPMorgan'da Overweight'e Yükseltildi; HF 125 Dolar
- FedEx (FDX) Loop Capital'de Satın Al'a Yükseltildi; HF 365 Dolar
- Freyr Battery (FREY) BTIG'de Satın Al'a Yükseltildi; HF 4 Dolar
- Innoviz Technologies (INVZ) Rosenblatt Securities Inc'de Satın Al'a Yükseltildi
- Kilroy (KRC) JPMorgan'da Aşırı Ağırlığa Yükseltildi; HF \$49
- Moelis & Co (MC) KBW'de Outperform'a Yükseltildi; HF \$86
- Nike (NKE) Fubon'da Satın Al'a Yükseltildi; HF \$92
- Spire (SR) Mizuho Securities'de Outperform'a Yükseltildi; HF \$76
- State Street (STT) JPMorgan'da Nötr'e Yükseltildi; HF \$95
- Tradeweb (TW) KBW'de Outperform'a Yükseltildi; HF \$150
- Willis Towers (WTW) Jefferies'de Satın Al'a Yükseltildi; HF 382 Dolar

## Düşürülenler

- Biogen (BIIB) Cut to Market Perform at BMO; HF \$164
- Cabaletta Bio (CABA) Cut to Inline at Evercore ISI; HF \$6
- Exelixis (EXEL) Cut to Market Perform at BMO; HF \$40
- Healthcare Realty Trust (HR) Cut to Neutral at JPMorgan; HF \$19
- Hookipa Pharma (HOOK) Cut to Sector Perform at RBC; HF \$2
- Kimco Realty (KIM) Cut to Neutral at JPMorgan; HF \$26
- Lamb Weston (LW) Cut to Neutral at Citi; HF \$68
- Lazard Inc (LAZ) Cut to Market Perform at KBW; HF \$57
- Lennar (LEN) Cut to Neutral at BTIG
- Lineage (LINE) Cut to Neutral at JPMorgan; HF \$75
- Merck & Co (MRK) Cut to Market Perform at BMO; HF \$105
- Nike (NKE) Cut to Market Perform at Telsey; HF \$80
- PBF Energy (PBF) Cut to Sell at TD Cowen; HF \$20
- RxSight (RXST) Cut to Hold at Stifel; HF \$40
- SoftBank (9984 JP) ADRs Cut to Hold at Jefferies; HF \$32.20
- Spero Therapeutics (SPRO) Cut to Inline at Evercore ISI; HF \$5

**RSI(14)' a Göre Aşırı Alım Bölgesindeki Hisseler**

- Nukkleus Inc (NUKK US): 98.4
- Sypris (SYPR US): 86.9
- Glimpse Group (VRAR US): 86.8
- Equity Commonwealth (EQC US): 86.4
- Gorilla Technology Group (GRRR US): 86.3

**RSI(14)' a Göre Aşırı Satım Bölgesindeki Hisseler**

- Inovio (INO US): 14.1
- Crown Castle (CCI US): 14.3
- GXO Logistics (GXO US): 14.7
- Nordson (NDSN US): 15.1
- VICI Properties (VICI US): 16.5

**YUSUF DOĞAN****GLOBAL PİYASALAR ARAŞTIRMA MÜDÜRÜ**[yusufdogan@infoyatirim.com.tr](mailto:yusufdogan@infoyatirim.com.tr)

**Çekince:** Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistiki şekil ve bilgiler hazırlandığı tarih itibari ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Sunulan bilgilerin doğruluğu ve bunların yatırım kararlarına uygunluğu tarafımızca garanti edilmemektedir. Bu bilgiler belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte olup alım satım kararını destekleyebilecek yeterli bilgiler burada bulunmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu nedenle bu sayfalarda yer alan bilgilerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden, yorum ve bilgilerin kullanılmasından doğacak her türlü maddi/manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan dolayı İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.