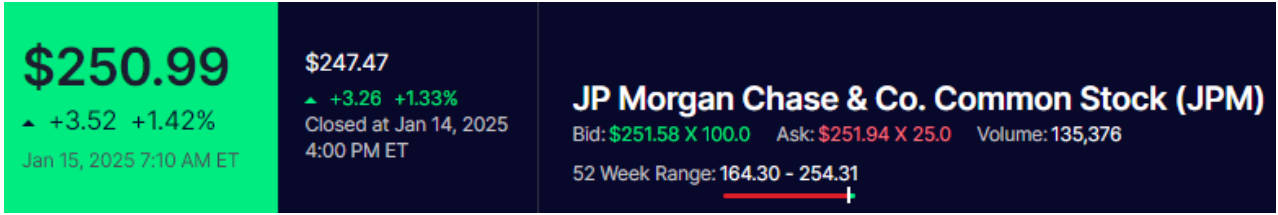


Blackrock'ın 4. Çeyrek Geliri %23 Artışla 5,68 Milyar Dolara Yükseldi

BlackRock'ın 2024 mali yılının dördüncü çeyreğindeki geliri bir önceki yılın aynı dönemine göre %23 artışla 5,68 milyar dolar olarak gerçekleşti. Raporlanan çeyrekte GAAP seyreltilmiş hisse başına kazanç bir önceki yıla göre %16 artışla 10,63 dolara yükseldi. Net gelir yıllık bazda %21 artışla 1,67 milyar dolar olurken, faaliyet geliri yıllık bazda %31 artışla 2,07 milyar dolara ulaştı. Yönetim altındaki varlıklar (AUM) 11,5 trilyon dolar olarak gerçekleşti. Dünyanın en büyük varlık yöneticisinin ayrıca 2024 yılı geliri %14 artışla 20,4 milyar \$'a yükseldi ve 2024 HBK'ı %15 artışla 42,01 \$'a ulaştı. Şirketteki rekor denebilecek organik büyüme ve finansal sonuçlar henüz GIP, HPS ve Preqin'in yüksek büyüme gösteren işletmelerinin tam entegrasyonunu veya bekleyen satın almalarını yansıtmıyor. BlackRock'ın hisseleri, raporun açıklanmasının ardından pre-market işlemlerde %2,27 oranında artış gösterdi.

Jpmorgan'ın 4. Çeyrek Geliri %10 Artışla 43,7 Milyar \$ Oldu

JPMorgan Chase & Co.'nun 2024 mali yılının dördüncü çeyreğinde yönetilen geliri 43,7 milyar \$ olarak gerçekleşti, bir önceki yıla göre %10 arttı ve beklentileri aştı. Raporlanan üç aylık dönemde, yıllık bazda, net gelir %50 artışla 14 milyar \$'a yükselirken, hisse başına kazanç %58 artışla 4.81 \$'a ulaştı. 2024 yılının tamamında, yıllık bazda, toplam yönetilen gelir %11 artışla 180.6 milyar \$'a yükselirken, net gelir %18 artışla 58.5 milyar \$'a veya hisse başına 19.75 \$'a ulaştı. ABD ekonomisinin dirençli olması, işsizliğin nispeten düşük seyretmeye devam etmesi ve tüketici harcamalarının da tatil sezonu da dahil olmak üzere sağlıklı seyrediyor olması şirket için pozitif parametre. İşletmelerin ekonomi konusunda daha iyimser olması ve Trump'ın büyüme yanlısı yaklaşımı ile birlikte hükümet ile iş dünyası arasında daha iyi bir işbirliği beklentileri bankacılık tarafında pozitif fiyatlanıyor diyebiliriz.



Wells Fargo'nun 4. Çeyrek Net Geliri %47 Artışla 5 Milyar Dolara Yükseldi

Wells Fargo & Co.'nun , 2024 yılının dördüncü çeyreğine ilişkin geliri bir önceki yılın aynı dönemine göre 20,4 milyar dolarda sabit kaldı, net geliri ise %47 artışla 5 milyar dolara yükseldi. Seyreltilmiş hisse başına kazanç %66,3 artarak 1,43 dolara ulaştı. Tüm yıl için toplam gelir 2023'e kıyasla %9 düşerek 47,7 milyar \$'a, net gelir %3 artarak 19,7 milyar \$'a, seyreltilmiş HBK ise %11 artarak 5,37 \$'a ulaştı. Bankanın; kazanç profili iyileşmeye devam ediyor. Şirket hissedarlarına yaklaşık 25 milyar dolar sermaye iade yaptı. Wells Fargo hisseleri, kazanç açıklamasının ardından piyasa öncesi işlemlerde %3,09 oranında artış gösterdi.



PRE-MARKET AKTİF HİSSELER

- Amplify Energy (AMPY) bazı Juniper Capital portföy şirketleriyle birleşmeyi kabul ettikten sonra %2 değer kazandı.
- BlackRock (BLK), toplam varlıklarının 31 Aralık'ta yaklaşık 11,6 trilyon dolar olması ve İcra Kurulu Başkanı Larry Fink'in çarpıcı anlaşmalar yaptığı bir yılın ardından bu yıl büyümeye hazır olmasıyla yaklaşık %2 yükseldi.
- BNY Mellon (BK) 4. çeyrek kârı ve net faiz gelirinin beklentilerin üzerinde gelmesiyle %2 yükseldi.
- Compass (COMP), konut emlak komisyonculuğunun dördüncü çeyrek için gelir beklentilerini artırmasının ardından %8 değer kazandı.
- JPMorgan (JPM), Kasım ayındaki ABD seçimlerine bağlı dalgalanmanın etkisiyle traderların şimdiye kadarki en büyük dördüncü çeyrek kârını elde etmesiyle %1 değer kazandı.
- Keros Therapeutics (KROS), ilaç geliştiricisinin yan etki endişelerini gerekçe göstererek akciğer rahatsızlığı olan hastalar için deneysel tedavisinin bir kombinasyon denemesindeki tüm dozları durdurduğunu açıklamasının ardından %13 düştü. Şirket ayrıca denemeyi erken sonlandırıyor.
- Millicom International Cellular hisseleri, yönetim kurulunun düzenli nakit temettülere devam etmeyi, temettüleri her yıl sürdürmeyi veya artırmayı ve ihtiyatlı bir sermaye yapısını sürdürmeyi öneren yeni bir hissedar ücretlendirme politikasını onayladığını açıklamasının ardından %6,7 kadar değer kazandı
- NeoGenomics (NEO) 2025 yılı için 735 milyon ila 745 milyon dolar gelir tahmininde bulunduktan sonra %3 yükseldi.
- Wells Fargo (WFC), İcra Kurulu Başkanı Charlie Scharf'ın maliyetleri azaltma ve bankayı yeniden yapılandırma çabalarının bir parçası olarak personel sayısını azaltmaya devam etmesi nedeniyle, bankanın dördüncü çeyrekte 647 milyon dolarlık bir kıdem tazminatı ücreti almasının ardından %3 yükseldi.
- Muhteşem Yedili: Muhteşem Yedili: Alphabet (GOOGL) +%0,6, Amazon (AMZN) +%0,5, Apple (AAPL) +%0,4, Microsoft (MSFT) +%0,2 , Meta Platforms (META) +%0,7, Nvidia (NVDA) +%0,1 ve Tesla (TSLA) +%0,6

RSI(14) AŞIRI ALIM	RSI(14) AŞIRI SATIM
<ul style="list-style-type: none">• Oculis Holding (OCS US): 89.4• Fannie Mae (FNMA US): 88.6• Freddie Mac (FMCC US): 87.8• Accolade (ACCD US): 87.2• Intra-Cellular (ITCI US): 87.2	<ul style="list-style-type: none">• Edison International (EIX US): 12.4• Surmodics (SRDX US): 14.6• Mercury General (MCY US): 16.7• Signet (SIG US): 16.8• Stardust Power (SDST US): 16.8

HİSSE SENEDİ RATING DEĞİŞİMLERİ

Yükseltilenler	İndirilenler
<ul style="list-style-type: none">• Adobe (ADBE) BNPP Exane'de Nötr'e Yükseltildi; HF 425 Dolar• CareDx (CDNA) Wells Fargo'da Eşit Ağırlık seviyesine yükseltildi; HF \$24• CBRE (CBRE) Morgan Stanley'de Overweight'e Yükseltildi; HF \$160• Centerspace (CSR) Janney Montgomery'de Satın Al'a Yükseltildi; HF 72\$• Devon (DVN) Bernstein'da Outperform'a Yükseltildi; HF \$45• Digital Realty (DLR) Deutsche Bank'ta Satın Al'a Yükseltildi; HF 194 Dolar• Edison International (EIX) Ladenburg Thalmann'da Nötr'e Yükseltildi• EQT Corp (EQT) Bernstein'da Outperform'a Yükseltildi; HF 73\$• Healthpeak Properties (DOC) Morgan Stanley'de Overweight'e Yükseltildi• KB Home (KBH) Seaport Global Securities'de Nötr'e Yükseltildi• Macerich (MAC) Morgan Stanley'de Eşit Ağırlık Seviyesine Yükseltildi; HF 20\$• NNN REIT Inc (NNN) Morgan Stanley'de Overweight'e Yükseltildi; HF \$48• Northwestern (NWE) Ladenburg Thalmann'da Satın Al'a Yükseltildi; HF 57,50 \$• Shyft Group Inc/The (SHYF) DA Davidson'da Satın Al'a Yükseltildi; HF 15 Dolar• Stella-Jones (SJ CN) CIBC'de Outperform'a Yükseltildi; HF C\$86• Sun Life Financial (SLF CN) National Bank'ta Outperform'a Yükseltildi• Weyerhaeuser (WY) CIBC'de Outperform'a Yükseltildi; HF \$35	<ul style="list-style-type: none">• Aris Water Solutions Inc (ARIS) Evercore ISI'da Inline'a Düşürüldü; HF \$27• Cloudflare (NET) CFRA'da Beklemeye Alındı• Douglas Emmett (DEI) Janney Montgomery'de Nötr'e Düşürüldü; HF 18,50 \$• Gaming and Leisure (GLPI) Morgan Stanley'de Eşit Ağırlık Seviyesine İndirildi; HF 53\$• Helmerich & Payne (HP) Evercore ISI'da Inline'a Düşürüldü; HF \$39• Intuit (INTU) BNPP Exane'de Underperform'a Düşürüldü; HF \$530• Lam Research (LRCX) Wolfe'da Peerperform'a Düşürüldü• NNN REIT Inc (NNN) Janney Montgomery'de Nötr'e Düşürüldü; HF 43\$• Noble Corp. (NE) Evercore ISI'da Inline'a Düşürüldü; HF 41\$• NOV Inc (NOV) Evercore ISI'da Inline'a Düşürüldü; HF \$18• Safehold Inc (SAFE) Morgan Stanley'de Eşit Ağırlık Seviyesine İndirildi; HF 19\$• SentinelOne (S) UBS'de Nötr'e Düşürüldü; HF 25\$• SLB (SLB) Evercore ISI'da Inline'a Düşürüldü; HF \$44• Tidewater (TDW) Evercore ISI'da Inline'a Düşürüldü; HF \$68• Transocean (RIG) Evercore ISI'da Inline'a Düşürüldü; HF \$5• Valaris (VAL) Evercore ISI'da Inline'a Düşürüldü; HF \$59• XP Inc. (XP) Grupo Santander'de Nötr'e Düşürüldü; HF 13\$• XPO Inc (XPO) Stifel'de Tut'a Düşürüldü; HF \$124

HİSSE SENEDİ OPSİYONLARINDA SON DURUM

Estee Lauder ve Intel gibi şirketlerde opsiyonlar pahalı görünürken, Micron kontratları ucuz görünüyor. Gösterge endekse kıyasla bir aylık, zımni ATM volatiliteler ile realize volatiliteler arasında en büyük prim ve disc. sahip S&P 500 hisse senetleri yer almaktadır.

En Büyük IV-RV Spread Primleri:

- Estee Lauder (YTD hareketi: -%1,5, RSI: 46) IV 62,3'e karşı RV 24,0 ve volatiliteler dağılımı 39,4; IV geçtiğimiz yıl 95. yüzdelerik dilimde
- Super Micro Computer (YTD hareketi: %0,2, RSI: 43) IV 111,8'e karşı RV 81,4 ve volatiliteler dağılımı 31,4; IV geçtiğimiz yılın 85. yüzdelerik diliminde
- Intel (YTD hareketi: -%4,2, RSI: 37) IV 65,0'a karşı RV 37,6 ve volatiliteler dağılımı 28,4; IV geçtiğimiz yıl 88. yüzdelerik dilimde
- Expedia (YTD hareketi: -%1,7, RSI: 50) IV 48,5'e karşı RV 22,5 ve volatiliteler dağılımı 27,1; IV geçtiğimiz yıl 69. yüzdelerik dilimde
- Aptiv (YTD hareketi: %1,6, RSI: 60) IV 47,4'e karşı RV 22,0 ve volatiliteler dağılımı 26,4; IV geçtiğimiz yıl 84. yüzdelerik dilimde

En Büyük IV-RV Spread Disc.:

- Constellation Energy (YTD hareketi: %29, RSI: 63) IV 44,8 vs RV 102,9 ve volatiliteler dağılımı -57,0; IV geçtiğimiz yıl 68. yüzdelerik dilimde
- Lamb Weston (YTD hareketi: -10%, RSI: 31) IV 33,2 vs RV 90,5 ve volatiliteler dağılımı -56,2; IV geçtiğimiz yılın 62. yüzdelerik diliminde
- Walgreens Boots (YTD hareketi: %31, RSI: 72) IV 48,0 vs RV 101,5 ve volatiliteler dağılımı -52,4; IV geçtiğimiz yılın 47. yüzdelerik diliminde
- Micron (YTD hareketi: %16, RSI: 51) IV 43,2 vs RV 89,1 ve volatiliteler dağılımı -44,8; IV geçtiğimiz yıl 38. yüzdelerik dilimde
- Constellation Brands (YTD hareketi: -18%, RSI: 17) IV 25,8 vs RV 70,3 ve volatiliteler dağılımı -43,4; IV geçtiğimiz yıl 92. yüzdelerik dilimde
- S&P 500 Endeksi (YTD hareketi: -0,7%, RSI: 41) IV 15,8 vs RV 16,9; IV geçtiğimiz yıl 82. yüzdelerik dilimde
- SPDR S&P 500 ETF Trust (YTD hareketi: -0,7%, RSI: 40) IV 15,9 vs RV 16,7; IV geçtiğimiz yıl 80. yüzdelerik dilimde

NOT: Son 20 gün içinde günlük ortalama en az 500 opsiyon işlemi yapılan S&P 500 şirketlerini içerir. BVOL hesaplaması kullanılarak, son kapanış itibariyle bir aylık, zımni ATM ve 20 günlük realize volatiliteler arasındaki farka dayanır.

YUSUF DOĞAN

GLOBAL PİYASALAR ARAŞTIRMA MÜDÜRÜ

yusufdogan@infoyatirim.com.tr

Çekince: Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistikî 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.