

8 Mart 2024

## Global Piyasalarda Gündem

✓ Fed Başkanı Jerome Powell, Capitol Hill'deki sunumunun ikinci gününde; merkez bankasının faiz indirimlerine başlama konusunda yeterli güvene sahip olması için daha fazla veri gerektiği söylemini yinelerken, bu kez ek olarak Komite'nin bu güvenin sağlanmasından çok da uzak olmadığını belirtti. Faiz indirimlerine yönelik iyimserliği artıran bu söylemlerle birlikte ABD 10 yıllık tahvil faizleri %4,10'un altına geri çekilirken, dolar endeksi kritik 103 seviyesinin altına sarktı. CME Group'un politika faizine yönelik piyasa beklentisini ölçen FedWatch aracına göre; Haziran ayında faiz indirimi gerçekleşme ihtimali %69'tan %76'ya yükseldi. Piyasadaki iyimserliğin katkısıyla dün Nasdaq 100 endeksi %1,56'lık yükseliş ile tarihi zirvesine yakın bir kapanış gerçekleştirirken S&P 500 endeksi %1,03'lük yükselişle tarihi zirvesini yeniledi. Bu yükselişin lokomotif hisselerinden en önemlisi ise Mizuho Securities tarafından yayınlanan bir raporda hedef fiyatın 850\$'dan 1000\$'a yükseltilmesi sonrası %4 artış kaydeden Nvidia oldu.

✓ **Avrupa Merkez Bankası (AMB);** dün beklentilere paralel olarak politika faizini %4,50 seviyesinde sabit tutarken, AMB Başkanı Christine Lagarde basın toplantısında şahin söylemlerde bulundu. Yetkililerin Nisan ayı verilerinin yeterli kanıt oluşturmadığına yönelik görüşleri eşliğinde şahin ton, AMB'nin Haziran ayı öncesinde herhangi bir faiz indirimi gerçekleştirmeyeceği beklentisini kuvvetlendirdi. Bu beklentilerle birlikte Euro değer kazandı. Diğer taraftan AMB'nin yayınladığı yeni ekonomik öngörülere göre ortalama enflasyon bu yıl için %2,3, gelecek yıl için %2 seviyesinde açıklandı. Hatırlamak gerekirse Aralık ayında bu öngörüler sırasıyla %2,7 ve %2,1 yönündeydi. Şahin tona rağmen öngörülerdeki iyileşme hisse ve borçlanma araçları piyasasında alıcı seyre neden oldu. EuroStoxx 50 endeksi dün %1 üzerinde artış kaydederken, Almanya 10 yıllık tahvil faizleri son 1 ayın en düşüğüne geriledi.

## Global Piyasalarda Gündem

✓ Bugün saat 16:30'da açıklanan ABD Tarım Dışı İstihdam verisi, 275 bin artış olarak açıklandı ve 200 bin artış yönündeki beklentileri ve 353 binden 229 bin artışa aşağı yönlü revize edilen Ocak ayı verisini aştı. İşsizlik oranı ise Şubat ayında önceki ayın %3,7'den %3,9'a yükselerek 2022 Ocak ayından bu yana en yüksek seviyesine ulaştı. Ayrıca, %3,7 yönündeki piyasa beklentilerinin üzerinde açıklandı. Ortalama saatlik ücreti ise Şubat ayında %0,1 artış gerçekleştirerek %0,3 yönündeki beklentinin altında kaldı. Bu veriler, istihdam piyasasının yavaşladığına işaret ederek piyasa katılımcılarının Haziran ayında faiz indirimi beklentisini artırdı. CME Fed Watch verilerine göre, veri öncesinde Haziran ayında faiz indirimi olasılık %74 olarak fiyatlanıyordu. Veri sonrasında ise bu olasılık %81'e arttı. Veri öncesinde ekside seyreden ABD vadeli hisse senedi endeksleri, veri sonrasında Russell 2000 başta olmak üzere artıya geçti. ABD 10 yıllık tahvil faizi ise %4,06'dan %4,04 - %4,05 bölgesine geri çekildi.



✓ **Broadcom** dün seans sonrasında açıkladığı mali 1. çeyreğine yönelik finansal sonuçlarında hisse başına 10,99\$ kazanç ve 11,96 milyar\$ hasılat ile hisse başına 10,40\$ kazanç ve 11,79 milyar\$ hasılat yönündeki piyasa beklentilerini aştı. Şirket yapay zeka çiplerinin 2024 yılında 10 milyar\$ ek gelir getirmesini bekliyor. Bu gelirin 7 milyar\$ bölümü, Google ve Meta Platforms olduğu tahmin edilen, iki ana müşterisinden geliyor. Tüm bu pozitif sonuçlara rağmen şirket yıllık 50 milyar\$ hasılat beklentisini değiştirmeyerek analistlerin beklentisini aşamadı. Broadcom (**NASDAQ: AVGO**) seans öncesi işlemlerde %1,60 ekside.

\*Seans öncesi bilgileri TSİ 16.00'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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

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

8 Mart 2024

## Global Piyasalarda Gündem

## Global Piyasalarda Gündem



- ✓ **Costco Wholesale** dün akşam açıkladığı mali tablolarında hisse başına 3,92\$ kazanç açıklayarak analistlerin 3,62\$ HBK beklentisini aştı. Ancak, toplam hasılat 57,33 milyar\$ gelerek 59,11 milyar\$ piyasa beklentisinin altında kaldı. Hasılat beklentisinin eksik gelmesi döşeme ve bahçe malzemeleri gibi ihtiyaç dışı ürünlerdeki talep düşüşünden kaynaklandı. Bu veriler, Ocak ayında ABD'de perakende satışların son 10 ayın en düşük seviyesine gerilediğini gösteren ABD perakende satış verileri ile paralel geldi. Costco (**NASDAQ: COST**) seans öncesi işlemlerde %4,12 ekside.

\*Seans öncesi bilgileri TSI 16.00'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](https://tradingview.com),  
[investing.com](https://investing.com), [wsj.com](https://wsj.com)

## ON Semiconductor Corporation (NASDAQ: ON)

|                       |                |                         |             |
|-----------------------|----------------|-------------------------|-------------|
| Son Kapanış           | 82,96\$        | 52 Haftalık % Getiri    | %5,84       |
| Piyasa Deęeri         | 35,45 Milyar\$ | S&P500 52 Haf. % Getiri | %33,56      |
| 52 Hafta En Yüksek    | 111,35\$       | Ortalama Hacim          | 7,53 Milyon |
| 52 Hafta En Düşük     | 61,47\$        | F/K                     | 16,97       |
| 50 Günlük Fiyat Ort.  | 77,27\$        | PD/DD                   | 4,56        |
| 200 Günlük Fiyat Ort. | 85,33\$        | FD/FAVÖK                | 11,28       |

### Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

ON Semiconductor Corp. akıllı sensör ve enerji teknolojilerine yönelik çözümler sunan bir çip üreticisidir. Şirket 2023 sonu itibariyle satışlarının %55'ini otomotiv sektörüne %25'i imalat sanayine yapmaktadır.

Onsemi, 5 Şubat'ta yayınlanan 4Ç23 bilançosunda geçen yılın aynı dönemine göre %4 azalışla 2,02 milyar\$ hasılat ve hisse başına 1,25\$ kazanç elde etti. (4Ç22 HBK: 1,32\$) Böylece şirket 2023 mali yılını 8,25 milyar\$ hasılat ve hisse başına 5,16\$ kazanç ile tamamladı. (2022 HBK: 5,33\$) 2023 mali yılında şirketin otomotiv sektörüne yönelik hasılatının %28,5 artışla 4,32 milyar\$'a erişmesi olumlu.

Şirket yönetimi silikon karbür satışlarının 2022'nin 4 katını teşmil edecek biçimde 800 milyon\$'a ulaştığını, sektörde en hızlı büyüyen aktörlerden biri olarak %25 Pazar payına eriştiklerini tahmin ediyor. Piyasa tahminleri silikon karbür satışlarının %30 -%40 büyümesini beklerken; şirket yönetimi, araç üreticilerinin elektrikli araç üretim planları değerlendirildiğinde, silikon karbür pazarının %20 - %30 büyümesini beklediklerini, ancak hem otomotiv hem imalat sanayiindeki Onsemi müşterilerinin üretim seviyelerini arttırmalarıyla bu alanda pazarın iki katı büyüme elde etmeyi beklediklerini belirtiyor.

Satışlarının %19'unu Amerikalılar'da, %53'ünü Asya'da, %21'ini Avrupa ve %7'sini Japonya'ya yapan şirket, 600 yeni müşteri ile müşteri portföyünü genişletti. Şirket önümüzdeki dönemde Avrupalı müşterileri üretim seviyelerini arttırdıkça müşteri tabanının genişlemesini bekliyor.

Şirket yönetimi 1Ç24'ü 1,8 milyar\$ - 1,9 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,98\$ - 1,10\$ kazanç ile tamamlamayı bekliyor.

### Teknik Görünüş

50 günlük ortalamasından destek bulan ON 83,00\$ yatay trend direncini aşmayı deniyor. 79,00\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 86,40\$ ve 91,00\$ dirençleri hedeflenebilir.

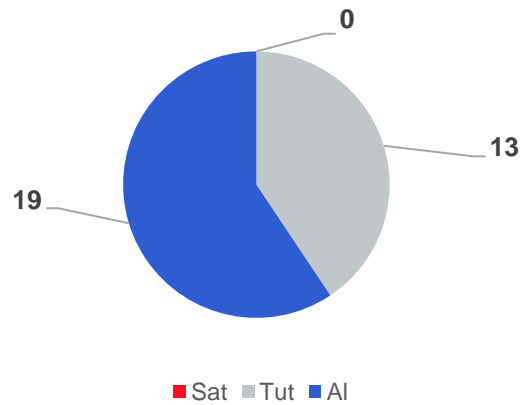
### Hissenin Fiyat Grafięi



### Analistlerin Hedef Fiyatları



### Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



## Mayıs Vadeli Soya Küspesi Sözleşmesi

Soya Küspesi Mayıs Vadeli Sözleşmesi Şubat ayının başında 21 günlük ortalamasını aşağı kırmasıyla başlayan alçalan trendin sürdüğünü gördüğümüz soya küspesi vadeli sözleşmesinde son işlem günlerinde yükselen dip yapısı dikkat çekiyor.

Sözleşmenin dün 10 günlük ortalamasının belirlediği 332\$ üzerinde kapanış gerçekleştirmesini teknik açıdan olumlu olarak değerlendiriyoruz. Uzun pozisyon açmak için ise 21 günlük ortalamanın belirlediği 337\$ seviyesi üzerindeki kapanışlarda pozisyon almak daha doğru olacaktır. 337\$ üzerindeki kapanışlarda 332\$ seviyesinde zarar kes çalıştırarak yatay direnç seviyesinin belirlediği 345\$ hedefli uzun pozisyon alınabilir.

Sözleşmede 330\$ seviyesinin altındaki kapanışlarda ise 335\$ bölgesi üzerindeki kapanışlarda zarar kes çalıştırarak 323\$ hedefli kısa pozisyon alınabilir.



## Nisan Vadeli Platin Sözleşmesi

Bugün açıklanacak tarım dışı istihdam verisinin tüm emtialar üzerindeki fiyatlamlalarda etkili olacağı görüşünderiz. Tarım dışı istihdam verisi sonrası hareketlenmesini beklediğimiz platin sözleşmesinin 200 günlük üstel ortalamayı geçip geçemeyeceğini takip edeceğiz.

Sözleşme 28 Aralık - 01 Mart düşüşünün fibo 0,382 seviyesi ile 200 günlük üstel ortalamanın geçtiği 933\$ seviyesinin üzerinde kalıcılık sağlayabilirse, 926\$ stop seviyesi olmak koşuluyla , 950\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşmede 9 günlük üstel ortalama aşağı kırılmadan kısa pozisyonun riskli olduğu görüşünderiz. Sözleşme 9 günlük üstel ortalama ile fibo 0,236 seviyesinin kesişimi olan 908\$ altında günlük kapanış yaparsa, 915\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 888\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



15:22:31 (UTC+3) B-ADJ AYARLA