

3 Aralık 2024

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Eylül ay kasırga ve işçi grevlerinin etkileri nedeniyle Fed tarafından istihdam piyasasının sağlığını ölçmek için kullanılmayan istihdam verilerini takip eden bir dizi Ekim ayı istihdam verisi öncesinde ABD endeks vadeli işlemleri yatay seyrediyor. Bugün ise JOLTS iş imkanlar verisi ve Fed üyeleri **Adriana Kugler** ve **Austan Goolsbee**'nin konuşmaları gündemde yer alıyor. Dün açıklanan PMI verisi, ABD'de imalat sanayide iyileşme olduğunu gösterse de 48,7 seviyesinde gerçekleşerek sektördeki daralmanın devam ettiğine işaret etti. Dünkü seansta, Biden yönetiminin yeni çip ihracat kısıtlamaları ve 2025'te Trump yönetiminden beklenen gümrük tarifelerinin ardından çiplerin talep görebilecek olması Meta Platforms ve AMD gibi Çin'e nispeten daha az bağımlı teknoloji hisseleri ön plana çıkararak Nasdaq 100 endeksindeki %1,12'lik yükselişi destekledi.

- ✓ **Fransa Başbakanı Michel Barnier** hükümetinin çökmeye yakın olduğu endişeleri, artan borçlar nedeniyle baskı altında olan Euro bölgesinin en büyük ikinci ekonomisi Fransa'da piyasaları altüst etti. Barnier'in vergi artışları ve harcama kesintileriyle Fransa'nın kamu açığını azaltmayı amaçlayan ve parlamento oylaması olmaksızın yürürlüğe koymaya çalıştığı bütçe önerisine hem sol hem de sağ politikacılar karşı çıkıyor. Tahvil yatırımcıları siyasi belirsizliğin borçlanma oranlarındaki düşüşü engelleyeceğinden endişeleniyor. 10 yıllık Fransız ve Alman tahvil faizleri arasındaki makas, geçtiğimiz günlerde 90 baz puanı aşarak 2012'den bu yana en yüksek seviyesine ulaştı.

- ✓ **Petrol fiyatları**, Perşembe günü gerçekleşecek OPEC+ toplantısında arz kesintisinin uzatılacağına dair beklentiler ile yükselişte. OPEC+, 2025'in ilk çeyreğine kadar üretim kesintilerini azaltmayı planlıyordu. Ancak küresel ekonomilerin yavaşlaması, fiyatlar üzerinde baskı yaratıyor. Dünya petrol üretiminin yaklaşık yarısını gerçekleştiren OPEC+, önceki plan doğrultusunda arz kesintisini yumuşatırsa, arz fazlasında artışa yol açarak fiyatlardaki düşüşü hızlandırabilir.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ Trump, **Nippon Steel**'in **U.S. Steel**'i 15 milyar\$'a satın almasına karşı olduğunu yineleyerek anlaşmayı engelleyeceğini açıkladı. Trump'ın göreve başlamadan önce işlemleri tamamlamayı hedefleyen Nippon Steel, U.S. Steel'in tesislerine en az 2.7 milyar\$ yatırım yapma, sendikalı istihdamı koruma ve teknolojik yenilikler getirme taahhüdünü tekrarladı. Anlaşma aynı zamanda Biden yönetimi ve etkili işçi sendikalarının muhalefetiyle de karşı karşıya. Seans öncesi işlemlerde **U.S. Steel (NYSE:X)** %8,42 eksidedir.



- ✓ Bir Delaware yargıcı, CEO Elon Musk aleyhine yaklaşık 56 milyar\$ değerindeki tazminat paketinin eski haline getirilmesi için yaptığı başvuruyu reddetti. ABD kurumsal tarihinin en büyüğü olan paket, büyüklüğü ve yapısı nedeniyle inceleme altındaydı. **Tesla**, bir sosyal medya paylaşımında karara itiraz etmeyi planladığını açıkladı. Ayrıca, Tesla'nın Şangay fabrikasından yapılan teslimatlar, Çin hükümetinin elektrikli araç satışlarını artırmak için tasarladığı sübvansiyonlara rağmen Kasım ayında üst üste ikinci kez düşüş gösterdi. Seans öncesi işlemlerde **Tesla (NASDAQ:TSLA)** %0,85 eksidedir.

Honeywell

- ✓ **Honeywell** dün, Bombardier'in uçakları için havacılıkla ilgili teknoloji sağlamaya yönelik bir anlaşmayla ilgili yatırımları hesaplamak üzere 4. çeyrek ve tüm yıl için gelir ve kâr tahminlerini aşağı yönlü güncelledi. Honeywell, araştırma ve geliştirme yatırımları göz önüne alındığında, anlaşmanın finansallar üzerinde kısa vadeli bir etki YARATMASINI beklediğini açıkladı. Şirket, anlaşma süresi boyunca 17 milyar\$'a kadar gelir potansiyeli tahmin ettiğini de ekledi. Seans öncesi işlemlerde **Honeywell (NYSE:HON)** %1,74 eksidedir.

*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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

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

Alibaba Group Holding Limited (NYSE: BABA))

Son Kapanış	85,95\$	52 Haftalık % Getiri	%18,75
Piyasa Değeri	206,10 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%32,40
52 Hafta En Yüksek	117,82\$	Ortalama Hacim	20,11 Milyon
52 Hafta En Düşük	66,63\$	F/K	17,68
50 Günlük Fiyat Ort.	98,45\$	PD/DD	1,56
200 Günlük Fiyat Ort.	82,66\$	FD/FAVÖK	8,83

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Alibaba Group; iştirakleri aracılığı ile e-ticaret, internet altyapısı, perakende, bulut bilişim gibi alanlarda faaliyet gösterir.

Alibaba 15 Kasım'da yayınlanan 3Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %5 artışla 236,5 milyar RMB hasılat ve %9 azalışla 36,5 milyar RMB net kar elde etti.

Şirketin hasılatının büyük kısmını oluşturan ve Taobao ve Tmall dahil Çin içerisindeki dijital perakende satışlar ile doğrudan satış kanallarının değerlendirildiği segmentte %1 artışla 99 milyar RMB hasılat ve %5 azalışla 44,6 milyar RMB FAVÖK elde edildi. Yıllık kullanım ücreti yerine, platformdaki tamamlanmış satışların brüt mal değeri üzerinden yazılım hizmet bedeli almaya yönelik yeni konulan sistemin hasılat artışına katkıda bulunduğu görülüyor.

Hasılatın %10 civarını oluşturan ve AliExpress ile Trendyol gibi perakende platformlarının değerlendirildiği segmentte ise %29 artışla 31,67 RMB hasılat ve 2,9 milyar RMB zarar elde edildi (3Ç23'te 0,38 milyar RMB zarar.) Şirket yönetimi AliExpress ve Trendyol'un sınır ötesi işkollarına yapılan yatırımlardaki artışın karlılığı olumsuz etkilediğini belirtiyor.

Bulut bilişim alanında %7 artışla 29,6 milyar RMB hasılat ve %89 artışla 2,66 milyar RMB FAVÖK elde edildi. Yapay zeka ile ilişkili ürünlerin kullanımının artmasıyla, "genel bulut" alanında çift haneli büyüme yakalandı. Yapay zeka ile ilişkili ürün hasılatının 5. ardışık çeyrekte %100'ün üzerinde büyüdüğü görülmekte. Şirket yönetimi bu alanda teknoloji ve müşteri tabanı manasında büyüme öngördüğünden, özellikle yapay zeka altyapısı tarafındaki yatırımlarını sürdüreceğini belirtiyor.

Teknik Görünüş

Eylül 2024'te Çin hükümetinden gelecek parasal genişleme hamlelerine yönelik beklentiler ile 85\$ bölgesinden 117\$'ye yükselen BABA, yeniden 200 günlük ortalamasının belirlediği 86\$ desteğine kadar geri çekildi. 82\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 92,50\$ ve 97,50\$ dirençleri hedeflenebilir.

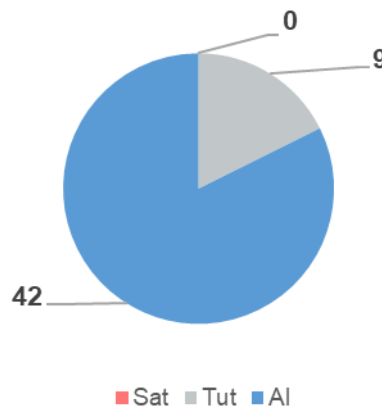
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Mart Vadeli Gümüş Sözleşmesi

ABD dolarının yükselişinden baskılanan gümüş sözleşmesi, son bir ayda kuvvetli direnç olarak çalışan 50 günlük üstel ortalamasına yeniden yaklaşıyor. Eğer ABD istihdam verilerinin açıklanması sonrasında dolar değer kaybederse, söz konusu direnci aşmak için bir katalist olabilir. Ayrıca, Çin hükümetinden beklenen yeni teşvikler de endüstriyel metal fiyatlarını hareketlendirebilir.

Sözleşme 50 günlük üstel ortalamanın belirlediği 31,750\$ üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 31,400\$ altında zarar kes çalıştırarak 32,800\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Eğer sözleşme 30,850\$ altında kapanış gerçekleştirirse, 31,100\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 30,150\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



Aralık Vadeli Russell 2000 Sözleşmesi

2430 - 2460 aralığında konsolide olan Russell 2000 sözleşmesi, kritik ABD istihdam verileri öncesinde bir bayrak formasyonu oluşturuyor. Sözleşmenin yükselişi sürdürmek için ideal senaryo, verilerin işgücü piyasasının faiz indirim sürecini engellemeyecek derecede gücünü koruduğuna işaret etmesi olduğunu düşünüyoruz.

Sözleşme 2455 seviyesinin üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 2435 altında zarar kes çalıştırarak 2495 hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 10 günlük üstel ortalamanın belirlediği 2418 altında kapanış gerçekleştirirse, 2440 üzerinde zarar kes çalıştırarak 2385 hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

