

29 Kasım 2023

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Dün Fed yetkililerinin konuşmalarındaki güvercin ton, faizlerin daha fazla yükselmeyeceğine dair piyasa algısını kuvvetlendirdi ve faiz indirimi beklentilerini erkene çekti. CME FedWatch'a göre piyasalar ilk 25 baz puanlık indirim kararının 2024'ün Mart ayında gerçekleşmesine %42, Mayıs ayında gerçekleşmesine %51 olasılık tanıyor. Düne bakıldığında, Fed'in en şahin üyelerinden biri olarak tanınan Fed Governörü Christopher Waller, mevcut para politikasının enflasyonu %2 hedefine ulaştırmak için doğru konumda olduğuna dair güveninin arttığını belirtti. Şikago Fed Başkanı Austan Goolsbee ise enflasyondaki yavaşlamanın son 71 yılın en sert düşüşüne işaret ettiğinin altını çizdi.
- ✓ Fed üyelerinin olumlu yorumlarının da etkisiyle ABD 10 yıllık tahvil faizleri %4,3 seviyesinin altına inerek son haftaların en düşük seviyesine geriledi. Bu gelişmeler paralelinde ABD Doları da değer kaybetti, Dolar endeksi Ağustos'tan bu yana ilk kez 103 seviyesinin altına geriledi. Şimdilik dolar endeksinin son yükselişin %61,8 fibonacci seviyesinden destek bulduğu görülüyor. ABD endeks vadeli verileri ise, yarın açıklanacak kişisel gelir ve tüketim verileri ve kişisel tüketim harcamaları endeksi verisinden önce son günlerde yataya yakın bir görünüm olsa da, bugün hafif alıcılı seyrediyor.

CROWDSTRIKE

- ✓ Siber güvenlik şirketi **CrowdStrike**, dijital koruma ihtiyacındaki artışa paralel olarak, 786 milyon\$ hasılat ve hisse başına 0,82\$ kazanç elde ederek 624 milyon\$ hasılat ve hisse başına 0,74\$ yönündeki beklentileri aştı. Şirket CEO'su George Kurtz, her ne kadar makroekonomik koşulların zorluğu sürse de, Ekim ayı performansının özellikle "güçlü" olduğunu vurguladı. Önümüzdeki çeyrekte hisse başına 0,81\$ - 0,82\$ kazanç elde etmeyi beklediğini belirten şirketin rehberliği, analistlerin medyan HBK beklentisi olan 0,78\$'ın üzerindeydi. **CrowdStrike Holdings, Inc. (NASDAQ: CRWD)** seans öncesi işlemlerde %3,11 artıda.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 16.30'a göre verilmiştir.

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Bugün saat 16:00'da Almanya'da TÜFE verisi açıklandı. Almanya'da TÜFE (Tüketici Fiyat Endeksi) verisi, aylık bazda %0,4 açıklanarak %0,2 yönündeki düşüş beklentisine görece yakın bir biçimde açıklandı. Açıklanan bu veri Aralık 2022'den bu yana yaşanan en büyük düşüş oldu. Yıllık bazda ise %3,5 olarak beklenen TÜFE verisi %3,2 olarak açıklandı. Ekim ayında TÜFE verileri beklentiye paralel bir biçimde açıklanmıştı. Gelen TÜFE verileri sonrasında DAX vadeli endeksi saat 16:30 itibarıyla %1,17 artıda işlem görüyor.



- ✓ **General Motors**, son zamanlarda elektrikli araç ve otonom sürüş tarafındaki girişimlerindeki aksaklıklar ve uzun süren grevlerin ardından işçilerle yapılan anlaşma sonrasında şirketin ekonomik gücünü koruduğuna dair güven aşılama adına hisse geri alım programı açıkladı. Buna göre şirket önümüzdeki yıldan itibaren 10 milyar\$ değerinde hisse geri alacak. Şirket ayrıca işçilerle yeni yapılan anlaşma nedeniyle oluşacak maliyet artışını telafi etmek adına sıkı bir tasarruf planı uygulayacağını açıkladı. Şirket CEO'su Barra'nın, yeni strateji dahilinde, elektrikli araç ve otonom sürüş gibi son dönemlerde beklenen getiriyi sağlayamayan alanlardan çok, şirketin benzin ve dizel araçlardaki gücünü ön plana çıkarmayı denediği görülüyor. **General Motors Company (NYSE: GM)** seans öncesi işlemlerde %9,00 artıda.

INTUIT

- ✓ **Intuit** dün seans sonrasında açıklanan bilançosunda 3 milyar\$ hasılat ve hisse başına 2,47\$ kazanç elde ederek 2,88 milyar\$ hasılat ve hisse başına 1,98\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı. Artan satış fiyatları ve müşteri tabanındaki büyüme şirketin beklenti üzeri sonuçlarına katkıda bulundu, ancak şirketin önümüzdeki çeyreğe dair hisse başına 2,25\$ - 2,31\$ kazanç yönündeki beklentisi, analistlerin 2,57\$ hisse başına kazanç yönündeki beklentisinin altında kaldı. **Intuit (NASDAQ: INTU)** seans öncesi işlemlerde %1,38 artıda.

Wayfair Inc. (NYSE: W)

Son Kapanış	56,99\$	52 Haftalık % Getiri	%55,54
Piyasa Değeri	6,7 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%11,64
52 Hafta En Yüksek	90,71\$	Ortalama Hacim	3,68 Milyon
52 Hafta En Düşük	29,51\$	F/K	-
50 Günlük Fiyat Ort.	50,20\$	PD/DD	-
200 Günlük Fiyat Ort.	51,35\$	FD/FAVÖK	-20,42

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Wayfair Inc. mobilya ve ev eşyası gibi ürünlerin online perakende satışını gerçekleştiren ABD'li bir şirkettir.

Şirket, 1 Kasım'da yayınlanan 3Ç23 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %3,7 artışla 2,9 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,13\$ zarar elde etti. ABD satışları %5,4 artışla 2,6 milyar\$'a yükselirken, uluslararası satışlar %7 düşüşle 372 milyon\$ olarak gerçekleşti.

Geçen yılın aynı döneminde %29 olan brüt kar marjının %31,1'e genişlemesinin yanında, geçen yıl -124 milyon\$ olan FAVÖK'ün 100 milyon\$'a yükselmesi olumlu. FAVÖK'ün artıya geçmesinin de etkisiyle, şirketin serbest nakit akışının da 42 milyon\$ ile pozitifte döndüğü görülüyor.

Şirket yönetimi lojistik maliyetlerindeki iyileşme ve satın alma maliyetlerinde ve reklam harcamalarında uygulanan kontrolün etkisiyle brüt kar marjında genişleme belediklerini, böylece 2024'te kayda değer FAVÖK artışı belediklerini belirtiyor. Şirket yönetimi, 2023'te FAVÖK marjındaki iyileşmenin 2024'te sürmesiyle, marjın önümüzdeki yıl ilk etapta %4-%6 bandına genişlemesini, daha sonra ise %10 hedefine erişmesini bekliyor.

4. çeyrek içinse işletme sermayesi ihtiyacının azalmasıyla şirketin pozitif serbest nakit akışı performansını sürdürmesi bekleniyor.

Teknik Görünüş

Yükselen dip görüntüsü oluşturarak düşen trend direncini kıran W, 200 günlük ortalama direnci üzerinde kapanış aldı. Hissenin 200 günlük ortalamasının belirlediği 55,50\$ üzerinde kalıcılık sağlayabilirse yükseliş momentumunun sürmesi beklenir. 54\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 61\$ ve 64\$ yatay trend dirençleri hedeflenebilir.

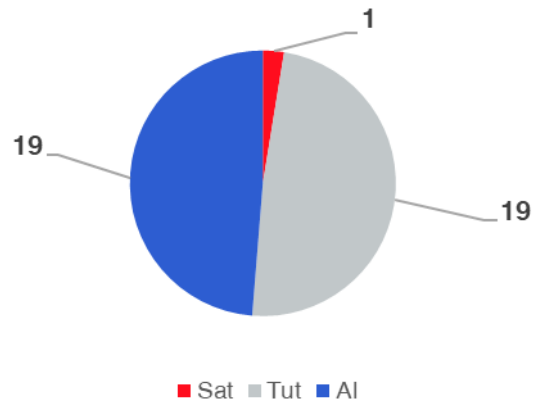
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Aralık Vadeli Soya Fasulyesi Yağı Sözleşmesi

49,30\$ yatay trendinden destek bularak yükselen soya fasulyesi yağı sözleşmesi, yükselen dipler oluşturarak 54,50\$ yatay trend direncine kadar yükselmişti.

54,50\$ seviyesinde kalıcılık sağlayamayan sözleşme 50 günlük üstel ortalamasının (53,82) altında işlem görüyor. Sözleşmede uzun pozisyon alınması için 53,82\$ üzerinde kapanış beklemenin daha doğru olacağını düşünüyoruz. Eğer 53,82\$ üzerinde kapanış gelirse 21 günlük üstel ortalama olan 52,44\$ seviyesinde zarar kes çalıştırmak koşuluyla 55,90\$ ve 59,00\$ hedefli uzun pozisyon alınabilir.

Sözleşmenin satış baskısı ile karşılaşıp 21 günlük ortalamasının (52,44) altında kapanış gerçekleştirmesi durumunda ise 53,40\$ bölgesinde zarar kes çalıştırarak 51,50\$ ve 49,30\$ hedefli kısa pozisyon alınabilir.

ABD CBOT Borsasında işlem gören 1 adet soya fasulyesi yağı sözleşmesinde 2.420\$ başlangıç teminatıyla işlem yapabilirsiniz.



Aralık Vadeli S&P500 Sözleşmesi

Hareketli ortalamaları üzerinde fiyatlanan sözleşme kısa vadeli ortalama ile yatay trendin kesiştiği 4560 üzerinde kalıcılık sağladı.

4600 yatay trendi en yakın direnç bölgesi olarak karşımıza çıkıyor. Sözleşme 4600 direncini aşabilirse, 4570 altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, Temmuz ayı zirvesinin belirlediği 4675 hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Yatay trend ile kısa vadeli ortalamanın kesiştiği 4560 önemli bir destek seviyesi. Sözleşme 4560 desteğini aşağı kırarsa, 4590 üzerinde zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 4500 yatay trendi hedefli kısa pozisyon alınabilir.

ABD CME borsasında işlem gören 1 adet mikro S&P500 sözleşmesinde 1.232\$ başlangıç teminatıyla pozisyon alınabilir.

