

7 Şubat 2025

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Bugün açıklanan **ABD tarım dışı istihdam** verisi Ocak ayında **143 bin artış** ile 175 bin yönündeki piyasa beklentisinin altında kalırken işsizlik oranı ise %4,1 yönündeki piyasa beklentisinin altında %4,0 olarak açıklandı. Ortalama saatlik ücreti ise aylık %0,5 ve yıllık %4,1 artarak aylık %0,3 ve yıllık %3,8 artış yönündeki beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Tarım dışı istihdam verisinin beklenti altı kalmasının oluşturduğu olumlu etki, önceki ay 256 bin artış olarak kaydedilen tarım dışı istihdam rakamlarının 307 bin artış yönünde yukarı yönlü revize edilmesi, işsizlik oranlarındaki ve saatlik ücretlerdeki artış tarafından dengelendi. 10 yıllık tahvil faizleri, yukarı yönlü bir tepki vererek %4,48'lere doğru yükselse de, %4,50 altındaki fiyatlamaların sürerse, son birkaç gündür endekslerde ve tahvil piyasasında oluşan olumlu seyrin devam etmesi beklenebilir.



- ✓ **Tesla**'nın Çin'de üretilen Model 3 ve Model Y araçlarının teslimatları, Ocak ayında bir önceki yıla göre %11,5 düşerken bir önceki aya göre %32,6 geriledi. Buna kıyasla Tesla'nın Çin pazarındaki en büyük rakibi BYD'nin teslimat sayısı, Ocak ayında bir önceki yıla göre %47,5 arttı. Tesla, Çin pazarında yoğunlaşan rekabeti nedeniyle elektrikli araç payının düştüğünü görürken, indirim ve finansman teşviklerinin uygulamaya konması 4. çeyrekte kar marjını daralttı. Seans öncesi işlemlerde **Tesla (NASDAQ: TSLA)** %0,70 eksidedir.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ **Amazon.com**, 4. çeyrekte 1,86\$ hisse başına kar ve 187,8 milyar\$ hasılat elde ederek 1,47\$ HBK ve 187,33 milyar\$ hasılat yönündeki beklentileri aştı. Ancak, Microsoft ve Alphabet'e benzer şekilde Amazon'un bulut segmenti Amazon Web Services (AWS)'in geliri yıldan yıla %19 artışla 28,79 milyar\$'a ulaşarak 28,87 milyar\$ yönündeki beklentinin altında kaldı. Bu durum, özellikle Çin'in DeepSeek'in gündemde bulunduğu ortamda yatırımcıların ABD teknoloji şirketlerinin aşırı yüksek sermaye yatırımlarına ilişkin endişelerini artırmakta. Olumlu taraftan, Amazon'un perakende segmenti, 74,55 milyar\$'lık beklentiye kıyasla online satışlarda %7'lik bir büyüme ile 75,56 milyar\$'a ulaşarak bulut birimindeki zayıflığı dengeledi. Öte yandan, Muhteşem 7'li bulut altyapısı hizmetleri sunan büyük teknoloji şirketlerinin, Amazon da dahil olmak üzere, 2025'te bulut altyapısına yönelik sermaye harcaması rehberliklerinin piyasa beklentilerinin üzerinde kalması, 2025 yılında çip talebinin yüksek kalacağına işaret ederek, çip sektörü hisseleri açısından destekleyici olabilir. Seans öncesi işlemlerde **Amazon.com (NASDAQ: AMZN)** %2,78 eksidedir.

NETFLIX

- ✓ The Time haberine göre **Netflix**, canlı spor içeriğini genişletmek amacıyla Formula 1'in 2025 sezonundan itibaren ABD yayın hakları için teklif vermeyi değerlendiriyor. Son dönemde Netflix, hizmetleri çeşitlendirmek ve daha geniş bir izleyici kitlesini kazanmak için, canlı spor içeriği genişletmeye yönelik yatırımları artırdı. Seans öncesi işlemlerde **Netflix (NASDAQ: NFLX)** %0,06 artıda.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 16.45'e 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

Lam Research Corporation (NASDAQ: LRCX)

Son Kapanış	82,83\$	52 Haftalık % Getiri	-%9,14
Piyasa Deęeri	106,33 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%21,03
52 Hafta En Yüksek	113,00\$	Ortalama Hacim	11,87 Milyon
52 Hafta En Düşük	68,87\$	F/K	25,18
50 Günlük Fiyat Ort.	76,50\$	PD/DD	12,07
200 Günlük Fiyat Ort.	84,56\$	FD/FAVÖK	19,41

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Lam Research Corp.; yarıiletken üretiminde kullanılan ekipman ve malzemeler üretir. Şirketin ürünleri silikon plakalar üzerine filmlerin yerleştirilmesi gibi işlemlerde kullanılır. Şirketin hasılat kırılımına bakıldığında satışların %31'ini Çin, %25'ini Kore, %17'sini Tayvan, %9'unu ABD, %8'ini Japonya, %7'sini Güneydoęu Asya ve %3'ünü Avrupa'nın oluşturduğu görülmekte.

Şirket 29 Aralık'ta yayınlanan 2Ç25 bilançosunda, 1Ç25'e kıyasla %5, 2Ç24'e kıyasla %16,4 artışla 4,38 milyar\$ hasılat ve 1Ç25'e kıyasla %6, 2Ç24'e kıyasla %21,3 artışla hisse başına 0,91\$ kazanç elde ederek 4,32 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,88\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı.

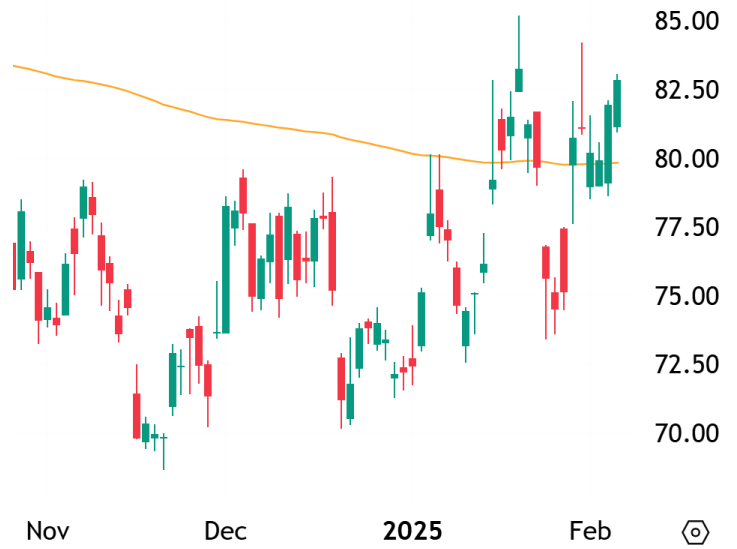
Ürün satışları geçen yılın aynı dönemine kıyasla %14,19 çeyrekten çeyreğe %9,73 artışla 2,63 milyar\$a erişirken; müşteri hizmetleri, sürüm yükseltme, yedek parça gibi hizmetlerin yanında şirketin Reliant markasına ait ürünlerin değerlendirildiği "hizmet ve diğer ürünler" segmentinde geçen yılın aynı dönemine kıyasla %20 artışla 1,75 milyar\$ hasılat katkısı elde edildi.

Şirkte yönetimi 3Ç25'te, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %12,4 - %27,9 artışla 4,35 - 4,95 milyar\$ hasılat, %30 - %32 faaliyet karlılığı (geçe yılın aynı döneminde %28,3'tü) ve %15,4- %41 artışı temsil edecek biçimde hisse başına 0,90\$ - 1,10\$ kazanç elde etmeyi bekliyor.

Teknik Görünüş

Son dönemlerde 200 günlük üstel ortalaması ile 71\$ yatay trend direnci arasında yatay seyreden LRCX, son haftalarda yükselen dip görüntüsü oluşturarak 200 günlük ortalaması üzerinde kapanışlar aldı. 78\$ altında zarar kes çalıştırmamak kaydıyla, 88,50\$ ve 96,00\$ dirençleri hedeflenebilir.

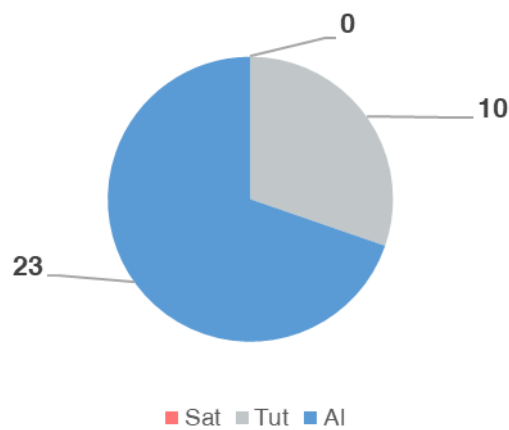
Hissenin Fiyat Grafięi



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Mart Vadeli Bakır Sözleşmesi

Dünyanın en büyük bakır madencisi Chile'de görülen sıkı arz nedeniyle yükselen bakır sözleşmesi, aynı zamanda Çin'de bakır talebin artacağına yönelik beklentilerden destek buluyor.

Bugün 4,5000\$ seviyesini test eden bakır sözleşmesi, bu direncin üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 4,4600\$ altında zarar kes çalıştırarak 4,6500\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Eğer sözleşme 4,5000\$ seviyesinin altına sarkarsa, 4,5300\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak önceki düşüş trendi ve 10 günlük üssel ortalamanın kesiştiği 4,3870\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



Mart Vadeli Doğalgaz Sözleşmesi

Küresel çapta Şubat'ın ortasında beklenen aşırı soğuk hava, doğalgaz sözleşmesini destekliyor. Enerji Bilgi İdaresinin verilerine göre, geçen hafta ABD doğalgaz stokları beklentinin altında açıklandı.

Sözleşme son düşüşün %61,8 Fibo seviyesinin belirlediği 3,4770\$ üzerinde kapanış gerçekleştirirse, bir sonraki Fibo seviyesinin belirlediği 3,6100\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Eğer sözleşme 21 günlük üssel ortalamasının belirlediği 3,2750\$ altında kapanış gerçekleştirirse, 3,3300\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 50 günlük üssel ortalamasının bulunduğu 3,1540\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

