

5 Mart 2025

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ ABD Başkanı **Donald Trump**'ın ABD'nin Kanada ve Meksika'ya %25, Çin mallarına ise %10 ek gümrük vergisi uygulama kararı, enflasyonu yeniden canlandıracağı ve küresel bir ticaret savaşını tırmandıracağı endişesiyle küresel piyasaları sarstı. Trump, dün akşam Kongre'de yaptığı konuşmada haksız ticaret politikalarını uygulayan ABD'nin en büyük ticaret ortaklarına karşı bu gümrük vergilerine duyulan ihtiyacı gerekçelendirdi. Ancak **ABD Ticaret Bakanı** Howard Lutnick'in Trump'ın Kanada ve Meksika ile tarife uzlaşması anlaşmalarını yakında açıklayabileceğini açıklamasının ardından bu vergilerin kaldırılabilirliğine dair beklentiler artmakta. Bu beklenti, özellikle gümrük vergilerinden en çok olumsuz etkilenen Stellantis, Ford ve General Motors gibi otomotiv şirketlerinin seans öncesi işlemlerde yükselmesine neden oldu. VIX endeksi hala tarihsel olarak yüksek olan 23,70 seviyesinde seyrederken ABD endeks vadeli kontratları, Avrupa ve Asya borsaları pozitif seyrediyor. **Almanya**'nın bir sonraki hükümetini kuracak partilerin 500 milyar Euro'luk bir altyapı fonu oluşturma ve savunma harcamalarını arttırmak için mali düzenlemeleri gevşetme konusunda anlaşığı haberi de bugünkü pozitif havayı destekledi. Ayrıca, yarın yapılacak Avrupa Merkez Bankası'nın toplantısında, 25 baz puanlık faiz indirimi bekleniyor.
- ✓ Çinli tüketicilerin harcama yapmalarını desteklemek, 2025 yılında Çin hükümetinin en önemli önceliği haline gelerek teknoloji ve sanayi üretiminin önüne geçti. **Ulusal Halk Kongresi** için hazırlanan raporda, ülkenin 2025 yılı için yaklaşık %5'lik bir büyüme hedefi belirlemesiyle birlikte tüketimi artırmaya ve iç talebi canlandırmaya yönelik bir plan ortaya kondu. Çin'in ABD ile ticaret savaşına girmesi ve gümrük tarifeleri kaynaklı olası enflasyon, dış talebin düşmesine yol açabilir. Böylece, yerel talebe daha fazla bağımlı hale gelmesi nedeniyle devlet teşvikleri kritik önem kazanıyor. Hükümet bu yıl ekonomik toparlanmayı desteklemek için bütçe açığının GSYH'ye oranı, geçtiğimiz yılki %3 hedefinden %4'e çıkardı.

Global Piyasalarda Gündem



CROWDSTRIKE

- ✓ **CrowdStrike**, artan siber güvenliğe yönelik talebin sayesinde 4. çeyrekte 1,03\$ hisse başına kar ve yıldan yıla %25 artışla 1,06 milyar\$ hasılat elde ederek 0,86\$ HBK ve 1,03 milyar\$ hasılat yönündeki beklentileri aştı. Şirketin faaliyet karı ise 837,7 milyon\$ olarak gerçekleşti. Ancak, şirketin 1. çeyrek için belirlediği 1,10 milyar\$'lık hasılat ve 173,1 milyon\$ - 180,0 milyon\$'lık faaliyet kar beklentileri, operasyonel bir yavaşlamaya işaret ederken analist beklentilerinin altında kaldı. Analist beklentileri, 1,11 milyar\$ hasılat ve 219,7 milyon\$ faaliyet karı yönündeydi. Seans öncesi işlemlerde **CrowdStrike (NASDAQ: CRWD)** %6,48 ekside.

FOXCONN®

- ✓ Nvidia'nın yapay zeka sunucularının ve Apple'ın iPhone'larının tedarikçisi olan **Foxconn**, Ocak ve Şubat aylarında yıllık %25 artışla 1,1 trilyon yeni tayvan\$ (33,5 milyar\$) net satış açıkladı. 2024 yılının aynı döneminde şirket, %11 büyüme kaydetmişti. Şirketin büyümesindeki hızlanma, Nvidia'nın yeni nesil Blackwell çiplerine yönelik talepten kaynaklanmış olabileceğini düşünüyoruz. Ayrıca, Alphabet ve Amazon.com gibi teknoloji şirketlerinin sermaye harcamalarındaki hızlanmanın çip üreticileri ve tedarikçilerinin finansallarını desteklemeye devam edebileceğini düşünüyoruz.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 17.00'ye 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

Uber Technologies, Inc. (NYSE: UBER)

Son Kapanış	75,26\$	52 Haftalık % Getiri	-%4,30
Piyasa Deęeri	157,22 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%13,19
52 Hafta En Yüksek	87,00\$	Ortalama Hacim	28,02 Milyon
52 Hafta En Düşük	54,84\$	F/K	16,50
50 Günlük Fiyat Ort.	69,49\$	PD/DD	7,29
200 Günlük Fiyat Ort.	70,50\$	FD/FAVÖK	29,97

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Uber; araç çağırma, yolcu taşımacılığı, araç paylaşımı gibi hizmetlerin yanında yemek teslimatı ve lojistik hizmetleri sunar.

Uber 5 Şubat'ta yayınlanan 4Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %20 artışla 12 milyar\$ hasılat ve hisse başına 3,21\$ kazanç elde ederek (1Ç23 HBK: 0,66\$) 11,76 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,50\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı. Bu dönemde şirketin brüt rezervasyonları %18 artışla 44,2 milyar\$'a erişti.

Böylece şirket 2024 mali yılını 2023'e kıyasla %18 artışla 43,98 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,87\$ kazanç ile tamamladı (2023 yılı HBK: 0,93\$.) 2024 yılında şirket %152 artışla 2,8 milyar\$ faaliyet karı ve %60 artışla 6,48 milyar\$ FAVÖK elde etti.

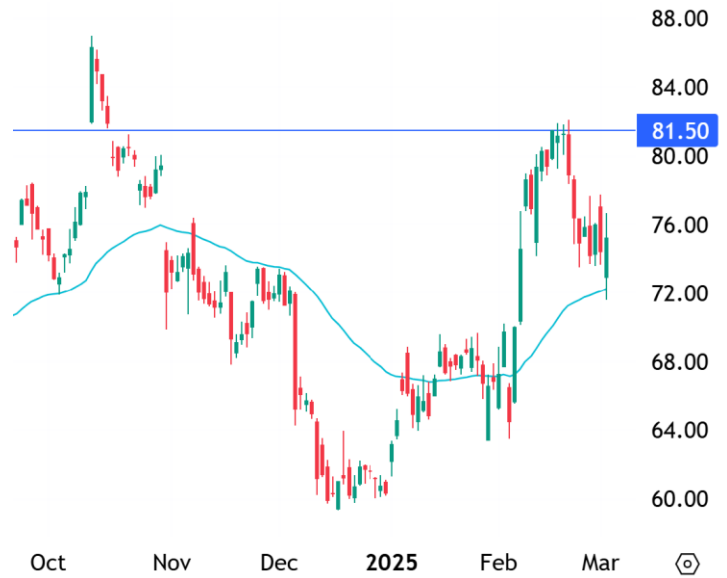
Şirket 4. çeyrekte %18,1 artışla 770 milyon\$ faaliyet karı elde ederken, %44 artışla 1,8 milyar\$ FAVÖK elde etti. Bu dönemde şirketin FAVÖK / brüt rezervasyon oranının %4,2'ye yükselmesini olumlu değerlendiriyoruz, geçen yılın aynı döneminde söz konusu oran %3,4 seviyesindeydi.

Şirket 4. çeyrekte 1,7 milyar\$, 2024 mali yılının tamamında 6,9 milyar\$ serbest nakit akışı elde ederek son dönemlerdeki güçlü nakit akışı performansını sürdürdü. Uber 1Ç25'te 1Ç24'e kıyasla, kur etkisi dışında bırakıldığında %17 - %21 brüt rezervasyon büyümesi ve %30 - %37 artışı temsil edecek biçimde 1,79 milyar\$ - 1,89 milyar\$ FAVÖK elde etmeyi bekliyor.

Teknik Görünüş

81,50\$ yatay trendin direncini aşamayıp geri çekilen UBER 50 günlük ortalamasından destek buldu. 70,70\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 81,50\$ ve 86,50\$ dirençleri hedeflenebilir.

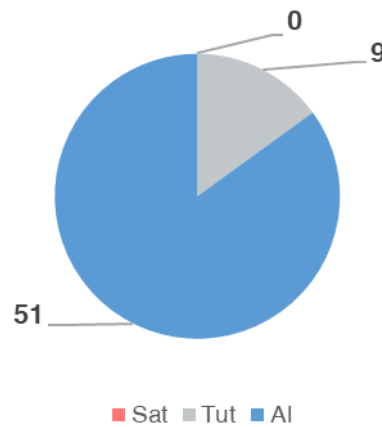
Hissenin Fiyat Grafięi



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Mayıs Vadeli Bakır Sözleşmesi

Trump'ın bakır ithalatına gümrük vergilerini uygulayacağını açıklamasının ardından bakır sözleşmesi bugün %4 üzerinde artıda seyrediyor. Ayrıca, Çin Ulusal Halk Kongresi'nde açıklanması beklenen ekonomiyi canlandırma stratejileri de sözleşmeyi destekliyor.

Sözleşme 4,8840\$ üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 4,8000\$ altında zarar kes çalıştırarak 5,0750\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Eğer sözleşme yatay trend ve 21 günlük üssel ortalamasının kesiştiği 4,5730\$ altında kapanış gerçekleştirirse, 4,6600\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 200 günlük üssel ortalamasının belirlediği 4,4065\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



Haziran Vadeli EUR/USD Sözleşmesi

Almanya hükümetinin 500 milyar Euro'luk bir altyapı fonu oluşturacağına dair haberle birlikte güçlenen euroya karşı, Trump'ın gümrük tarifelerinin ABD ekonomisinin yavaşlamasına yol açacağına dair beklentilerle birlikte ABD doları değer kaybetti. Böylece EUR/USD sözleşmesi Kasım 2024'ten bu yana en yüksek seviyeye ulaştı.

Sözleşme 200 günlük üssel ortalaması ve son düşüşün %50 Fibonaci seviyesinin kesiştiği 1,0800 seviyesinin üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 1,0760 altında zarar kes çalıştırarak 1,0924 hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Eğer sözleşme 1,0700 altında kapanış gerçekleştirirse, 1,0730 üzerinde zarar kes çalıştırarak 1,0600 hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

