

18 Ocak 2024

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ **Dün ABD'de Aralık ayı perakende satış verileri**, mevsimsellikten arındırılmış %0,6 artış olarak açıklandı. Piyasa beklentisi bu veri için %0,4 artış yönündeydi. Beklenenin üzerindeki artış, maaş zamları ve yavaşlayan enflasyon sebebiyle artan alım gücüne işaret ediyor. Bu verilerin istenen yumuşak iniş senaryosuna uygun olduğunu söylemek de mümkün. Ancak diğer taraftan son dönemde Fed cephesinden gelen şahin açıklamalara istinaden, piyasada ekonominin yüksek faiz ortamına rağmen güçlü kalmaya devam ettiğine ve dolayısıyla faiz indirim sürecine acele bir şekilde başlanmasına gerek olmadığına dair beklentilerde bir artışa sebep olması da beklenebilir, zira Mart ayı toplantısında 25 bps faiz indirimine yönelik beklentilerin uzun süredir ilk kez %60 bandının altına çekildiğini görüyoruz. Aynı şekilde Euro Bölgesi, İngiltere ve Kanada'da açıklanan enflasyon verileri de dünya genelinde sıkı politikaların devamına işaret ederek tahvil faizlerinde bir artışa yol açtı. Bu kapsamda riskli varlıklara yönelik talep zayıflarken şirketlerin borçlanma maliyetlerinin yüksek kalmaya devam edeceğine dair tahminler de arttı.



- ✓ **Tesla** son günlerde yaptığı yeni fiyat indirimleriyle otomotiv endüstrisinde uluslararası ölçekte sıkıntı yarattı. ABD'li elektrikli araç üreticisi, Model Y araçlarının fiyatlarını Almanya'da 5000 euro düşürürken, Çin'de de Model Y ve Model 3'te indirim yapıldı. Aralarında Volkswagen ve Stellantis'in de bulunduğu Avrupalı otomobil üreticileri kendi borsalarında düşüş yaşarken, Hong Kong'da listelenen Nio ve XPeng hisseleri de düşüş yaşadı. Elektrikli araçlara yönelik talebin azalmasıyla birlikte artan fiyat baskısı, gelişmekte olan sektör için zayıf bir ortama yol açtı. **Tesla (NASDAQ: TSLA)** seans öncesi işlemlerde %1,52 artıda.

*Seans öncesi bilgileri TSI 16.30'a göre verilmiştir.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ **TSMC**, 2023'ün 4.çeyreğine ait finansal sonuçlarında, Nesnelerin İnterneti (IoT) alanında kullanılmak üzere üretilen çiplerin satışlarında gerçekleşen %29'luk düşüşün ve kâr marjlarındaki daralmanın da etkisiyle, 2022 yılının aynı dönemine kıyasla net kârında %19 düşüş açıkladı. Buna rağmen net kâr 239 milyar Yeni Tayvan Doları ile 225 milyar Yeni Tayvan Doları yönündeki analist beklentilerinin üzerinde geldi. Çip üreticisinin dördüncü çeyrek hasılatı 619 milyar Yeni Tayvan Doları ile beklentiler doğrultusunda gerçekleşti. Pandemi sonrası sektördeki zayıflığın 2024'te toparlanacağı beklentisiyle şirketin bu yıl hasılat büyümesi öngördüğünü açıklaması seans öncesi fiyatlamalara olumlu yansıdı. **TSMC (NYSE: TSM)** seans öncesi işlemlerde %6,46 artıda.



- ✓ ABD'de mevduat bankacılığı, varlık yönetimi ve sigortacılık gibi birçok finansal hizmet alanında faaliyet gösteren Truist Financial Corp, 4.çeyrekte hisse başına 0,81\$ kazanç ve 5,76 milyar\$ hasılat ile hisse başına 0,68\$ kazanç ve 5,69 milyar\$ hasılat yönündeki piyasa beklentisini aştı. Net faiz marjı çeyreklik dönemde %2,98 olarak gerçekleşirken, bankaların kredi ve mevduat dönüşüm risklerini daha iyi yönetmesini sağlayan ve sermaye yeterliliği konusunda sık bakılan değerlerden bir tanesi olan CET1 oranı %10,1'e yükseldi. Geçtiğimiz çeyreğe kıyasla bankanın mevduat ve kredilerinde daralma görüyoruz, bu da yüksek faiz ortamında temkinli bir faaliyete işaret ediyor. Şirketin CEO'su risk yönetimi altyapısına yatırımlarının devam ettiğini ifade ederken, takipteki kredi oranındaki düşüşe dikkat çekti. **Truist Financial Corp (NYSE: TFC)** seans öncesi işlemlerde %1,06 artıda.

Dexcom, Inc. (NASDAQ: DXCM)

Son Kapanış	125,45\$	52 Haftalık % Getiri	%18,13
Piyasa Deęeri	47,8 Milyar \$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%21,55
52 Hafta En Yüksek	139,55\$	Ortalama Hacim	3,81 Milyon
52 Hafta En Düşük	74,75\$	F/K	137,86
50 Günlük Fiyat Ort.	115,46\$	PD/DD	21,11
200 Günlük Fiyat Ort.	112,67\$	FD/FAVÖK	60,15

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Dexcom; diyabet hastaları için sürekli glukoz seviyelerinin ölçümüne yönelik görüntüleme sistemleri tasarlar ve geliştirir. Şirketin deri altından glukoz seviyesini ölçen monitörleri, rakiplerine göre boyut olarak küçüklükleri ile ön plana çıkmakta.

Şirket 26 Ekim'de yayınlanan 3Ç23 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %27 artışla 975 milyon\$ hasılat ve hisse başına 0,50\$ kazanç elde etti. (3Ç22 HBK: 0,23\$)

ABD içi satışları %24 artarken, uluslararası satışlarda %33 büyüme kaydedildi.

Şirketin faaliyet karı %48,5 artışla 238,9 milyon\$'a yükseldi, faaliyet karı marjının 360 baz puan artışla %24,5'e genişlemesi ve FAVÖK marjının 190 baz puan artışla %32,3'e genişlemesi olumlu.

Şirket yönetimi daha önce %20 - %22 hasılat artışı, %17 faaliyet karı marjı ve %26,5 FAVÖK marjı olarak belirlediği 2023 yıl sonu beklentilerini, %23 - %24 artışı temsil edecek biçimde 3,575 - 3,600 milyar\$ hasılat, %19 faaliyet karı marjı ve %28 FAVÖK marjı olarak yukarı yönlü güncelledi.

Şirket ayrıca 500 milyon\$ büyüklüğünde hisse geri alım programı açıkladı.

Teknik Görünüş

21 günlük ortalamasından destek bularak yükselen **DXCM** 123\$ yatay trend direnci üzerinde fiyatlanıyor. 126,50\$ direnci üzerinde kalıcılık sağlaması durumunda teknik görüntünün kuvvetleneceğini düşünüyoruz. 120,00\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 131,50\$ ve 139,00\$ dirençleri hedeflenebilir.

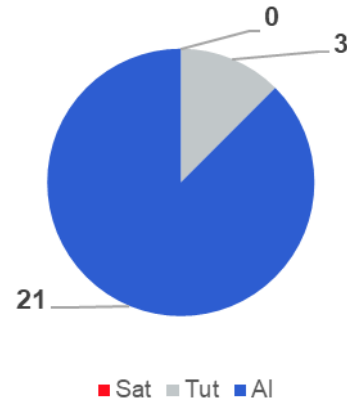
Hissenin Fiyat Grafięi



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Mart Vadeli EUR/USD Sözleşmesi

EUR/USD sözleşmesinde aralık ayının son işlem günlerinde düşüş eğiliminin etkili olduğunu gördük.

Dünkü işlem gününde 100 günlük ortalamasına yakın bir seviyeye kadar geri çekildiğini gördüğümüz sözleşmenin şu an için bu bölgeden destek bulunduğunu söyleyebiliriz.

Sözleşmede kısa pozisyon açmak için 100 günlük ortalamanın aşağı yönde kırılması beklenebilir. 1.0883 altında, 50 günlük ortalaması olan 1.0909 seviyesinde zarar kes çalıştırmak koşuluyla 1.0820 ve 1.0760 hedefli kısa pozisyon alınabilir.

Sözleşmede uzun pozisyon açmak için önemli bir direnç seviyesi olan 1.0950 seviyesi üzerinde kapanış beklemek doğru olacaktır. 1.0950 seviyesi üzerindeki kapanışlarda, 1.0909 bölgesinde zarar kes çalıştırarak 1.1050 hedefli uzun pozisyon alınabilir.



Şubat Vadeli Altın Sözleşmesi

Aralık ayı perakende satış verilerinin beklenenin üzerinde gelmesinin, FED'in faiz oranlarını daha uzun süre yüksek tutacağına yönelik beklentileri arttırması altın üzerinde baskı oluşturmaya devam ediyor.

Sözleşme 06 Ekim - 04 Aralık yükselişinin 0,382 düzeltmesi ile 9 günlük üstel ortalamanın geçtiği 2026\$ üzerinde kalıcılık sağlayabilir ise 2010\$ stop seviyesi olmak koşulu ile 2050\$ hedef fiyatlı uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme önemli bir yatay destek seviyesi olan 2005\$'i aşağı kırarsa 2020\$ stop seviyesi olmak koşulu ile 100 günlük üstel ortalamanın geçtiği 1980\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

ABD COMEX Borsasında işlem gören 10 ons büyüklüğündeki 1 adet mikro altın sözleşmesinde 913\$ başlangıç teminatıyla işlem yapabilirsiniz.

