

8 Ocak 2024

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Cuma günü açıklanan **ABD tarım dışı istihdam** verisi, 216 bin artış ile 170 bin artış yönündeki beklentilerin oldukça üzerinde açıklandı. İşsizlik oranı ise %3,7 ile piyasa beklentisi olan %3,8'in altında kaldı. Önceki günlerde açıklanan verilere paralel olarak, sıkı politikalara rağmen işgücü piyasalarında yeteri kadar yavaşlama görülmediğine yönelik bu verilerle birlikte Fed cephesinde faizlerin daha uzun süre aynı seviyede kalabileceğine dair beklentiler artarken, piyasalarda da geçtiğimiz aylardan süregelen ve Fed'in güvercin politikalara geçiş yapacağına yönelik iyimserliğin törpülendiğini görüyoruz. ABD hisse endeksi vadeliileri haftanın ilk gününe yatay başlangıçlar yaparken ons altın %1 civarı bir düşüşle 2020\$ seviyesi dolayında 2015\$ desteği üzerinde kalıcılık sağlamaya çalışıyor. ABD 10 yıllık tahvil faizleri %4,05 seviyelerinde seyrediyor. Petrolün ise Asya saatlerinde Suudi Arabistan'ın fiyat indirimleriyle birlikte güne sert bir satışla başladığını izliyoruz. Bu hafta açıklanacak olan ABD enflasyon verisi, küresel çapta yatırımcıların izleyeceği en önemli verilerin başında geliyor. İşgücü piyasalarındaki güçlü verilere ek olarak enflasyonun da dirençli kalması durumunda Fed tarafında faizlerin daha uzun süre sabit kalacağına yönelik beklentiler güç kazanabilir.

- ✓ Küresel çapta sigorta brokerliği ve risk yönetimi hizmetleri faaliyetlerinde bulunan **Arthur J. Gallagher & Co**, Almanya'da Köln merkezli Köberich Financial Lines'ı satın aldı. Harald Köberich ve ekibi, satın alma ile birlikte Gallagher'ın Avrupa'daki perakende gayrimenkul/kaza brokerliği birimine bağlı olarak çalışacaklar. Şirketin yönetim kurulu ve CEO'su J. Patrick Gallagher, Köberich'in şirketlerin mali kaybına yönelik bir sigortacılık alanı olan "Financial Lines" alanındaki uzmanlığının mevcut olan faaliyetleri tamamlayıcı nitelikte olduğunu söyleyerek Avrupa alanındaki genişleme stratejisine bir kez daha vurgu yaptı.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 15.30'a göre verilmiştir.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ ABD'li çip üreticisi **Nvidia**, ABD'nin son zamanlarda sıkı düzenlemeler getirdiği ihracat yönetmeliklerine uygun olarak üretmeyi planladığı yapay-zeka çipleri için 2024'ün 2.çeyreğinde seri üretime başlayacak. Şu anda Çin'e ihraç edilmesi planlanan işlemci gücü azaltılmış çipler arasında, en güçlüsü H20 olmak üzere, 3 farklı model yer alıyor. Ekim ayında getirilen kısıtlamalar ve Nvidia'nın gelişmiş A800 ve H800 çiplerinin ihracat yasağı doğrultusunda şirket bu çiplerle Asya'daki pazar payını korumaya çalışacak. Bu kapsamda ilk aşamada çip üretimi sınırlı olarak gerçekleşecek ve yalnızca büyük müşterilerin siparişleri alınacak. Her ne kadar Nvidia'nın ABD hükümetiyle gerçekleşen görüşmeleri neticesinde özellikle gücü azaltılmış alt modellerin ihracatına izin verilmiş olsa da, birçok Çin şirketi olası yeni kısıtlamalara dair endişeler sebebiyle yerel alternatiflere yönelmiş durumda. **Nvidia (NASDAQ: NVDA)** seans öncesi işlemlerde % 0,58 artıda.



- ✓ Cuma günü, **Alaska Air Group Inc**'in filosunda yer alan Boeing 737 MAX 9 uçaklarından birinin acil çıkış kapısı uçuş esnasında yüksek irtifada koptu. Olayın ardından ABD Federal Havacılık İdaresi; 171 adet uçağın, yaklaşık 4-8 saat arasında sürmesi planlanan test kontrolleri yapılanaya kadar yerde kalmasına karar verdi. Bu düzenlemeden en çok, sırasıyla 79 ve 65 adet düzenlemeye tabi uçak barındıran **United Airlines** ve Alaska Airlines etkilendi. Southwest Airlines ise filosundaki uçakların MAX serisinin daha küçük bir versiyonu olmaları sebebiyle regülasyona tabi olmadı. Alaska Airlines önlem amaçlı ilgili uçakların geçici süreliğine çalışmayacağını bildirdi. **United Airlines (NASDAQ: UAL)** ve **Alaska Air Group (NYSE: ALK)** seans öncesi işlemlerde sırasıyla %1,70 ve %5,53 ekside.

Fidelity National Information Services, Inc. (NYSE: FIS)

Son Kapanış	61,41\$	52 Haftalık % Getiri	-%12,27
Piyasa Deęeri	36,4 Milyar \$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%20,69
52 Hafta En Yüksek	79,32\$	Ortalama Hacim	5,62 Milyon
52 Hafta En Düşük	46,91\$	F/K	-
50 Günlük Fiyat Ort.	56,16\$	PD/DD	1,87
200 Günlük Fiyat Ort.	55,73\$	FD/FAVÖK	-4,29

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Fidelity National Information Services; kredi/banka kartı işlemlerinin işlenmesi, elektronik bankacılık hizmetleri, risk yönetimi gibi ödeme hizmetleri sunar.

Şirket hasılatının %35 civarını oluşturan ve işletmelere yönelik ödeme hizmetlerini içeren ve 2019'da satın 43 milyar\$ bedelle satın aldığı Worldpay'i bünyesinden ayıracağını ve %55 hissesini 11,7 milyar\$ bedelle satacağını açıkladı. Bölünmenin 1. çeyrekte tamamlanması bekleniyor. Böylece şirket pandemi döneminde sektörün gerisinde kalan "işletmelere yönelik hizmetler" alanından ayrılarak esas faaliyet konusuna geri dönüyor.

Şirket 7 Kasım'da yayınlanan 3Ç23 bilançosunda, Worldpay dışarıda bırakıldığında, geçen yılın aynı dönemine göre %3 artışla 2,5 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,94\$ kazanç elde etti. Bankacılık çözümleri %3 artışla 1,76 milyar\$a yükselirken, gerçekleştirilen tasarrufların etkisiyle bu alanda FAVÖK marjı 120 baz puan genişledi. Sermaye piyasaları alanında %7 artışla 677 milyon\$ hasılat elde edildi, FAVÖK marjı 80 baz puan genişledi.

3. çeyrekte şirket %5 artışla 1,07 milyar\$ FAVÖK elde etti. Şirketin FAVÖK marjınının 70 baz puan artışla %43'e genişlemesi olumlu.

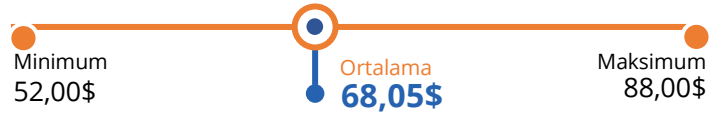
Teknik Görünüş

47,50\$ yatay trendinden destek bularak yükselen FIS 59,00\$ yatay trendini aştı. Hisse 61,40\$ üzerinde kalıcı olabilirse oluşacak ikili dip görüntüsü teknik görüntüyü kuvvetlendirecektir. 59,00\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 65,004 ve 67,20\$ dirençleri hedeflenebilir.

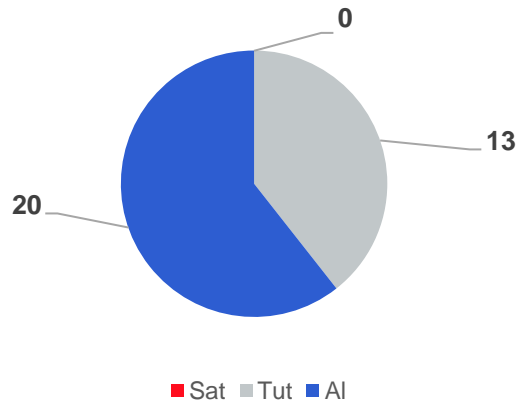
Hissenin Fiyat Grafięi



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Şubat Vadeli Ham Petrol Sözleşmesi

Suudi Arabistan devlet üreticisi Saudi Aramco Pazar günü yaptığı açıklamada , Şubat yüklemeli referans ham petrol fiyatlarını 27 ayın en düşük seviyesine indirdiğini söyledi. Jeopolitik risklerin kısa süreli arz sıkıntısı oluşturabileceği beklentisiyle 76\$'a kadar yükseliş kaydeden ham petrol , Saudi Aramco'nun açıklamaları sonrası geçen haftaki kazançlarının önemli kısmını geri vermiş oldu.

Sözleşmede uzun pozisyon almak isteyen yatırımcıların acele etmemesi ve 74\$ gibi önemli bir direncin geçilip geçilmediğinin izlenmesi gerektiğini düşünüyoruz. Sözleşme 74\$ üzerinde kalıcılık sağlarsa 73,20\$ stop seviyesi olmak koşulu ile 76,18\$ ve 200 günlük üstel ortalamanın geçtiği 78,52\$ hedef fiyatlı uzun pozisyon alınabilir.

74\$ üzerinde kalıcılık sağlayamamış olması ham petrol için satış baskısını artırıyor. Sözleşme 71\$ seviyesinden destek bulamaz ve 71\$ altında günlük kapanış yapar ise 72\$ stop seviyesi olmak koşulu ile 68.50\$ ve 66\$ hedef fiyatlı kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

ABD NYMEX Borsasında işlem gören 100 varil büyüklüğündeki 1 adet mikro ham petrol sözleşmesinde 726 \$ başlangıç teminatıyla işlem yapabilirsiniz.



Mart Vadeli Gümüş Sözleşmesi

Kısa vadeli ortalamalarını aşağı yönde kırdıktan sonra satışların hızlandığı gümüş sözleşmesinde, yılbaşından itibaren yaklaşık %3,90 değer kaybı yaşandı.

2023 yılının ekim ayından itibaren oluşan yükselen trend desteği (1A) son günlerde kritik destek seviyesi rolü üstleniyor. Sözleşmenin bu trendinin üzerinde kalıcılık sağlaması takip edeceğimiz ilk noktalardan biri olacak. 1A trendinin altında kapanışlar aldığımız takdirde ise (23,05\$ altında) 23,40\$ seviyesi üzerinde zarar kes çalıştırarak 22,25\$ hedefli kısa pozisyon alınabilir.

Sözleşmede uzun pozisyon açmak için 200 günlük üstel ortalamanın belirlediği 23,40\$ üzerinde kapanış beklemek doğru olacaktır. 23,40\$ üstünde 23,10\$'da zarar kes çalıştırarak 24,10\$ hedefli uzun pozisyon alınabilir.

