

12 Aralık 2024

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ **ABD**'de Kasım ayına ait manşet **ÜFE**, yıllık bazda %3 artış ve aylık bazda %0,4 artış olarak yıllık %2,6 artış ve aylık %0,2 artış yönündeki beklentileri aştı. Çekirdek ÜFE verisi ise, %3,2 yönündeki beklentinin üzerinde yıllık bazda %3,4 artış gerçekleşirken, aylık bazda %0,2 artış yönündeki beklentiye paralel açıklandı. Ayrıca, bir önceki ay açıklanan manşet ÜFE verisi, daha önce açıklanan aylık %0,2 ve yıllık %2,4 seviyelerinden aylık %0,3 ve yıllık %2,6'ya yukarı yönlü revize edildi. İşsizlik maaşına başvuran kişi sayısı 7 Aralık'ta sona eren haftada 242 bine artarak 220 bin yönündeki piyasa beklentisini aştı. Beklentiden kuvvetli açıklanan üretici enflasyonunu, haftalık istihdam verisinin işaret ettiği işgücü piyasasındaki soğuma tarafından dengelendi. Bugün yükselmiş olan ABD dolar endeksi ve tahvil faizlerinde hafif bir geri çekilme görülürken, ABD vadeli piyasalarında da dünki yükselişin ardından bir geri çekilme görüldü.
- ✓ **Avrupa Merkez Bankası (ECB)** bugün beklentiler doğrultusunda faiz oranını bu yıl dördüncü kez **25 baz puan** indirmeye kararı aldı. ECB'nin projeksiyonlarına göre enflasyonun kademeli olarak gerilemesi ve 2024 yıl sonunda %2,4, 2025 yılında %2,1 ve 2026 yılında %1,9 olması bekleniyor. Orta vadede %2 olarak hedeflenen çekirdek enflasyonun da düşmesi beklenmektedir. Faiz indirimleri nedeniyle finansman koşulları gevşemesine rağmen, önceki faiz artışlarının mevcut kredileri etkilemeye devam etmesi nedeniyle borçlanma maliyetlerinin sıkı kalmaya devam ettiği belirtildi. Ekonomik toparlanmanın öncekinden daha yavaş olacağı öngörülürken, büyümenin 2024'te %0,7, 2025'te %1,1 ve 2026'da %1,4 olması bekleniyor.
- ✓ Çinli yetkililer bugün, **Merkezi Ekonomik Çalışma Konferansı**nın sonunda, ABD ile olası ticaret savaşına hazırlanırken istikrarlı bir ekonomik büyümeyi korumak için bütçe açığını artıracığını, daha fazla borç ihraç edeceğini ve para politikasını gevşeteceğini açıkladı. Açıklamadan önce Çin hisse senedi endeksleri %1 civarında yükselişle kapandı; ancak endüstriyel metal ve petrol fiyatlarındaki sınırlı hareketlere bakılırsa, muğlak ifadeler yatırımcıları tatmin etmeye yetmemiş olabilir.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ **Adobe**, mali 4. çeyrekte hisse başına 4,81\$ kar ve yıldan yıla %11 artışla 5,61 milyar\$ hasılat elde ederek 4,67\$ HBK ve 5,54 milyar\$ hasılat yönündeki beklentileri aştı. Ancak, şirket yönetiminin mali 1Ç25 için belirlediği 5,63 milyar\$ - 5,68 milyar\$ hasılat beklentisi, 5,72 milyar\$ hasılat yönündeki analist beklentisini karşılayamadı. Ayrıca, şirketin mali 2025 için belirlediği 23,3 milyar\$ - 23,6 milyar\$'lık hasılat beklentisi de 23,8 milyar\$'a yönelik piyasa beklentisinin altında kaldı. %9'luk büyümeyi öngören bu rehberlik, bir yavaşlamaya işaret ediyor; yatırımcılar ise Adobe'nin yapay zeka yarışında geride kalmasından endişe duyuyor. Seans öncesi işlemlerde **Adobe Inc. (NASDAQ: ADBE)** %11,17 ekside.
- ✓ ABD hükümetinin, Çinli şirketlerin üçüncü taraf ülkeler üzerinden gelişmiş yapay zeka (AI) çiplerine erişimini kısıtlayan yeni bir düzenleme getirmesi bekleniyor. Aralık ayı sonunda yürürlüğe girmesi beklenen ihracat kontrol önlemi, yüksek performanslı grafik işlem birimlerinin (GPU) küresel sevkiyatlarını kısıtlayacak. Bu ayın başında Biden yönetimi 140 Çinli yarı iletken firmasını kara listeye almış ve Çin'e yüksek bant genişliğine sahip bellek yongalarının satışını yasaklamıştı. Buna karşı Çin, grafit gibi minerallerin ABD'ye ihracatını kısıtlayarak ve Nvidia hakkında antitröst soruşturması başlatarak misilleme yaptı. NVIDIA Corporation bugün yaptığı açıklamada ABD hükümeti ile işbirliğine hazır olduğunu belirtti.

*Seans öncesi bilgileri TSi 16.40'a 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

Broadcom Inc. (NASDAQ: AVGO)

Son Kapanış	183,20\$	52 Haftalık % Getiri	%65,57
Piyasa Deęeri	855,65 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%28,91
52 Hafta En Yüksek	186,42\$	Ortalama Hacim	21,89 Milyon
52 Hafta En Düşük	104,15\$	F/K	147,98
50 Günlük Fiyat Ort.	173,70\$	PD/DD	13,03
200 Günlük Fiyat Ort.	164,17\$	FD/FAVÖK	41,82

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Broadcom Inc.; veri merkezi ve ağ teknolojisi, genişbant, kablosuz internet, depolama gibi alanlara yönelik yarıiletken ve altyapı yazılımı çözümleri sunar.

Broadcom, Apple ile işbirliğini bir adım ilere götürerek yapay zeka için özel olarak tasarlanmış ilk sunucu çipini geliştiriyor. Broadcom, Apple'a bir dizi tasarım hizmeti sunarken aynı zamanda ağ teknolojisini de tedarik ediyor.

Yeni sunucu çipinin 2026 yılına kadar seri üretime hazır olması bekleniyor. Hatırlanacağı üzere Apple geçtiğimiz yıl 5G radyo frekansı bileşenleri geliştirmek üzere Broadcom ile bir anlaşma imzalamıştı.

Broadcom'un geniş kurumsal müşteri tabanı, onu rekabetin yüksek olduğu yarı iletken pazarında güçlü bir rakip haline getiriyor.

Şirket, 5 Eylül'de yayınlanan 3Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı çeyreğine kıyasla %47 artışla 13,07 milyar\$ hasılat ve %18,1 artışla hisse başına 1,24\$ kazanç elde etti. Şirket yönetimi, VMware'in satın alınmasının ve yapay zekaya yönelik yarı iletken ürün satışlarının şirketin finansal sonuçlarına olumlu katkı sunduğunu belirtiyor. Broadcom bu dönemde %42 artışla 8,22 milyar\$ FAVÖK elde etti, böylece FAVÖK marjı %63 olarak gerçekleşti.

Teknik Görünüş

Yeniden 186\$ seviyesini test eden AVGO'nun bu direnci aşmak için, bu akşam açıklanacak 4. çeyrek bilançosu destek sağlayabilir. 173\$ altında zarar kes çalıştırarak 205\$ hedeflenebilir.

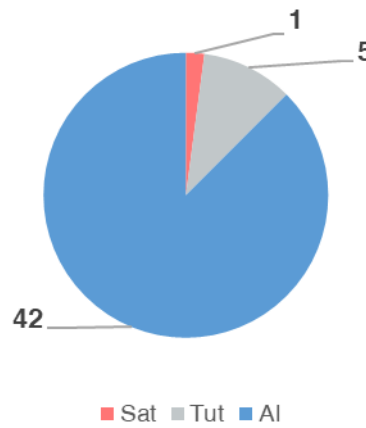
Hissenin Fiyat Grafięi



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Ocak Vadeli Platin Sözleşmesi

Otomotiv endüstrisindeki talep düşüşünden olumsuz etkilenen platin fiyatları, orta-uzun vadede düşüş eğiliminde seyrederken, kısa vadede de ABD dolarının güçlü kalması emtia fiyatlarını baskılıyor. Öte yandan, Çin hükümetinin yeni teşviklerine dair beklentilerle birlikte önümüzdeki günlerde endüstriyel metallerde bir yükseliş çabası görülebilir.

Sözleşme 21 günlük üstel ortalamanın belirlediği 957\$ yatay trendinin üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 948\$ altında zarar kes çalıştırarak 200 günlük üstel ortalamanın belirlediği 980\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Aksi takdirde sözleşme 930\$ altında kapanış gerçekleştirirse, 936\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 912\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



Ocak Vadeli Doğalgaz Sözleşmesi

Hava durumu nedeniyle dün %7'ye yakın değer kazanan doğalgaz sözleşmesi, yeniden 200 günlük üstel ortalamasına yaklaşıyor. Bugün saat 18.30'da açıklanacak stok verisi, doğalgaz fiyatlarını hareketlendirebilir.

Sözleşme 200 günlük üstel ortalamanın belirlediği 3,540\$ üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 3,500\$ altında zarar kes çalıştırarak 3,650\$ yatay trendini hedefleyen uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 3,265\$ altında kapanış gerçekleştirirse, 3,350\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 3,030\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

