

11 Ocak 2024

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ **Bugün 16.30'da ABD Aralık ayı enflasyonu verisi yayınlandı.** Manşet enflasyonda aylık bazda %0,3 artışla %0,2 yönündeki beklentiler aşılrken, yıllık bazda verilerin %3,4 ile %3,2 yönündeki piyasa beklentisinin üzerinde olduğunu görüyoruz. Çekirdek enflasyon tarafında da yıllık bazda %3,9 ile %3,8 yönündeki tahminlerin üzerinde bir sonuç açıklandı. Veriyle birlikte Fed'in Mart ayı toplantısında 25 baz puan faiz indirimi gerçekleşeceğine yönelik beklentiler %64,7 seviyesinden %61,4'e geriledi. Veri sonrasında ABD 10 yıllık tahvil faizlerinde %3,99 seviyesinden %4,06 seviyelerine kadar bir artış gerçekleşirken, S&P 500 yakın vade kontratlarında %0,35 civarı bir gerileme kaydedildi. Ons altın tarafında ise veri sonrası her iki yönde gerçekleşen dalgalanmaların ardından fiyatların 2030\$ üzerinde kalıcılık sağlamaya çalıştığı görülüyor.



- ✓ Havacılık analiz şirketi Cirium'un yeni yayımlanan yıllık Filo Tahmin verileri, havacılık endüstrisinde önemli bir büyüme öngörerek önümüzdeki yirmi yıllık süre zarfında 3.2 trilyon \$'lık yeni yolcu uçağı teslimatı gerçekleşeceği tahmininde bulundu. Yıllık teslimatlarda 2024'te 100 milyar \$'ın açılması bekleniyor. Kargo kapasitesinde yılda %4.1'lik bir artış öngörülürken, 2042'ye kadar teslim edilmesi planlanan kargo uçağı sayısına yönelik beklenti ise 3.590 adet olarak karşımıza çıkıyor. Airbus ve Boeing'in 2042'ye kadar tüm uçak teslimatlarının %89'unu gerçekleştirmesi, Çin başta olmak üzere Asya'nın yolcu kapasitesinde büyümede ilk sırada yer alması, Kuzey Amerika ve Avrupa'nın Asya'yı takip etmesi bekleniyor. Cirium, havacılık endüstrisinin 2023'teki sipariş etkinliğine dayalı olarak yeni bir büyüme döngüsüne girilmesini bekliyor. Airbus Avrupa seansında %0,35 artıda işlem görürken, ABD'de **Boeing (NYSE: BA)** seans öncesi işlemlerde %0,39 artıda.

Global Piyasalarda Gündem

Alphabet

- ✓ Avrupa Birliği üst mahkemesindeki müşavirlerden bir tanesi, Google'ın 2017 yılında Avrupa Komisyonu tarafından verilen 2,42 milyar€ (yaklaşık 2,7 milyar\$) tutarındaki rekabeti önleme cezasını onaylama teklifinde bulundu. Google'ın kendi fiyat karşılaştırma hizmetinde, genel arama hizmetleri pazarındaki hakim konumunu kullanarak Avrupa'daki küçük rakiplerine karşı avantaj ettiği iddia ediliyor. Önümüzdeki aylarda bu iddia yargıda incelenerek bir sonuca varılacak. Öte yandan, Google'ın Android mobil işletim sistemi ve AdSense reklamcılık hizmetiyle ilgili iki diğer karara dair itirazında yargı süreci devam ediyor. **Alphabet Inc. (NASDAQ: GOOGL)** seans öncesi işlemlerde %0,46 artıda.
- ✓ Yarın finansal sonuçlarını açıklayacak şirketler arasında **JPMorgan (NYSE: JPM)**, **Bank of America (NYSE: BAC)**, **Wells Fargo&Co (NYSE: WFC)** ve **Citigroup (NYSE: C)** gibi önemli bankalarla birlikte **UnitedHealth (NYSE: UNH)**, **BlackRock (NYSE: BLK)** ve **Delta Air Lines (NYSE: DAL)** bulunuyor.

*Seans öncesi bilgileri TSl 15.00'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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Kaynak: finance.Yahoo.com,
tradingview.com,
investing.com, wsj.com

Microsoft Corporation (NASDAQ: MSFT)

Son Kapanış	382,77\$	52 Haftalık % Getiri	%60,48
Piyasa Değeri	2,8 Trilyon \$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%20,09
52 Hafta En Yüksek	384,30\$	Ortalama Hacim	26,1 Milyon
52 Hafta En Düşük	230,68\$	F/K	37,09
50 Günlük Fiyat Ort.	369,45\$	PD/DD	12,89
200 Günlük Fiyat Ort.	333,44\$	FD/FAVÖK	24,87

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Şirket 24 Ekim'de yayınlanan 1Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %13 artışla 56,5 milyar\$ hasılat ve %27 artışla hisse başına 2,99\$ kazanç elde etti.

Kurumsal Office ürünleri ve bulut hizmetleri satışları, Office 265 ticari satışlarının %18 artış göstermesinin katkısı ile %15 büyüdü. Bireysel Office ürünleri ve bulut hizmetleri ise %3 artış gösterdi, bireysel Microsoft 365 kullanan abone sayısı 76,7 milyon'a yükseldi. LinkedIn hasılatı ise %8 artış gösterdi. Bu performansların ışığında şirketin hasılatının yaklaşık üçte birini oluşturan "üretkenlik ve iş akışı" segmentinde %13 artışla 18,6 milyar\$ hasılat elde edildi. Bulut segmentinde, seri merkezi ürünleri ve bulut hizmetleri alanında, Azure ve diğer bulut hizmetlerinde elde edilen %29 büyümeyi yansıtacak biçimde %19 artışla 24,3 milyar\$ hasılat elde edildi.

Windows hasılatı %5, Xbox içerik ve hizmet hasılatı %13, arama ve reklam hasılatı %10 artarken, elektronik alet alanında konsol sektöründeki döngüsellik yansıtacak biçimde hasılat %22 azalış gösterdi. Böylece "Kişisel Bilgisayar" alanında %3 artışla 13,7 milyar\$ hasılat elde edildi.

Şirket 1Ç24'te %25 artışla 26,9 milyar\$ faaliyet karı elde etti. 1Ç23'te %69,2 brüt kar marjı ve %49,8 faaliyet karı marjı elde eden şirketin brüt kar marjının %71,2,2ye, faaliyet karı marjının %55,9'a yükselmesi olumlu.

Özellikle bulut alanındaki güçlü performansın etkisiyle, geçen yılın aynı dönemine göre %22 artışla 20,7 milyar\$ serbest nakit akışı elde edildi. Geçen yılın aynı döneminde hasılatının %33,8'i kadar serbest nakit akışı elde eden şirketin bu dönemde hasılatının %36,6'sı kadar nakit akışı sağlaması olumlu.

Teknik Görünüş

Aralık 2023 başından bu yaran 366\$ desteği ile 376\$ yatay direnci arasına sıkışan MSFT 376\$ yatay trend direncini yukarı kırdı. 366\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 397\$ ve 418\$ hedeflenebilir.

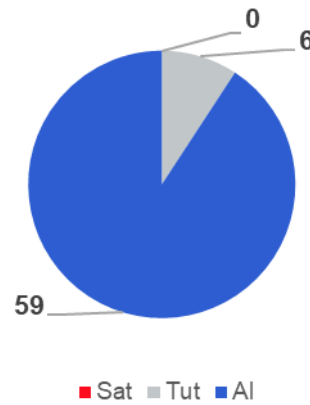
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Motorola Solutions, Inc. (NYSE: MSI)

Son Kapanış	315,04\$	52 Haftalık % Getiri	%19,01
Piyasa Değeri	52,2 Milyar \$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%20,09
52 Hafta En Yüksek	329,83\$	Ortalama Hacim	26,1 Milyon
52 Hafta En Düşük	251,00\$	F/K	31,85
50 Günlük Fiyat Ort.	312,52\$	PD/DD	144,44
200 Günlük Fiyat Ort.	291,72\$	FD/FAVÖK	21,33

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Motorola Solutions; telsiz teknolojisi, video kamera / erişim kontrol sistemleri ve komuta merkezi yazılımları gibi kritik görev hizmetleri sunan bir şirkettir.

Şirket 2 Kasım'da yayınlanan 3Ç23 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %8 artışla 2,6 milyar\$ hasılat ve %6 artışla hisse başına 3,19\$ kazanç elde etti.

Ürün ve Sistem entegrasyonu segmenti, "telsiz radyo iletişimi" ve "video kamera /erişim sistemleri" alanındaki büyümeyi yansıtacak biçimde %5 artışla 1,61 milyar\$ hasılat ve %12 artışla 420 milyon\$ faaliyet karı elde etti.

Yazılım ve Hizmetler segmentinde ise; "komuta merkezi", "telsiz radyo iletişimi" ve "video kamera /erişim sistemleri" alanındaki büyümeyi yansıtacak biçimde %12 artışla 944 milyon\$ hasılat elde edilirken, faaliyet karı %7 artışla 321 milyon\$a yükseldi.

Şirketin faaliyet karı %10 artışla 741 milyon\$a yükselirken, faaliyet karı marjı 50 baz puan genişleme ile %29'a erişti.

Geçen yılın aynı döneminde 318 milyon\$ serbest nakit akışı elde eden şirket, bu dönemde işletme sermayesindeki toparlanma ve karlılıktaki artışı yansıtacak biçimde 649 milyon\$ serbest nakit akışı elde etti. 3Ç22'de hasılatının %13,4'ü kadar serbest nakit akışı elde eden şirketin, bu dönemde hasılatın %25,4'ü oranında serbest nakit akışı sağlaması olumlu.

Teknik Görünüş

50 günlük üssel ortalamasından destek bulan MSI, 314,40\$ yatay trend direnci üzerinde kapanış aldı. Hareketli ortalamaları üzerinde fiyatlanan hissede oluşan ikili dip görüntüsü teknik açıdan olumlu. 306,50\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 328\$ ve 342\$ hedeflenebilir.

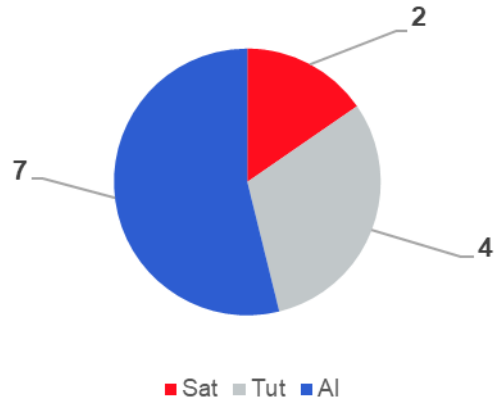
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Mart Vadeli Nasdaq 100 Sözleşmesi

17145 bölgesinden gelen satışlar ile birlikte 16.400 yatay destek bölgesine kadar geri çekilen sözleşme 16400 bölgesinden gelen alımlarla yeniden yükseliş momentumu oluşturdu. Bugün ABD enflasyon verileri öncesi sözleşme pozitif tarafta hareket ediyor.

17145 direncinin dikkatle takip edilmesi gerektiğini düşünüyoruz. 17145 bölgesi üzerindeki kapanışlarda yükseliş momentumunun hızlanması beklenir.

Bu nedenle, 17145 üzeri kapanışlarda 16900 bölgesinde zarar kes çalıştırarak 17400 ve 17500 hedefli uzun pozisyon alınabilir.

Kısa pozisyon almak için ise 10 günlük ortalamanın belirlediği 16820 altında kapanışlar almak daha doğru olacaktır. 16820 altında 17000 bölgesinde zarar kes çalıştırmak koşuluyla 16475 ve 16400 hedefli kısa pozisyon alınabilir.



Şubat Vadeli Bakır Sözleşmesi

Dünya genelinde açıklanan zayıf ekonomik veriler bakır talebinin yavaşlayacağına dair beklentileri artırıyor.

Cuma günü açıklanacak olan ÇİN enflasyon ve ticaret rakamları , bugün açıklanacak ABD enflasyonu kadar bakırın fiyatlamasında belirleyici olacak. Cuma günü açıklanacak veriye kadar bakırın 3,75\$ - 3,85\$ aralığında hareket etmesi normal karşılanabilir. 3,75\$ desteği ile 3,85\$ direncinin kırılım yönüne göre pozisyon almanın uygun olacağını düşünüyoruz.

Sözleşmenin 3,75\$ seviyesinden tepki aldıktan sonra 100 günlük üstel ortalamanın üzerine atması pozitif. Yükseliş ivmesi devam eder ve 3,85\$ üzerinde kalıcılık sağlayabilir ise 3,81\$ stop seviyesi olmak koşulu ile 3,95 \$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz. Sözleşmede tepkiler zayıf kalır ve yükselen trendin de geçtiği 3,75\$ altında bir kapanış görürsek , 3,78\$ stop olmak koşulu ile 3,68\$ hedef fiyatlı kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

ABD COMEX Borsasında işlem gören 2.500 lb. büyüklüğündeki 1 adet mikro bakır sözleşmesinde 495\$ başlangıç teminatıyla işlem yapabilirsiniz.

