

9 Aralık 2024

Global Piyasalarda Gündem

✓ Geçen Cuma açıklanan **ABD istihdam** verilerinin işgücü piyasasının Kasım ayında gücünü koruduğunu, ancak soğumaya devam ettiğine işaret etmesinin ardından, gelecek hafta gerçekleşecek Fed toplantısında piyasa 25 baz puanlık bir faiz indirimi olasılığını %87 olarak fiyatlıyor. Tarım dışı istihdam verisi, 227 bin artışla beklentiyi aşarken işsizlik oranı ise %4,2 seviyesine ulaştı. San Francisco Fed Başkanı **Mary Daly**, politika faizinin ekonomiyi boğmadan enflasyonu sabit tutacağını düşündüğü %3 seviyesine yaklaştığında, faiz indirimi konusunda Fed'in "daha temkinli bir yaklaşım" benimsemesi gerektiğini açıkladı. Chicago Fed Başkanı **Austan Goolsbee** de gelecek yıl faiz oranlarının önemli ölçüde daha düşük olmasını ve Fed'in faiz indirimleri için durma noktası aramaya başlayacağını bekliyor. Eylül ayında 50 baz puanın yerine 25 baz puanlık faiz indirimi için oy kullanan **Michelle Bowman** ise, işgücü piyasası tam istihdama yakın olmaya devam ederken, Fed'in ikili görevinin fiyat istikrarı yanında daha büyük riskler görmeye devam ettiğini vurguladı. Bu haftanın ekonomik takviminde ise Çarşamba günü açıklanacak Kasım ayına ait **ABD enflasyon oranı** ve Perşembe günü gerçekleşecek **Avrupa Merkez Bankası faiz kararı** yer almakta.

✓ **Çin**, ekonomik büyümeyi desteklemek için 2025 yılında gevşek bir para politikası benimseyerek 2010 yılından bu yana ilk kez bu derecede gevşek para politikasına yönelecek. Karar, Çin Politbüro toplantısında alındı ve gelecek yıl için temel hedefleri ve politika niyetlerini belirlemek üzere Çarşamba günü başlayacak olan Merkezi Ekonomik Çalışma Konferansı öncesinde gerçekleşti. Çin'den bu sabah açıklanan makroekonomik veriler tüketici fiyatlarının Kasım ayında %0,4 düşüş yönündeki piyasa beklentisine kıyasla %0,6 düşerek daha etkili teşviklere duyulan ihtiyacın altını çizdi. Kararın pozitif etkisi ve deflasyon verisinin negatif etkisi birbirine dengeleyerek, Asya borsalarını yatay seviyede tuttu. Emtia tarafında ise bakır ve petrol fiyatları Politbüro'nun açıklamaları ile birlikte yükselirken, kıymetli metaller de **Orta Doğu'daki** jeopolitik belirsizliğin derinleşmesi ile değer kazandı.

Global Piyasalarda Gündem



✓ **Super Micro Computer** Cuma günü yaptığı açıklamada, geciken finansal raporlarını sunmak için Nasdaq'tan 25 Şubat'a kadar ek süre aldığını duyurdu. Geçtiğimiz ay borsaya yıllık ve üç aylık raporlarını sunmak üzere bir uyum planı sunan çip üreticisi, Ağustos ayında yıllık raporunu sunamazsa borsa kotundan çıkarılma riskine girmişti. Super Micro ayrıca, muhasebe uygulamalarını incelemek üzere oluşturulan özel bir komite tarafından yapılan tavsiyeler doğrultusunda yeni bir CFO arayışına başladı. Seans öncesi işlemlerde **Super Micro (NASDAQ: SMCI)** %9,15 artıda.



✓ **Walmart Inc, Amazon.com ve Temu, 'Muhteşem Cuma'** ve **Siber Pazartesi**'de rekor satışlar kaydederken, Target ve Best Buy ise geçen yıla kıyasla satışlarda bir düşüş gördü. Adobe'ye göre online harcamaları, bu yıl Muhteşem Cuma'da bir önceki yıla göre %10,2 artarken online harcama Siber Pazartesi'de geçen yıla kıyasla %7,3 arttı. Perakendeciler arasında Amazon, enflasyondan arındırılmayan veriye göre bir yıl önceki Kara Cuma'ya kıyasla %6 artan satışlarıyla Muhteşem Cuma'da en güçlü satış artışı kaydetti. Walmart bir önceki yıla kıyasla %3 artış görürken, Target ve Best Buy ise bir önceki yıla göre düşüş yaşadı.

*Seans öncesi bilgileri TSI 16.45'e 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

Lam Research Corporation (NASDAQ: LRCX)

Son Kapanış	76,59\$	52 Haftalık % Getiri	%4,12
Piyasa Deęeri	98,55 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%31,75
52 Hafta En Yüksek	113,00\$	Ortalama Hacim	12,54 Milyon
52 Hafta En Düşük	68,87\$	F/K	24,79
50 Günlük Fiyat Ort.	76,45\$	PD/DD	11,63
200 Günlük Fiyat Ort.	88,22\$	FD/FAVÖK	18,83

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Lam Research Corp.; yarıiletken üretiminde kullanılan ekipman ve malzemeler üretir. Şirketin ürünleri silikon plakalar üzerine filmlerin yerleştirilmesi gibi işlemlerde kullanılır.

Şirket 23 Ekim'de açıklanan bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %19,6, çeyrekte çeyreğe %8 artışla 4,17 milyar\$ hasılat ve geçen yılın aynı dönemine göre %28,4 çeyrekte çeyreğe %6 artışla hisse başına 0,86\$ kazanç elde etti.

Şirketin brüt kar marjı geçen yılın aynı dönemine göre 30 baz puan artışla %48,2'ye genişledi.

Ürün satışları geçen yılın aynı dönemine kıyasla %16,3 çeyrekte çeyreğe %10,3 artışla 2,39 milyar\$'a erişirken; müşteri hizmetleri, sürüm yükseltme, yedek parça gibi hizmetlerin yanında şirketin Reliant markasına ait ürünlerin değerlendirildiği "hizmet ve diğer ürünler" segmentinde geçen yılın aynı dönemine kıyasla %24,5 çeyrekte çeyreğe %4,3 artışla 1,78 milyar\$ hasılat katkısı elde edildi.

Şirket bu dönemde, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %22,9 çeyrekte çeyreğe %8,4 artışla 1,29 milyar\$ faaliyet karı elde etti. Şirketin faaliyet karı marjının geçen yılın aynı dönemine göre 80 baz puan, çeyrekte çeyreğe 20 baz puan artışla %30,9'a genişlemesi olumlu.

Lam Research içinde bulunduğumuz çeyrekte %14,4 artışla 4,0 - 4,6 milyar\$ hasılat, %29 - %31 faaliyet karı marjı ve %16 artışla hisse başına 0,77\$ - 0,97\$ kazanç elde etmeyi bekliyor.

Teknik Görünüş

Temmuz ayından bu yana yatay bir seyir izleyen LRCX 200 günlük ortalama direnci ile 72\$ yatay trend desteği arasında hareket etmeyi sürdürüyor. 72\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 200 günlük ortalamanın belirlediği 81,70\$ ve 86,50\$ yatay trend direnci hedeflenebilir.

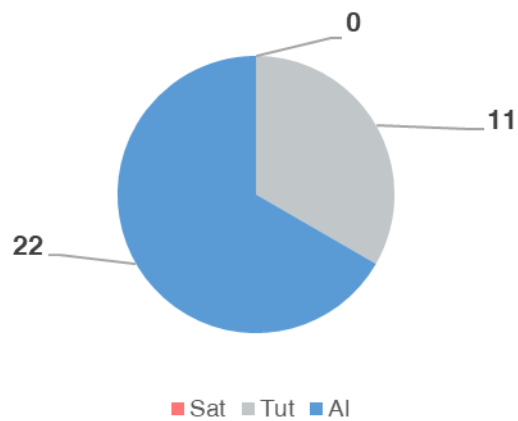
Hissenin Fiyat Grafięi



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Şubat Vadeli Altın Sözleşmesi

Küresel çapta derinleşen siyasi ve jeopolitik belirsizlik nedeni ile bugün değer kazanan altın sözleşmesi, son iki haftadır sözleşmeyi sıkıştıran 2636\$ - 2682\$ bandından çıkmayı deniyor. Eğer Çarşamba günü açıklanacak ABD enflasyon oranı, gelecek hafta Fed'in faiz indirimini destekleyici nitelikte açıklanırsa, yükseliş hareketinin hızlanabileceğini düşünüyoruz.

Sözleşme 2682\$ yatay trendinin üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 2650\$ altında zarar kes çalıştırarak 2740\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Eğer sözleşme 2636\$ altında kapanış gerçekleştirirse, 2660\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak yükselen dipler ve yatay trendin kesiştiği 2495\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



Mart Vadeli Buğday Sözleşmesi

Düşen kanalın üst bandı ve 7 haftadır aşmadığı 21 günlük üstel ortalamayı aşmaya çalışan buğday sözleşmesi, Rusya ihracatındaki yavaşlamanın tetiklediği arz endişelerinden destek buluyor.

Sözleşme 21 günlük üstel ortalamının belirlediği 5,625\$ seviyesinin üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 50 günlük üstel ortalamının belirlediği 5,758\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Eğer sözleşme 5,540\$ altında günlük kapanış gerçekleştirip düşen kanalın içine yeniden girerse, 5,600\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 5,425\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

