

30 Ocak 2025

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Dün akşam açıklanan **Fed faiz kararında**, piyasa beklentisine paralel olarak faiz oranı sabit kaldı ve Fed Başkanı **Jerome Powell**, enflasyon ve istihdam verileri mevcut seyri onaylamadan faizleri indirmek için acele etmek gerekmediğini vurguladı. ABD Başkanı **Donald Trump**'ın politikaları konusunda Powell, değişikliklerin enflasyon, istihdam ve genel ekonomi üzerindeki etkileri netleşene, piyasa ve veriler üzerindeki etkileri görülmeye başlayana kadar olasılıkların çok geniş olduğunu, dolayısıyla herhangi bir değerlendirme açısından erken olduğunu belirtti. Fed'in 5 yıllık politika çerçevesinin yeniden oluşturulacağını söyleyen Powell, %2 enflasyon hedefinin ise tartışmaya kapalı olduğunu söyledi. PCE enflasyon sepeti içerisinde önemli yer tutan barınma tarafında, kira artışlarının olumlu tarafta ilerlemeyi sürdürdüğünü ve konut hizmetleri enflasyonunun istikrarlı bir şekilde aşağı geldiğini vurgulayan Başkan Powell, politika faizinin mevcut seviyelerinin "kısıtlayıcı" olduğunu ve "nötr faiz oranlarına" uzak olduğunu düşündüğünü, son enflasyon verileri açısından değerlendirildiğinde enflasyon tarafında hedefe doğru daha fazla yol almak için uygun konumda olduklarını belirtti. Bir önceki toplantıda, Fed'in faiz indirimi konusunda çekimser kaldığı algısını oluşturan "nötr faiz" ve "enflasyonda yukarı yönlü riskler" gibi konularda, bu sefer Powell'ın piyasa katılımcılarının endişelerini rahatlatması varlık fiyatlarına da olumlu yansıdı. Dün seans içerisinde %4,59'lara test eden ABD 10 yıllık tahvil faizleri bugün %4,49'lara kadar geri çekildi, %4,45 altında kalıcılık sağlanması piyasalardaki risk iştahı açısından destekleyici olacaktır. ABD Endeks vadeli sözleşmeleri ise güne hafif pozitif bir başlangıca işaret ediyor.

- ✓ **Tesla**, 4.  71 milyar\$ elde ederek 0,76\$ HBK ve 27,26 milyar\$ hasılat yönündeki beklentilerin altında kaldı. Şirketin faaliyet karı, satılan araçların ortalama fiyatlarının düşmesi nedeniyle yıldan yıla %23 düşüşle 1,6 milyar\$'a geriledi. Tesla 2024 yılında 1,8 milyon adet teslimat gerçekleştirerek ilk defa yıllık bazda bir azalış kaydetti. Ancak yatırımcı toplantısında Tesla CEO'su Elon Musk, şirketin otonom araçlar hizmetini Haziran ayında ücretli bir hizmet olarak başlatacağını açıkladı. Teknolojinin lisanslanması konusunda büyük otomobil şirketlerinin ilgi gösterdiğini de sözlerine ekledi. Musk'ın açıklamalarının negatif finansal sonuçları telafi etmesi ile, seans öncesi işlemlerde **Tesla (NASDAQ: TSLA)** %3,46 artıda.

Global Piyasalarda Gündem

 Meta

- ✓ **Meta Platforms**, 4. çeyrek yıldan yıla %49 artışla 8,02\$ HBK ve %21 artışla 48,39 milyar\$ hasılat elde ederek 6,77\$ HBK ve 47,04 milyar\$ hasılat yönündeki beklentileri aştı. Şirketin META AI chatbotu, aylık 700 milyon aktif kullanıcıyı aştı ve CEO Mark Zuckerberg 2025'te 1 milyar kullanıcıya ulaşmasını beklediğini açıkladı. Şirket yönetimi, 1Ç25'te 39,5 milyar\$ - 41,8 milyar\$ hasılat elde edeceğini öngörürken analist beklentisi ise 41,73 milyar\$ yönündeydi. Ayrıca 2024'te artan altyapı yatırımlarının etkisiyle 39 milyar\$ sermaye harcaması gerçekleştiren Meta, 2025 yılında sermaye harcamalarının 60 milyar\$ - 65 milyar\$'a artacağını açıkladı. Seans öncesi işlemlerde **Meta Platforms (NASDAQ: META)** %1,62 artıda.

 Microsoft

- ✓ **Microsoft**, mali 2Ç25'te 3,23\$ HBK ve yıldan yıla %12,3 artışla 69,63 milyar\$ hasılat elde ederek 3,11\$ HBK ve 68,78\$ hasılat yönündeki beklentileri aştı. Şirketin 'Intelligence Cloud' işkolu, %19 artışla 25,54 milyar\$ gelir sağladı, ancak 25,83 milyar\$'lık piyasa beklentisinin çok hafif altında kalırken şirketin Azure bulut hizmeti segmenti ise yıldan yıla %31'lik bir gelir artışı göstererek, önceden belirlenen %31 - %32'lik tahmin aralığının altında kaldı. Ayrıca, şirketin mali 3. çeyrek için belirlediği %31 - %32'lik Azure büyüme tahmini de %33,4'lük piyasa beklentisinin altında kaldı. Seans öncesi işlemlerde **Microsoft (NASDAQ: MSFT)** %4,12 ekside.
- ✓ **ServiceNow** hisseleri (NOW), 4. çeyrek abonelik geliri ve 2025 tahmininin beklentilerin altında kalması ile seans öncesi işlemlerde %9,85 ekside. Şirket, 3,65\$ HBK yönündeki beklentilere kıyasla 3,67\$ açıkladı.
- ✓ **IBM** (NYSE: IBM), yapay zeka destekli iş kolunun analist beklentilerinden daha hızlı büyümesi ile seans öncesi işlemlerde %9,02 artıda. Bu dönemde şirket, 3,80\$ HBK'ya yönelik beklentiye kıyasla 3,92\$ HBK elde etti.
- ✓ **Lam Research** (NASDAQ: LCRX), yapay zeka çiplerine yönelik güçlü talep sayesinde 0,91\$ HBK ve 4,38 milyar\$ hasılat açıklayarak 0,88\$ HBK ve 4,32 milyar\$ hasılat yönündeki analist beklentileri aştı. Seans öncesi işlemlerde hisse %6,47 artıda.
- ✓ **United Parcel Service**, Amazon'a olan maruziyetini azaltma çabasının bir parçası olarak, ikinci yarıyılında Amazon'un kargo hacmini %50 düşüreceğini açıkladı ve piyasanın 94,88 milyar\$'lık 2025 hasılat beklentisine kıyasla 89 milyar\$'a yönelik tahminini paylaştı. Seans öncesi işlemlerde UPS (NYSE: UPS) %13,31 ekside.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 15.45'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

Nomad Foods Limited (NYSE: NOMD)

Son Kapanış	17,38\$	52 Haftalık % Getiri	-%6,41
Piyasa Değeri	2,82 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%23,10
52 Hafta En Yüksek	20,05\$	Ortalama Hacim	755,16 Bin
52 Hafta En Düşük	15,43\$	F/K	13,42
50 Günlük Fiyat Ort.	17,05\$	PD/DD	1,00
200 Günlük Fiyat Ort.	17,73\$	FD/FAVÖK	8,84

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Nomad Foods; balık, sebze, kırmızı et ve tavuk ürünlerinden oluşan dondurulmuş gıda ve hazır yemek ürünleri sunan bir şirkettir. Şirket BirdsEye, Findus ve Iglo gibi markalarıyla Avrupa pazarında satış yapmakta.

Nomad 14 Kasım'da yayınlanan 3Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %8 artışla 770 milyon€ hasılat ve %28 artışla hisse başına 0,55€ kazanç elde etti. Şirket yönetimi, yeniden yapılanma çabalarının beklenenden daha fazla aksamaya neden olmasıyla hasılat üzerinde %2,5'lik geçici bir olumsuz etkiye rağmen, satış hacimlerinin 50,7 büyüdüğünü böylece organik hasılatın %0,3 artış gösterdiğini belirtiyor.

Avrupa Dondurulmuş Gıda pazarda olumlu koşulların devam etmesi ve özellikle de ticari faaliyetlerdeki genişleme ile birlikte bu çeyrekte hacim büyümesi elde ettiklerini belirtiyor.

Hasılat büyümesi yönetimi, üretkenlik programları ve promosyonların zamanlamasının kar marjlarında genişlemeye katkıda bulunduğunu belirtiyor. Şirketin brüt kar marjı %32,3'e genişleyerek rekor kırdı.

Şirket bu dönemde 3Ç23'e kıyasla %21,2 artışla 141,2 milyon€ faaliyet karı ve %19 artışla 166,3 milyon€ FAVÖK elde etti. Böylece şirketin faaliyet karlılığının 310 baz puan artışla %18,35'e FAVÖK marjının 330 baz puan artışla %21,6'ya genişlemesi olumlu.

Şirket yönetimi 2024 mali yılını 2023'e kıyasla %6,8 - %10 artışla hisse başına 1,72€ - 1,77€ kazanç ile tamamlamayı bekliyor. 2025 mali yılında ise %1 - %3 hasılat büyümesi elde etmeyi bekliyor. 2025'te ürünlerine ve markalarına yaptığı yatırımları sürdürmeyi planlayan şirket yönetimi, bu yönde gerçekleştirmeyi planladıkları kayda değer harcamalara rağmen 2025 mali yılını %2 - %4 FAVÖK büyümesi ve hisse başına 1,81€ - 1,85€ HBK ile tamamlamayı bekliyor.

Teknik Görünüş

15,50\$ yatay trendinden destek bularak yükselen NOMD, yükselen dip görüntüsü oluşturarak Eylül tepesinden başlayan düşen trend direncini aştı. 16,50\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 18,40\$ ve 19,10\$ dirençleri hedeflenebilir.

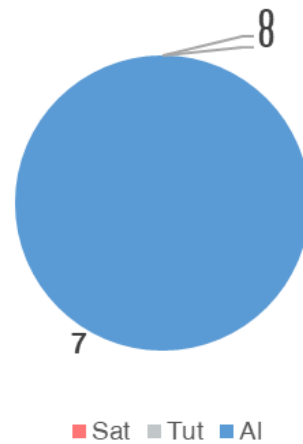
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Mart Vadeli Gümüş Sözleşmesi

2023 Ekim ayında başlayan düşüş trendini aşan gümüş sözleşmesi, tüm ortalamaların üzerinde seyrediyor. Bugün 31,60\$ desteği aşağı kırılmadıkça seans içerisindeki geri çekilmelerin alım fırsatı olarak değerlendirilebileceğini düşünüyoruz.

Bu durumda 31,60\$ altında zarar kes çalıştırarak 33,00\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Eğer sözleşme kısa ve orta vadeli ortalamaların kesiştiği 31,10\$ altında kapanış gerçekleştirirse, 31,50\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 30,30\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



Mart Vadeli Russell 2000 Sözleşmesi

Hareketli ortalamaların üzerinde seyretmeye devam eden Russell 2000 vadeli sözleşmesi, son düşüşün %38,2 Fibonaci seviyesinin belirlediği 2.337 seviyesini aşmakta zorlanıyor. Piyasa katılımcıları Trump'ın politikaları ve para politikasının yönünün netleşmesini beklerken, sözleşmedeki hareketin yavaşladığı görülmektedir. Buna karşın ABD 10 yıllık tahvil faizlerinde son günlerde yaşanan geri çekilmenin, faiz hassasiyeti yüksek hisselerden oluşan Russell-2000 endeksi vadeli sözleşmelerine olumlu yansıdığı görülmektedir.

Sözleşme 2.337 seviyesinin üzerinde kalıcılık sağlayabilirse, 2.320 altında zarar kes çalıştırarak 2.376 hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 2.290 altında kapanış gerçekleştirirse, 2.310 üzerinde zarar kes çalıştırarak 2.255 hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

