

29 Ocak 2025

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Küresel piyasalar **Fed faiz kararı, Microsoft, Meta ve Tesla**'nin finansal sonuçlarının gündemde olduğu heyecanlı bir akşam öncesinde pozitif yönünde hareket etmekte. Fed'in faizi sabit tutması beklenirken, piyasalar Fed Başkanı Jerome Powell'ın basın toplantısında beklenti altı gelen enflasyon verilerinin ve Başkan Donald Trump'ın politikalarının faiz oranlarının yolunu nasıl şekillendirdiğine dair ipuçları arayacaktır. Hatırlanacağı üzere, Powell Aralık toplantısında şahin açıklamalar yapmış, enflasyona yönelik yukarı yönlü risklerin yeniden canlandığını belirtmiş ve bir sonraki faiz indirimine ilişkin beklentileri erteleyerek hisse senetleri üzerinde baskı yaratmıştı. Bilançolara gelince, DeepSeek'in yeni "daha ucuz ve hızlı" yapay zeka modelinin açıklanmasının ardından yaşanan son dalgalanmanın ardından, piyasalar teknoloji devlerinin bilançolarında herhangi bir zayıflık belirtisi arayacak. Fed faiz kararı ve bilançolar öncesinde, Avrupa borsaları yine rekor seviyeleri test ederken, ABD endeks vadeliileri hafif pozitif seyrediyor.

stryker

- ✓ **Stryker**, 4. çeyrekte yıldan yıla %15 artışla hisse başına 4,01\$ kar ve %10,2 artışla 6,4 milyar\$ hasılat elde ederek 3,87\$ HBK ve 6,36 milyar\$ hasılat yönündeki beklentileri aştı. Şirketin organik net satışları da bu dönemde yıllık %10,2 artış gösterdi. Şirket yönetimi, 2025 yılında organik net satışlarının %8 - %9 büyümesini öngörüyor. Olumlu sonuçlara rağmen yavaşlamaya işaret eden rehberlik, **Stryker (NYSE: SYK)**'in seans öncesi işlemlerde %2,25 düşmesine yol açtı.



- ✓ **Starbucks**, mali 1Ç25'te 0,69\$ HBK ve 9,4 milyar\$ hasılat elde ederek 0,68\$ HBK ve 9,35 milyar\$ hasılat yönündeki beklentileri aştı. Küresel aynı mağaza satışları yıldan yıla %4 geriledi, ancak bu oran %5,5'lik düşüş beklentilerinden daha pozitif açıklandı. ABD'de aynı mağaza satışları mağaza satışları %4 düşerken Çin'de %6 geriledi. Şirketin faaliyet kar marjı, finansalların toparlanmasını desteklemek için yapılan yatırım harcamalarından baskılanarak 390 baz puan daraldı. Seans öncesi işlemlerde **Starbucks (NYSE: SBUX)** %2,28 artıda.

Global Piyasalarda Gündem

ASML

- ✓ **ASML**, 4. çeyrekte çip üretim ekipmanına yönelik yüksek talebin sürmesi ile 9,26 milyar€ hasılat ve 2,69 milyar€ net kar elde ederek 9,07 milyar€ hasılat ve 2,64 milyar€ net kar yönündeki beklentileri aştı. Şirketin net siparişleri, çeyreklik bazda %169 artışla 7,09 milyar€'ya yükseldi. Piyasa beklentisi ise 3,99 milyar€ yönündeydi. Şirket yönetimi, daha önce belirlediği 30 milyar€ - 35 milyar\$'luk 2025 net satış tahminini koruyarak, güçlü talebin devam etmesini öngörüyor. Seans öncesi işlemlerde **ASML Holding (NASDAQ: ASML)** %5,78 artıda.

T-Mobile

- ✓ **T-Mobile**, 4. çeyrekte yıldan yıla %54 artışla 2,57\$ HBK ve 21,87 milyar\$ hasılat elde ederek 2,28\$ HBK ve 21,37 milyar\$ hasılat yönündeki beklentileri aştı. Şirket, bu dönemde 903.000 yeni faturalı telefon müşterilerini kazandı. Şirket yönetimi, 2025 yılında 5,5 milyon - 6 milyon yeni müşteri kazanmayı beklediğini açıkladı. Piyasa beklentisi ise 5,4 milyon yönündeydi. Seans öncesi işlemlerde **T-Mobile (NYSE: TMUS)** %8,36 artıda.



- ✓ **Danaher**, 4. çeyrekte 2,14\$ HBK elde ederek 2,15\$ yönündeki analist beklentisini karşılayamadı. Bu dönemde kaydedilen hasılat ise 6,54 milyar\$ olarak 6,39 milyar\$'lık piyasa beklentisinin üzerinde gerçekleşti. Şirket, 1Ç25'te net satışların yıllık bazda %1-%3 düşeceğini öngördüğünü belirleyerek **Danaher (NYSE: DHR)** hisselerinin seans öncesi işlemlerde %5,58 düşmesine yol açtı.

*Seans öncesi bilgileri TSI 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

Workday, Inc. (NYSE: WDAY)

Son Kapanış	270,43\$	52 Haftalık % Getiri	-%7,09
Piyasa Deęeri	71,93 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%25,22
52 Hafta En Yüksek	311,28\$	Ortalama Hacim	3,44 Milyon
52 Hafta En Düşük	199,81\$	F/K	44,41
50 Günlük Fiyat Ort.	262,06\$	PD/DD	8,34
200 Günlük Fiyat Ort.	243,91\$	FD/FAVÖK	63,27

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Workday Inc.; insan kaynağı, harcama ve finansal yönetime yönelik bulut tabanlı kurumsal uygulamalar sunar.

Workday 26 Kasım'da yayınlanan 3Ç25 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %15,8 artışla 2,16 milyar\$ hasılat ve %21,2 artışla hisse başına 1,89\$ kazanç elde etti. Şirketin son 12 aylık dönemdeki abonelik backlogu geçen yılın aynı dönemine kıyasla %15,3 artışla 6,98 milyar\$'a erişti. Toplam abonelik backlogu böylece yıldan yıla %20,3 artışla 22,19 milyar\$'a yükseldi.

Şirket bu dönemde, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %23,2 artışla 569 milyon\$ faaliyet karı elde etti. Böylece şirketin faaliyet karı marjınının 150 baz puan artışla %26,3'e yükselmesi olumlu.

Workday, platformda sundukları yapay zeka tabanlı yeniliklerin 3. çeyrek sonuçlarına olumlu yansıdığı belirten şirket yönetimi, şirketlerin operasyonlarını basitleştirmek, maliyetleri düşürmek ve yapay zeka özelliklerinden yararlanmak adına platformlarını tercih ettiklerini belirtiyor.

Şirket 3. Çeyrek içerisinde Workday yapay zeka modülünün yeni jenerasyonu olan Workday Illuminate'i tanıttı. Şirket ayrıca İK ve finans süreçlerini hızlandırmak ve basitleştirmek adına birkaç yapay zeka akıllı ajanı ve yeni Workday Asistanı'nı tanıttı. Şirket ayrıca yapay zeka alınındaki hakimiyetini arttırmak adına, yapay zeka şirketi Evisort'un satın alımını tamamladı.

4. çeyreğin mevsimsel olarak en güçlü çeyrekleri olduğunu belirten şirket yönetimi, 4Ç25'te 4Ç24'e kıyasla %15 artışla 2,03 milyar\$ abonelik hasılatı ve %25 faaliyet karlılığı elde etmeyi, böylece 2025 mali yılını 2024'e kıyasla %17 artışla 7,7 milyar\$ abonelik hasılatı ve %25,5 faaliyet karlılığı ile tamamlamayı bekliyor.

Teknik Görünüş

200 günlük ortalamasından destek bularak yükselen WDAY hareketli ortalamaları üzerinde fiyatlanıyor. 257\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 283\$ ve 294\$ dirençleri hedeflenebilir.

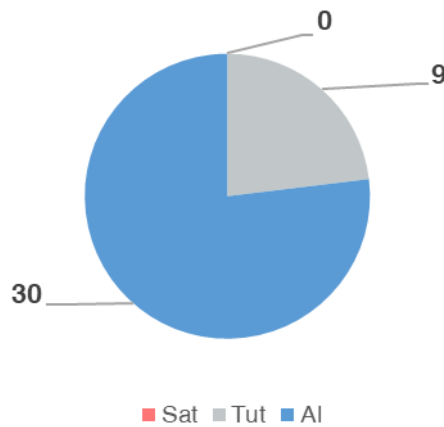
Hissenin Fiyat Grafiđi



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Mart Vadeli Buğday Sözleşmesi

Hafta sonu netleşmesi beklenen Trump'ın gümrük vergi oranları öncesinde, tarım ürünlerinde bir yükseliş görülmekte.

Buğday sözleşmesi, 50 günlük üssel ortalaması ve son düşüşün %23,6 Fibo seviyesinin keşiştiği 5,5230\$ direncini test ediyor. Sözleşme 5,5230\$ üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 5,4700\$ altında zarar kes çalıştırarak 100 günlük üssel ortalaması ve %38,2 Fibo seviyesinin keşiştiği 5,6800\$ direnci hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Eğer sözleşme 5,4000\$ altında kapanış gerçekleştirirse, 5,4850\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 5,2600\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



Mart Vadeli Soya Fasulyesi Sözleşmesi

Yılbaşından bu yana kuvvetli bir yükseliş trendini oluşturan soya fasulyesi sözleşmesi, 200 günlük üssel ortalamasını (10,67\$) aşmakta zorlanıyor.

Sözleşme 10,67\$ üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 10,55\$ altında zarar kes çalıştırarak 11,00\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Eğer sözleşme 100 günlük üssel ortalamasının belirlediği 10,30\$ altında kapanış gerçekleştirirse, 10,45\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 9,90\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

