

4 Aralık 2023

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ **Cuma günü Türkiye saatiyle 16.30'da, Kasım ayına ait tarım dışı istihdam ve işsizlik verileri yayınlanacak.** İşsizlik oranının Kasım ayında geçtiğimiz aya paralel bir şekilde %3,9 olarak açıklanması beklenirken, tarım dışı istihdamda analistlerin beklentisi, ABD ekonomisinde 180 bin iş artışı gerçekleşmesi yönünde. Hatırlamak gerekirse geçen ay beklentilerin altında gelerek istihdam piyasasında soğumaya işaret eden veri, piyasada sıkılaşma politikalarının etkilerinin görüldüğü düşüncesiyle Fed'in faiz indirimlerine daha erken başlayabileceğine dair beklentileri kuvvetlendirerek, ABD 10 yıllık tahvil faizlerinde kayda değer geri çekilmenin yanında ABD endekslerinde yükselişe neden olmuştu. Bu hafta işgücü piyasasını gösterecek bir diğer veri de yarın saat 18.00'da açıklanacak olan Ekim ayına ait JOLTS İş açılışları verisi olacak. Bu verinin gecikmeli olması sebebiyle açıklanacak rakamların istisnai bir durum gözlemlenmedikçe piyasada sert bir harekete sebep olmayacağı, bunun yerine yatırımcılar tarafından Ekim ayına ait işsizlik oranı ve tarım dışı istihdam verilerini tamamlayıcı bir rolde izleneceği söylenebilir. Bu haftanın diğer verileri arasında ise yine Salı günü saat 18.00'de açıklanacak olan ISM Hizmet PMI ve Cuma günü saat 18.00'de açıklanacak olan Michigan Tüketici Güveni öncü verisi yer alıyor.
- ✓ Haftanın ilk gününde, **küresel hisse piyasaları** hafif satıcı bir görünüme sahip. İlk açılışların gerçekleştiği Asya piyasalarında negatif bir görünüm söz konusu oldu. Avrupa borsalarında yataya yakın negatif seyirler mevcut. S&P vadelileri saat 16.00 itibarıyla %0,29, Nasdaq vadelileri ise %0,38 ekside. Ortadoğu'daki risk faktörlerin artmasının, küresel çapta risk iştahının azalmasına sebep olduğu göze çarpıyor. Buna ek olarak ABD 10 yıllık hazine tahvil faizlerinin %4,25 seviyelerine kadar gerilemesi de ons altın başta olmak üzere emtiaların üzerindeki baskının hafiflemesine yardımcı oluyor. Bugün 2140\$ üzerini test eden ons altın, oldukça oynak bir hareket gerçekleştirerek açılış seviyesinin altına sarkarak 16.00 itibarıyla 2068\$ civarından işlem görüyor. İngiltere merkezli ticari bir kuruluş olan Dünya Altın Konseyi'nin yayınladığı verilere göre dünya çapında merkez bankalarının 2023 yılında Eylül ayına kadar yaklaşık 800 ton altın rezerv büyüttü. Bu da talep artışı olarak fiyatlara yansısı bile, bugünkü sert hareketin sonuçlarının izlenmesi ve altının 2066\$ desteğine olan tepkisinin gözlenmesi faydalı olacaktır.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 16.30'a göre verilmiştir.

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Emtia cephesinde tahvil faizlerinin azalmasının ve jeopolitik gelişmelerle artan güvenli liman arayışının pozitif yansımalarının görülmediği petrolde, bugün %1'i aşan bir değer kaybı yaşandı. OPEC+ tarafından fiyatlamaları önemli ölçüde etkileyebilecek bir karar gelmemesi petrol fiyatları üzerindeki baskıyı arttırdı. ABD tarafında rekor seviyedeki üretim ve artan petrol kuyusu sayısı da arzı destekleyen etmenler olarak fiyatlar üzerindeki baskıyı artırıyor. Böylelikle **ham** ve **brent petrolde** kritik desteklerin tekrar test edildiğine şahit oluyoruz.



- ✓ İsviçreli ilaç üreticisi **Roche**, obezite ve kilo kaybına yönelik ilaç rekabetine dahil olmak için obezite ilaç üreticisi Carmot Therapeutics'i peşin olarak 2,7 milyar\$'a satın almak için anlaştı. Carmot'un halihazırda test aşamasında olduğu ve 2030'larda piyasaya sürülebileceği tahmin edilen ilacının şimdilik faz-1 aşamaları tamamlanmış durumda. Analistlere göre ilaç, birçok rakip şirkete kıyasla daha yüksek olan 100 milyar\$'lık bir hasılat potansiyeline sahip olmakla birlikte Novo Nordisk'in liderliği elinde bulundurduğu kilo kaybına yönelik ilaç segmenti hala tam olarak doygun değil, dolayısıyla piyasada doğru fiyatlarla rekabete yer var.



- ✓ Havayolu kargo ve yolcu taşımacılığı sektöründe faaliyet gösteren Hawaiian Holdings hisseleri, rakibi Alaska Air'in şirketi satın alma kararının açıklanmasının ardından seans öncesinde %100'ü aşkın bir yükseliş gerçekleştirdi. Hisse başına 18\$ olmak üzere, toplamda 1,9 milyar\$ büyüklüğünde gerçekleşecek olan satın alma, Hawaiian Airlines'ın 0,9 milyar\$ büyüklüğündeki net borcunu da içeriyor. Şirketler, satın alma sonucunda yaklaşık 235 milyon\$'lık bir sinerji yaratılacağını tahmin ediyor. **Hawaiian Holdings (NASDAQ: HA)** ve **Alaska Air (NYSE: ALK)** seans öncesi işlemlerde sırasıyla %182,92 artıda ve %12,79 ekside.

Abbott Laboratories (NYSE:ABT)

| | | | |
|-----------------------|-----------------|-------------------------|------------|
| Son Kapanış | 104,88\$ | 52 Haftalık % Getiri | -%0,50 |
| Piyasa Deęeri | 182,08 Milyar\$ | S&P500 52 Haf. % Getiri | %14,90 |
| 52 Hafta En Yüksek | 115,83\$ | Ortalama Hacim | 5,9 Milyon |
| 52 Hafta En Düşük | 89,67\$ | F/K | 35,67 |
| 50 Günlük Fiyat Ort. | 96,74\$ | PD/DD | 4,86 |
| 200 Günlük Fiyat Ort. | 102,91\$ | FD/FAVÖK | 18,95 |

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Abbott Laboratories; tanı kitleri, muadil ilaç, pediatrik ve yetişkin beslenme ürünlerinin yanında diyabet ve kardiyovasküler hastalıkların tedavisine yönelik medikal cihazlar üretir.

Şirket 18 Ekim'de yayınlanan 3Ç23 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %6,8 azalışla 10,14 milyar\$ hasılat ve hisse başına 1,14\$ kazanç elde etti (3Ç22 HBK: 1,13\$.) Covid-19 satışlarındaki azalışın şirketin toplam hasılatına %15,3'lük olumsuz etki yarattığı görülüyor, Covid-19 satışları dışarıda bırakıldığında şirketin bu çeyrekte %13,8 organik hasılat artışı elde etmesi olumlu.

Şirket satışlarının %25'ini oluşturan tanı ürünleri alanında Covid-19 test satışları dışarıda bırakıldığında %7,2 artış kaydedildi. Hasılatın %41 civarını oluşturan "tıbbi cihazlar" alanında %13,8 organik hasılat artışı kaydedildi, beslenme ürünleri alanındaysa ABD satışlarında elde edilen %20,2'lik artışın etkisiyle %12,7 organik büyüme elde edildi.

Şirket yönetimi daha önce hisse başına 4,30\$ - 4,50\$ kazanç olarak belirlediği 2023 yıl sonu kar tahminini hisse başına 4,42\$ - 4,46\$ kazanç olarak yukarı yönlü güncelledi. Ayrıca şirket yılı Covid-19 ile ilgili ürünler dışarıda bırakıldığında 2023 yılını çift haneli rakamlarda organik satış büyümesi ile tamamlamayı bekliyor.

Teknik Görünüş

90,00\$ civarından destek bularak yükselen ABT, yükselen dipler oluşturarak 200 günlük ortalamasını aştı. 1 yılı aşkın süredir 91,50\$ desteği ile 114,00\$ direnci arasında git gel yaparak yatay seyreden hissede üst bant direncine kadar yükseliş beklenebilir. 101,00\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 110,00\$ ve 114,00\$ dirençleri hedeflenebilir.

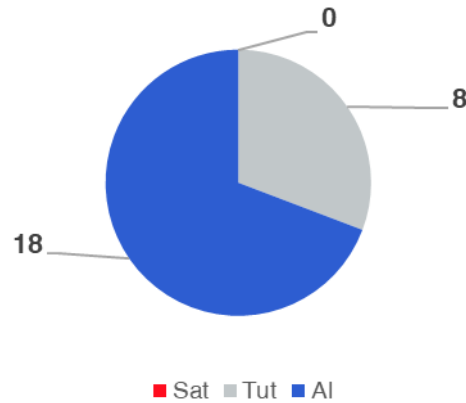
Hissenin Fiyat Grafięi



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Aralık Vadeli Bakır Sözleşmesi

Sözleşmede 200 günlük üstel ortalamanın ve yatay destek bölgesinin kesişim seviyesi olan 3,80\$ seviyesi önemli bir destek olarak çalıştıktan sonra bu seviyeden gelen alışlar ile birlikte 3,95\$'a kadar yükselişler görmüştük.

3,95\$ seviyesi üzerinde tutunamayan sözleşme son işlem gününde satış baskısı ile karşılaşarak 3,93\$ seviyesinde bulunan yatay direnç seviyesinin altında işlem görüyor.

Sözleşmede uzun pozisyon açmak için 3,93\$ direnci üzerinde kalıcılık görmek daha doğru olacaktır. Sözleşme bu seviye üzerinde tutunabilirse 3,87\$ altında zarar kes çalıştırmak koşuluyla 4,00\$-4,05\$ hedefli uzun pozisyon alınabilir.

Bakır sözleşmesinde satışın devamı gelip 3,87\$ desteğinin aşağı yönde kırılması halinde, 3,93\$ üzerinde zarar kes çalıştırmak koşuluyla 200 günlük ortalama ve yatay destek seviyesi olan 3,80\$ ve 100 günlük üstel ortalama seviyesi olan 3,76\$ bölgeleri hedeflenerek kısa pozisyon alınabilir.



Aralık Vadeli S&P500 Sözleşmesi

Kasım ayı boyunca %11 civarında değer kazanan sözleşme 4600 yatay trend direncini aşmayı deniyor.

Sözleşme 4600 yatay trend direnci üzerinde kalıcılık sağlayabilirse, 4560 altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, Ağustos zirvesinin belirlediği 4675 direnci hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

10 günlük ortalamanın belirlediği 4560 ve 4550 yatay trendi en yakın destek bölgeleri olarak karşımıza çıkıyor. 4550 desteği aşağı kırılırsa, 4590 üzerinde zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 4500 ve 4460 yatay destekleri hedefli kısa pozisyon alınabilir.

ABD CME Borsasında işlem gören 1 adet mikro S&P500 sözleşmesinde 1232\$ başlangıç teminatıyla işlem yapabilirsiniz.

