

29 Kasım 2024

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ **ABD endeks** vadeli kontratları, erken kapanacak olan seansın öncesinde pozitif açılışa işaret etmekte. Nasdaq 100 başta olmak üzere hisse senedi endeksleri, Şükran Günü öncesinde sınırlı düşüşler kaydetti. Kuvvetli ekonomiye işaret eden ABD büyüme ve kişisel tüketim harcamaları (**PCE**) verileri, **Fed**'in faizi düşürmekte tereddüt edebileceği endişesiyle geriledi. Veriler, kişisel harcamaların Ekim ayında aylık %0,4 arttığını gösterirken, Eylül ayı verisi %0,5'ten %0,6'ya revize edildi. Kişisel gelirler Ekim ayında bir önceki ayki %0,3 artışa kıyasla %0,6'lık bir artış gösterdi. PCE verisi ise bir önceki ayki %2,1'e kıyasla yıllık bazda %2,3'lük bir artış göstererek enflasyonda bir hızlanmaya işaret etti. Buna rağmen, piyasalar Fed'in Aralık toplantısında borçlanma maliyetlerini 25 baz puan düşüreceğine dair olan beklentilerini artırdı. Ancak, merkez bankasının Ocak ve Mart toplantılarında faiz indirmeye devam edeceğine dair olan beklentilerde bir gerileme görüldü. Enflasyondaki düşüşün duraksaması, jeopolitik gerilimlerle birlikte son dönemde gerçekleşen borsa rallisinin tersine dönme ihtimalini artırıyor. **Moody's**'e göre, Orta Doğu'da varılan ateşkes antlaşmasının bölgedeki riski "önemli ölçüde ve sürdürülebilir şekilde" azaltıp azaltmadığını söylemek için henüz çok erken. Ayrıca, ateşkesin kırılma riskini belli edecek şekilde geçici barış antlaşmasının ihlal edildiği suçlamaları, bölgedeki tansiyonu yeniden yükseltti.
- ✓ ABD'nin Çin'e yönelik yarı iletken ticaret kısıtlamalarının beklenenden daha az olacağına dair olan yeni beklentiler ile birlikte Çinli büyük çip üreticisi firmaların hisseleri bugün ön plana çıktı. ABD Ticaret Bakanlığı, Çin ihracatına yönelik kısıtlamalarını denetliyor ve bakanlığın Şükran Günü tatilinden sonra yeni bir kılavuz yayınlanması bekleniyor. ABD'nin daha önce planlanandan daha az sayıda Çinli şirketi ihracat kısıtlama listesine ekleyeceği bildirildi. ABD, 2023 yılında Çin'e yapay zeka teknolojisi konusunda katı ihracat kısıtlamaları getirmişti ve bu da **NVIDIA** Corporation gibi çip üreticilerinin en gelişmiş yapay zeka çiplerini Çin'e satmasını engelledi. **ASML** başta olmak üzere Avrupalı yarı iletken sektöründeki hisseler de ihracat kısıtlamalarının yumuşayacağı beklentisiyle beraber yükseliş gösterdi.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ **Amazon.com**, yazının yanı sıra görüntü ve videoları da işleyebilen yeni bir üretken yapay zeka (AI) geliştirerek AI girişim firması Anthropic'e daha az bağımlı hale geldi. Olympus adı verilen yeni model, görüntü ve videolardaki sahneleri anlayabilecek ve müşterilerin basit komutları kullanarak belirli sahneleri aramasına yardımcı olacak. Amazon, Olympus'u önümüzdeki hafta düzenlenecek yıllık 'AWS re:Invent' müşteri konferansında duyurabilir. Seans öncesi işlemlerde **Amazon.com (NASDAQ: AMZN)** %0,48 artıda.



- ✓ ABD Federal Ticaret Komisyonu (FTC), yazılım lisanslama ve bulut bilişim birimleri de dahil olmak üzere **Microsoft**'a yönelik geniş bir antitröst soruşturması başlattı. FTC, yazılım devinin, müşterilerin verilerini Azure bulut hizmetinden diğer rekabetçi platformlara transfer etmelerini önlemek için kısıtlayıcı lisans koşulları uygulayarak yazılımdaki pazar gücünü kötü niyetli kullandığı iddialarını inceliyor. Biden yönetiminin rekabet kuruluşlara güç vermesi ile Meta Platforms, Apple ve Amazon.com da yasadışı bir şekilde tekellerini korumakla suçlanmıştı. **Google**'i çevrimiçi arama motorları arasındaki rekabeti hukuka aykırı bir şekilde engellediği iddiası karşı karşıya. Donald Trump'ın ABD başkanı seçilmesi ve iş dünyasına karşı daha yumuşak bir yaklaşıma sahip bir Cumhuriyetçi atayacağı beklentisi, soruşturma ile ilgili belirsizliği artırıyor.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 16.00'ya 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

UMB Financial Corporation (NASDAQ: UMBF)

Son Kapanış	126,05\$	52 Haftalık % Getiri	%68,85
Piyasa Deęeri	6,15 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%30,56
52 Hafta En Yüksek	129,94\$	Ortalama Hacim	389,34 Bin
52 Hafta En Düşük	71,04\$	F/K	15,74
50 Günlük Fiyat Ort.	112,09\$	PD/DD	1,74
200 Günlük Fiyat Ort.	93,45\$	FD/FAVÖK	--

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

UMB Financial Corporation, bölgesel bankacılık, yatırım ve kurumsal hizmetler dahil olmak üzere çeşitli finansal ürün ve hizmetler sunmaktadır.

Bölgesel banka, 3Ç24'te yıldan yıla %10,3 artışla hisse başına 2,24\$ kar ve %14,2 artışla 406 milyon\$ hasılat elde etti. Hasılatın %61'ini temsil eden net faiz geliri, ortalama kredilerin %7,2 büyümesinden desteklenerek %11,3 artışla 247 milyon\$a ulaştı. Söz konusu müşteri kredilerindeki artış, ayrıca kazanç sağlayan varlıkların %9,8 artışla 25,1 milyon\$a ulaşmasına sebep oldu. Kredi getirisi bir önceki çeyreğe kıyasla 2 baz puan artarken kazanç sağlayan varlık getirisi ise 3 baz puan artış gösterdi.

Faiz dışı geliri ise bu dönemde yıllık %19,1 artışla 25,4 milyon\$a ulaştı. Bu büyüme, hayat sigortası, portföy hizmetleri ve yatırım bankacılık getirileri sayesinde gerçekleşti. Bankacılık faaliyetinin yanı sıra, holding olarak tanınan UMB'nin kurumsal müşterilerine yönelik hizmetleri, gelir kaynaklarını çeşitlendirerek sektördeki rakiplerine göre avantaj sağlamaktadır.

UMB'nin Heartland Financial'ı satın alma anlaşmasının, 2025'in başlarında tamamlanması bekleniyor. Satın almanın, şirketin bilançosuna yaklaşık 65 milyar\$'lık varlık eklemesi bekleniyor.

Teknik Görünüş

Başkanlık seçimini takip eden seansta, boşluğu bırakarak 120,20\$ seviyesinde açılış gerçekleştiren UMBF, bu desteğin üzerinde kalıcılık sağladı. 21 günlük üstel ortalamasından destek bulan UMBF hisselerinde, 120,20\$ altında zarar kes çalıştırarak 136,00\$ hedeflenebilir.

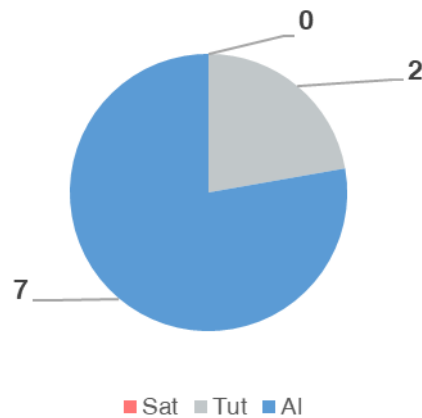
Hissenin Fiyat Grafięi



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Aralık Vadeli 10 Yıllık Tahvil Faizi Sözleşmesi

Trump'ın Hazine Bakanı olarak Scott Bessent'i seçmesi ile kısmen hafifleyen enflasyona dair endişeleri, 10-yıllık tahvil faizi futures sözleşmesinin %4,300 seviyesinin altına sarkmasına neden oldu. Trump'ın kurumsal vergi, gümrük vergisi ve göç politikalarının getirebileceği enflasyonist risklere ilişkin endişeler, yatırımcıların Bessent'in kabinde dengeleyici bir rol oynamasını beklemesi nedeniyle bir miktar azaldı.

Sözleşmenin yapısı gereği uzun pozisyon aldığımızda tahvil faizlerinin artacağı, kısa pozisyon aldığımızda ise tahvil faizlerinin düşeceği yönünde pozisyon almış oluruz.

Sözleşme 21 günlük üstel ortalamanın belirlediği %4,300 seviyesinin üzerinde kapanış gerçekleştirirse, %4,270 altında zarar kes çalıştırarak %4,390 hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Eğer sözleşme 50 günlük üstel ortalamanın belirlediği %4,185'in altında kapanış gerçekleştirirse, %4,230 üzerinde zarar kes çalıştırarak 200 günlük üstel ortalamanın belirlediği %4,080 hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



Aralık Vadeli JPY/USD Sözleşmesi

Beklenenden hızlı bir artış gösteren Japonya enflasyon verisinin ardından Aralık ayında faiz artırımı beklentisinin yükselmesi ile Japon yeni, ABD dolarına karşı son 5 haftanın en güçlü seviyesine ulaştı. Fed'in faiz indirimi, Japonya Merkez Bankasının faiz artırımı sürdürmesi, JPY/USD sözleşmesini desteklerken, Trump'ın büyüme odaklı politikaları ise pariteyi aşağı çekiyor.

Sözleşme 100 günlük üstel ortalamanın belirlediği 0,006720 seviyesinin üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 0,006660 altında zarar kes çalıştırarak 0,006900 hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 50 günlük üstel ortalama ve yatay trendin kesiştiği 0,006650 seviyesini altında kapanış gerçekleştirirse, 0,006690 üzerinde zarar kes çalıştırarak 21 günlük üstel ortalamanın belirlediği 0,006560 hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

