

17 Aralık 2024

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Yarın açıklanacak olan **Fed faiz kararı** ve karar metni ile birlikte açıklanacak olan güncellenmiş ekonomik projeksiyonları öncesinde Nasdaq 100 endeksi 22.096 seviyesinde tarih rekoru tazelerken dolar endeksi 107 seviyesini aştı ve 10 yıllık tahvil faizi %4,40 seviyesinin üzerine çıktı. Piyasa katılımcıları, 25 baz puanlık bir indirim için %97 olasılık fiyatlarken 2025 yılının sonuna kadar faizin 50 baz puan daha düşmesini bekliyor. Fed'in Eylül ayında yayınladığı ekonomik projeksiyonlarda çekirdek PCE'nin yıl sonunda %2,6 seviyesinde olacağı, işsizlik oranının ise %4,4 olacağı öngörülmüştü. Geçtiğimiz ay açıklanan verilere göre çekirdek PCE %2,8, işsizlik oranı ise %4,25 olarak gerçekleşerek ekonomik yavaşlamanın Fed'in üç ay önce öngördüğünden daha yavaş bir şekilde ilerlediğini gösterdi. İstihdam piyasasının dengedeki duruşunu sürdürmesinin önümüzdeki aylar açısından Fed'e hareket alanı sağladığı söylenebilir. Fed'in güncellenmiş ekonomik tahminleri ve Cuma günü açıklanacak olan bu yılın son PCE verileri, Fed'in faiz indirim döngüsüne ilişkin piyasa beklentilerinin şekillenmesine yardımcı olacaktır. Piyasa katılımcıları toplantıda, Jerome Powell'in son dönemdeki tavı dikkate alındığında pek olası olmasa da, Fed'in Donald Trump yönetimi altındaki yeni politikalara, özellikle de çok konuşulan gümrük vergilerine ilişkin tutumuna dair ipuçları arayacaktır. Ayrıca, dün açıklanan ABD PMI verileri, imalat sektöründe bir daralmaya işaret etse de hizmet sektörünün beklenti üzerinde büyüdüğünü göstererek, küresel çapta merkez bankalarının soğutmaya çalıştığı hizmet enflasyonunun baskısını yansıttı.



- ✓ Mizuho'nun **Tesla** için hedef fiyatını 230\$'dan 515\$'a yükselmesi ile, elektrikli araç üreticisinin hisseleri dünkü seansta %6 değer kazandı. Mizuho'ya göre, hafifletilen düzenlemeler elektrikli araç üreticisinin otonom işlerini artıracak ve CEO Elon Musk'ın seçilmiş Başkan Donald Trump ile yakın ilişkisi daha hızlı büyümeyi sağlayacak. Analistlerine göre Tesla'nın Tam Otonom Sürüş teknolojisi 2025 yılına kadar yasal onay alabilir gelir potansiyelini önemli ölçüde artırarak 2030 yılına kadar yaklaşık 62 milyar\$ gelir elde edilmesini sağlayabilir. Seans öncesi işlemlerde **Tesla (NASDAQ: TSLA)** %1,83 artıda.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ ABD Başkan Yardımcısı Kamala Harris'in dün **Micron Technology**'nin CHIPS ve Bilim Yasası kapsamında bellek çipi tesislerinin inşasını finanse etmek üzere 6,1 milyar\$ yatırım aldığını açıklamasının ardından, çip üreticisinin hisseleri (NASDAQ: MU) %5,62 yükseldi. Şirketin mali 1Ç25 finansal sonuçları yarın akşam açıklanacak. Seans öncesi işlemlerde **Micron Technology, Inc. (NASDAQ: MU)** %1,14 artıda.



- ✓ **Alibaba**, mağaza birimi Intime'i tekstil firması Youngor Fashion ve Intime'in bazı yöneticilerinden oluşan bir konsorsiyuma 7,4 milyar yuan (1,02 milyar\$) karşılığında satacak. Anlaşma, Alibaba'nın odağını perakende sektörden e-ticaret ve bulut operasyonlarına kaydırmaya çalıştığı bir dönemde gerçekleşti. 2017 yılında Alibaba, Intime'ı yaklaşık 4 milyar\$'a satın almıştı. Seans öncesi işlemlerde **Alibaba (NYSE: BABA)** %0,01 artıda.



- ✓ **Walmart**, Meituan ile işbirliğe giderek Çinli firmanın Walmart ürünleri için teslimat hizmeti vermeye başlamasını ve ABD'li şirketin popüler uygulamasında yer almasını sağladı. Bu hamle Walmart'ın Çin'deki satışlarının neredeyse yarısını oluşturan e-ticaret iş kolunun büyümesine yardımcı olacak. Meituan Çin'in en büyük gıda dağıtım şirketi olmakla birlikte, diğer ürünlerin teslimatından bisiklet paylaşımına ve bilet rezervasyonuna kadar bir dizi başka hizmet de sunuyor. Seans öncesi işlemlerde **Walmart (NYSE: WMT)** %0,13 ekside.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 16.30'a 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

Palo Alto Networks, Inc. (NASDAQ: PANW)

Son Kapanış	202,50\$	52 Haftalık % Getiri	%31,23
Piyasa Deęeri	132,88 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%27,38
52 Hafta En Yüksek	205,12\$	Ortalama Hacim	4,92 Milyon
52 Hafta En Düşük	130,04\$	F/K	52,53
50 Günlük Fiyat Ort.	190,71\$	PD/DD	22,48
200 Günlük Fiyat Ort.	165,56\$	FD/FAVÖK	94,52

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Dünyanın en büyük siber güvenlik şirketlerinden Palo Alto Networks, 20 Kasım'da yayınlanan 1Ç25 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %14 artışla 2,1 milyar\$ hasılat ve %13 artışla hisse başına 1,56\$ kazanç elde etti. Şirketin birikmiş siparişleri %20 artışla 12,6 milyar\$'a erişti.

Şirketin yapay zeka destekli ürünlerinin değerlendirildiği yeni nesil güvenlik alanında yıllık tekrarlayan gelirler %40 artışla 4,5 milyar\$'a erişti.

Palo Alto 1. çeyrekte %16,4 artışla 616,2 milyon\$ faaliyet karı elde etti. Şirketin faaliyet karlılığı 60 baz puan artışla %28,8 olarak gerçekleşti.

Şirket yönetimi 2Ç25'te, yeni nesil güvenlik alanında tekrarlayan gelirlerin 2Ç24'e kıyasla %35 - %36 artışı temsil edecek biçimde 4,70 - 4,75 milyar\$ seviyesine, birikmiş siparişlerin %20 - %21 artışla 12,9 - 13 milyar\$ seviyesine erişmesini ve %12 - %14 artışla 2,22 milyar\$ - 2,25 milyar\$ hasılat ile %5,5 - %6,8 artışla hisse başına 1,54\$ - 1,56\$ kazanç elde etmeyi bekliyor.

Böylece şirket 2025 mali yılını, 2024'e kıyasla %14 artışla 9,12 - 9,17 milyar\$ hasılat, %27,5 - %28 faaliyet karlılığı ve %10,4 - %12,7 artışla hisse başına 6,26\$ - 6,39\$ kazanç elde etmeyi bekliyor.

Teknik Görünüş

Kasım ayında tarihi zirvesini aşan PANW hareketli ortalamaları üzerinde yükselen dipler oluşturmayı sürdürüyor. 193\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 210\$ ve 220\$ dirençleri hedeflenebilir.

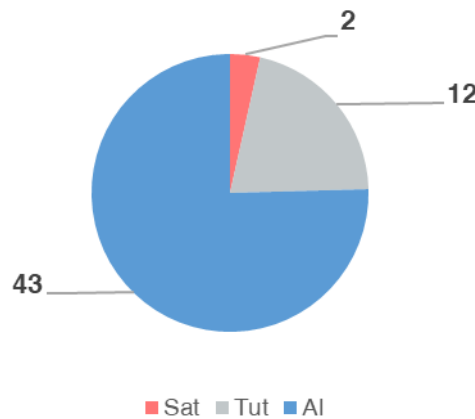
Hissenin Fiyat Grafięi



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Şubat Vadeli Altın Sözleşmesi

ABD dolarının yeniden güçlenmesi ve 10 yıllık tahvil faizinin %4,40 üzerine çıkması ile birlikte sert geri çekilen altın vadeli sözleşmesindeki düşüş hareketi, Fed faiz kararı öncesinde yavaşladı.

Jeopolitik, siyasi ve ekonomik risklerden doğan altına yönelik talep, ABD başkanlık seçiminin ardından arka plana kaydı, ancak ABD doları ve tahvil faizlerinde bir geri çekilme gerçekleşirse yeniden altın fiyatları için destekleyici unsurlar ön plana çıkabilir. Ayrıca, Çin merkez bankasının 6 ay sonra tekrardan altın rezervlerini artırması, önümüzdeki dönemde fiyatları destekleyebilir. Küresel çapta ilerleyen faiz indirimleri de altın yatırımın fırsat maliyetini düşürmekte.

Sözleşme 2682\$ üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 2660\$ altında zarar kes çalıştırarak 2740\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Eğer sözleşme 100 günlük üstel ortalamanın belirlediği 2635\$ seviyesinin altında kapanış gerçekleştirirse, 2650\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak yükselen diplerin belirlediği 2610\$ direncini hedefleyen kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



Mart Vadeli Soya Fasulyesi Sözleşmesi

Soya fasulyesi sözleşmesi, beklenenden düşük ihracat verileri ve Brezilya'dan beklenen yüksek hasat miktarı nedenleriyle baskı altında kalmaya devam ediyor.

Sözleşme alçalan tepeler, yatay trend ve 50 günlük üstel ortalamanın kesiştiği 10,020\$ seviyesinin üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 9,900\$ altında zarar kes çalıştırarak 10,265\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Eğer sözleşme yatay trendin belirlediği 9,780\$ altında kapanış gerçekleştirirse, 9,870\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 9,550\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

