

19 Aralık 2023

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ **ABD hisse endeksi vadeliileri**, bugün açılıő öncesinde hafif alıcılı yataya yakın bir seyir izliyor. Geçtiğimiz haftaki sert yükseliőin ardından tatil sezonunun da etkisiyle piyasaların yavaş yavaş yeni yıl arifesi havasına büründüğünü ve hacmin azalarak piyasaların durgunlaştığını söylemek mümkün. Yükseliőteki yavaşlamanın bir diğer sebebi olarak da Chicago Fed Başkanı Goolsbee'nin yatırımcıların hevesini kırarak açıklamaları gösterilebilir. Goolsbee, piyasaların yalnızca duymak istediğini duyduğundan şüphelendiğini belirterek Federal Açık Piyasa Komitesi'nin nasıl çalıştığının tam anlaşılmamış olabileceğinden çekindiğini vurgulayarak Komitenin gelecekle ilgili belirli politikaları spekülatif olarak tartışmadığını söyledi. Cleveland Fed Başkanı Mester da bu temkinli görüşü destekleyerek piyasanın hızlı normalleşme beklentisine sahip olduğunu ekledi. S&P500 ve NASDAQ100 endeksleri dün de göze çarpan bir yükseliş kat ederken Dow Jones yatay bir kapanış gerçekleştirdi. ABD 10 yıllık tahvil faizleri %4 seviyesi altında kalıcılığını korumakta. Dolar endeksinin de geçtiğimiz Cuma günü yukarı yöndeki hafif tepkisinin ardından haftayı negatif seyirde sürdürdüğünü görüyoruz.
- ✓ **Japonya Merkez Bankası'nın** toplantısı, aşırı güvercin politikaların değişmemesi yönündeki kararlar sonuçlandı. Reuters anketine katılan ekonomistlerin %80'ine göre 2024 yıl sonuna kadar faizler yukarı yönde değişecek. %20'lik bir kısım ise bu değişimin Ocak ayında başlamasını öngörüyor. Toplantı sonrasındaki basın açıklamasında ise beklenen faiz artırımlarına ilişkin hiçbir ipucu verilmedi. Tam aksine Japonya Merkez Bankası, gerekirse ilave genişleme tedbiri almaktan çekinmeyeceği taahhüdünü yeniledi.

Alphabet Google

- ✓ Google'ın ana şirketi **Alphabet**, kendisine açılan çok sayıdaki tekelleőme karşıtı davalardan birisini anlaşma yoluyla sonuçlandırmak için 700 milyon\$ ödemeyi ve uygulama mağazasında değişiklik yapmayı kabul etti. Açılan davalarda Google Play'in ödeme ve faturalandırma işlevlerinin rekabeti önleyici olduğu iddia ediliyordu. Artık yeni değişikliklerle birlikte Google Play'e alternatif bir faturalandırma seçeneği eklenecek ve Google Play'in kendi uygulamasına ihtiyaç duymadan web üzerinden doğrudan uygulama indirilmesi kolaylaştırılacak. **Alphabet (NASDAQ: GOOGL)** seans öncesi işlemlerde %0,39 artıda.

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ **Apple**, kandaki oksijen seviyesini ölçme özelliğine sahip Series 9 ve Ultra 2 akıllı saatlerinin patent anlaşmazlığı sebebiyle ABD'de satışlarının durdurulacağını açıkladı. Hatırlamak gerekirse ABD Uluslararası Ticaret Komisyonu, Apple'ı 2 ay önce tıbbi teknoloji şirketi **Masimo**'nun patent haklarını ihlal etmekle suçlamıştı. Karar veto edilmezse, akıllı saatlerin satışı duracak olsa da Aralık ayında halihazırdaki stoklar ve gerçekleşen satışlar neticesinde şirketin hasılatında büyük bir etkisi olacağı beklenmiyor. Ancak şirketin önümüzdeki dönemde patent sahipleriyle anlaşabilmesi, yeni akıllı saatlerde teknolojiyi kullanabilmesi için önem arz ediyor. **Apple (NASDAQ: AAPL)** seans öncesi işlemlerde %0,33 artıda.



- ✓ **Adobe**, Pazartesi günü bulut tabanlı tasarım platformu **Figma**'yı satın almak için yaptığı 20 milyar\$'lık anlaşmayı rafa kaldırdı. Eğer gerçekleşseydi, bir yazılım girişimi için oldukça büyük bir satın alma olacaktı. Ancak Adobe'nin bu noktada rekabeti önlemediğine dair Avrupa ve İngiltere'den onay alması gerekecekti, bu konuda ise açık bir yol olmadığı belirtildi. Halihazırda düzenleyici otoritelerden, dijital tasarımcılarda rekabetin zedeleneceğine ve inovasyonun zarar göreceğine yönelik endişeler de belirtilmişti. Dolayısıyla Figma'ya 1 milyar\$ cayma bedeli ödenerek anlaşma sona erdirilecek. **Adobe Inc. (NASDAQ: ADBE)** seans öncesi işlemlerde %0,40 artıda.
- ✓ Bilişim teknoloji hizmetleri sağlayıcısı **Accenture**, mali yılının 1.çeyreğine yönelik bilançosunda hisse başına 3,27\$ kazanç ve 16,2 milyar\$ hasılat açıklayarak hisse başına 3,15\$ kazanç ve 16,18 milyar\$ hasılat yönündeki piyasa beklentisini aştı. Her ne kadar beklenti üzeri sonuç açıklansa da ilk çeyrekte İletişim, Medya ve Teknoloji segmentine ait hasılatındaki %10'luk düşüş ve şirketin ana pazarı Kuzey Amerika satışlarındaki %1'lik düşüş pek olumlu görülüyor. Bilişim teknoloji hizmeti sektörünün genelinde görülen mevsimsel talep daralması sebebiyle öngörülerinde temkinli davranan Accenture, 2024 mali yılı için 16,29 milyar\$ yönündeki analist tahminlerinin altında 15,40 - 16 milyar\$ aralığında bir hasılat beklentisine sahip. **Accenture plc (NYSE: ACN)** seans öncesi işlemlerde %2,09 eksidede.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 16.00'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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Kaynak: finance.Yahoo.com,
tradingview.com,
investing.com, wsj.com

Walmart Inc. (NYSE: WMT)

Son Kapanış	154,97\$	52 Haftalık % Getiri	%7,58
Piyasa Değeri	417,2 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%24,05
52 Hafta En Yüksek	169,94\$	Ortalama Hacim	7,31 Milyon
52 Hafta En Düşük	136,09\$	F/K	25,79
50 Günlük Fiyat Ort.	159,09\$	PD/DD	5,25
200 Günlük Fiyat Ort.	155,02\$	FD/FAVÖK	12,70

Őirket Profili ve Finansal Bilgiler

Walmart Inc. bakkaliye, sebze meyve, pastane ürünlerinin yanında ev gereçleri, küçük ev aletleri, ayakkabı, kıyafet, ilaç gibi geniş yelpazede ürünün perakende satışını gerçekleştirir.

Őirket 16 Kasım'da yayınlanan 3Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %5,2 artışla 160,8 milyar\$ hasılat ve %2 artışla hisse başına 1,53\$ kazanç elde etti. ABD'deki karşılaştırılabilir satışlar, gel al ve teslimat hizmetlerindeki büyümenin katkısıyla, e-ticaret alanı karşılaştırılabilir satışlarındaki %24; Walmart Connect reklam gelirlerindeki %26 büyümenin etkisiyle %4,9 artış gösterdi.

Şirketin faaliyet karı %3 artışla 6,2 milyar\$'a yükseldi. Őirket geçen yılın aynı dönemine göre 0,7 milyar\$ artışla 4,3 milyar\$ serbest nakit akışı elde ederek bu alandaki performansını sürdürdü. Walmart bu dönemde mevcut 20 milyar\$'lık geri alım programı dahilinde 1,3 milyar\$'lık hisse geri alımı yaptı.

Őirket yönetimi 2024 mali yılını 2023'e göre %5,0 - %5,5 hasılat artışı, %7,0 - %7,5 faaliyet karı artışı ve hisse başına 6,40\$ - 6,48\$ kazanç ile tamamlamayı bekliyor. (2023 mali yılı HBK: 6,29\$)

Teknik Görünüş

Hareketli ortalamaları üzerinde fiyatlanan AMZN, geride bıraktığımız aylarda aşmakta zorlandığı 143\$ - 145\$ bölgesini destek haline getirdi. 143\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 155\$ ve 163\$ dirençleri hedeflenebilir.

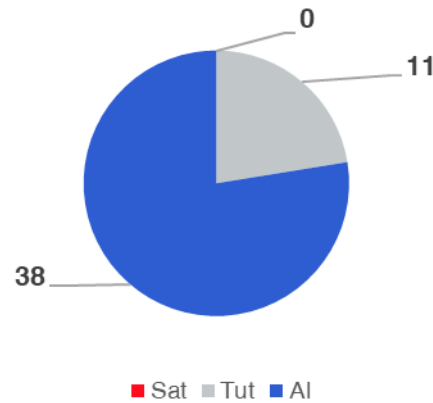
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Chewy, Inc. (NYSE: CHWY)

Son Kapanış	21,68\$	52 Haftalık % Getiri	-%45,22
Piyasa Değeri	9,3 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%24,05
52 Hafta En Yüksek	52,88\$	Ortalama Hacim	8,5 Milyon
52 Hafta En Düşük	16,53\$	F/K	722,67
50 Günlük Fiyat Ort.	19,13\$	PD/DD	23,79
200 Günlük Fiyat Ort.	28,84\$	FD/FAVÖK	69,99

Őirket Profili ve Finansal Bilgiler

Chewy, Inc. evcil hayvanlara yönelik mama, sağlık ürünleri, ilaç, kıyafet gibi ürünlerin online perakende satışını gerçekleştirir.

Őirket 6 Aralık'ta yayınlanan 3Ç23 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %8,2 artışla 2,74 milyar\$ hasılat ve %36,6 artışla hisse başına 0,15\$ kazanç elde etti. (3Ç22 HBK: 0,11\$)

Őirket 3. Çeyrekte %16,6 artışla 82,1 milyon\$ FAVÖK elde etti. Brüt kar marjının 10 baz puan artışıla %28,5'e yükselmesinin yanında FAVÖK marjı 20 baz puan artışıla %3'e yükselmesi olumlu.

Őirket yönetimi, müşteri bağlılığı, promosyon harcamalarının verimli yönetimi ve güçlü lojistik performansın marjlardaki genişlemeye katkıda bulunduğunu belirtiyor.

Őirket Eylül 2023'te Kanada pazarına açılmak adına Chewy Canada'yı sunmaya başladı. Her ne kadar söz konusu operasyon gelişme evresinde olsa da, yönetim ürünlere yönelik talebin güçlü olduğunu, genel müşteri memnuniyetinin yüksek olduğunu belirtiyor.

Chewy'nin, müşterilere belirli periyotlarda otomatik yeniden sipariş verme imkanı sağlayan Autoship isimli özelliği, müşteri bağlılığını önemli ölçüde arttıran bir etmen olarak gösterilebilir. Şirketin Autoship dahilindeki satışları %12,8 artışla 2,09 milyar\$'a yükselirken, Autoship satışları toplam hasılatın %76,4'ünü oluşturdu, geçen yılın aynı döneminde bu oran %73,3 seviyesindeydi.

Geçen yılın ilk 9 ayında 77,2 milyon\$ serbest nakit akışı elde eden şirketin, 2023'ün ilk 9 ayında 276,5 milyon\$ serbest nakit akışı elde ederek bu alandaki performansını arttırması olumlu.

Teknik Görünüş

17,00\$'dan destek bularak yükselen dip görüntüsü oluşturan CHWY kısa vadeli ortalamaları üzerinde fiyatlanıyor. 100 günlük ortalama direncinin belirlediği 22,60\$ üzerinde kalıcılık sağlanması durumunda teknik görüntü kuvvetlenecektir. 21,00\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 24,00\$ ve 25,80\$ dirençleri hedeflenebilir.

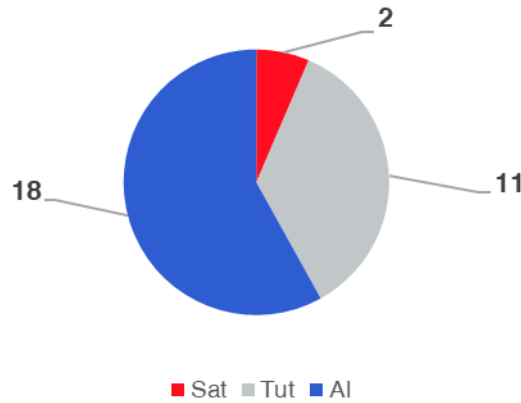
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Ocak 2024 Vadeli Ham Petrol Sözleşmesi

Kızıldeniz'de meydana gelen gerilimin deniz ticaretinde aksamalara yol açması sebebiyle petrol fiyatlarında hafta başından itibaren yükseliş eğilimleri gördük.

Geçtiğimiz günlerde 10 günlük üstel ortalamasını (71,77\$) aşmakta zorlanan sözleşme bu haftaki yükseliş hareketiyle birlikte bu ortalamasının üzerinde işlem görmeye başladı.

Sözleşmede 71,77\$ seviyesi yakından takip edilecektir. 10 günlük ortalama üzerinde tutulmaların devamında teknik açıdan pozitif havanın korunmasını beklediğimiz sözleşmede 71,77\$ altındaki günlük kapanışlarda 73,05\$ bölgesinde zarar kes çalıştırarak 69,70\$ hedefli kısa pozisyon alınabilir.

Jeopolitik belirsizliklerin devamı sözleşmeyi 71,77\$ bölgesinin üzerinde tutabilir ise alım iştahının güç kazanabileceğini düşünüyoruz. Alım iştahının devamıyla 73,05\$ yatay direnç seviyesi aşılabılır. 73,05\$ üzerinde 71,77\$ seviyesinde zarar kes çalıştırarak 75,50\$ ve 50 günlük üstel ortalama olan 76,23\$ hedefli uzun pozisyon alınabilir.



Mart 2024 Vadeli Soya Küspesi Sözleşmesi

440\$ üzerinde kalıcı olamayarak satış baskısı ile karşılaşan soya küspesi sözleşmesi 200 günlük üssel hareketli ortalamasından destek buldu. 200 günlük üssel ortalamasının belirlediği 395\$ ve yatay trendin belirlediği 390\$ en yakın destek bölgeleri olarak karşımıza çıkıyor.

390\$ yatay trend desteği aşağı kırılırsa, 397\$ üzerinde zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 378\$ ve 370\$ yatay trend destekleri hedefli kısa pozisyon alınabilir. 21 günlük üssel ortalamasının belirlediği 405\$ ve 407\$ yatay trendi en yakın direnç bölgeleri. Sözleşmenin 21 günlük ortalama üzerinde kalıcı olması teknik açıdan olumlu olacaktır.

407\$ direnci üzerinde, 399\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 415\$ ve 422\$ yatay trend dirençleri hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

ABD CBOT Borsasında işlem gören 1 adet soya küspesi sözleşmesinde 2.530\$ başlangıç teminatıyla işlem yapabilirsiniz.

