

7 Ocak 2025

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ ABD hisse senetleri, **Trump**'ın tarifelerinin ithalata yönelik daha sınırlı nitelikte olabileceğini bildiren bir Washington Post raporunun ardından, günün en yüksek seviyesi değerlendirildiğinde %1,3 civarında yükselse de, Trump'ın bu haberi reddetmesi ile kazançlarının bir kısmını geri verdi. Gün içindeki geri çekilmeye rağmen 'Muhteşem 7'li' hisse grubundaki %1,90'lık artış, Nasdaq 100 endeksinin %1,09 ve S&P 500 endeksinin %0,55 değer artışı ile günü tamamlamasına neden oldu. Öte yandan, S&P 500 Eşit Ağırlık Endeksi %0,05 değer kaybederken Russell 2000 ve Dow Jones endeksleri de sabahki kazançların tamamını geri verip hafif eksiye kapanış gerçekleştirdi. ABD doları Washington Post haberi sonrasında sert bir düşüş yaşadı ve henüz toparlanmadı. Öte yandan, dün görece zayıf geçen 3 yıllık tahvil ihalesinin ardından, bu akşam ABD Hazinesinin 39 milyar\$'lık 10 yıllık tahvil ihalesi öncesinde 10 yıllık faizler %4,60 seviyesinde yatay seyrediyor.
- ✓ **Euro Bölgesinde TÜFE** verisi Kasım ayındaki %2,2'den hızlanarak Aralık ayında %2,4 artarken, Almanya'da enflasyon %2,6'ya yükseldi. Tüketici fiyatlarındaki beklenti üstü artışın ardından, Avrupa Merkez Bankası'nın mevcut faiz indirim hızını sürdürmesi zor olabilir. Doğalgaz fiyatlarının son 14 ayın en yüksek seviyelerinde seyretmesi, bölgedeki enflasyonist baskıyı artırabilir. ABD dolarının değer kaybetmesinin ve Avrupa TÜFE verilerinin ardından EUR/USD paritesi 1,04 seviyesine kadar toparlandı.
- ✓ **Japonya Maliye Bakanı** Katsunobu Kato, Japon para biriminin dolar karşısında son beş ayın en düşük seviyesine gerilemesi üzerine spekülasyon yeni satışlarına karşı yeni bir uyarıda bulundu. Kato basın toplantısında "Japon hükümeti, spekülasyonlar tarafından yönlendirilenler de dahil olmak üzere döviz gelişmelerinden endişe duymaktadır ve aşırı hareketlere karşı uygun önlemleri alacaktır" diye belirtti.
- ✓ ABD, aralarında oyun ve sosyal medya devi Tencent ve büyük araç bataryası üreticisi CATL'nin de bulunduğu çok sayıda Çinli teknoloji şirketini, Çin ordusuyla çalıştığını belirttiği işletmeler listesine ekledi. Liste, Amerikan şirket ve kuruluşlarına Çinli kuruluşlarla iş yapmanın riskleri konusunda bir uyarı niteliği taşıyor. ABD Savunma Bakanlığı'nın (DOD) resmi olarak Bölüm 1260H listesi olarak bilinen Çinli askeri şirketler listesi her yıl güncelleniyor ve şu anda 134 firmayı içeriyor.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ **Meta Platforms** dün, aralarında Trump'ın yakın arkadaşı Dana White'in de bulunduğu üç yeni yöneticiyi yönetim kuruluna seçtiğini bildirdi. Meta, seçim öncesinden Cumhuriyetçi politika yöneticisi Joel Kaplan'ı küresel ilişkiler başkanlığına getirerek ve Trump'ın göreve başlama fonuna 1 milyon\$ bağışta bulunarak Trump'ın olası ikinci başkanlığı için hazırlanıyordu. **Meta Platforms (NASDAQ: META)** çünkü seansta %4,32 değer kazandı.



- ✓ Dün **Walt Disney**, Hulu + Live TV'yi **Fubo** ile birleştirmek için FuboTV ile kesin bir anlaşmaya vardığını duyurdu. Basın açıklamasına göre Disney, Fubo'nun %70 hissesini kontrol ederek çoğunluk sahibi olacak. **FuboTV (NYSE: FUBO)** çünkü %251,39'luk artışı sürdürerek bugün seans öncesi işlemlerde %4,74 artıda.



NVIDIA

- ✓ **Nvidia** CEO'su Jensen Huang dün CES 2025 konferansında yaptığı konuşmasında robotlar ve arabalar için yapay zeka eğitimi, yeni oyun çipleri ve Toyota Motors ile yapılan bir ortaklığı tanıttı. Nvidia, geleneksel verileri kullanmaktan daha düşük bir maliyetle robotları ve sürücüsüz arabaları eğitmek için kullanılabilir videolar üreten Cosmos adlı modelleri tanıttı. Modeller, büyük dil modellerinin sohbet robotlarının eğitime yardımcı olmasına benzer şekilde, robotların ve arabaların simülasyonlar aracılığıyla fiziksel dünyayı öğrenmelerine yardımcı olabilir. Huang ayrıca Nvidia'nın 'Blackwell' yapay zeka teknolojisini kullanan yeni oyun çiplerini de tanıttı ve Toyota Motor'un sürücü destek sistemleri için Orin çiplerini ve otomotiv işletim sistemini kullanacağını söyledi. **Nvidia (NASDAQ: NVDA)** çünkü %3,43'lük artışı sürdürerek bugün seans öncesi işlemlerde %2,66 artıda.

*Seans öncesi bilgileri TS15.00'e göre verilmiştir.

KLA Corporation (NASDAQ: KLAC)

Son Kapanış	690,30\$	52 Haftalık % Getiri	%24,08
Piyasa Deęeri	92,33 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%25,63
52 Hafta En Yüksek	896,32\$	Ortalama Hacim	1,16 Milyon
52 Hafta En Düşük	549,63\$	F/K	31,55
50 Günlük Fiyat Ort.	651,90\$	PD/DD	25,94
200 Günlük Fiyat Ort.	731,00\$	FD/FAVÖK	22,88

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

KLA Corporation; yarı iletken ve elektronik sektörlerine yönelik süreç kontrolü, üretim yönetimi, ölçümleme çözümleri sunan bir yarı iletken ekipmanı üreticisidir.

Şirket 30 Ekim'de yayınlanan 1Ç25 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %18,5, çeyrekte çeyreğe %10,6 artışla 2,84 milyar\$ hasılat ve 1Ç24'e kıyasla %27,7 çeyrekte çeyreğe %11 artışla hisse başına 7,33\$ kazanç elde etti.

1. çeyrekte beklenti üzeri sonuçlar sunmaya devam ettiklerini belirten şirket yönetimi, sonuçların takvim yılı boyunca çeyrekte çeyreğe büyümeye yönelik beklentilerine uygun ilerlediğini ve yarı iletken sektörünün geneli ile ilgili olumlu beklentilerini koruduklarını belirtti.

Şirket 1Ç25'te 1Ç24'e kıyasla %22,6 artışla 1,18 milyar\$ faaliyet karı elde etti, şirketin faaliyet karlılığının 130 baz puan artışla %41,5'e genişlemesi olumlu.

KLA 1. Çeyrekte 934,8 milyon\$ ve son 12 aylık dönemde 3,15 milyar\$ serbest nakit akışı elde ederek bu alandaki güçlü performansını sürdürdü. Şirketin bu dönemde hasılatının %32,9'u kadar nakit akışı elde ederek, son yıllarda marjdaki genişlemenin etkisiyle bu alanda son 5 yılın ortalaması olan %30,4'ün üzerinde bir performans sergiledi.

KLA son 12 aylık dönemde 739 milyon\$ temettü ödemesi ve 1,76 milyar\$ hisse geri alımı olmak üzere toplamda yatırımcılarına 2,5 milyar\$ geri dönüş sağladı.

Şirket yönetimi 2Ç25'te, 2Ç24'e kıyasla %12,6 - %24,7 artışı temsil edecek biçimde 2,8 - 3,1 milyar\$ hasılat, %60,5 - %62,5 brüt kar marjı ve %16,1 - %35,6 artışla 7,15\$ - 8,35\$ kazanç elde etmeyi bekliyor.

Teknik Görünüş

Kasım 2024'ten bu yana 620\$ yatay trendi üzerinde yatay seyreden KLAC, yıl başından itibaren gerçekleşen alımlarla uzun vadeli ortalamalarının kesiştiği 690\$ üzerinde kapanış aldı. 690\$ üzerinde kalıcılık sağlanması teknik görüntüyü kuvvetlendirecektir. 654\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 747\$ ve 793\$ dirençleri hedeflenebilir.

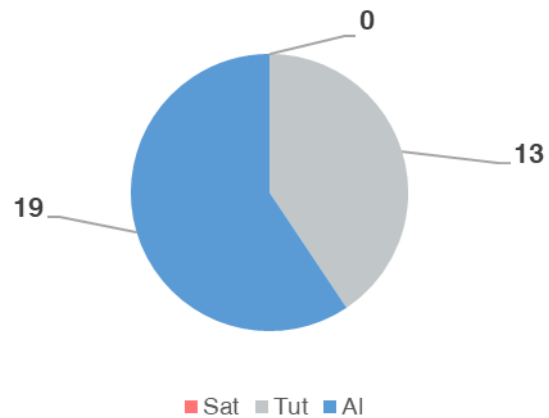
Hissenin Fiyat Grafięi



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi

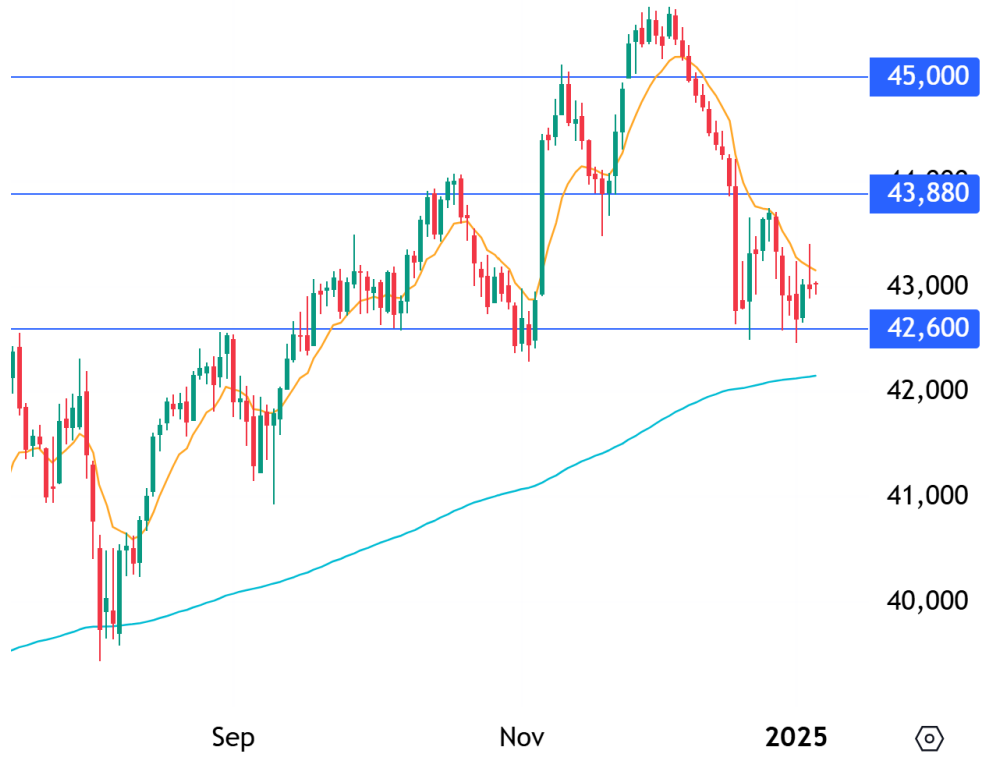


Mart Vadeli Dow Jones Sözleşmesi

Son dönemde, Trump'ın politikalarıyla ilgili belirsizlik ve faiz indirimlerinin daha yavaş ilerleyeceğine dair beklentiler ile birlikte teknoloji dışındaki hisselerle yönelik risk iştahında azalma görüldü. Teknoloji hisselerinin ağırlık taşıdığı Nasdaq 100 ve S&P 500 endekslerine kıyasla Dow Jones ve Russell 2000 endekslerinin durgun kalması, bu durumu yansıtıyor.

Son bir aydır 10 günlük üssel ortalamasını aşmakta zorlanan Dow Jones vadeli kontratı, bu ortalamanın belirlediği 43.160 seviyesinin üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 42.850 hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Eğer sözleşme 42.600 altında kapanış gerçekleştirirse, 42.780 üzerinde zarar kes çalıştırarak 200 günlük üssel ortalamasının belirlediği 42.151 hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



Mart Vadeli Soya Fasulyesi Yağı Sözleşmesi

İki haftadır 0,396\$ - 0,410\$ aralığında hareket eden soya fasulyesi yağı sözleşmesinde, güçlü dolar ve yüksek hasat beklentileri nedeniyle aşağı yönlü kırılmanın muhtemel olduğunu düşünüyoruz.

0,396\$ altındaki kapanışlarda, 0,399\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 0,382\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 21 günlük üssel ortalaması ve yatay trendin kesiştiği 0,410\$ üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 0,406\$ altında zarar kes çalıştırarak 50 günlük üssel ortalamasının belirlediği 0,420\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

