

22 Aralık 2023

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ **Dün gelen ABD final büyüme verisinde**, ikinci okumada açıklanan %5,2'nin, aşağı yönde %4,9 olarak revize edildiğini gördük. Bu veriyle birlikte piyasadaki Fed'in faiz indirim tarihlerine yönelik beklentiler öne çekilmiş ve piyasadaki iyimserlik artmıştı. Bugün ise yıl sonundan önce Fed kararlarına yönelik beklentiler üzerinde güçlü etkiye sahip olabilecek son veri olan Kişisel Tüketim Harcamaları endeksindeki değişimin, aylık %0,1 azalarak beklenen %0 değişimin aşağısında geldiğini gördük. Çekirdek veri de %0,1 artış ile %0,2 artış yönündeki beklentinin altında kaldı. Bu verilerin piyasada Fed'in faizleri yukarıda tutmak için fazla gerekçe olmadığına yönelik beklentileri güçlendirmesi beklenebilir. Karar sonrasında ABD endeks vadeliilerinde %0,2 civarında bir yükseliş görüldü. Ons altın veri sonrasında %0,35 daha yükselerek günlük kazancını %1 üzerine taşıdı.



- ✓ **Bristol-Myers Squibb**, nörolojik ilaç üreticisi **Karuna**'yı 14 milyar\$ bedelle satın almak için anlaştı. Anlaşma şartlarına göre Bristol-Myers Squibb, Karuna'yı aktif ve pasifleriyle devralmak için hisse başına 330\$ ödeyecek. Karuna'nın son günlük kapanış fiyatı 215,19\$'dı. Bu da satın almanın %50 üzerinde bir primle gerçekleştiğine işaret ediyor. Bristol-Myers Squibb'in nörolojik tedaviler alanında güçlenmeyi amaçladığı satın almanın, önümüzdeki senenin ilk yarısında tamamlanması bekleniyor. **Bristol-Myers Squibb (NYSE: BMY)** ve **Karuna Therapeutics (NASDAQ: KRTX)** seans öncesi işlemlerde sırasıyla % 0,29 ekside ve % 47,73 ekside.
- ✓ **Nike** dün seans sonrasında açıkladığı 30 Kasım'da biten mali çeyreğine yönelik finansal sonuçlarında hisse başına 1,03\$ kazanç ve 13,4 milyar\$ hasılat açıkladı. Piyasada hisse başına 0,84\$ kazanç ve 13,39 milyar\$ hasılat açıklanacağına yönelik bir beklenti vardı. Beklenti üzeri sonuçlara rağmen Nike, Mayıs'ta bitecek olan mali yılı için hasılat büyümesi öngörüsünü "%1 artış" olarak aşağı yönde revize etti. Geçmiş öngörüsü ise orta tek haneli hasılat büyümesi yönündeydi. Şirket ayrıca önümüzdeki 3 senede 2 milyar\$ tasarruf sağlayacak bir şirket içi yeniden yapılandırma planından da bahsetti. Ancak sene sonuna yönelik beklentilerin indirilmesi sonrası satıcılı bir seyir izleyen **Nike Inc. (NYSE: NKE)** seans öncesi işlemlerde %11,54 ekside.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 15.30'a göre verilmiştir.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ Çin'de düzenleyici kurumlar, bugün online oyunlar için bazı harcama limitlerinin getirileceğini ve çeşitli oyunlardaki günlük giriş ödüllерinin kaldırılacağını açıkladı. 2021 yılında çocukların oyun oynama süresine getirilen sınırlardan beri hükümetin oyunlarla ilgili kısıtlamalar üzerine çalıştığı biliniyordu. Ancak yine de bu haber oyun sektöründe sert bir satışı beraberinde getirdi. Dünyanın en büyük oyun şirketi Tencent Holdings hisseleri %10 üzerinde değer kaybetti. ABD Nasdaq borsasında işlem gören rakibi **NetEase (NASDAQ:NTES)** seans öncesi işlemlerde %20,29 ekside.



- ✓ **Tesla**, bugün Şangay'da kuracağı megapack batarya üretim tesisi için arazi satın alımını gerçekleştirdi. Yılda 10.000 adet megapack batarya üretim kapasitesine sahip olacak tesisin inşaatının 2024'ün ilk çeyreğinde başlaması planlanırken üretimin son çeyrekte başlayacağı tahmin ediliyor. Hatırlamak gerekirse, geçtiğimiz Nisan ayında Tesla inşaatın bu yıl 3.çeyrekte başlayacağını ve üretimin ise 2024 2.çeyreğinde başlayacağını belirtmişti. Bu noktada güçlü batarya projesinin beklenenden daha yavaş bir şekilde hayata geçirileceği ifade edildi. **Tesla (NASDAQ: TSLA)** seans öncesi işlemlerde %0,88 artıda.

Mondelez International, Inc. (NASDAQ: MDLZ)

Son Kapanış	70,46\$	52 Haftalık % Getiri	%5,01
Piyasa Değeri	95,9 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%23,46
52 Hafta En Yüksek	78,59\$	Ortalama Hacim	7,1 Milyon
52 Hafta En Düşük	60,75\$	F/K	21,10
50 Günlük Fiyat Ort.	68,68\$	PD/DD	3,36
200 Günlük Fiyat Ort.	71,13\$	FD/FAVÖK	-

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Mondelez International Inc. Milka, Toblerone, Oreo gibi ünlü markaları ile bisküvi, kurabiye, tuzlu atıştırmalık, çikolata gibi ürünler sunar.

Şirket 1 Kasım'da yayınlanan 3Ç23 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %16,3 artışla 9,02 milyar\$ hasılat ve %85 artışla hisse başına 0,72\$ kazanç elde etti.

Bu dönemde satış hacmindeki güçlü artışın etkisiyle organik hasılatla elde edilen %15,7 büyüme ön plana çıkıyor. Satış hacminin tüm satış bölgelerinde pozitif büyüme elde etmesi olumlu.

Avrupa hasılatı %16,5 artışla 3,09 milyar\$a yükselirken, Kuzey Amerika hasılatı %14 artışla 2,85 milyar\$a yükseldi, Asya/Orta Doęu/Afrika bölgesinde ise %5,1 artışla 1,79 milyar\$ hasılat elde edildi. Latin Amerika hasılatının, hacimdeki artışın yanında fiyatlardaki artışın önemli katkısıyla %42,9 artışla 1,31 milyar\$a yükselmesi ön plana çıkıyor.

Şirketin faaliyet karı %103,1 artışla 1,38 milyar\$a yükseldi. Şirketin brüt kar marjının geçen yılın aynı dönemine göre 500 baz puan artışla %38,7'ye, faaliyet karı marjının 660 baz puan artışla %15,3'e genişlemesi olumlu.

Şirket yönetimi, daha önce %12 üzeri organik hasılat artışı, %12 üzeri HBK artışı ve 3,3 milyar\$ üzeri serbest nakit akışı olarak belirlediği 2023 yıl sonu tahminlerini, %14 - %15 organik hasılat büyümesi, %16 HBK artışı olarak yukarı yönlü güncelledi. Yönetim 2023 yılını 3,3 milyar\$ üzeri serbest nakit akışı elde edeceğine dair beklentisini ise koruduğunu belirtiyor.

Teknik Görünüş

Azalan tren direncini aşamayıp geri çekilen MDLZ 69,50\$ yatay trendinden destek buldu. Hissenin 200 günlük ortalaması üzerinde fiyatlanması olumlu. 68,00\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 74,00\$ ve 77,00\$ dirençleri hedeflenebilir.

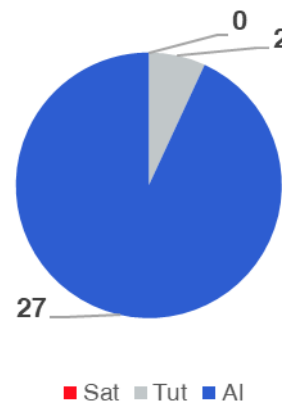
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Nasdaq, Inc. (NASDAQ: NDAQ)

Son Kapanış	56,09\$	52 Haftalık % Getiri	-%8,74
Piyasa Değeri	32,3 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%23,46
52 Hafta En Yüksek	63,90\$	Ortalama Hacim	2,51 Milyon
52 Hafta En Düşük	46,88\$	F/K	25,15
50 Günlük Fiyat Ort.	52,80\$	PD/DD	5,00
200 Günlük Fiyat Ort.	52,43\$	FD/FAVÖK	19,37

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Nasdaq, Inc. borsa pazar yeri işletmeciliğinin yanında, finansal ve enformatik teknolojilerine yönelik hizmetler sunar.

Şirket 3Ç23'te %6 artışla 940 milyon\$ hasılat ve %4 artışla hisse başına 0,71\$ kazanç elde etti. Finansal suçları önleme segmentinde elde edilen %21'lik büyüme ön plana çıkıyor. Özellikle bulut tabanlı finansal suç önleme platformu Verafin'in küçük ve orta ölçekli bankalar tarafından kullanımının artmasının büyüme katkı sağladığı belirtiliyor.

Şirket yönetimi halka arz ortamında gelişmeler gördüklerini belirtiyor, önümüzdeki dönemde halka arz sayısında yaşanabilecek artış şirketin performansına olumlu katkı sağlayacaktır.

Şirket sermaye piyasaları, yatırım yönetimi, merkez bankacılığı, takas gibi konularda uzman bir yazılım sağlayıcısı olan Adenza'nın satın alımının 2023'ün 4. çeyreğinde tamamlanmasını ve bu satın almayla müşteri ilişkilerinin kuvvetlenmesini ve finansal teknoloji sağlayıcısı olarak pazardaki konumunu güçlendirmeyi bekliyor.

Son 12 ayda şirketin 1,6 milyar\$ serbest nakit akışı elde etmesi olumlu.

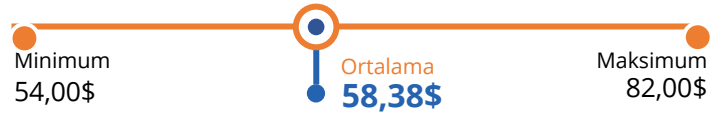
Teknik Görünüş

21 günlük ortalamasından destek bularak yükselen NDAQ 56,00\$ direncini aşmayı deniyor. 56,00\$ direnci üzerinde kalıcılık durumunda teknik görüntü kuvvetlenecektir. 54,00\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 58,00\$ ve 60,00\$ dirençleri hedeflenebilir.

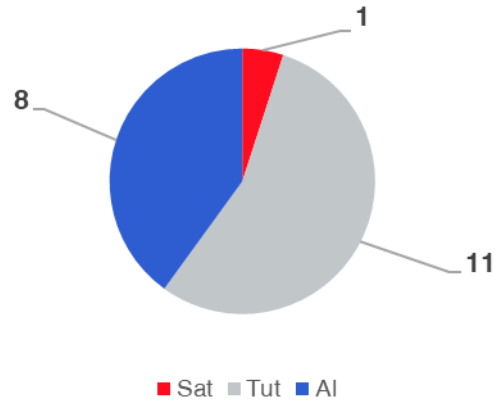
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Mart 2024 Vadeli Mısır Sözleşmesi

Ekim ayının son günlerinde 50 günlük üstel ortalamasının (4,86\$) altında satışların derinleştiğine tanık olduğumuz mısır sözleşmesinde, 4,68\$'a kadar geri çekilmeler gördük.

Sözleşmede uzun pozisyon almak için 10 günlük üstel ortalama ve Fibonacci %78 bölgesinin kesişimleri diyebileceğimiz 4,75\$ seviyesinin üzerinde kapanış görmemiz gerektiğini düşünüyoruz. Belirtilen seviyeler üzerindeki kapanışlarda, 4,70\$ seviyesinde zarar kes çalıştırarak ve 4,80\$-4,84\$ hedefli uzun pozisyon alınabilir.

4,70\$ seviyesinin altında kapanışlar ise satış baskısının devamını getirebilir. 4,70\$ altındaki kapanışlarda, 4,75\$ bölgesinde zarar kes çalıştırarak 4,64\$ hedefli kısa pozisyon alınabileceğini düşünüyoruz.

ABD CBOT Borsasında işlem gören 1.000 buşel büyüklüğündeki 1 adet mini mısır sözleşmesinde 346,5\$ başlangıç teminatıyla işlem yapabilirsiniz.



Mart 2024 Vadeli Bakır Sözleşmesi

Panama ve Peru'daki büyük maden kapanışlarının bakır arzını sınırlaması bekleniyor. Bu beklentiye ek olarak en büyük bakır ithalatçısı Çin'in 2024 yılında ekonomiyi desteklemek için daha fazla altyapı yatırımı yapacağını söylemesi ve bu yatırımlar için daha fazla teşvik verecek olması talep tarafında bir güçlenme olacağını göstergesi. Çin'in teşvik zamanlaması ise belirsizliğini koruyor. Bu hafta gelen bu haber akışları ile vadeli bakır fiyatları en son 3.5 ay önce gördüğü seviyelere kadar bir yükseliş kaydetti.

Mart vadeli bakır fiyatları 3.945 USD üzerinde kalıcılık sağlayabilir ise 4.0235 USD'ye hareket hızlanabilir. 3.945 USD üzerinde günlük kapanış yapar ise 3.9310 USD stop seviyesi olmak koşulu ile 4.0235 USD hedef fiyatlı uzun pozisyon öneriyoruz.

3.945 USD üzerinde kalıcılık sağlayamayan mart vadeli bakır sözleşmelerinde 9 günlük üstel hareketli ortalama ilk destek noktası olarak karşımıza çıkıyor. 9 günlük üstel ortalamasının altında kapanışlarda ise 23 Ekim - 20 Aralık yükselişinin 0.236 düzeltmesi olan ve daha önce destek ve direnç görevi görmüş 3.8445 USD önemli bir destek noktası olarak karşımıza çıkabilir. 9 günlük üstel hareketli ortalamasının altında, 3.9080 USD seviyesi stop olmak koşuluyla 3.8445 USD hedefli kısa pozisyon öneriyoruz.

ABD COMEX Borsasında işlem gören 2.500 lb. büyüklüğündeki 1 adet mikro bakır sözleşmesinde 495\$ başlangıç teminatıyla işlem yapabilirsiniz.

