

Piyasalarda Bugün

Dün ABD'de konut piyasasına ilişkin açıklanan verilerde S&P/CS karmaşık -20 konut fiyat endeksi yıllık bazda beklentilerin altında %5.4 açıklanırken, konut fiyat endeksi aylık bazda beklentiler dahilinde %0.3 gerçekleşti. CB tüketici güveni beklentilerin üzerinde 114.8 puana yükselirken, JOLTS açık iş sayısı ise 8.73 milyonluk beklentinin üzerinde 9.03 milyon açıklandı. İstihdam tarafının hala çok güçlü olduğunu izliyoruz. Açık iş sayısı aynı zamanda son 3 ayın en yüksek seviyesine ulaştı. Diğer yandan işten ayrılanların sayısının da azaldığını görüyoruz. Bu dönemde açık iş sayısı, profesyonel ve iş hizmetlerinde artarken toptan ticaretteki açık iş sayısında ise azalış kaydedildi. Euro Bölgesi'nde ise 2023 yılının 4. çeyreğine ilişkin açıklanacak büyüme verisinin ilki beklentilerin üzerinde %0.0 olarak açıklandı. Almanya'da ise büyüme %0.3 daralma gösterdi. İFO Enstitüsü Tahminler Başkanı Timo Wollmershäuser yaptığı açıklamada imalat ve inşaat, şirketlerin koronavirüs salgını sırasında biriktirdiği büyük sipariş yığınlarının eridiğine işaret ederken, gelen siparişlerin aylardır azaldığını ve özellikle konut inşaatında olmak üzere ülke genelinde bir iptal dalgası yaşandığını altını çizdi. Almanya'da resesyon beklentilerinin kuvvetlendiğini belirtti. Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Christine Lagarde, ECB'nin tüm üyelerinin bir sonraki hamlenin faiz indirimi olacağı konusunda hemfikir olduğunu söyleyen enflasyonun henüz istenilen düzeye inmediğini ve özellikle bu süreçte ücretler verilerini yakından takip edeceklerini vurguladı. ECB üyesi ve Bundesbank Başkanı Joachim Nagel ise çekirdek enflasyonun hala yüksek olduğunu, enerji fiyatlarında yüksek oynaklık oluştuğunu ve ücretlerin nasıl gelişeceği konusunda henüz kesin bir bilgileri olmadığını için kısa zamanda faizlerin indirilmesini beklediğini ifade etti. Dolar endeksinde yatay eğilimine devam ederken Eur/Usd ve Gbp/Usd'de benzer bir eğilim yaşanmakta. ABD 10 yıllık tahvil faizindeki düşüşle birlikte gümüş ve altın fiyatları haftaya yükselişle başladı. Ancak satış yapısı devam ediyor. Bu aşamada Fed faiz kararı belirleyici olabileceği gibi sert hareketlerde oluşabilir. Petrolde yükseliş eğilimi devam ediyor. Bugün ABD'de Enerji Bilgi İdaresi tarafından haftalık ham petrol stoklarının -0.8 milyon varil açıklanması bekleniyor. Aynı zamanda yarın yapılacak aylık OPEC toplantısı bekleniyor. Avrupa borsaları dün yükselişle kapatırken Dax tarihi rekor kırdı. ABD borsaları karışık bir seyir izledi. Gelen bilançoların ardından Nasdaq'ta satışlar görüldü. Dow Jones ise tarihi rekorunu yeniledi. Bu aşamada Fed faiz kararı sonrası borsalarda da sert hareketler yaşanabilir. Asya borsaları da Fed faiz kararı öncesi Japonya Nikkei endeksi hariç günü satıcı tamamladı. Japonya'dan gelen verilerde perakende satışlar yıllık bazda beklentilerin altında %2.1 olarak açıklanırken, sanayi üretimi aylık bazda beklentilerin altında %1.8 geldi. Çin'den gelen verilerde imalat PMI verisi 49.2 puan açıklanırken, Caixin imalat dışı PMI 50.7 puanla beklentiler dahilinde gerçekleşti.

Bu aşamada piyasalar Fed faiz kararına odaklandı. Fed'in faizleri %5.50 seviyesinde sabit bırakmasını bekliyoruz. Ancak Başkan Powell'in yapacağı konuşma güne damga vuracaktır. Powell'in bu toplantıda geçen toplantıya göre daha şahin bir tonda konuşma yapmasını bekliyoruz. Son toplantıdan bu yana arada geçen 1.5 aylık zaman zarfında açıklanan işsizlik, büyüme ve enflasyon verileri beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Özellikle istihdam ve büyüme cephesi hala çok kuvvetli. Bu nedenden dolayı küresel bazda dolar güç kazanabilir. Ayrıca Powell'in son dönemde Kızıldeniz ve Suveyş kanalında yaşanan gerginlik nedeniyle artan navlun ücretleri ve petroldeki yükseliş noktasında enflasyona vurgu yapmasını da bekliyoruz. Şu anda Mart ayında Fed'den faiz indirimi bekleyenlerin oranı %40 seviyesine kadar düşmüş durumda. Dolar endeksi bugün 102.47 desteğinin üzerinde kaldığı sürece dolar diğer para birimleri karşısında güç kazanabilecektir, 102.47'nin kırılması halinde dolar küresel bazda diğer para birimleri karşısında değer kaybedebilir. Bugün ayrıca Cuma günü açıklanacak tarım dışı istihdam öncüsü kabul edilen ADP tarım dışı istihdam verisinin 148K gelmesi beklenirken, Chicago PMI verisinin de 47.9 puan geleceği tahmin ediliyor. ABD'de Enerji Bilgi İdaresi tarafından haftalık ham petrol stoklarının -0.8 milyon varil açıklanması bekleniyor. Euro Bölgesi'nde sabah Almanya'da açıklanan perakende satışlar aylık bazda beklentilerin altında %1.6 azalırken, Almanya'dan gelecek TÜFE verileri de yakından takip edilecek.

Öne Çıkan Hisse Haberleri

Mastercard (MA) bugün 2023 yılının 4. çeyreğine ilişkin açıkladığı bilançosunda gelirlerinin 6.48 milyar dolar olması beklenirken, hisse başı karının ise 3.08 dolar gelmesi beklenmektedir. **(Nötr)**

Boeing (BA) bugün 2023 yılının 4. çeyreğine ilişkin açıkladığı bilançosunda gelirlerinin 21.14 milyar dolar olması beklenirken, hisse başı karının ise -0.77 dolar gelmesi beklenmektedir. **(Nötr)**

Qualcomm (QCOM) bugün mali takvim yılı olarak 2024 yılının 1. çeyreğine ilişkin açıkladığı bilançosunda gelirlerinin 9.51 milyar dolar olması beklenirken, hisse başı karının ise 2.37 dolar gelmesi beklenmektedir. **(Nötr)**

Microsoft (MSFT) dün mali takvim yılı olarak 2024 yılının 2. çeyreğine ilişkin açıkladığı bilançosunda şirketin gelirleri 61.14 milyar dolarlık beklentinin %1.44 üzerinde 62.02 milyar dolar gelirken, hisse başı karı da 2.77 doların üzerinde 2.93 dolar gerçekleşti. Şirketin net kârı bu çeyrekte %33 artarak 21.9 milyar dolara yükselirken geçen yıl aynı çeyreğinde net kâr 16.4 milyar dolar olmuştu. Microsoft Mali İşler Direktörü (CFO) Amy Hood da "Microsoft Bulut" gelirinin bir önceki yıla göre %24 artışla 33.7 milyar dolara çıktığını bildirdi. Şirketin gelirlerini artıran en önemli faktör yapay zeka teknolojisi olurken yapay zeka özelliklerini geliştirilmesinin maliyetleri de artırmaması sonucu hisse de satış yaşandı. Şirket, faaliyet giderlerinin bir önceki çeyrekte 15.4 milyar dolarıdan bu çeyrekte 15.8 milyar dolara çıkarak 15.9 milyar dolara çıkacağını tahmin ediyor. Azure bulut bilişim platformunu bannırdan Microsoft'un Akıllı Bulut biriminin geliri %20 artarak 25.9 milyar dolara ulaştı. Azure satışları, Visible Alpha'nın %27.7'lik tahmine kıyasla %30 artış göstererek dört çeyrekteki en iyi büyüme oranını yakaladı ve Google Cloud'daki %25.7'lik büyümeyi geride bıraktı. Microsoft'un Office satışlarının yanı sıra LinkedIn sosyal ağının da içeren Üretkenlik ve İş Süreci segmenti, satışların %13 artışla 19.2 milyar dolara yükselerek tahminleri aştı. **(Pozitif)**

Alphabet-Google (GOOGL) dün 2023 yılının 4. çeyreğine ilişkin açıkladığı bilançosunda şirketin gelirleri 85.28 milyar dolarlık beklentinin %1.27 üzerinde 85.31 milyar dolar gelirken, hisse başı karı da 1.59 doların üzerinde 1.64 dolar gerçekleşti. Şirketin net kârı da son çeyrekte 2022'nin aynı dönemine göre yaklaşık %52 artarak 20.7 milyar dolar oldu. Google-Alphabet, bir önceki yıl aynı çeyreğinde 13.6 milyar dolar net kâr elde etmişti. Beklenenden daha iyi sonuçlar, bir önceki yıl aynı dönemine göre %24 olan reklamcılık büyümesi ve daha güçlü marjlardan kaynaklandı. Bu oran %27 arttı. Google reklamları bir önceki yıla göre 4. çeyrekte %11 artarak 65.52 milyar dolar olarak açıklanmasına rağmen 65.8 milyar dolarlık tahminlerin çok altında kaldı. Google Arama ve diğerleri %13 arttı ve YouTube da %15.5 arttı. Google Cloud, 4. çeyrekte bir önceki yıla göre %26 artışla 9.19 milyar dolara yükseldi. Google için önemli bir maliyet olan trafik edinme maliyetleri veya TAC, önceki yıl aynı dönemine göre 4. çeyrekte %8.2 artarak 13.99 milyar dolara yükseldi. Reklamcılık gelirinde beklenen hedefe ulaşamayınca şirket hisseleri düşüş gösterdi. **(Negatif)**

Starbucks (SBUX) dün mali takvim yılı olarak 2024 yılının 1. çeyreğine ilişkin açıkladığı bilançosunda şirketin gelirleri 9.60 milyar dolarlık beklentinin %1.79 altında 9.42 milyar dolar gelirken, hisse başı karı da 0.93 doların altında 0.90 dolar gerçekleşti. Küresel karşılaştırılabilir mağaza satışları, karşılaştırılabilir işlemlerdeki %3'lük artışa ve ortalama bilet büyüklüğündeki %2'lik büyümeye bağlı olarak %5'lik bir artış kaydetti. Kuzey Amerika'da benzer mağaza satışları %5, uluslararası pazarlarda ise %7 arttı. ABD Starbucks Ödül programına üyelik, önceki yıla göre %13 artışla 34.3 milyona ulaşarak kayda değer bir artış kaydetti. Şirket, ilk çeyrekte 549 yeni mağaza ekleyerek dünya çapındaki toplam mağaza sayısını 38,587'ye çıkardı. Bu mağazaların %51'i şirket tarafından işletilen ve %49'u lisanslı satış noktalarına bölünmüştür. ABD'de 16,466, Çin'de ise 6,975 mağaza bulunuyor. Starbucks CEO'su Laxman Narasimhan, "İlk çeyrek performansımız birçok açıdan güçlüydü." diye konuştu. Starbucks, İsrail-Hamas savaşının Orta Doğu işine zarar vermesi nedeniyle Salı günü yıllık satış tahminini düşürürken, Ocak ayındaki zayıf talep ve Çin'deki yavaş toparlanmanın muhtemelen ikinci çeyrek performansını olumsuz etkileyeceği konusunda uyardı. **(Nötr)**

PİYASA VERİLERİ

ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	4.925	4.931	4.916	-0,06	3,25
Dow Jones	38.467	38.497	38.258	0,35	2,06
Nasdaq	15.510	15.619	15.485	-0,76	3,32
Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	16.976	16.977	16.972	0,02	1,34
FTSE 100	7.666	7.681	7.665	0,00	-0,87
CAC 40	7.693	7.696	7.691	0,20	1,99
Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	36.287	36.293	35.705	0,61	8,43
Hang Seng	15.450	15.744	15.412	-1,61	-9,37
Shangai	2.789	2.834	2.783	-1,48	-6,27
Pariteler	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	2.054,3	2.056,7	2.050,9	0,17	-1,79
WTI	77,51	78,11	77,26	-0,40	7,89
Brent	82,57	82,94	82,30	-0,36	7,18
EURUSD	1,0812	1,0848	1,0806	-0,30	-2,11
GBPUSD	1,2678	1,2703	1,2667	-0,17	-0,39
USDJPY	147,63	147,90	147,19	-0,01	-4,57

ÖNE ÇIKAN HİSSELER

S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
PFIZER INC	27,02	28,36	26,96	-1,67	-6,15
ADVANCED MICR	172,06	178,48	169,54	-3,24	16,72
TESLA INC	191,59	196,35	190,61	0,35	-22,90
DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
INTEL CORP	42,92	43,82	42,89	-2,10	-14,59
MICROSOFT COR	408,59	412,88	406,48	-0,28	8,66
APPLE INC	188,04	191,80	187,47	-1,92	-2,33
NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
SOFI TECHNOLO	8,40	9,40	8,38	-8,30	-15,58
LUCID GROUP I	3,46	3,82	3,16	2,67	-17,8
ADVANCED MICR	172,06	178,48	169,54	-3,24	16,72
DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
BAYER AG-REG	30,06	30,12	30,03	-0,08	-10,63
COMMERZBANK A	10,73	10,75	10,71	0,19	-0,33
DEUTSCHE BANK	12,07	12,09	12,02	-0,21	-2,35
HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
CHINA CONSTRU	4,63	4,68	4,61	-0,43	-0,43
BANK OF CHINA	2,93	2,96	2,92	-0,68	-1,68
IND & COMM BK	3,81	3,83	3,76	0,00	-0,26
NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NIPPON TELEGR	186,3	186,3	183,9	0,65	8,13
TOKYO ELECTRI	788,30	791,00	766,60	1,23	6,74
MITSUBISHI UF	1.395,00	1.395,00	1.365,00	2,31	15,15

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
ALTIN

ABD 10 yıllık tahvil faizindeki düşüşle birlikte gümüş ve altın fiyatları haftaya yükselişe başladı. Ancak satış yapısı devam ediyor. Bu akşam Fed faiz kararı belirleyici olabileceği gibi sert hareketlerde oluşabilir. Teknik olarak 2063 direncinin altında satışlar hızlanabileceken, bu direncin kırılması halinde alımlar yaşanabilir.

Destekler: 2017-2004-1989

Dirençler: 2038-2063-2100

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ
NASDAQ

Teknoloji hisselerinin açıklanan bilançoları sonrasında endekste sert satış yaşandı. Bu hafta hem gelecek bilançolar hem de bu akşam açıklanacak Fed faiz kararı fiyatlarda belirleyici olacaktır. Teknik olarak baktığımızda 17.063 desteği kırılmadığı sürece alış eğiliminin devamı beklenebileceken, bu seviyenin altında satışlar hızlanabilir.

Destekler: 17.250-17.063-16.873

Dirençler: 17.470-17.630-17.798

PARİTE VADELİ GÖRÜNÜMÜ
BRENT PETROL

Petrolde yükseliş eğilimi devam ediyor. Bugün ABD'de Enerji Bilgi İdaresi tarafından haftalık ham petrol stoklarının -0.8 milyon varil açıklanması bekleniyor. Aynı zamanda yarın yapılacak aylık OPEC toplantısı bekleniyor. Teknik olarak baktığımızda 76.71 desteği kırılmadığı sürece alışı eğiliminin devamı beklenebileceken, bu seviyenin altında satışlar hızlanabilir.

Dirençler: 82.90-84.18-85.35

Destekler: 82.11-81.47-80.73

HABER AKIŞ ENDEKSİ

Şirket	Son Fiyat	Bloomberg Hedef Fiyat	Haber Eğilim Yönü	Gün (%)	Yıllık (%)	52 Hafta Yüksek	52 Hafta Düşük
KOMATSU LTD	4.245,00	4.365,00		8,60	34,55	4.511,00	3.040,00
TATA MOTORS LTD	881,45	824,13		2,63	94,97	896,65	400,40
NUCOR CORP	188,90	181,75		6,94	11,76	190,74	129,79
COSTCO WHOLESALE CORP	700,74	678,45		0,97	40,21	702,65	454,98
ASHLAND INC	80,77	94,27		0,00	-26,08	109,27	70,82
HSBC HOLDINGS PLC	618,50	777,90		-0,43	3,71	665,60	512,30
TOYOTA INDUSTRIES CORP	12.585,00	12.811,54		-1,60	59,91	13.195,00	6.540,00
VALUECOMMERCE CO LTD	1267,00	1.837,50		-18,68	-28,50	1.929,00	1.146,00
ANRITSU CORP	1.172,00	1.203,00		-11,61	-5,41	1.376,50	969,60
CUMMINS INC	242,80	260,65		0,81	-2,70	265,28	203,18

EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Önem	Veri	Beklenti	Önceki
10:00	İNGİLTERE	*	ULUSAL KONUT FİYAT ENDEKSİ (AYLIK)	%0.1	%0.1
10:00	ALMANYA	*	PERAKENDE SATIŞLAR (AYLIK)	%0.6	%-2.5
16:15	ABD	***	ADP TARIM DIŞI İSTİHDAM	148K	164K
17:45	ABD	**	CHİCAGO PMI	47.9	46.9
18:30	ABD	**	HAFTALIK HAM PETROL STOKLARI	-0.8M	-9.2M
22:00	ABD	***	FED FAİZ KARARI	%5.50	%5.50
22:30	ABD	***	FED BAŞKANI POWELL KONUŞMASI		

*Haber akış endeksi Bloomberg News Sentiment verilerine göre seçilmiştir.

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Yatırım Danışmanlığı Birimi

E-Posta : gyd@gedik.com

Adres : Altayçeşme Mahallesi, Çamlı Sokak, No: 21, Kat: 10-11,12, 34843 Maltepe/İstanbul

Tel : (0216) 453 00 53

Yatırım Danışmanlığı Birimi

Mesut KURT	Müdür	mesut.kurt@gedik.com
Eda KARADAĞ	Müdür Yardımcısı	eda.karadag@gedik.com
Onurcan BAL	Müdür Yardımcısı	onurcan.bal@gedik.com
Onur ALTIN	Müdür Yardımcısı	onur.altin@gedik.com
Betül GEDİK	Yönetmen	betul.gedik@gedik.com
Yılmaz ALTUN	Yatırım Danışmanı	yilmaz.altun@gedik.com
Elif KAYA	Uzman	elif.kaya@gedik.com

YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler Gedik Yatırım tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım sinyal, bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan sinyal, yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve sadece burada yer alan bilgilere ve sinyallere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan sinyaller, fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm sinyal ve veriler, Gedik Yatırım tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu sinyal ve kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan ve zararlardan Gedik Yatırım sorumlu değildir.