

ABD hisse senedi vadeli işlemleri, Federal Rezerv'in 2025'teki faiz oranları için revize ettiği görünümün tetiklediği önceki gün Wall Street'te yaşanan keskin satışların ardından bugün bir dengelenme çabası içinde.

Çarşamba günü normal işlemlerde Dow 1.123,03 puan ya da %2,58 düşerek art arda 10. gününü kaybetti ve 1974'ten bu yana en uzun kayıp serisini yaşadı. S&P 500 ve Nasdaq Composite de sırasıyla %2,95 ve %3,56 değer kaybederek keskin bir düşüş yaşadı. Düşüş, Fed'in geniş çapta beklenen çeyrek puanlık faiz indirimi kararını ve merkez bankasının gelecek yıl daha önce öngörülenden daha az faiz indirimi planladığı haberini takip etti. Fed, Eylül ayında öngördüğü dört faiz indiriminden şimdi 2025 yılında sadece iki faiz indirimi öngörüyor. Fed ayrıca işsizlik oranı tahminini düşürdü ve çekirdek enflasyon ve ekonomik büyüme beklentilerini yükselterek Hazine getirilerini artırdı. Ayrıca, gergin pozisyonlar ve aşırı yükseliş hissiyatı da piyasayı satışlara karşı savunmasız bıraktı diyebiliriz.

Micron Zayıf 2. Çeyrek Tahminleriyle %15 Değer Kaybetti

Micron Technology Inc. hisseleri, şirketin 2025 mali yılının ikinci çeyreği için beklenenden daha zayıf bir tahmin yayınlamasının ardından Perşembe günü piyasa öncesi işlemlerde neredeyse %15 değer kaybetti. 2025 mali yılının ikinci üç aylık döneminde yonga üreticisi 7,9 milyar dolar gelir öngörürken konsensüs 8,98 milyar dolara ulaşması yönündeydi. Ayrıca, Micron hisse başına seyrettilmiş kazancının 1,43 \$ olacağını tahmin ederken, konsensüs beklenti 1,91 \$ seviyesindeydi. Micron'un hisseleri %14,94 değer kaybederek 88,37 \$'a kadar iniş yaşadı.



Accenture Finansallarını Açıkladı

Accenture, güçlü performans ve stratejik düzenlemeler sergilediği 2025 mali yılı ilk çeyrek kazançlarını açıkladı.

Kazanç ve Gelir: Hisse Başına Kazanç : 3,59 \$ ile 3,42 \$ olan beklentileri aştı.

Gelir: 17,15 milyar dolar olan beklentiyi aşarak 17,69 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti.

Yıldan Yıla Büyüme

HBK Artışı: Geçen yılın aynı çeyreğine göre %16.

Gelir Artışı: Geçen yılın aynı dönemine göre %9.

Toplam Yeni Rezervasyonlar: 18,7 milyar dolar, Accenture'ın hizmetlerine yönelik güçlü talebi gösteriyor.

Üretken Yapay Zeka Projeleri: Şirketin yapay zeka odaklı çözümlere odaklanmasını yansıtan yeni rezervasyonlara 1,2 milyar dolar katkı sağladı.

Tüm Yıl Görünümü

Gelir Büyümesi Tahmini: Önceki tahmin olan %3 ila %6'nın biraz üzerinde, yerel para birimi cinsinden %4 ila %7 olarak düzeltildi.

HBK Tahmini: Önceki tahminlere göre 12,43 ila 12,79 \$ aralığına revize edildi ve piyasa belirsizliklerinin ortasında ihtiyatlı bir iyimserliğe işaret etti diyebiliriz.

Stratejik Girişimler: Yapay Zeka İşbirliği: Kurumsal sektörlerde yapay zekanın benimsenmesini artırmak için Nvidia ile ortaklık, Accenture'ı iş süreçlerinde yapay zeka entegrasyonunun ön saflarında konumlandırıyor. Bu sonuçlar, Accenture'ın güçlü pazar konumunun ve gelişen müşteri taleplerine ve teknolojik ilerlemelere uygun olarak yapay zeka ve dijital dönüşüm hizmetlerine verdiği stratejik önemin altını çizdiği için önemli.

Bu sonuçlar neticesinde Accenture hisseleri pre-market işlemlerde %5.71 prim yaparak 367.45 seviyesine yükseldi. 348 üzerinde görünümdeki pozitif seyir devam edebilir.



GÜNÜN HAREKETLİ HİSSELERİ

Baidu (BIDU), Reuters'in Apple'ın yapay zeka modellerini Çin'de satılan iPhone'lara entegre etmek için Tencent ve Bytedance ile görüştüğünü bildirmesinin ardından %2 değer kaybetti.

IonQ (IONQ), DA Davidson'ın hisse senedini "kuantum bilişimde lider olarak konumlandığını" söyleyerek alım tavsiyesiyle başlatmasıyla %5 yükseldi.

Lamb Weston (LW), patates kızartması tedarikçisinin tüm yıl için satış ve düzeltilmiş hisse başına kazanç beklentilerini düşürmesinin ardından %20 değer kaybetti.

Lennar Corp. (LEN), ev inşaatçısının ilk çeyrek için ortalama analist tahminini kaçıran yeni siparişler tahmin etmesinin ardından %10 düştü.

Micron Technology (MU), akıllı telefonlar ve kişisel bilgisayarlara yönelik durgun talep nedeniyle gelir tahmininin tahminlerin altında kalmasının ardından %13 değer kaybetti.

Sangamo Therapeutics (SGMO), biyoteknolojinin Astellas ile Sangamo'nun 20 milyon dolar ön lisans ücreti alacağı bir lisans anlaşmasına varmasının ardından %8 yükseldi.

Vertex Pharmaceuticals (VRTX), şirketin bağımlılık yapmayan ilacının orta aşamalı bir denemede bel ağrısı çeken hastalara yardımcı olması, ancak plaseboya benzer bir performans göstererek hisselerin düşmesine neden olmasının ardından %12 düştü.

Worthington Steel (WS), düşük hacimler ve satış fiyatlarından zarar görerek bir önceki çeyreğe göre %9 düşen 2. çeyrek mali gelirini açıkladıktan sonra %5 düştü.

Fortinet ve Okta hisseleri, 2025 yılı için kimlik ve güvenlik duvarı konusunda daha olumlu bir görünümün ortasında KeyBanc'ta aşırı ağırlığa yükseltilmesiyle değer kazandı.
o Fortinet (FTNT ABD) +%1,7, Okta (OKTA ABD) +%2,2

SentinelOne (S US) hisseleri, Jefferies'in yazılım firmasını "değerleme çıkığının göz ardı edilemeyecek kadar ciddi" olduğunu belirterek bekletmeden satın almaya yükseltmesiyle %3,6 yükseldi.

Tapestry (TPR US) hisseleri, Jefferies'in Capri anlaşmasının geride kalmasıyla yatırımcıların satış büyümesini iyileştirmeye, marjları genişletmeye ve geri alımlara odaklanabileceğini söyleyerek bekletmeden satın almaya yükseltmesiyle %3,9 yükseldi.

Zoom Communications (ZM US) hisseleri, Jefferies'in yapay zekadan para kazanmanın önümüzdeki yıl gelir artışını hızlandırabileceğini söyleyerek bekletmeden satın almaya yükseltmesinin ardından %2,1 yükseldi.

HİSSE SENEDİ RATING DEĞİŞİMLERİ

Yükseltilenler

- Block (SQ) Oppenheimer'da Outperform'a Yükseltildi
- Bread Financial Holdings (BFH) Morgan Stanley'de Overweight'e Yükseltildi
- C4 Therapeutics (CCCC) Wells Fargo'da Overweight'e Yükseltildi; HF 12\$
- Cadence Bank (CADE) Barclays'de Overweight'e Yükseltildi; HF \$44
- Canadian National (CNR CN) Evercore ISI'da Outperform'a Yükseltildi
- DT Midstream (DTM) Stifel'de Satın Al'a Yükseltildi; HF \$106
- Fortinet (FTNT) KeyBanc'ta Overweight'e Yükseltildi; HF 115 Dolar
- Graco (GGG) BNPP Exane'de Outperform'a Yükseltildi; HF \$105
- Hexcel (HXL) RBC'de Outperform'a Yükseltildi; HF 74\$
- HP Enterprise (HPE) Deutsche Bank'ta Satın Al'a Yükseltildi; HF 25 Dolar
- Kulr Technology Group (KULR) Benchmark'ta Satın Al'a Yükseltildi; HF 75
- LPL Financial (LPLA) TD Cowen'da Satın Al'a Yükseltildi; HF 413 Dolar
- MannKind (MNKD) RBC'de Outperform'a Yükseltildi; HF \$10
- North West Co (NWC CN) BMO'da Outperform'a Yükseltildi; HF C\$58
- Northwestern (NWE) Barclays'de Overweight'e Yükseltildi; HF 56\$
- Okta (OKTA) KeyBanc'ta Overweight'e Yükseltildi; HF 115 Dolar
- Pinnacle Financial (PNFP) Barclays'de Overweight'e Yükseltildi; HF 135 Dolar
- RTX Corp (RTX) RBC'de Outperform'a Yükseltildi; HF \$140
- SentinelOne (S) Jefferies'de Satın Al'a Yükseltildi; HF 30\$
- Stanley Black & Decker (SWK) Mizuho Securities'de Outperform'a Yükseltildi
- Synchrony Financial (SYF) Morgan Stanley'de Overweight'e Yükseltildi
- Tapestry (TPR) Jefferies'de Satın Al'a Yükseltildi; HF 80\$
- TD Bank (TD CN) BMO'da Outperform'a Yükseltildi; HF C\$90
- Tegna (TGNA) Wells Fargo'da Aşırı Ağırlığa Yükseltildi; HF 23\$
- Zoom Communications Inc (ZM) Jefferies'de Satın Al'a Yükseltildi; HF 100\$

Düşürülenler

- ALX Oncology (ALXO) Jefferies'de Beklemeye Alındı; HF 2 Dolar
- Brilliant Earth Group (BRLT) Telsey'de Piyasa Performansına Düşürüldü; HF 2 Dolar
- C3.ai (AI) KeyBanc'ta Underweight'e Düşürüldü; HF 29\$
- Cabaletta Bio (CABA) Wells Fargo'da Eşit Ağırlık Seviyesine Düşürüldü; HF \$6
- European Wax (EWCZ) Telsey'de Piyasa Performansına Düşürüldü; HF 6\$
- General Dynamics (GD) RBC'de Sektör Performansına Düşürüldü; HF 290 Dolar
- Heico (HEI) CFRA'da Satışa Düşürüldü
- Imperial Oil (IMO CN) JPMorgan'da Düşük Ağırlığa Düşürüldü
- Micron (MU) BofA'da Nötr Seviyeye Düşürüldü
- Monte Rosa (GLUE) Wells Fargo'da Eşit Ağırlık seviyesine düşürüldü; HF 11\$
- Nice Ltd (NICE IT) ADR'leri Jefferies'de Hold'a Düşürüldü; HF 200\$
- NuVista Energy (NVA CN) National Bank'ta Sektör Performansına Düşürüldü; HF C\$16
- Pactiv Evergreen (HFVE) RBC'de Sektör Performansına Düşürüldü; HF \$18
- V2X Inc (V2X) RBC'de Sektör Performansına Düşürüldü; HF 58\$
- Viridian Therapeutics Inc (VRDN) Wells Fargo'da Eşit Ağırlık Seviyesine Düşürüldü
- Western Digital (WDC) Benchmark'ta Tut'a Düşürüldü

HİSSE SENEDİ OPSİYONLARINDA SON DURUM

Corteva ve PSEG, 18 Aralık'ta sona eren haftada daha kısa vadeli işlemlere kıyasla daha uzun vadeli volatilité pozisyonlarında en büyük artışları gören S&P 500 şirketleri arasında yer alıyor. Bir yıllık ve üç aylık zımni volatilité arasındaki fark en çok Humana ve Nvidia gibi hisselerde düştü.

1 Yıllık ve 3 Aylık IV Farkındaki En Büyük Artışlar

- Amentum Holdings Inc IV geçtiğimiz yıl 4,9 puan artışla -15'e yükselerek 41. yüzdélik dilimde yer alırken, hisse fiyatı son bir haftada %15 düştü (RSI: 31); 90/110, üç aylık skew 7. yüzdélik dilimde yer alıyor
- General Mills IV spreadi geçtiğimiz yıl 3,7 puan artışla 2,4'e yükselerek 87. yüzdélik dilimde yer alırken, hisse fiyatı geçtiğimiz hafta %2,4 düştü (RSI: 39); 90/110, üç aylık skew 96. yüzdélik dilimde yer alıyor
- PSEG IV spreadi 3,1 puan artışla 3,1'e yükselerek son bir yılda 100. yüzdélik dilimde yer alırken, hisse fiyatı geçen hafta %3 düştü (RSI: 31); 90/110, üç aylık skew 2. yüzdélik dilimde yer alıyor
- Corteva IV spreadi geçtiğimiz yıl 3,0 puan artışla 3,4'e yükselerek 98. yüzdélik dilimde yer alırken, hisse fiyatı geçtiğimiz hafta %5,6 düştü (RSI: 34); 90/110, üç aylık skew 1. yüzdélik dilimde yer alıyor
- Conagra IV spreadi geçtiğimiz yıl 2,9 puan artışla 1,9'a yükselerek 62. yüzdélik dilimde yer alırken, hisse fiyatı geçtiğimiz hafta %1,3 düştü (RSI: 42); 90/110, üç aylık skew 99. yüzdélik dilimde yer alıyor

1 Yıllık ve 3 Aylık IV Farkındaki En Büyük Düşüşler

- Nvidia IV geçtiğimiz yıl 4,7 puan düşüşle -3,3'e gerileyerek 21. yüzdélik dilimde yer alırken, hisse fiyatı son bir haftada %7,5 düştü (RSI: 37); 90/110, üç aylık skew 20. yüzdélik dilimde yer alıyor
- Amcor IV spreadi geçtiğimiz yıl 4,4 puan düşüşle -1'e gerileyerek 25. yüzdélik dilimde yer alırken, hisse fiyatı son bir haftada %5,8 düştü (RSI: 23); 90/110, üç aylık skew 3. yüzdélik dilimde yer alıyor
- Expedia IV spreadi 4,3 puan düşüşle -0,2'ye gerileyerek geçtiğimiz yıl 14. yüzdélik dilimde yer alırken, hisse fiyatı son bir haftada %7,4 düştü (RSI: 42); 90/110, üç aylık skew 1. yüzdélik dilimde yer alıyor
- Interpublic IV spreadi geçtiğimiz yıl 4,1 puan düşüşle -3,9'a gerileyerek 1. yüzdélik dilimde yer alırken, hisse fiyatı son bir haftada %3,4 düştü (RSI: 43); 90/110, üç aylık skew 23. yüzdélik dilimde yer alıyor
- Humana IV spreadi 4,0 puan düşüşle -8,9'a gerileyerek son bir yılda 6. yüzdélik dilimde yer alırken, hisse fiyatı son bir haftada %14 düştü (RSI: 29); 90/110, üç aylık skew 41. yüzdélik dilimde yer alıyor

1. S&P 500'ün bir yıllık ve üç aylık IV farkı 1,9 puan düşerek 1,2'ye geriledi ve 19. yüzdélik dilimde yer aldı; endeks %3,5 düştü (RSI: 38); S&P 500 üyeleri için ortalama vade yapısı -0,9; endeks için çarpıklık 83. yüzdélik dilimde yer alıyor
2. SPDR S&P 500 ETF Trust'ın IV farkı 2,2 puan düşüşle 0,8'e gerileyerek 8. yüzdélik dilimde; çarpıklık ise 87. yüzdélik dilimde yer alıyor

Son 20 gün içinde günlük ortalama en az 500 opsiyon işlemi yapılan S&P 500 şirketlerinin içerir. IV verileri BVOL hesaplamasına dayanır.

















RSI(14)' a Göre Aşırı Alım Bölgesindeki Hisseler

- Nukkleus Inc (NUKK US): 98.3
- Quantum Computing (QUBT US): 90.2
- Quantum (QMCO US): 88.0
- SkyWater Tech (SKYT US): 87.1
- Glimpse Group (VRAR US): 86.8

RSI(14)' a Göre Aşırı Satım Bölgesindeki Hisseler

- Inovio (INO US): 12.0
- Global Atomic (GLATF US): 15.9
- Nordson (NDSN US): 16.3
- PetroTal Corp (HFALF US): 16.4
- Crown Castle (CCI US): 16.7

GLOBAL BORSALARDA SON DURUM

Index	2Day	Future	%MisPx	Value	Net Chg	%Chg
Americas						
DOW JON...		43066.00 d	+0.987%	42326.87	-1123.03	-2.58%
S&P 500		5986.00 d	+1.129%	5872.16 d	-178.45	-2.95%
NASDAQ		19555.00 d	-0.116%	19392.70	-716.36	-3.56%
S&P/TSX...		24560.00 d	+0.012%	24557.00 d	-562.71	-2.24%
S&P/BMV...		49964.00 d	-0.063%	49968.44 d	-453.17	-0.90%
IBOVESPA		123320.00 d	+0.253%	120788.76 d	+16.88	+0.01%
EMEA						
Euro Sto...		4901.00 d	+0.013%	4899.57 d	-57.71	-1.16%
FTSE 100		8102.50 d	-0.073%	8106.31 d	-92.80	-1.13%
CAC 40		7307.50 d	-0.026%	7308.20 d	-76.42	-1.03%
DAX		20080.00 d	+0.005%	20075.70 d	-166.87	-0.82%
IBEX 35		11451.00 d	+0.003%	11448.80 d	-169.10	-1.46%
FTSE MIB		34005.00 d	-0.016%	34004.76 d	-396.23	-1.15%
OMX STK...		2501.00 d	+0.139%	2492.21	-45.42	-1.79%
SWISS M...		11451.00 d	+0.449%	11455.70 d	-183.21	-1.57%
Asia/Pacific						
NIKKEI		39240.00 d	+1.213%	38813.58 d	-268.13	-0.69%
HANG SE...		19759.00 d	-0.109%	19752.51 d	-112.04	-0.56%
CSI 300		3944.00 d	-0.261%	3945.46 d	+3.57	+0.09%
S&P/ASX...		8133.00 d	-0.219%	8168.22	-141.15	-1.70%

YUSUF DOĞAN

GLOBAL PİYASALAR ARAŞTIRMA MÜDÜRÜ

yusufdogan@infoyatirim.com.tr

Çekince: Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistiki şekil ve bilgiler hazırlandığı tarih itibari ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Sunulan bilgilerin doğruluğu ve bunların yatırım kararlarına uygunluğu tarafımızca garanti edilmemektedir. Bu bilgiler belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte olup alım satım kararını destekleyebilecek yeterli bilgiler burada bulunmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu nedenle bu sayfalarda yer alan bilgilerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden, yorum ve bilgilerin kullanılmasından doğacak her türlü maddi/manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan dolayı İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.