

ABD hisse senedi vadeli işlemleri, yumuşak enflasyon raporu ve sağlam banka kazançlarının etkisiyle bir önceki seansta güçlü bir piyasa rallisinin ardından bugün de pozitif seyrediyor. Çarşamba günü Dow %1,65, S&P 500 %1,83 ve Nasdaq Composite %2,45 yükselmişti.

10 yıllık ABD Hazine tahvili getirisi de 14 ayın en yüksek seviyesinden keskin bir düşüşle %4,65 civarına gerileyerek piyasadaki risk algısını daha da güçlendirdi.

Aralık ayı TÜFE raporu, Federal Rezerv'in %2'lik enflasyon hedefine doğru ilerleme kaydedildiğini gösterdi ve çekirdek TÜFE yıllık bazda Kasım ayındaki %3,3'ten %3,2'ye yükseldi. Bu durum, Fed'in faiz indirim döngüsünü yıl boyunca sürdürebileceği yönündeki beklentileri güçlendiriyor.

Piyasa rallisi, büyük bankalardan gelen güçlü kazançlarla daha da desteklendi. JPMorgan'ın hisseleri, kazanç ve gelir beklentilerini aştıktan ve 2025 net faiz geliri tahminini yükselttikten sonra %2 yükseldi. Wells Fargo (%6,6), Goldman Sachs (%6), Citigroup (%6,5) ve Bank of New York Mellon (%8,1) da daha iyi performans gösterdi.

TSMC'NİN 4. ÇEYREK NET GELİRİ %57'LİK REKOR BİR ARTIŞLA 11,4 MİLYAR DOLARA YÜKSELDİ

Taiwan Semiconductor Manufacturing' in 2024 yılı dördüncü çeyreğinde net geliri yıllık bazda %57 artarak 374,68 milyar NT\$a (~11,38 milyar \$) ulaştı ve beklentiler doğrultusunda seyreltilmiş hisse başına kazanç da %57 artışla 14,45 NT\$a veya 0,45 \$'a yükseldi. Şirketin konsolide geliri %38,8 artarak 868,46 milyar NT\$a ulaştı. Gelir 2024'ün üçüncü çeyreğine kıyasla %14,3 artarken, net gelir %15,2 yükseldi. 2024 yılının tamamında TSMC'nin net geliri 2023'e kıyasla %33,9 artarak 2.894,31 milyar NT\$a ulaştı. Seyreltilmiş hisse başına kazanç %39,9 artışla 45,25 NT\$a yükselirken, net kâr marjı %40,5 oldu.

*NT\$= Yeni Tayvan Doları

STELLANTIS'İN 4. ÇEYREK SEVKİYATLARI %9 DÜŞÜŞLE 1,39 MİLYON ADEDE ULAŞTI

Stellantis NV' nin 2024 yılının dördüncü çeyreğinde küresel sevkiyat toplamı 1,395 milyon adede ulaştı, bu rakam bir önceki yıla göre %9 düşüşe işaret ediyor. Ancak 3. çeyrekteki %20'lik düşüşten sonra iyileşme gözlemliyoruz. Bu toparlanma ABD'nde tamamlanan envanter azaltma çalışmalarına ve B segmentindeki üretim açıklarını kapatan Citroen C3/e-C3 de dahil olmak üzere yeni Avrupa ürün lansmanlarına sayesinde oldu. Dördüncü çeyrek sevkiyatlarında Kuzey Amerika'da %28'lik bir düşüş yaşanırken, envanter ayarlamaları bayi stoklarını 80.000 adet azalttı. Avrupa sevkiyatları, yeni Citroen C3/e-C3 için kaydedilen 90.000 sipariş ve Peugeot 3008 gibi yeni nesil STLA Medium modelleri için 140.000'in üzerinde sipariş ile %6 azaldı.

ÇİN, ABD'NDEKİ OLGUN ÇİP SÜBVANSİYONLARINI GÖZDEN GEÇİRECEK

Çin Ticaret Bakanlığı, ABD'deki olgun yarı iletkenlere yönelik sübvansiyonlarla ilgili bir soruşturma başlattığını açıkladı. Bakanlık, soruşturmanın Çinli işletmelerin ABD pazarında Amerikan şirketlerine verilen "haksız rekabet avantajı" hakkındaki şikayetleri üzerine başlatıldığını da sözlerine ekledi.

Bakanlık ayrıca ABD, Avrupa Birliği, Tayvan ve Japonya'dan yapılan polioksietilen ithalatının incelenmesine ilişkin bir güncelleme yaparak, ön soruşturmanın dumping kanıtı gösterdiğini belirtti.

Raporda Çin polioksietilen endüstrisinin "önemli ölçüde zarara uğradığı" tespit edildi ve söz konusu ülkelerden yapılan ithalata yönelik geçici anti-dumping önlemleri açıklandı.

PRE-MARKET AKTİF HİSSELER

- Mobileye (MBLY ABD) hisseleri, Oppenheimer'in otomatik sürüş sistemleri sağlayıcısının çeşitli müşterilerinin ve çözümlerinin çoklu büyüme yolları sunduğunu söyleyerek daha iyi performans tavsiyesiyle kapsamı başlatmasıyla %3,0 yükseldi.

- Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TSM US), dünyanın en büyük sipariş üzerine üretilen çip tedarikçisinin 2025 yılı için sermaye harcamalarını analistlerin tahminlerinin üzerinde tahmin etmesinin ardından %5,2 yükseldi. ABD'li çip ekipmanı şirketlerinin hisseleri haberin ardından ralli yaptı.

- Symbotic (SYM US) hisseleri, Oppenheimer'in robot depo otomasyon şirketinin dağıtım merkezi pazarını yapay zeka odaklı teknolojiyle bozmaya hazır olduğunu söyleyerek hisse senedini daha iyi performans derecesiyle kapsamaya başlamasıyla %1,61 yükseldi.

- Muhteşem Yedili: Apple +%0,7, Nvidia +%1,88, Microsoft +%0,6, Alphabet -%0,496, Amazon +%0,4, Meta Platforms -%1,0 ve Tesla -%0,4

RSI(14) AŞIRI ALIM	RSI(14) AŞIRI SATIM
<ul style="list-style-type: none">Accolade (ACCD US): 87.3Intra-Cellular (ITCI US): 86.9Oculus Holding (OCS US): 85.3Royalty Pharma (RPRX US): 84.6Netclass Technology (NTCL US): 84.3	<ul style="list-style-type: none">Constellation Brands (STZ US): 17.1Kura Oncology (KURA US): 17.3Jasper Therapeutics (JSPR US): 18.3Hain Celestial (HAIN US): 18.3Keros Therapeutics (KROS US): 18.6

HİSSE SENEDİ RATING DEĞİŞİMLERİ

Yükseltilenler	İndirilenler
<ul style="list-style-type: none">Adobe (ADBE) Exane BNP Paribas'ta Underperform'dan Neutral'a yükseltildi; HF 425\$CareDx (CDNA) Wells Fargo'da Underweight'ten Equal Weight'e yükseltildi; HF 24\$'a düşürüldüCBRE Group (CBRE) Morgan Stanley'de Equal-Weight'tan Overweight'e yükseltildi; HF \$160'a yükseltildiCenterspace (CSR) Janney'de Nötr'den Satın Al'a yükseltildi; HF 72\$Devon Energy (DVN) Bernstein'da Mkt Perform'dan Outperform'a yükseltildi; HF \$45Digital Realty Trust (DLR) Deutsche Bank'ta Hold'dan Buy'a yükseltildi; HF 194\$'a yükseltildiEdison (EIX) Ladenburg Thalmann'da Sat'tan Nötr'e yükseltildi; HF \$56.50EQT Corp. (EQT) Bernstein'da Mkt Perform'dan Outperform'a yükseltildi; HF \$73Healthpeak Properties (DOC) Morgan Stanley'de Equal-Weight'tan Overweight'e yükseltildi; HF \$25KB Home (KBH) Seaport Research Partners'da Sat'tan Nötr'e yükseltildiMacerich (MAC) Morgan Stanley'de Underweight'ten Equal-Weight'a yükseltildi; HF \$20NNN REIT (NNN) Morgan Stanley'de Eşit Ağırlık'tan Aşırı Ağırlık'a yükseltildi; HF \$48NorthWestern (NWE) Ladenburg Thalmann'da Nötr'den Satın Al'a yükseltildi; HF \$57.50SAP SE (SAP) Kepler'de Hold'dan Buy'a yükseltildiThe Shyft Group (SHYF) DA Davidson'da Nötr'den Al'a yükseltildi; HF 15\$Weyerhaeuser (WY) CIBC'de Nötr'den Sektör Outperform'a yükseltildi; HF \$35	<ul style="list-style-type: none">Aris Water Solutions (ARIS) Evercore ISI tarafından Outperform'dan In-line'a düşürüldü; HF 27\$'a yükseltildiDouglas Emmett (DEI) Janney'de Satın Al'dan Nötr'e düşürüldüGaming and Leisure Properties (GLPI) Morgan Stanley'de Overweight'ten Equal-Weight'a düşürüldü; HF 53\$Helmerich & Payne (HP) Evercore ISI tarafından Outperform'dan In-line'a düşürüldü; HF 39\$'a indirildiIntuit (INTU) Exane BNP Paribas'ta Nötr'den Underperform'a düşürüldü; HF \$530Lam Research (LRCX) Wolfe Research'te Outperform'dan Peer Perform'a düşürüldüNNN REIT (NNN) Janney'de Satın Al'dan Nötr'e düşürüldü; HF \$43Noble Corporation (NE) Evercore ISI tarafından Outperform'dan In-line'a düşürüldü; HF 41\$'a indirildiNOV Inc. (NOV) Evercore ISI tarafından Outperform'dan In-line'a düşürüldü; HF 18\$'a indirildiSafehold (SAFE) Morgan Stanley'de Overweight'ten Equal-Weight'a düşürüldü; HF 19\$'a indirildiSentinelOne (S) UBS'de Satın Al'dan Nötr'e düşürüldü; HF 25 dolara indirildiSLB (SLB) Evercore ISI tarafından Outperform'dan In-line'a düşürüldü; HF 44\$'a indirildiTidewater (TDW) Evercore ISI tarafından Outperform'dan In-line'a düşürüldü; HF 68\$'a indirildiTransocean (RIG) Evercore ISI tarafından Outperform'dan In-line'a düşürüldü; HF 5\$'a indirildiValaris (VAL) Evercore ISI tarafından Outperform'dan In-line'a düşürüldü; HF 59\$'a indirildiXPO, Inc. (XPO) Stifel'de Satın Al'dan Tut'a düşürüldü; HF 124 dolara indirildi

TRADE IDEA

BKR



HEDEF= 48

PİVOT/STOP-LOSS=43.79

TEKNİK YORUM= RSI 70'in üzerinde. Bu, fiyatın kalıcı bir yükseliş trendinde olduğu ya da sadece aşırı satın alındığı ve bu nedenle düzeltmeye bağlı olduğu anlamına gelebilir (bu durumda pivot/stop-loss takip edilmeli). MACD sinyal çizgisinin üzerinde ve pozitif. Konfigürasyon pozitif. Fiyat 20 ve 50 dönemlik hareketli ortalamasının üzerinde (42,04 ve 42,37). Baker Hughes üst Bollinger bandının üzerinde işlem görüyor (45,58).

JD



HEDEF= 36.35

PİVOT/STOP-LOSS=33.66

TEKNİK YORUM= RSI 50'deki tarafsızlık alanının altında. MACD sinyal çizgisinin üzerinde ve negatif. Konfigürasyon karışık. Ayrıca, fiyat 20 dönem hareketli ortalamasının (35,29) üzerinde ancak 50 dönem hareketli ortalamasının (36,44) altında.

CHTR


HEDEF= 355

PİVOT/STOP-LOSS=333.40

TEKNİK YORUM= RSI 50'deki tarafsızlık alanının altında. MACD sinyal çizgisinin üzerinde ve negatif. Konfigürasyon karışık. Ayrıca, fiyat 20 ve 50 dönemlik hareketli ortalamasının altında (351,09 ve 374,08).

MELI


HEDEF= 1845

PİVOT/STOP-LOSS=1695

TEKNİK YORUM= RSI 50'deki tarafsızlık alanının üzerinde. MACD sinyal çizgisinin üzerinde ve negatif. MACD'nin daha fazla kazanç tetiklemesi için sıfır seviyesinin üzerine çıkması gerekiyor. Ayrıca, fiyat 20 dönem hareketli ortalamasının (1.753,08) üzerinde ancak 50 dönem hareketli ortalamasının (1.875,07) altında.

ISGR



HEDEF= 584

PİVOT/STOP-LOSS=535

TEKNİK YORUM= RSI 50'deki tarafsızlık alanının üzerinde. MACD sinyal çizgisinin üzerinde ve pozitif. Konfigürasyon pozitifdir. Ayrıca, fiyat 20 ve 50 dönem hareketli ortalamasının üzerinde (536,63 ve 536,40). Intuitive Surgical üst Bollinger bandının üzerinde işlem görüyor (562,64).

YUSUF DOĞAN

GLOBAL PİYASALAR ARAŞTIRMA MÜDÜRÜ

yusufdogan@infoyatirim.com.tr

Çekince: Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistikî şekil ve bilgiler hazırlandığı tarih itibarı ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve İno 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 İno 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.