

ABD hisse senedi vadeli işlemleri bugün aşağı yönlü hareket ediyor; S&P 500 vadeli işlemleri %0,9, Dow Jones vadeli işlemleri 120 puan ve Nasdaq 100 vadeli işlemleri %1,3 düşerek geçen haftaki kayıplarını genişletti. Yatırımcı duyarlılığı, bu yıl daha az Fed faiz indirimi beklentisi ve yeni Trump yönetiminin politikalarından kaynaklanan potansiyel enflasyonist baskılara ilişkin endişelerin etkisiyle yükselen Hazine getirileri bağlamında zayıfladı.

Hisse Senedi-Tahvil Korelasyonu Negatif

Geçtiğimiz yıl birkaç ay boyunca hisse senetleri ve tahvil getirisinin birlikte yükseldiğini görmüştük. Ancak bu durum ortadan kalktı. Son haftalarda iki varlık sınıfı arasındaki korelasyon negatife döndü: 10 yıllık hazine tahvillerinin getirisi %4,7'ye yükselirken S&P 500 tüm zamanların en yüksek seviyesinden geriledi.

Bu çok önemli bir korelasyon: Çünkü önceki data setlerine bakıldığında bu hisse senetleri için potansiyel bir rüzgar olabilir. Bir hisse senedi piyasa düzeltmesinin, 10Y Hazine tarafında %5'ler gözlemlenirse olma ihtimalini arttırabilir.

Nvidia (-%2,9), Tesla (-%2,9) ve Palantir Technologies'in (-%3,4) piyasa öncesi işlemlerde gerilemesiyle teknoloji sektörü satışların yükünü çekti. Diğer önemli kayıplar arasında Broadcom (-%2,2) ve Micron Technology (-%2,9) yer aldı. Apple (-%0,9), Microsoft (-%0,5), Amazon (-%0,7), Meta (-%0,3) ve Alphabet (-%0,8) dahil olmak üzere mega-cap hisse senetleri de açılış zilinden önce negatif seyrediyor. Piyasa katılımcıları, büyük bankaların haftanın ilerleyen günlerinde rapor vereceği kazanç sezonuna hazırlanıyor. Ayrıca, enflasyon eğilimleri hakkında daha fazla bilgi bu haftaki TÜFE - ÜFE datalarını takip edeceğiz.

BMW Satışları 2024'te %4 Düştü

BMW Group 2024 yılında bir önceki yıla göre %4 düşüşle 2.450.804 araç teslim etti. Ancak şirket, tamamen elektrikli araç satışlarının 2024 yılında %13,5 artarak 426.594 adede ulaştığını açıkladı. BMW markası 2023 yılına kıyasla %11,36 artışla 368.523 adet tamamen elektrikli aracı müşterilerine teslim ederken, MINI elektrikli otomobil satışları yıllık bazda %24,3 artarak 56.181 adede ulaştı. Rolls-Royce markasının elektrikli araç satışları 2024 yılında %479,6 oranında artarak 1.890 adede ulaştı. BMW Group, zorlu pazar koşullarında tamamen elektrikli araçlara yönelik büyüme yörüngesini sürdürüyor. Bu durum hem tam elektrikli araçların satışlarındaki önemli artışta hem de Avrupa'da yeni BEV siparişlerindeki belirgin yükselişte kendini gösteriyor diyebiliriz.

Biden Yönetimi Yapay Zeka Yayılımı Kuralını Onayladı

Biden-Harris yönetimi, Nvidia'nın kuralın olumsuz küresel sonuçlarına ilişkin uyarılarına rağmen, önceki raporları doğrulayarak, ABD teknolojisinin "küresel yapay zeka kullanımının temelini oluşturmasını" sağlamak için Yapay Zeka Yayılımına ilişkin bir Geçici Nihai Kural yayınladığını duyurdu.

Yeni kural, 18 "kilit müttefik ve ortağa" çip satışını veya 1.700 gelişmiş GPU'ya kadar toplu hesaplama gücüne sahip çip siparişlerini kısıtlamıyor. Ayrıca, kuruluşların daha fazla hesaplama gücüne sahip çip satın almalarına olanak tanıyan "Evrensel Doğrulanmış Son Kullanıcı" (UVEU) veya "Ulusal Doğrulanmış Son Kullanıcı" (NVEU) statüsü elde etmelerine de olanak tanıyor.

Önceki düzenlemelere dayanan kural, gelişmiş yarı iletkenlerin "gelişmiş yapay zeka sistemlerini eğitmek için endişe duyulan ülkeler" tarafından kullanılmasını önlemeyi ve gelişmiş kapalı ağırlık modelleri için model ağırlıklarının "güvenilir olmayan aktörlere" aktarılmasını, bu ağırlıkları korumak için güvenlik standartları belirleyerek kısıtlamayı amaçlıyor.

Nvidia, Biden'ın Yapay Zeka Yayılım Kuralının Küresel Etkisi Konusunda Uyardı

Nvidia'nın Dış İlişkilerden Sorumlu Başkan Yardımcısı Finkle ABD Başkanı Biden'ın yönetiminin "Yapay Zeka Yayılımı" kuralını eleştirerek küresel ilerlemeyi tehlikeye attığı uyarısında bulundu. Finkle yaHFıği açıklamada kuralı, "dünya çapında inovasyonu ve ekonomik büyümeyi raydan çıkarma tehdidinde bulunan" "yanlış yönlendirilmiş" bir hamle olarak nitelendirdi. Bugün açıklanması beklenen ve Finkle'ın "200'den fazla sayfalık düzenleyici bir bataklık" olarak nitelendirdiği kural, ABD teknolojileri üzerinde bürokratik kontrol uygulayacak ve rekabeti sınırlayacak. "Çin karşıtı" bir önlem olarak çerçevelenmesine rağmen, kuralın aslında ABD'nin rekabet gücünü zayıflatacağını ve inovasyonu baltalayacağını savundu. Ayrıca yaklaşmakta olan Trump yönetimini överek, ABD'nin yapay zeka alanındaki lider rolünü güçlendirecek politikaları teşvik edeceğini belirtti. 9 Ocak'ta The New York Times, Biden yönetiminin yapay zeka gelişimini kontrol etmek için yeni düzenlemeleri zorladığını bildirdi. Kurallar, ABD müttefiklerinin YZ çiplerini serbestçe satın almasına izin verirken, Çin ve Rusya gibi rakipleri engelleyerek Washington'un pazardaki hakimiyetini sağlamayı amaçlıyor. NVIDIA hisseleri pre-market işlemlerde yaklaşık %3 düştü.

\$131.86 ▼ -4.05 -2.98% Jan 13, 2025 8:02 AM ET	\$135.91 ▼ -4.20 -3.00% Closed at Jan 10, 2025 4:00 PM ET	Nasdaq Listed Nasdaq 100 NVIDIA Corporation Common Stock (NVDA) Bid: \$131.92 X 402.0 Ask: \$131.96 X 400.0 Volume: 8,283,084
--	---	--

PRE-MARKET AKTİF HİSSELER

- Abercrombie & Fitch (ANF) dördüncü çeyrek satış görünümünü yükselttikten sonra %7 değer kaybetti, ancak bu artış perakendecinin hızlı büyüme temposunu sürdürebileceği konusunda yatırımcılara güven vermek için yeterli değil.
- Howard Hughes Holdings (HHH), Pershing Square Capital Management LP'nin iştiraklerinden birini emlak şirketiyle birleştirmek için bir anlaşma teklif etmesinin ardından %10 yükseldi.
- Humana (HUM), Medicare'in şirketler için 2026 ödemelerinde artışa izin verebilecek önerilen bir plan yayınlamasının ardından Medicare Advantage planları olan diğer sağlık sigortacılarıyla tırmanarak %5 değer kazandı.
- Intra-Cellular Therapies (ITCI), Johnson & Johnson'ın biyofarmasötik şirketini yaklaşık 14,6 milyar dolara satın almayı kabul etmesinin ardından %35 sıçradı.
- IRobot (IRBT) ön 4. çeyrek gelirini açıkladıktan sonra %7 düştü.
- Lululemon (LULU), yönetimin dördüncü çeyrek satışlarının piyasa beklentilerini aşmasını beklemesi ve lüks spor giyim markasının yeni başlayan rakipleri ve tüketici harcamalarındaki yavaş büyümeyi savuşturduğunu göstermesiyle %3 yükseldi.
- Macy's (M), içinde bulunduğumuz çeyrekte satışlar için daha iyimser bir görünüm yayınlarak net satışların 7,8 milyar ila 8 milyar dolar arasında veya biraz altında olacağını tahmin ettikten sonra %2 düştü.

- Moderna (MRNA), şirketin Covid ve RSV aşılara yönelik yavaş taleple mücadele etmeye devam etmesi nedeniyle bu yıl için satış tahminini düşürdükten sonra %19 düştü.
- Sage Therapeutics (SAGE), Biogen'in biyofarmasötik şirketinin kalan hisselerini satın almak için bağlayıcı olmayan bir teklifte bulunmasının ardından %36 yükseldi.
- Shake Shack (SHAK), dördüncü çeyrek satışlarının beklentileri aştığını açıkladıktan sonra %2 yükseldi ve profilini yükseltme ve müşterilere daha hızlı hizmet verme çabalarının işe yaradığının sinyalini verdi.
- Zumiez (ZUMZ) dördüncü çeyrek için hisse başına kazanç beklentisini düşürmesinin ardından %4 geriledi.
- Muhteşem Yedili: Nvidia, tahvil getirilerindeki yeni yükselişin teknoloji ve büyüme hisseleri üzerinde baskı oluşturmasıyla düşüşe öncülük ediyor. Alphabet (GOOGL) -%0,7, Amazon (AMZN) -%0,7, Apple (AAPL) -%1, Microsoft (MSFT) -%0,6, Meta Platforms (META) -%0,6, Nvidia (NVDA) -%3 ve Tesla (TSLA) -%3

RSI(14) AŞIRI ALIM	RSI(14) AŞIRI SATIM
<ul style="list-style-type: none">• Star Fashion Culture (STFS US): 88.9• Accolade (ACCD US): 87.2• Oculis Holding (OCS US): 86.8• Usio Inc (USIO US): 85.5• fuboTV (FUBO US): 84.9	<ul style="list-style-type: none">• Apogee Enterprises (APOG US): 10.9• Mercury General (MCY US): 11.0• Martin Midstream Partners (MMLP US): 11.6• Edison International (EIX US): 11.7• Innovative Industrial (IIPR US): 12.4

HİSSE SENEDİ RATING DEĞİŞİMLERİ
Yükseltilenler

- American Well (AMWL) Wells Fargo'da Overweight'e Yükseltildi; HF 15\$
- Amplitude (AMPL) Morgan Stanley'de Eşit Ağırlık Seviyesine Yükseltildi
- Ardagh Metal Packaging (AMBP) Morgan Stanley'de Eşit Ağırlık Seviyesine Yükseltildi
- Bradesco (BBDC4 BZ) ADR'leri HSBC'de Alıma Yükseltildi; HF 2,80\$
- Canadian National (CNR CN) TD Cowen'da Satın Al'a Yükseltildi; HF C\$170
- Canadian Tire (CTC/A CN) Jefferies'de Tut'a Yükseltildi; HF C\$155
- Caterpillar (CAT) Evercore ISI'da Inline'a Yükseltildi; HF \$365
- CF Industries (CF) Piper Sandler'da Overweight'e Yükseltildi; HF \$105
- Chewy (CHWY) Evercore ISI'da Outperform'a Yükseltildi; HF \$47
- Crown Castle (CCI) Barclays'de Overweight'e Yükseltildi; HF \$104
- Crown Holdings (CCK) Morgan Stanley'de Overweight'e Yükseltildi; HF \$105
- DHT Holdings (DHT) SEB Equities'de Satın Al'a Yükseltildi; HF 11,80\$
- Douglas Emmett (DEI) Piper Sandler'da Overweight'e Yükseltildi; HF \$20
- Elf Beauty (ELF) Morgan Stanley'de Overweight'e Yükseltildi; HF \$153
- Essex Property (ESS) BMO'da Outperform'a Yükseltildi; HF 310\$
- Etsy (ETSY) Jefferies'de Hold'a Yükseltildi; HF 55\$
- Expand Energy Corp (EXE) Morgan Stanley'de Overweight'e Yükseltildi
- Frontline PLC (FRO) SEB Equities'de Alıma Yükseltildi; HF \$20.45
- IGM Biosciences (IGMS) JPMorgan'da Nötr'e Yükseltildi
- Instacart (CART) Needham'da Satın Al'a Yükseltildi; HF 56 Dolar
- Itau (ITUB4 BZ) ADR'leri HSBC'de Alıma Yükseltildi; HF 6,80\$
- KLA Corp (KLAC) Needham'da Satın Al'a Yükseltildi; HF 750 Dolar
- Kratos (KTOS) B Riley'de Satın Al'a Yükseltildi; HF 35\$
- LegalZoom (LZ) JPMorgan'da Overweight'e Yükseltildi; HF \$9
- Linde (LIN) TD Cowen'da Satın Al'a Yükseltildi; HF \$515
- LSB Industries (LXU) Piper Sandler'da Overweight'e Yükseltildi; HF 11\$
- Mosaic (MOS) Piper Sandler'da Nötr'e Yükseltildi
- Nutrien (NTR CN) Piper Sandler'da Aşırı Ağırlığa Yükseltildi; HF 58 \$, JPMorgan'da Nötr'e Yükseltildi; HF C\$72.20
- RH (RH) Morgan Stanley'de Aşırı Ağırlığa Yükseltildi; HF \$530
- SEMrush (SEMR) Morgan Stanley'de Overweight'e Yükseltildi; HF 20\$
- U.S. Bancorp (USB) Piper Sandler'da Overweight'e Yükseltildi
- Wix.com (WIX) Morgan Stanley'de Overweight'e Yükseltildi; HF 276\$

İndirilenler

- 4D Molecular (FDMT) BMO'da Piyasa Performansına Düşürüldü; HF \$15
- Accolade (ACCD) Stephens'ta Eşit Ağırlık Seviyesine İndirildi; HF 7,03\$
- Akoya Biosciences (AKYA) Canaccord'da Beklemeye Alındı; HF 3,50 Dolar
- Cohu (COHU) Needham'da Beklemeye Alındı
- Constellation Brands (STZ) Jefferies'de Tut'a Düşürüldü; HF 201 Dolar, JPMorgan'da Nötr'e Düşürüldü; HF 203 \$
- Definitive Healthcare (DH) Barclays'de Düşük Ağırlığa Düşürüldü
- Disney (DIS) President Capital Management'ta Nötr'e Düşürüldü; HF 115 Dolar
- FormFactor (FORM) Needham'da Beklemeye Alındı
- Hesai Group (HSAI) ADR'leri Morgan Stanley'de Eşit Ağırlık Seviyesine İndirildi; HF 15\$
- Ichor (ICHR) Needham'da Beklemeye Alındı
- JinkoSolar (JKS) ADR'leri Daiwa'da Satışa Düşürüldü; HF 20\$
- LiveRamp (RAMP) Morgan Stanley'de Eşit Ağırlığa Düşürüldü
- NeoGenomics (NEO) Benchmark'ta Beklemeye Alındı
- NextEra Energy Partners (NEP) BMO'da Piyasa Performansına Düşürüldü; HF \$18
- Paycor HCM (PYCR) Raymond James'te Piyasa Performansına Düşürüldü
- Pinterest (PINS) Jefferies'de Tut'a Düşürüldü; HF 32 Dolar
- PJT Partners (PJT) JMP'de Piyasa Performansına Düşürüldü
- STMicro (STMPA FP) ADR'leri TD Cowen'da Tut'a Düşürüldü; HF 25\$
- Terreno Realty (TRNO) Barclays'de Eşit Ağırlık Seviyesine Düşürüldü; HF 60\$

TRADE IDEA
TSLA


PİVOT/STOP-LOSS: 433 aşağısında satış baskısı

HEDEF:389

TEKNİK YORUM: 433 bölgesi referans direnç, satış baskısını arttırabilir.



















NVDA


PİVOT/STOP-LOSS: 147.20 aşağısında satış baskısı

HEDEF: 130

TEKNİK YORUM: RSI 50'deki tarafsızlık alanının altında. MACD sinyal çizgisinin üzerinde ve pozitif. RSI'da 50 seviyesinin üzerine çıkılması daha fazla yükselişi tetikleyebilir. Ancak, hisse 20 ve 50 günlük hareketli ortalamasının altında (sırasıyla 137,228 ve 139,871) duruyor.

GLOBAL BORSALARDA SON DURUM

Index	2Day	Future	%MisPx	Value	Net Chg	%Chg
Americas						
DOW JON...		42106.00 d	-0.067%	41938.45	-696.75	-1.63%
S&P 500		5828.75 d	-0.517%	5827.04 d	-91.21	-1.54%
NASDAQ		19273.00 d	-0.100%	19161.63	-317.25	-1.63%
S&P/TSX...		24790.00 d	+0.016%	24767.72 d	-305.64	-1.22%
S&P/BMV...		50234.00 d	-0.329%	49596.70 d	-211.26	-0.42%
IBOVESPA		119940.00 d	-0.254%	118998.49 d	+142.01	+0.12%
EMEA						
Euro Sto...		4955.00 d	+0.088%	4939.29 d	-37.97	-0.76%
FTSE 100		8210.00 d	+0.160%	8207.10 d	-41.39	-0.50%
CAC 40		7393.00 d	+0.011%	7389.95 d	-41.09	-0.55%
DAX		20227.00 d	+0.114%	20096.06 d	-118.73	-0.59%
IBEX 35		11666.00 d	-0.025%	11669.90 d	-51.00	-0.44%
FTSE MIB		34740.00 d	+0.054%	34666.46 d	-423.77	-1.21%
OMX STK...		2507.50 d	+0.006%	2506.50	-17.23	-0.68%
SWISS M...		11646.00 d	+0.270%	11674.41 d	-117.50	-1.00%
Asia/Pacific						
NIKKEI		38770.00 d	-1.058%	39190.40 d	-414.69	-1.05%
HANG SE...		18862.00 d	-0.142%	18874.14 d	-190.15	-1.00%
CSI 300		3715.40 d	-0.417%	3722.51 d	-9.97	-0.27%
S&P/ASX...		8156.00 d	-0.019%	8191.92	-102.15	-1.23%

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 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.