

Wall Street açılmadan...

Cuma günü ABD'de açıklanan güçlü istihdam verileri sonrasında, Fed'den faiz indirim tahminleri bu yılın Aralık ayına kadar ötelenirken, önümüzdeki iki yıl boyunca yalnızca bir adet faiz indirimi fiyatlanıyor. ABD'de büyüme ve istihdam odaklı verilerin güçlü görünümünü sürdürmesi durumunda, Fed'den faiz indirim beklentileri daha da azalabilir. Hatta, Trump döneminde beklenen enflasyonist baskılarla birlikte faiz artırımını bile gündeme gelebilir.

ABD verilerinin etkisiyle küresel borsalarda satış baskısı görüyoruz. Bu satışlarda Kaliforniya'daki büyük yangın felaketinin de etkisi oldu. Tahminlere göre yangınların neden olduğu ekonomik kaybın yaklaşık 60 milyar dolar olduğu konuşuluyor. JP Morgan'ın analizine göre sigortalı kayıpların 20 milyar doları aşabileceği ifade ediliyor. Ek olarak, gelecek hafta başkanlık koltuğuna oturacak Trump döneminde küresel siyasette artması beklenen gerginliklerin de fiyatlamalar üzerinde baskı yarattığını görüyoruz.

Yeni haftada önemli makroekonomik verileri takip edeceğiz. Bu çerçevede, Çarşamba günü açıklanacak Aralık ayı ABD TÜFE verisi takip edilecek, dördüncü çeyrek bilançoları da aynı gün bankacılık sektörü öncülüğünde açıklanmaya başlayacak.

Bugün global piyasalarda ABD vadeli ve Avrupa borsaları negatif tarafta yer alırken, Asya borsaları günü negatif bölgede tamamladı. Öğle saatleri itibarıyla **altının ons fiyatı** 2.700 doların hemen altında işlem görürken, **Brent tipi ham petrol** 81 dolar seviyesinde bulunuyor. **Bitcoin**, haftanın ilk işlem gününde %3 azalışla 92 bin dolar seviyesinden işlem görüyor. **Ethereum** ise 3 bin 100 dolar seviyesinde bulunuyor.

Bugün ABD'de açıklanacak Aralık ayı Fed bütçe dengesi dışında önemli bir veri beklenmiyor.

Ekonomik Takvim

- 19:00 | **ABD** | Tüketici Enflasyon Beklentileri (Aralık) |
- 22:00 | **ABD** | Federal Bütçe Dengesi (Aralık) | Bek: -67,6B

Küresel Piyasalar

	Son	1 gün (%)	1 hafta (%)
--	-----	-----------	-------------

Borsa Endeksleri

Nasdaq	19.162	-1,6%	-3,5%
S&P 500	5.827	-1,5%	-2,5%
DJI	41.938	-1,6%	-1,8%
Dax	20.081	-0,7%	-0,7%
Cac 40	7.374	-0,8%	-1,0%
FTSE 100	8.227	-0,3%	-0,3%
Nikkei 225	39.190	-1,1%	-0,3%

Emtia Piyasaları

BRENT (\$)	80,6	1,75	7,85
XAUUSD (\$)	2678,5	-0,47	2,10
XAGUSD (\$)	30,0	-1,01	3,92
COPPER (\$)	4,3	0,48	7,41
XPTUSD (\$)	963,5	-0,36	6,38
WTIUSD (\$)	77,2	1,81	7,85

Ülke Para Birimleri

EURUSD	1,03	-0,04	-1,28
GBPUSD	1,21	-0,61	-3,12
USDCHF	0,92	0,04	1,01
USDTRY	35,50	0,18	0,34
EURTRY	36,20	-0,25	-1,30
GBPTRY	43,04	-0,59	-2,76
USDCAD	1,44	0,04	0,29
USDJPY	7,36	-0,05	0,33

Tahvil Faizleri

TR 10Y Tahvil	23,23	-6,33	-7,96
ABD 10Y Tahvil	4,80	2,45	4,96
ALM 10Y Tahvil	2,61	1,55	10,30
ALM 2Y Tahvil	2,32	1,31	11,27
ITA 10Y Tahvil	3,84	1,91	8,87
FR 10Y Tahvil	3,47	1,43	8,81



ABD Borsalarında yatırım için mobil uygulamamız **Rallı** yayında!



Öne Çıkan Şirket Haberleri

Habere göre İtalyan moda devi Prada'nın, **Capri Holdings** tarafından satışa çıkarılan ünlü moda markası Versace için potansiyel bir teklif üzerinde çalıştığı öğrenildi. Konuya yakın kaynaklar, Prada'nın bu süreçte Citi ile işbirliği yaptığını belirtti.

ABD'li elektrikli otomobil devi **Tesla**, Çin pazarında yerli rakiplerinin tehdidiyle mücadele ederken, popüler Model Y'nin yenilenmiş versiyonunu duyurdu. Yeni model 263,500 Çin yuanından başlayacak ve teslimatlar mart ayında başlayacak.

Mercedes-Benz Group'tan yapılan açıklamaya göre, şirketin satışları geçen yıl 2023'e kıyasla, yüzde 4 azalarak 2 milyon 389 bine geriledi.

Alman otomotiv üreticisi **Volkswagen**'in spor otomobil markası Porsche, küresel araç teslimatlarının, geçen yıl Çin'deki talep düşüklüğüyle 2023'e göre yüzde 3 gerilediğini bildirdi.

Avrupa Komisyonu, **Synopsys**'in **Ansyes**'i 35 milyar dolara satın alma teklifini belirli koşullarla onayladı.

Bloomberg News, **Johnson & Johnson**'in, Intracellular Th'yi satın almak için bir teklif vermeyi düşündüğünü bildirdi.

Nvidia, Biden yönetiminin yapay zeka çiplerinin ihracatına yönelik yeni kısıtlamalar getirme planına ilişkin eleştirilerde bulundu. Nvidia Başkan Yardımcısı Ned Finkle, Biden yönetiminin, Trump döneminden önce bu tür bir politikayı uygulamaması gerektiğini belirtti. Şirket ayrıca, söz konusu kısıtlamaların yalnızca ABD'nin rakiplerine fayda sağlayacağını dile getirdi.

Güncel Raporu yayımlanan ve AL Tavsiyesi verilen S&P 500 Şirketleri – Kaynak: Bloomberg

Güncel değerlendirme / analiz raporları yayımlanan ve bu raporlarda Alım önerileri ile dikkat çeken S&P 500 şirketlerini aşağıda görebilirsiniz. Tablodaki veriler, Tacirler Yatırım beklentilerini değil, Bloomberg'de paylaşılan güncel analist beklentilerini yansıtmaktadır.

Şirket Kodu	Şirket Adı	Piyasa Değeri (mİn\$)	Son Fiyat (\$)	Ortalama Analist Hedefleri (\$)	Analist Sayısı	F/K	Potansiyel Getiri (%)
AAPL US	Apple Inc	3.580.182,7	236,85	247,31	60	35	4,4%
APO US	Apollo Global Management Inc	87.922,2	155,39	187,89	22	15	20,9%
BA US	Boeing Co/The	128.513,4	172,00	187,20	33		8,8%
BAC US	Bank of America Corp	346.123,6	45,11	51,22	26	16	13,5%
COR US	Cencora Inc	45.650,8	236,19	269,53	17	21	14,1%
CRM US	Salesforce Inc	304.182,5	317,85	401,28	57	49	26,2%
CZR US	Caesars Entertainment Inc	6.678,3	31,43	51,08	19		62,5%
EOG US	EOG Resources Inc	73.911,6	131,41	145,79	36	11	10,9%
EQT US	EQT Corp	29.237,5	49,00	50,22	29	42	2,5%
HAL US	Halliburton Co	23.693,2	26,97	36,62	30	25	35,8%
LLY US	Eli Lilly & Co	759.357,6	799,90	994,99	36	61	24,4%
MCD US	McDonald's Corp	202.308,9	282,31	323,97	42	24	14,8%
NEE US	NextEra Energy Inc	138.560,5	67,38	87,27	25	21	29,5%
NVDA US	NVIDIA Corp	3.328.435,9	135,91	173,37	78	53	27,6%
OXY US	Occidental Petroleum Corp	48.137,0	51,30	61,07	30	15	19,0%

Kaynak: Bloomberg, Tacirler Yatırım Araştırma

Yurt Dışı Piyasalar Seçilmiş Grafikler

S&P 500 (SPX) – ABD’de tahminleri aşan tarım dışı istihdam verisinin ABD Merkez Bankasının (Fed) faiz indirimleri konusunda bu yıl temkinli adımlar atacağına dair beklentileri kuvvetlendirmesiyle haftanın son işlem gününü %1,54 düşükle tamamladı. Trump’ın başkanlık görevine başlamasıyla, 2025 yılı boyunca ABD hisse senetleri ve doların değer kazanmaya devam edeceğine dair beklentilerimiz devam ediyor. Ancak, kısa vadede satış baskısı bir süre daha devam edebilir. S&P 500 Endeksi için, Bloomberg’de paylaşılan 12 aylık ortalama endeks hedefi 6.690 puana ve dolar bazında %14,8 yükseliş potansiyeline işaret ediyor. Teknik tarafta S&P500 endeksi,100 günlük hareketli ortalamasına geri geldi. Kısa vadede geri çekilmenin devam etmesi takdirde 5500/5600 destek bölgesine geri çekilmenin devamı bekleriz. Destek seviyesi olarak 6000 seviyesi takip edilebilir.



Boeing Company (BA)- Boeing, geçtiğimiz haftalarda 737-800 model bir uçağın karıştığı ölümcül bir kazanın ardından inceleme altına alındı. Yapılan araştırmalarda tasarım veya üretim hatalarına dair herhangi bir bulguya rastlanmaması Boeing’in tasarım ve üretim süreçlerinin güvenilirliğini koruduğunun bir göstergesi olduğunu gösteriyor. Şirketin uzun vadeli hisse performansı açısından da bu gelişmenin olumlu bir işaret olduğunu düşünüyoruz. Pegasus Havayolları’nın 737 MAX siparişi, havayollarının Boeing’e olan güvenini gösteriyor. Şirketin yıllara yayılmış sipariş birikimi ve geniş gövdeli uçaklara süregelen talep, güçlü bir görünüm sunuyor. Hisse için Bloomberg’de yer alan analist beklentileri 12 aylık vadede ortalama 187,20 USD hedef fiyata ve son kapanış fiyatına göre %8,8 getiri potansiyeline işaret ediyor. Hisse için 18 analist AL, 13 analist TUT ve 2 analist ise SAT tavsiyesi veriyor. Teknik açıdan, 179/182 USD direnç bölgesi, 167 USD ise destek seviyesi olarak takip edilebilir.



EOG Resources (EOG)- Şirket, ABD merkezli bir enerji şirkettir ve hidrokarbon arama ve üretimi alanında faaliyet göstermektedir. Hisse için Bloomberg'de yer alan analist beklentileri 12 aylık vadede ortalama 145,79 USD hedef fiyata ve son kapanış fiyatına göre %10,9 getiri potansiyeline işaret ediyor. Hisse için 20 analist AL, 16 analist ise TUT tavsiyesi veriyor. Teknik açıdan, kısa vadede 137 USD bandı direnç seviyesi, 128/125 USD seviyesi ise destek bölgesi olarak takip edilebilir.



S&P 500'de en Ucuz ve en Pahalı Şirketler – Kaynak: Bloomberg

Bloomberg'de paylaşılan analist beklentilerine göre, potansiyel getiri oranlarına göre en ucuz görülen 15 şirketi ve yine potansiyellerine göre en pahalı görülen 15 şirketi aşağıdaki tablolarda paylaşıyoruz. Buradaki şirketler, belli bir piyasa değeri üzerindeki şirketler arasından filtrelenmiştir. Veriler, Tacirler Yatırım beklentilerini değil, Bloomberg'de paylaşılan ortalama analist hedef fiyatlarını ve potansiyellerini yansıtmaktadır.

S&P 500 Endeksinde En Ucuz Görülen Şirketler						S&P 500 Endeksinde En Pahalı Görülen Şirketler					
#	Şirket Kodu	Şirket Adı	Son Fiyat (\$)	Hedef Fiyat (\$)*	Potansiyel Getiri (%)	#	Şirket Kodu	Şirket Adı	Son Fiyat (\$)	Hedef Fiyat (\$)*	Potansiyel Getiri (%)
1	MRNA	Moderna Inc	42,25	73,86	74,8%	1	TSLA	Tesla Inc	394,74	308,61	-21,8%
2	MGM	MGM Resorts International	31,87	49,96	56,7%	2	SEDG	SolarEdge Technologies Inc	14,71	13,17	-10,5%
3	AMD	Advanced Micro Devices Inc	116,04	177,71	53,1%	3	AAP	Advance Auto Parts Inc	46,20	42,86	-7,2%
4	ON	ON Semiconductor Corp	53,94	82,35	52,7%	4	GRMN	Garmin Ltd	209,16	199,00	-4,9%
5	BIIB	Biogen Inc	148,82	224,73	51,0%	5	WBA	Walgreens Boots Alliance Inc	11,76	11,23	-4,5%
6	AES	AES Corp/The	12,02	18,14	50,9%	6	ANET	Arista Networks Inc	114,34	109,42	-4,3%
7	MCHP	Microchip Technology Inc	55,19	81,96	48,5%	7	EBAY	eBay Inc	65,90	63,97	-2,9%
8	REGN	Regeneron Pharmaceuticals Inc	696,88	1034,77	48,5%	8	IBM	International Business Machine	219,75	215,05	-2,1%
9	STZ	Constellation Brands Inc	181,81	265,38	46,0%	9	CEG	Constellation Energy Corp	305,19	299,38	-1,9%
10	ADBE	Adobe Inc	405,92	582,46	43,5%	10	VFC	VF Corp	22,79	22,42	-1,6%
11	LKQ	LKQ Corp	36,27	51,22	41,2%	11	SNA	Snap-on Inc	332,53	328,13	-1,3%
12	FMC	FMC Corp	49,59	69,90	40,9%	12	KMI	Kinder Morgan Inc	28,16	27,89	-1,0%
13	CI	Cigna Corp	278,99	392,67	40,7%	13	LUV	Southwest Airlines Co	33,12	32,98	-0,4%
14	NEM	Newmont Corp	39,10	54,70	39,9%	14	PAYX	Paychex Inc	139,06	138,82	-0,2%
15	BF/B	Brown-Forman Corp	33,86	47,36	39,9%	15	CTLT	Catalent Inc	63,48	63,50	0,0%

Kaynak : Bloomberg

Bilanço, Temettü ve Ekonomik Veri Takvimi

Ekonomik Veri Takvimi

Tarih	Ülke/Bölge	Saat(TSi)	Periyot	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
13-Oca	ABD	19:00	Aralık	Tüketici Enflasyon Beklentileri		3,0%
13-Oca	ABD	22:00	Aralık	Federal Bütçe Dengesi	-67,6B	-367,0B
14-Oca	AB	13:00		ZEW Ekonomik Hissiyatı		17,0
14-Oca	ABD	14:00	Aralık	NFIB Küçük İşletme İyimsellik Endeksi	101,3	101,7
14-Oca	ABD	16:30	Aralık	ÜFE	0,4%	0,4%
15-Oca	AB	12:00		IE Aylık Raporu		
15-Oca	AB	13:00	Kasım	Sanayi Üretimi	0,3%	0,0%
15-Oca	ABD	16:30	Aralık	TÜFE	0,3%	0,3%
15-Oca	ABD	18:30		Enerji Bilgisi İdaresi Ham Petrol Stokları		
16-Oca	AB	13:00	Kasım	Ticaret Dengesi	7,2B	6,8B
16-Oca	ABD	16:30	Aralık	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	210K	201K
16-Oca	ABD	16:30	Ocak	Philadelphia Fed İmalat Endeksi	-7,0	-16,4
16-Oca	ABD	16:30	Aralık	Perakende Satışlar	0,6%	0,7%
17-Oca	ABD	13:00	Aralık	TÜFE	2,4%	2,2%
17-Oca	ABD	16:30	Aralık	İnşaat İzinleri	1,460M	1,493M
17-Oca	ABD	17:15	Aralık	Sanayi Üretimi	0,3%	-0,1%

Kaynak: Bloomberg

Yatırım Merkezlerimiz

Genel Müdürlük

Nispetiye Cad. B-3 Blok Kat: 9 Akmerkez Etiler - İSTANBUL
0 212 355 46 46

Adana	Cemal Paşa Mah. Gazipaşa Bul. Cemal Uğurlu Apt. Kat: 1 D: 4	(0 322) 457 77 55
Akatlar İrtibat Bürosu	Akat Mahallesi Meydan Caddesi B Blok No: 16 D: 8 (Eski No D: 10) Beşiktaş	(0 212) 355 46 46
Ankara	Remzi Oğuz Arık Mah. Tunalı Hilmi Cad. Yaprak Apt. No: 94 Kat: 2 D: 9 Kavaklıdere Çankaya	(0 312) 435 18 36
Ankara - Çukurambar İrtibat Bürosu	Kızılırmak Mah.Ufuk Üniversitesi Cad. Next Level Loft Ofis No: 4/65 Kat: 24 Söğütözü Çankaya	(0 312) 909 87 70
Antalya	Şirinyalı Mah. İsmet Gökşen Cad. Özden Apt. No:82/6 Muratpaşa	(0 242) 248 45 20
Bakırköy	İstanbul Cad. Bakırköy İş Merkezi No: 6 Kat: 4 D: 14 Bakırköy	(0 212) 570 52 59
Bodrum İrtibat Bürosu	Konacık Mahallesi, Atatürk Bulvarı, Arbor-Abdullah Ünal Çabuk İş Merkezi No: 285/1-A6 Bodrum	(0 212) 355 46 46
Bursa	Konak Mah. Barış (120) Sokak , Ofis Artı Binası, Dış kapı No:3 Daire:33 Nilüfer-BURSA	(0 224) 225 64 10
Çankaya İrtibat Bürosu	Çankaya Mahallesi Cinnah Caddesi Cinnah Apartmanı No: 55 D: 7-8 Çankaya / ANKARA	(0 212) 355 46 46
Denizli	Urhan İş Merkezi 2. Ticari Yol Daire 26 Kat: 6 Bayramyeri	(0 258) 265 87 85
Erenköy	Bağdat Cad. Çubukçu Apt. No: 333 Kat: 2 D: 4 Kadıköy	(0 216) 348 82 82
Gaziantep	İncilipinar Mah. Gazimuhtarpaşa Bul. Kepkepzade Park İş Merkezi B Blok No: 18 Kat: 1 D: 5	(0 342) 232 35 35
Girne	Ziya Rızki Cad. Şehit Necati Gürkaya Sok. Kat: 1 D: 1 Girne - KKTC	(0 392) 815 14 55-0533 889 15 51
İzmir	Kültür Mahallesi, Cumhuriyet Bulvarı No:137 Cumhuriyet Apt. K:5 D:12 Konak – İzmir	(0 232) 445 01 61
İzmir Karşıyaka Şube	Yalı Mahallesi Ahmet Kemal Baysak Bulvarı No:42 D:11	(0 232) 241 19 24
İzmir İrtibat Bürosu	Şehit Nevres Bulvarı Eczacıbaşı Apartmanı No: 7 Kat: 2 Daire: 5 Pasaport Alsancak - Konak	(0 232) 241 24 50
İzmit	Hürriyet Cad. Kaya İşhanı No: 39/5 İzmit	(0 262) 323 11 33
İzmit İrtibat Bürosu	Ömerağa Mah. Alemdar Cad. İ. Kolaylı Apt. No: 8 Kat: 2 İzmit	(0 262) 260 01 01
Karadeniz Ereğli	Bağlık Mahallesi Karanfil Sokak No:16/A Karadeniz Ereğli – Zonguldak	(0 372) 316 40 50
Kartal	Üsküdar Cad. Cevat Kayacan Apt. No: 26 Kat: 4 D: 8 Kartal	(0 216) 306 22 71-306 22 06
Kayseri	Hunat Mah. Nuh Mehmet Baldöktü Sok. Gürcüoğlu Plaza No: 5 K: 3 D: 11 Melikgazi	(0 352) 221 08 68-222 82 51
Marmaris İrtibat Bürosu	Kemeraltı Mah. Orgeneral Mustafa Muğlalı Cad. Güven Apt. No: 22 D: 2 Marmaris	(0 252) 321 08 00
Merkez Şube	Akat Mahallesi Meydan Caddesi B Blok No: 16 D: 7 (Eski No D: 9) Beşiktaş	(0 212) 355 46 46
Mersin	İnönü Mah. 1401 Sok. No:32 Pozcu Evo Kat:2 No:10-11 Yenişehir Mersin	(0 324) 238 11 89
Trabzon İrtibat Bürosu	Kemerkaya Mahallesi Halkevi Cad. Mandıralı İş Merkezi No: 4 Daire: 4 Ortahisar	(0 462) 432 24 50

Uyarı Notu

Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup finansal bilgi ve genel yatırım tavsiyesi kapsamında hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Yatırım Danışmanlığı hizmeti talep edilmesi halinde; yatırımcının Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi imzalamış olması, Yerindelik Testi'ni tamamlamış ve risk grubunun belirlemiş olması zorunludur.

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Dolayısıyla, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapor herhangi bir sürede belirli bir getirinin sağlanacağına dair bir taahhüt içermemekte olup, zaman içerisinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle yorum ve tavsiyelerde değişiklikler söz konusu olabilir. Bu raporda bahsedilen yatırım araçlarının fiyatları ve değerleri yatırımcıların menfaatlerine aykırı olarak hareket edebilir ve netice itibarıyla yatırımcılar anaparalarını kaybetme riski ile karşı karşıya kalabilirler. Bu raporda yer alan geçmiş performans verileri gelecekte elde edilecek sonuçların bir garantisi olarak kabul edilemez.

Bu raporda yer alan tüm bilgiler ve görüşler yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güncel ve güvenilir kaynaklardan temin edilmiş olmakla beraber, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. söz konusu bilgilerin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemektedir. Raporlardaki yorumlardan, bilgilerin tam veya doğru olmaması ve/veya güncellenme nedeniyle doğabilecek maddi ve manevi zararlardan Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamaz.

Bu rapor, sadece gönderildiği kişilerin kullanımı içindir. Bu raporun tümü veya bir kısmı Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz. Aksi halde, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. uğramış olduğu bütün zarar ve ziyanı talep etme hakkını saklı tutar.