

27 Aralık 2023

## Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Asya Pasifik endeksleri dün, **ABD tahvil faizlerinde** son haftalarda gerçekleşen geri çekilmeden olumlu etkilenen enerji ve çip sektörü hisselerinin yanında büyük ölçekli hisse senetleri öncülüğünde Wall Street'te gerçekleşen yükseliş takiben değer kazandı. Noel tatilinin ardından Japonya Nikkei 225 endeksi %1,15 değer kazanırken, Hong Kong Hang Seng endeksi %1,74 yükseldi. Seans açılışı öncesinde ABD endeks vadeli sözleşmeleri yataya yakın seyrederken, piyasalardaki olumlu havadan etkilenen Avrupa endeksleri de hafif artıda. 2024'te faiz indirimlerine dair olumlu havanın sürmesiyle ABD dolar endeksindeki değer kaybı sürerken, düşüşünü sürdüren ABD 10 yıllık tahvil faizleri %3,87 civarında fiyatlanıyor.
- ✓ Çin Uluslararası İstatistik Bürosu verilerine göre **Çin'de sanayi şirketlerinin karlılığı**, 2023'ün ilk 11 ayında geçen yılın aynı dönemine göre %4,4 azalsa da, Kasım ayında yıllık bazda %29,5 artış kaydedildi. Böylece 4. ay üst üste sanayi şirketlerinin karlıklarında artış kaydedilmiş oldu. Piyasa aktörleri Çin'de teşvik paketlerinin yetersizliğini dile getirirken, 2024'te daha olumlu koşullar bekleyen Çin yetkilileri 2024'te %5,4'lük büyüme hedefine ulaşılacağını düşünüyor.
- ✓ Dün açıklanan verilere göre, **ABD'de konut fiyatları** yüksek mortgage faizlerine rağmen yükseliş trendini sürdürdü. S&P CoreLogic Case-Shiller ulusal konut fiyatları yıllık yüzde 4,8 artışla rekor kırdı. Aylık artış yüzde 0,6 oldu. FHFA'nın verilerine göre hazırlanan ABD Konut Fiyat Endeksi ise aylık bazda %0,3, yıllık bazda %6,3 artışa işaret etti, buna göre her ne kadar aylık bazda fiyat artış ivmesi yavaşlamış gözükse de artışın sürdüğü görülüyor. ABD'de faizlerin düşme eğiliminde olması önümüzdeki dönemde talebi canlandırarak fiyat artışlarına katkıda bulunabilir. ABD TÜFE sepetinde barınmanın kapladığı yüksek oran göz önüne alınırsa konut fiyatlarında beklenen soğumanın gerçekleşmemesi enflasyonla mücadele sürecini zorlaştırabilecek bir etmen olarak karşımıza çıkıyor.

## Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Dükkanlardaki ve online satışlardaki harcamaları ölçen Mastercard SpendingPulse'a göre **ABD perakende satışları**, 1 Kasım - 24 Aralık tarihleri arasında, geçen yılın aynı dönemine göre %3,1 artış gösterdi. Black Friday ve Cyber Monday satışlarını da kapsayan satış rakamlarındaki bu artış, fiyatlardaki ve borçlanma maliyetlerindeki artışa karşın tüketici harcamamalarının gücünü koruduğuna işaret etti. Özellikle seyahat ve restoranlara yönelik güçlü harcama rakamları, Fed'in peşpeşe gerçekleştirdiği agresif faiz artırımlarına rağmen 2023'te ekonomiyi destekleyerek, enflasyonla mücadele etmek için gerçekleştirilen faiz artırımlarının resesyona neden olacağı endişelerini azaltarak Fed'in yumuşak iniş senaryosuna dair umutları artıran bir etmen olarak gösterilebilir.



- ✓ Bloomberg News'ün haberine göre **Tesla**, Şangay'daki fabrikasında Model Y aracının yenilenmiş versiyonunu piyasaya sürmeye hazırlanıyor. Model Y'nin yenileneceğine dair ilk haberler yapıldığında, yenilenmiş versiyonun üretimine 2024'te başlanmasının beklendiği belirtiliyordu. Elektrikli araç şirketi aynı zamanda, görüntü işleme ve görüntü tanımaya yönelik süper bilgisayar projesi Dojo gibi otomotiv sektörü dışına yönelik ürünlerde geliştirmekte. Elektrikli araç sektöründeki artan rekabete ve daralan marjlara rağmen, kimi analistler Tesla'nın yalnızca bir otomotiv şirketi olmadığını aynı zamanda yapay zeka şirketi de olduğunu belirterek Tesla konusundaki olumlu görüşlerini koruyor. **Tesla, Inc. (NASDAQ: TSLA)** seans öncesi işlemlerde %0,58 artıda.

\*Seans öncesi bilgileri TSİ 16.30'a göre verilmiştir.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri 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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Kaynak: [finance.Yahoo.com](https://finance.yahoo.com),  
[tradingview.com](https://tradingview.com),  
[investing.com](https://investing.com), [wsj.com](https://wsj.com)

## Darden Restaurants, Inc. (NYSE: DRI)

Son Kapanış	163,99\$	52 Haftalık % Getiri	%18,13
Piyasa Değeri	19,7 Milyar \$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%26,21
52 Hafta En Yüksek	173,06\$	Ortalama Hacim	1,03 Milyon
52 Hafta En Düşük	133,36\$	F/K	19,85
50 Günlük Fiyat Ort.	153,29\$	PD/DD	9,67
200 Günlük Fiyat Ort.	155,23\$	FD/FAVÖK	14,70

## Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

**Darden Restaurants, Inc.** Olive Garden, LongHorn Steakhouse gibi markalar altında ABD ve Kanada'da ağırlıklı deniz ürünleri ve İtalyan restoranları işletir. Şirketin doğrudan veya franchise yoluyla işlettiği 1.900'ün üzerinde restoranı bulunmaktadır.

Şirket 15 Aralık'ta yayınlanan 2Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %9,7 artışla 2,7 milyar\$ hasılat ve %21,1 artışla hisse başına 1,84\$ kazanç elde etti. Şirketin 2023'te satın aldığı Ruth's Chris Steak House restoranlarının eklenmesi ve ayrı restoran satışlarında elde edilen %2,8'lik artışın şirketin büyüme performansına katkıda bulunduğu görülüyor.

Şirketin hasılatının %46 civarını oluşturan İtalyan restoranı zinciri Olive Garden hasılatı, aynı mağaza satışlarındaki %4,1'lik artışın etkisiyle, %6,3 büyüdü. Bu alanda 2. çeyrek karı %20 artışla 262,5 milyon\$a yükselirken, geçen yılın aynı döneminde %18,6 olan kar marjının %21'e genişlemesi olumlu.

Şirket hasılatının %23,5 civarını oluşturan LongHorn Steakhouse ise aynı mağaza satışlarındaki %4,9'luk artışın etkisiyle, %7 artışla 643 milyon\$ hasılat ve %29 artışla 229,2 milyon\$ kazanç elde etti. %14,2 olan net kar marjı %17,4'e genişledi.

Şirket yönetimi 2024 mali yılını, 2023'e göre %9,5 artışı temsil edecek biçimde 11,5 milyar\$ hasılat, %2,5 - %3 aynı mağaza satışı büyümesi, 50 - 55 yeni restoran açılışı ve %9,4 - 511,2 artışla hisse başına 8,75\$ - 8,90\$ kazanç ile tamamlamayı bekliyor.

## Teknik Görünüş

Hareketli ortalamaları üzerinde fiyatlanan hisse kısa vadeli ortalamasından destek bularak yükselen trendini sürdürüyor. 157,00\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 171,50\$ ve 181,70\$ dirençleri hedeflenebilir.

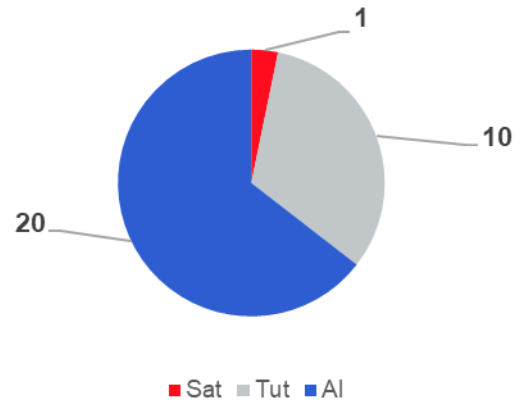
## Hissenin Fiyat Grafiği



## Analistlerin Hedef Fiyatları



## Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



## Monster Beverage Corporation (NASDAQ: MNST)

Son Kapanış	56,79\$	52 Haftalık % Getiri	%12,10
Piyasa Değeri	59,1 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%26,21
52 Hafta En Yüksek	60,47\$	Ortalama Hacim	5,91 Milyon
52 Hafta En Düşük	47,13\$	F/K	38,50
50 Günlük Fiyat Ort.	53,88\$	PD/DD	7,50
200 Günlük Fiyat Ort.	55,39\$	FD/FAVÖK	29,30

### Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

**Monster Beverage Company;** Monster Energy, Relentless ve Burn gibi markalar altında enerji içecekleri ve meşrubat üretir.

Şirket 2 Kasım'da yayınlanan 3Ç23 bilançosunda geçen yılın aynı dönemine göre %14,3 artışla 1,86 milyar\$ hasılat ve %41,3 artışla hisse başına 0,43\$ kazanç elde etti. (3Ç22 HBK: 0,30\$)

Şirket enerji içeceklerinin değerlendirildiği Monster Enerji İçecekleri alanında geçen yılın aynı döneminde göre %13,7 artışla 1,71 milyar\$ hasılat elde etti. Kur etkisi dıŐarıda bırakıldığında bu alanda elde edilen %15,1 büyüme dikkat çekici.

ABD dıŐı satıŐlar 3. Çeyrekte %20,2 artışla 733,7 milyon\$'a yükseldi, böylece geçen yılın aynı döneminde %38 seviyesinde olan ABD dıŐı satıŐların hasılatı oranı %40'a yükseldi.

Bazı pazarlardaki fiyatlama avantajı, navlun fiyatlarındaki düşüş ve alüminyum kutu maliyetlerindeki azalışı yansıtacak biçimde, geçen yılın aynı döneminde %51,3 olan brüt kar marjının %53 seviyesine genişlemesi olumlu.

3. çeyrekte faaliyet karı, hasılatındaki büyümenin yanında brüt kar marjındaki genişlemenin etkisiyle %22,2 artışla 510,5 milyon\$'a yükseldi.

### Teknik Görünüş

200 günlük ortalamasından destek bularak yükselen MNST'de oluşan yükselen dip görüntüsü ve hissenin hareketli ortalamaları üzerinde fiyatlanması teknik açıdan olumlu. 54,00\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 59,00\$ ve 63,00\$ dirençleri hedeflenebilir.

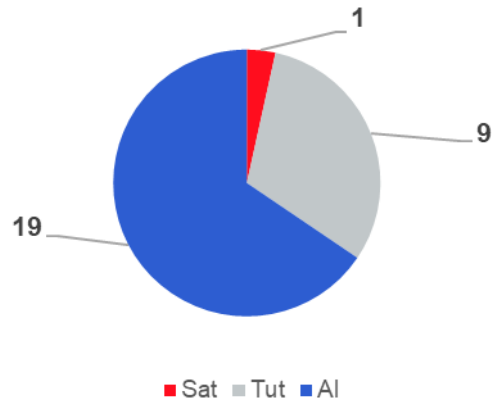
### Hissenin Fiyat Grafiği



### Analistlerin Hedef Fiyatları



### Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



## Mart Vadeli Gümüş Sözleşmesi

Aralık ayının başında 26,34\$ seviyesini test eden gümüş sözleşmesi bu seviyede kalıcı olamayıp satış baskısı ile karşılaşmıştı. Sert bir geri çekilmeden sonra , Fibonacci %68 bölgesinin işaret ettiği 22,945\$ seviyesinden destek bulan sözleşme son günlerde 24,24\$-24,87\$ bölgesinde konsolide olmuş durumda.

Sözleşme 24,54\$ seviyesinde bulunan yatay direncinin üzerinde kapanış gerçekleştirirse 24,24\$ bölgesinde zarar kes çalıştırarak 25,04\$ hedefli uzun pozisyon alınabilir.

Kısa pozisyon almak için ise düşen trend altındaki kapanışlar beklenebilir. 24,00\$ altında 24,24\$ bölgesinde zarar kes çalıştırarak 200 günlük üstel ortalama olan 23,41\$ hedefli kısa pozisyon alınabilir.

ABD COMEX borsasında işlem gören 1 adet mikro gümüş sözleşmesinde 1980\$ başlangıç teminatı ile işlem yapabilirsiniz.



## Şubat Vadeli Petrol Sözleşmesi

Geçen hafta, Kızıldeniz'de yaşanan gelişmeler sonrasında kısa süreli arz sıkıntılarının oluşabileceği etkisiyle 67,71 \$ desteğinden önemli bir tepki veren ham petrol fiyatları fibo 0.236 seviyesinin direnç görevi görmesi ile 74,15 \$ seviyelerinde yatay hareket ediyordu. Düşen trendin kırılması sonrası destek görevi görmesi pozitif. Kızıl denizde yaşanan yeni gelişmeler sonucu düşen trendini test ettikten sonra önemli bir yükseliş kaydeden petrol fiyatları 74 \$ üzerinde kalıcılık sağlamaya devam ediyor.

Sözleşme 76,18 \$ üzerinde kalıcılık sağlayabilir ise 75,57 \$ stop seviyesi olmak koşulu ile 200 günlük basit ortalamanın geçtiği 77,67 \$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 9 günlük üstel ortalamanın da bulunduğu 74 U\$ altında günlük kapanış yapar ise 74,65 \$ stop seviyesi olmak koşulu ile 71 USD seviyesinden kar alınarak 68 USD hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

ABD COMEX Borsasında işlem gören 100 varil büyüklüğündeki 1 adet mikro ham petrol sözleşmesinde 660\$ başlangıç teminatıyla işlem yapabilirsiniz.

