

23 Aralık 2024

## Global Piyasalarda Gündem

- ✓ **Noel** tatili öncesinde bugün düşük işlem hacmi beklenen ABD endekslerinin vadeli kontratları, ABD borsalarının pozitif açılacağına işaret ediyor. Yarın ABD ve bir çok Avrupa borsalarında yarım gün seans olacak ve 25 Aralık ise tam gün kapalı olacak. Geçen hafta Fed üyelerinin ekonomik projeksiyonlarında 2025 yıl sonu PCE enflasyon beklentilerinin yukarı güncellenmesi ve Fed'in faiz indirim döngüsünün yavaşlayacağına dair sinyaller, hisse senetleri üzerinde satış baskısını yaratmış, haftanın son gününde ise PCE verisinin beklentilerin altında açıklanmasının bu endişeleri hafifletmesi ile birlikte endekslerde bir toparlanma görülmüştü. Ayrıca, **ABD Kongresi'nin**, Cumartesi günü yeni bir fonlama mevzuatını kabul ederek hükümetin kapanmasını önlemesi de endeksleri destekliyor. Yıl sonuna kadar makro ekonomik takviminde önemli verinin olmaması, endekslerde olumlu fiyatlamaların devamını sağlayabilir. Öte yandan, %4,50 seviyesinin üzerinde kalıcılık sağlayan 10 yıllık tahvil faizi ve 108 civarında seyreden dolar endeksi, hisse senetleri ve emtianın yukarı yönlü hareketlerini sınırlandırabilecek nitelikte.



- ✓ **Starbucks** çalışanları grevlerini New York da dahil olmak üzere dört ABD şehrine daha genişletti. Cuma günü başlayan ve ilk etapta Los Angeles, Chicago ve Seattle'daki Starbucks kafelerini kapatan beş günlük greve New Jersey, New York, Philadelphia ve St. Louis de eklendi. Starbucks, grevden kaynaklanan aksaklıkların operasyonları üzerinde önemli bir etkisi olmadığını çünkü ABD'deki mağazaların sadece küçük bir kısmının etkilendiğini söyledi. Şirket Amerika Birleşik Devletleri'nde 11.000'den fazla mağaza işletmekte ve yaklaşık 200.000 işçi istihdam etmektedir. Seans öncesi işlemlerde **Starbucks (NYSE: SBUX)** %0,38 ekside.



- ✓ **NVIDIA** Corporation, yerel hükümetin desteğiyle Tayvan'da yeni bir genel merkez inşa etmeyi planlıyor. Tayvan, son teknoloji yapay zeka çiplerini üretmek için TSMC'ye bağımlı olan Nvidia'nın tedarik zincirinin önemli bir bölgesi. Nvidia CEO'su Jensen Huang, bu yılın başlarında firmanın Tayvan'da bir araştırma ve geliştirme merkezi kurmayı planladığını açıklamıştı. Seans öncesi işlemlerde **Nvidia (NASDAQ: NVDA)** %1,26 artıda.

## Global Piyasalarda Gündem



- ✓ ABD'de bir mahkeme **Qualcomm**'un Nuvia'yı satın alarak **Arm**'ın çip tasarımları için yaptığı lisans anlaşmasını ihlal etmediğine karar verdi. Arm, Qualcomm'un girişimi satın aldıktan sonra Nuvia ile mevcut anlaşmayı yeniden müzakere etmesi gerektiğini savunmuştu. Arm, Qualcomm'un satın alma yoluyla elde ettiği tasarımları yok etmesini istiyordu. Ancak Qualcomm, Arm teknolojisi için çalışmalarını kapsayan ayrı bir lisansa sahip olduğunu iddia etti. Nuvia'nın teknolojisi Qualcomm'un bilgisayar işlemcisi pazarına girmesi açısından büyük önem taşıyor. Seans öncesi işlemlerde **Qualcomm (NASDAQ: QCOM)** %2,65 artıdayken **Arm Holdings (NASDAQ: ARM)** %2,42 ekside.



- ✓ ABD Ticaret Bakanlığı, çip üretimini genişletmek üzere **Samsung Electronics**'e 4,745 milyar\$'a kadar, **Texas Instruments**'a ise 1,61 milyar\$'a kadar teşvik verilmesini kesinleştirdi. Bakanlık ayrıca **Amkor Technology**'nin Arizona'da kurmayı planladığı ve ABD'de türünün en büyüğü olacak 2 milyar\$'lık gelişmiş yarı iletken paketleme tesisinin finansmanına yardımcı olmak için 407 milyon\$'a kadar bir teşviki de kesinleştirdi. Amkor'un tesisi faaliyete geçtiğinde otonom araçlar, 5G/6G ve veri merkezleri için çipleri paketleyecek ve test edecek. Seans öncesi işlemlerde **Texas Instruments (NASDAQ: TXN)** %0,44 artıdayken **Amkor (NASDAQ: AMKR)** %1,90 artıda.



- ✓ ABD Gıda ve İlaç Dairesi, **Eli Lilly**'nin kilo verme tedavisi Zepbound'u obstrüktif uyku apnesi için onaylayarak, uyku bozukluğu olan hastaları doğrudan tedavi etmek için onaylanan ilk ilaç haline getirdi. Onay, Lilly için geniş bir hasta pazarı açarken, şirketin daha önce yüksek maliyeti nedeniyle ilacı karşılamakta tereddüt eden ticari sigortacılar ve işverenler nezdindeki durumunu da güçlendiriyor. Seans öncesi işlemlerde **Eli Lilly (NYSE: LLY)** %1,46 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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Kaynak: finance.Yahoo.com,  
tradingview.com,  
investing.com, wsj.com

## Norwegian Cruise Line Holdings Ltd. (NYSE: NCLH)

Son Kapanış	26,91\$	52 Haftalık % Getiri	%32,24
Piyasa Deęeri	11,83 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%24,21
52 Hafta En Yüksek	28,64\$	Ortalama Hacim	11,19 Million
52 Hafta En Düşük	14,69\$	F/K	23,61
50 Günlük Fiyat Ort.	25,90\$	PD/DD	10,42
200 Günlük Fiyat Ort.	20,16\$	FD/FAVÖK	10,89

### Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Norwegian Cruise Line Holdings, 32 gemilik filosu ve 700'ün üzerinde seyahat noktasıyla dünyanın en büyük cruise gemisi işletmecilerinden biridir.

Şirket 31 Ekim'de yayınlanan 3Ç24 bilançosunda, %4'lük kapasite artışının katkısıyla, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %11 artışla 2,9 milyar\$ hasılat ve %30,3 artışla hisse başına 0,99\$ kazanç elde etti.

Hasılat, net kar ve FAVÖK rakamlarında rekor kırdıklarını belirten şirket yönetimi 2024 ve sonrasına yönelik rezervasyonların güçlü tüketici talebine işaret etmeyi sürdürdüğünü belirtiyor. 3. çeyrekte %108,1 kapasite kullanımı ile çalışan şirket, 2024'ü %105 ortalama ile tamamlamayı bekliyor.

Norwegian bu dönemde %24 artışla 931 milyon\$ FAVÖK elde ederek, bir önceki dönemde öngördüğü 870 milyon\$ FAVÖK yönündeki rehberliğini aştı.

Şirket yönetimi 4Ç24'te, 4Ç23'e kıyasla %23,6 artışı temsil edecek biçimde 445 milyon\$ FAVÖK ve hisse başına 0,09\$ kazanç elde etmeyi bekliyor (4Ç23'te hisse başına 0,18\$ zarar elde etmişti.)

Olumlu 3. çeyrek sonuçları ve 4. çeyreğe yönelik beklentilerin etkisiyle şirket, bu yıl içerisinde 4. Kez beklentilerini yukarı yönlü güncelleyerek, yıl sonuna yönelik FAVÖK beklentisini 75 milyon\$, hisse başına kazanç beklentisini ise 0,12\$ arttırdı. Böylece şirket 2024 mali yılını, 2023'e kıyasla %27,6 artışla 2,43 milyar\$ FAVÖK ve %135 artışla hisse başına 1,65\$ kazanç ile tamamlamayı bekliyor.

### Teknik Görünüş

25\$ yatay trendinden destek bulan NCLH yeniden kısa vadeli ortalamaları üzerinde kapanış aldı. 25\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 28,40\$ ve 29,60\$ hedeflenebilir.

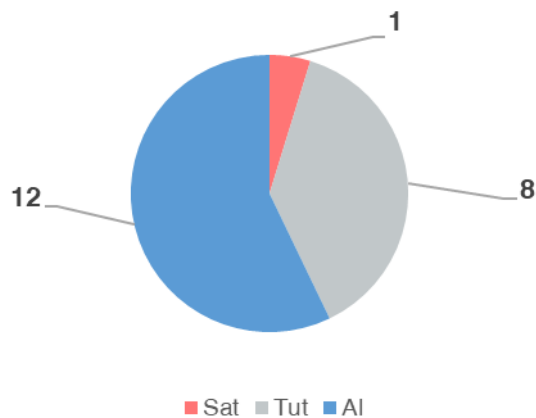
### Hissenin Fiyat Grafięi



### Analistlerin Hedef Fiyatları



### Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



## Mart Vadeli Bakır Sözleşmesi

Çin imalat sektöründeki durgunluk ve kuvvetli ABD dolarının etkisi ile son üç ayın dip seviyesine geri çekilen bakır sözleşmesi, toparlanma çabasını gösteriyor.

Sözleşme Eylül ve Kasım ayın zirvelerini birleştiren düşen trendini iki hafta önce test etti, ancak üzerinde kapanış gerçekleştirmedi. Bu trendin belirlediği 4,1400\$ direncinin üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 4,1100\$ altında zarar kes çalıştırarak 200 günlük üstel ortalamasının belirlediği 4,2720\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Eğer sözleşme 4,0700\$ altında kapanış gerçekleştirirse, 4,0880\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 4,0135\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



## Mart Vadeli EUR/USD Sözleşmesi

Beklenenden düşük açıklanan PCE verisinin ardından yükselen EUR/USD sözleşmesi 10 günlük üstel ortalaması ile karşı karşıya kalarak bugün tekrardan geri çekildi.

Sözleşme 10 günlük üstel ortalamasının belirlediği 1,0491 üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 1,4500 altında zarar kes çalıştırarak son düşüşün %23,6 Fibonaci seviyesinin belirlediği 1,0593 hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Eğer sözleşme 1,0400 altında kapanış gerçekleştirirse, 1,0445 üzerinde zarar kes çalıştırarak 1,0320 hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

