

1 Mart 2024

Global Piyasalarda Gündem

✓ ABD hisse endeksi vadeli, haftanın son işlem günü açılışı öncesinde yataya yakın seviyelerden işlem görüyor. Dün Kişisel Harcamalar ve Kişisel Tüketim Harcamaları Fiyat endeksi verileri beklentilere paralel olarak açıklandı. %0,4 yönündeki piyasa beklentisine kıyasla %1 artış gösteren kişisel gelirlerin ise piyasada satış baskısı oluşturmadığı görülüyor. ABD 10 yıllık tahvil faizleri de dünkü %0,33'lük düşüşün ardından bugün yatay bir seyirde. Dün yukarı yönde bir seyir izleyen dolar endeksinin de sakin bir şekilde yataya yakın konumlandığını görüyoruz. Emtia tarafında ise ons altın gün içi test ettiği 2055\$ yatay seviyesinin biraz altında, hafif alıcılı olarak 2045 - 2050\$ bandında seyrediyor. Ham petrol jeopolitik riskler eşliğinde güçlü bir direnç noktası olan 79\$ yatay direnci üzerinde kapanış almayı deniyor.

✓ Dün ve bugün Avrupa'da yayınlanan Şubat ayı öncü enflasyon verileri, Ocak'a kıyasla fiyat artış hızında düşüşe işaret etti. Aylık bazda son 1 yılın enflasyonu; Almanya'da %2,9 seviyesinden %2,5'a, Fransa'da %3,1'den %2,9'a, İspanya'da ise %3,4'ten %2,8'e geriledi. Bu gerilemede enerji ve gıda fiyatları etkili oldu. Euro Bölgesi'nin tamamında ise yıllık enflasyon Şubat'ta %2,6 ile geçen ayki %2,8'nin gerisinde, ancak %2,5 yönündeki piyasa beklentisinin üzerinde gerçekleşti. Çekirdek enflasyon da %3,1 ile geçen ayki %3,3'ten az ancak %2,9 yönündeki beklentiye kıyasla yüksek geldi. Bugün açıklanan beklenti üzeri sonuçlar Avrupa hisse piyasalarının genelinde satıcı bir tepki oluşmasına neden olurken, Almanya'da DAX endeksi görece güçlü seyrini koruyarak tarihi zirvesini yenilemeye devam ediyor. Avrupa'da ABD'ye benzer bir şekilde ilk faiz indiriminin Haziran ayında gerçekleşeceğine yönelik beklentiler ağır basıyor. İki tarafta da tahvil faizleri hisseler üzerinde bir baskı oluştursa da, şimdilik endekslerde yukarı yönlü ivmeyi koruma çabası devam ediyor.

Global Piyasalarda Gündem



✓ **Dell Technologies**, dün seans sonrasında yayınladığı 4.çeyreklik bilançosunda hisse başına 2,20\$ kazanç ve 22,32 milyar\$ hasılat açıklayarak hisse başına 1,73\$ kazanç ve 22,16 milyar\$ yönündeki piyasa beklentisini aştı. Cari yıla yönelik şirket öngörüsü ise 93 milyar\$ civarında hasılat ve hisse başına 7,25\$ - 7,75\$ aralığında kazanç yönünde. Analist tahminleri; bu öngörünün altında, medyan 92,07 milyar\$ hasılat ve hisse başına 7,15\$ kazanç yönündeydi. Şirketin yapay zeka sunucularına yönelik talebe olan güveni, tahminlere kıyasla olumlu gelen şirket öngörülerinde etkili oldu. Dell'in bu sunucuları, aynı zamanda yüksek-performanslı donanımlarda da kullanılan Nvidia'nın grafik işlemcilerine sahip. Diğer taraftan sektörü inceleyecek olursak; Dell'in rakibi HP, dün açıkladığı çeyreklik finansallarında piyasa beklentisini yakalayamamıştı. Lenovo ise geçen hafta güçlü bir bilanço getirmiş ve son 5 çeyrekteki hasılat küçülmesini tekrar büyümeye çevirmeyi başarmıştı. Bu sonuçlar eşliğinde kişisel bilgisayar sektörünün karışık bir görünüm sunduğu söylenebilir. Kimi şirketler daha yavaş iyileşme gösterirken, Dell gibi bazı şirketler ise yapay zeka furcasından nasibini alarak durumu lehine çevirmeyi başarıyor. Dell (**NYSE: DELL**) seans öncesi işlemlerde %22,25 artıda.



✓ **Keurig Dr Pepper**, bugün yaptığı açıklamada ana hissedarlarından olan JAB Holding'in yaklaşık 87 milyon adet KDP hissesini borsaya kote ederek satmayı planladığını duyurdu. Ayrıca JAB, satış işleminde yüklenici firmaya ayrıca yaklaşık 13 milyon adet hisse almayı sağlayan opsiyon sunacak. Böylece opsiyon kullanılırsa satış işlemi 100 milyon adete yükselecek. KDP ise gerçekleşecek işlem fiyatından 35 milyon payı geri almayı planlıyor. Bu geri alım KDP'nin 4 milyar\$'lık pay geri alım programının yaklaşık 1,8 milyar\$'ına tekabül ediyor. Keurig Dr Pepper (**NASDAQ: KDP**) seans öncesi işlemlerde %3,18 eksidede.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 15.00'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

Restaurant Brands International Inc. (NYSE: QSR)

Son Kapanış	77,65\$	52 Haftalık % Getiri	%21,18
Piyasa Deęeri	34,69 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%25,97
52 Hafta En Yüksek	79,94\$	Ortalama Hacim	1,38 Milyon
52 Hafta En Düşük	59,99\$	F/K	20,65
50 Günlük Fiyat Ort.	76,97\$	PD/DD	8,49
200 Günlük Fiyat Ort.	72,63\$	FD/FAVÖK	16,84

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Restaurant Brands International; Tim Hortons, Burger King, Popeyes gibi fast food markalarının sahibi ve işletmecisidir.

QSR 13 Şubat'ta yayınlanan 4Ç23 bilançosunda geçen yılın aynı dönemine göre %7 artışla 1,82 milyar\$ hasılat ve %4,2 artışla hisse başına 0,75\$ kazanç elde etti. Böylece şirket 2023 yılını 2022'ye göre %8 artışla 7,02 milyar\$ hasılat ve %3,1 artışla hisse başına 3,24\$ kazanç ile tamamladı.

2023 mali yılında %5,6 artışla 2,2 milyar\$ faaliyet karı ve %7,4 artışla 2,55 milyar\$ FAVÖK elde etti. 2023 yılında şirket restoran sayısını net %3,9 arttırdı.

Şirket 1,2 milyar\$ serbest nakit akışı elde ederek bu alandaki olumlu performansını sürdürdü.

Şirket yönetimi uzun vadeli hedeflerini açıkladı. Buna göre şirket 2028 yılına gelindiğinde 40.000 restorana ulaşmayı, 60 milyar\$ hasılat ve 3,2 milyar\$ faaliyet karına erişmeyi hedefliyor, buna göre şirket önümüzdeki 5 yılda her yıl %3 karşılaştırılabilir satış büyümesi, %5 üzeri net restoran artışı ile %8 faaliyet karı artışı sağlamayı bekliyor.

Teknik Görünüş

50 günlük ortalamasından destek bularak yükselen QSR hareketli ortalamaları üzerinde fiyatlanarak 77,00\$ yatay trendi üzerinde kalıcı olmayı deniyor. 75,00\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla 80,50\$ ve 83,00\$ hedeflenebilir.

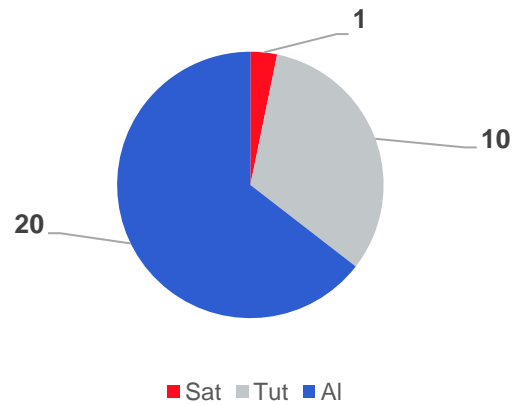
Hissenin Fiyat Grafięi



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Mart Vadeli Soya Küspesi Sözleşmesi

Şubat ayının başında sözleşmenin 21 günlük ortalamasını aşağı kırmasıyla başlayan alçalan trendin sürdüğünü görüyoruz. Alçalan trend boyunca 10 ve 21 günlük ortalamaları kritik trend takipçisi olarak takip edilebilir.

Sözleşmede 10 günlük ortalamanın belirlediği 332\$ üzerindeki kapanışlarda uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz. 332\$ üzerinde, 324\$ altında zarar kes çalıştırarak 345\$ hedefli uzun pozisyon alınabilir.

323\$ yatay trendi önemli bir yatay destek konumunda bulunuyor. Soya küspesi sözleşmesi 323\$ desteğinin altında kapanış gerçekleştirirse satışların derinleşeceğini düşünüyoruz. Bu durumda, 323\$ altında 332\$' bölgesi üzerinde zarar kes çalıştırarak 310\$ hedefli kısa pozisyon alınabilir.



Mart Vadeli Russell 2000 Sözleşmesi

FED'in önem atfettiği ve enflasyon göstergesi olarak gördüğü kişisel tüketim harcamaları endeksi (PCE) beklentiler dahilinde geldi.

Beklentiler dahilinde gelen PCE verisi sonrası enflasyonun gelecek aylarda düşüş gösterebileceği ve bu düşüş ile beraber ilk faiz indiriminin Haziran ayında olabileceği ihtimali arttı.

Faiz indirimlerinin haziran ayında başlayabileceği ihtimalinin artması sonucu Russell sözleşmesinde 2083 seviyesine kadar yükseliş gördük.

2100 seviyesinin üzerinde sözleşmede yükseliş ivmesinin hızlanacağı görüşündeyiz. Sözleşme 2100 seviyesinin üzerinde kalıcılık sağlarsa, 2065 stop seviyesi olmak koşulu ile 2150 hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşmede 2020 seviyesi hem daha önce direnç görevi gördüğü hem de 21 günlük üstel ortalamasının geçtiği seviye olduğu için önemli bir destek seviyesi olduğu görüşündeyiz. Sözleşme 2020 seviyesinin altında kapanış yaparsa, 2050 stop seviyesi olmak koşulu ile 1950 hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

