

26 Ağustos 2024

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ Fed Başkanı **Powell**'in Eylül ayında kesin bir faiz indirimi sinyali verdiği konuşmasının ardından Cuma günü olumlu seansın sonrasında, endeks vadeli işlem sözleşmeleri, özellikle **Russell 2000** endeksi olmak üzere Wall Street'te pozitif bir açılışa işaret ediyor. **Jackson Hole Sempozyumu'nda** Powell, "işgücü piyasası koşullarının daha fazla soğumanın önlenmesi gerektiğini" ve "politikanın ayarlanma zamanının geldiğini" belirtti. Eylül ayında faiz indirimi zaten beklense de Powell'in sözleri, Perşembe günü sert satıştan sonra piyasalara ihtiyaç duyulan bir destek sağladı. Faiz indirim sürecine ilişkin olarak, Powell, sonraki indirimlerin zamanlaması konusunda herhangi bir ipucu vermedi ve piyasa koşullarına bağlı olarak ardışık indirimlere ya da aralıklı çeyrek puanlık indirimlere kapıyı açık bıraktı. Bu hafta ABD ekonomisine dair daha fazla ipucu sağlayabilecek veriler arasında Perşembe günü **2. çeyrek GSYİH'sine** yönelik ikinci tahmin ve Cuma günü Temmuz ayına ait **Kişisel Tüketim Harcamaları (PCE)** fiyat endeksi yer alıyor. Ayrıca, **Nvidia'nın** finansal sonuçları Çarşamba günü seans kapanış sonrası açıklanacak; sonuçların, hisse senedi endekslerinin, özellikle de Nasdaq endeksinin yönü üzerinde belirleyici bir faktör olması beklenebilir.

Global Piyasalarda Gündem

Uber

- ✓ **Uber**, Avrupa Birliği kurallarını ihlal ederek Avrupa'daki taksi şoförlerinin kişisel verilerini ABD'ye gönderdiği gerekçesiyle Hollanda'da 290 milyon euro para cezasına çarptırıldı. Hollanda Veri Koruma Kurumu (DPA) bu kararı bugün duyurdu. Uber, sınır ötesi veri aktarım sürecinin Genel Veri Koruma Yönetmeliği'ne uyduğunu savundu. Seans öncesi işlemlerde **Uber (NYSE:UBER)** %1,79 ekside.



- ✓ Cumartesi günü NASA, Uluslararası Uzay İstasyonu'nda mahsur kalan iki astronotu **Boeing'in** arızalı yeni kapsülünde geri getirmenin riskli olduğunu ve bu nedenle astronotların 2025 başlarında SpaceX aracılığıyla döneceklerini duyurdu. NASA'nın SpaceX ile devam etme kararı, güvenlik standartları konusunda zaten inceleme altında olan Boeing için daha fazla sorun anlamına geliyor. Seans öncesi işlemlerde **Boeing (NYSE:BA)** %1,09 ekside.



- ✓ **Eli Lilly'nin** Alzheimer tedavisi için geliştirdiği Donanemab adlı ilacın, İngiltere'nin Ulusal Sağlık Hizmeti (NHS) tarafından kullanımının engellenmesi bekleniyor. Eli Lilly'nin diğer Alzheimer tedavisi olan Lecanemab da NHS tarafından kullanılmıyor. Her iki ilacın Alzheimer karşısında etkili olduğu kanıtlanırsa da ilaç ve Sağlık Bakım Ürünlerini Düzenleme Kurulu (MHRA), yan etki risklerine ilişkin endişeler nedeniyle onaylanmaması bekleniyor. Seans öncesi işlemlerde **Eli Lilly (NYSE:LLY)** %0,39 ekside.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 16.00'ya 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

Carnival Corporation & plc (NYSE:CCL)

Son Kapanış	16,61\$	52 Haftalık % Getiri	%5,73
Piyasa Değeri	21,76 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%27,10
52 Hafta En Yüksek	19,74\$	Ortalama Hacim	29,5 Milyon
52 Hafta En Düşük	10,84\$	F/K	23,39
50 Günlük Fiyat Ort.	16,71\$	PD/DD	3,19
200 Günlük Fiyat Ort.	16,08\$	FD/FAVÖK	9,67

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Carnival Corporation, 80'in üzerinde gemisiyle dünyanın en büyük cruise şirketlerinden biridir. Şirket 25 Haziran'da yayınlanan 2Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %17,7 artışla 5,78 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,11\$ kazanç elde etti (2Ç23'te hisse başına 0,31\$ zarar elde etmişti.)

Geçen yılın aynı döneminde 120 milyon\$ faaliyet karı elde eden şirket bu dönemde 560 milyon\$ faaliyet karı elde etti.

Carnival bu dönemde, 2Ç23'e kıyasla %75 artışla 1,2 milyar\$ FAVÖK elde etti. Böylece şirketin FAVÖK marjının karda değer bir genişleme ile %20,7 seviyesine erişmesi olumlu.

Şirket yönetimi 2025 ve sonrasına yönelik talebin hızlanmayı sürdürmesinden memnun olduklarını belirterek, 2025 yılına yönelik rekor rezervasyon hacminin etkisiyle şirketin güçlü rezervasyon momentumunu sürdürdüğünü ve 2025 yılının tamamına yönelik rezervasyonların hem fiyat hem de doluluk anlamında 2024'ten daha iyi seyrettiğini belirtiyor.

Şirket FAVÖK'teki artışı yansıtabilecek biçimde, 2. çeyrekte, 1,3 milyar\$ serbest nakit akışı elde etti, bu rakam geçen yılın aynı dönemine göre %100'ün üzerinde bir artışı temsil etmekte. Geçen yılın ilk 6 ayında 769 milyon\$ serbest nakit akışı elde eden şirketin 2024'ün ilk yarısında 2,66 milyar nakit akışı sağlaması olumlu.

Şirket yönetimi 3. çeyrekte, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %8 hasılat artışı, %20 artışla 2,66 milyar\$ FAVÖK ve %35 artışla 1,58 milyar\$ net kar elde etmeyi bekliyor.

Böylece şirket 2024 mali yılını, 2023'e kıyasla %10,25 hasılat artışı elde etmeyi beklerken; daha önce 5,63 milyar\$ FAVÖK ve 1,28 milyar\$ net kar olarak belirlediği 2024 yıl sonu FAVÖK ve net kar beklentilerini, %40 artışı temsil edecek biçimde 5,83 milyar\$ FAVÖK ve 1,55 milyar\$ net kar olarak yukarı yönlü güncelledi.

Teknik Görünüş

Yıl başından bu yana 14\$ - 19\$ aralığında geniş bir bant hareketi gerçekleştiren CCL, ay başında 14\$ yatay trendinden destek bularak yükseldi. Hissenin yükselen dip oluşturarak 200 günlük ortalaması üzerinde kapanış alması olumlu. 15,70\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 17,60\$ ve 18,30\$ yatay trend dirençleri hedeflenebilir.

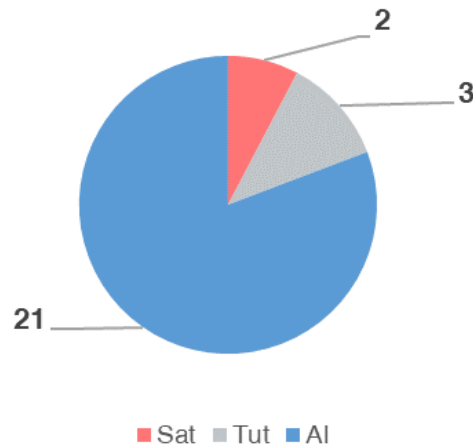
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Crane Company (NYSE:CR)

Son Kapanış	154,88\$	52 Haftalık % Getiri	%75,10
Piyasa Değeri	8,86 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%27,10
52 Hafta En Yüksek	162,34\$	Ortalama Hacim	229,56 Bin
52 Hafta En Düşük	82,57\$	F/K	37,32
50 Günlük Fiyat Ort.	148,03\$	PD/DD	6,01
200 Günlük Fiyat Ort.	131,29\$	FD/FAVÖK	23,46

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

3 Nisan 2023'te Crane Holdings'den bağımsız bir kuruluş olarak ayrılan Crane Company, endüstriyel sektörüne ürün yelpazesi, akış kontrol vanaları, pompa sistemleri, hidrolik ekipmanlar, mühendislik malzemeleri ve ödeme sistemleri sunar.

Şirket, 29 Temmuz'da yayınlanan 2Ç24 finansal sonuçlarında, geçen yılın aynı dönemine göre %18 artışla hisse başına 1,30\$ kazanç ve %14 artışla 581 milyon\$ hasılat elde etti. Hasılattaki artış, %9 artan çekirdek hasılat büyümesi ve %6'lık satın alma işlemlerinin katkısıyla gerçekleşti. Olumsuz döviz kur etkisi ise, %1'lik azalmaya neden oldu.

Şirketin esas faaliyet karı, 2Ç23'e kıyasla %22 artışla 103 milyon\$a ulaşırken, faaliyet kar marjı ise 120 baz puan genişleyerek %17,7'ye ulaştı.

Crane'in kasa hesabında 229 milyon\$ bulunurken, toplam borç ise 377 milyon\$, net borç ise 148 milyon\$ seviyesinde. Şirketin son 12 aylık dönemde 376 milyon\$ FAVÖK elde ettiği göz önüne alınırsa, net borç / FAVÖK oranı 0,39x ile düşük bir kaldıraça işaret etmekte. Bu durum ekonomik belirsizliklerde düşük risk sunarken, şirketin esnek yatırım stratejisi dahilinde önümüzdeki dönemde birleşme ve satın almalara da alan açmakta.

Şirketin Havacılık ve Elektronik (A&E) segmenti, özellikle ticari havacılık ve savunma sektörlerinden gelen güçlü talep sayesinde %22 artışla 231 milyon\$ hasılat elde etti. Bu birimin esas faaliyet karı, 55 milyon\$a ulaşarak %43'lük artış gösterdi. A&E segmentindeki bekleyen siparişler, 2Ç23'teki 701 milyon\$'dan 815 milyon\$a yükselerek, tutarlı talep artışına işaret ediyor.

Şirketin bir diğer segmenti olan Süreç Akış Teknolojileri bölümü (PFT) ise, şirketin yeniden yerleşim girişimleri, 17 milyar\$'lık ABD Altyapı Anlaşması'ndan kaynaklanan yeni projeler ve sanayi sektöründeki toparlanma sinyalleri, PFT segmenti için olumlu faktörler olarak öne çıkıyor.

Şirket yönetimi, daha önce 3Ç24 için belirlediği %10 hasılat büyüme beklentisini %11 olarak yukarı yönlü güncellerken HBK beklentisini hem yükselterek hemde daraltarak 4,95\$ - 5,15\$ aralığına revize etti (bir önceki beklenti: 4,75\$ - 5,05\$).

Teknik Görünüş

CR, 2023'ün Kasım ayından 2024'ün Temmuz ayına kadar çalışan yükselen kanaldan 'Kara Pazartesi'nin etkisiyle çıkarak 138\$ desteğe kadar geri çekildi. Bu destekten hızlı bir şekilde toparlanıp kanalı içerisine tekrar dönmesi ve aynı zamanda 150\$ yatay direnci aşması olumlu. 150\$ altında zarar kes çalıştırarak, bir önceki zirve olan 162\$ ve kanalın üst bandına denk gelen 169\$ dirençler hedeflenebilir.

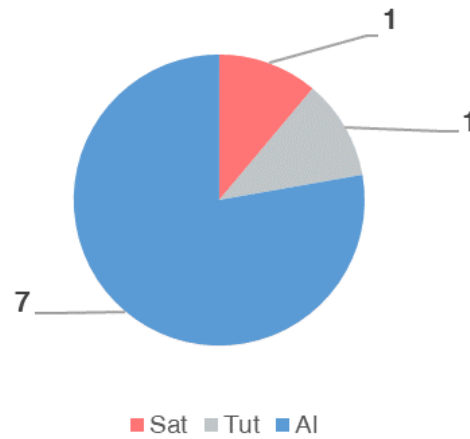
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Eylül Vadeli Nasdaq-100 Sözleşmesi

Düşen trend kırılımının ardından 20.020 yatay trendine kadar yükselen Nasdaq-100 sözleşmesi son bir haftayı 20.020 direnci ile 19.575 desteği arasında yatay bir seyir ile tamamladı. Bu hafta Çarşamba akşamı yayınlanacak Nvidia bilançosunun endeks hareketleri üzerinde etkili olması beklenebilir.

Kısa vadeli ortalama ile yatay trendin kesiştiği 19.575 önemli bir destek bölgesi. 19.575 yakınlarından, 19.450 altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 20.020 ve 20.290 yatay trend dirençleri hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

19.575 desteğinin aşağı kırılması durumunda, 50 günlük üstel ortalamasının belirlediği 19.350'nin sözleşmeye destek sunması beklenir. 19.350 altındaki kapanışlarda, 19.500 üzerinde zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 19.200 ve 18.860 yatay trend destekleri hedefli kısa pozisyon alınmasını tavsiye ediyoruz.



Ekim Vadeli Brent Petrol Sözleşmesi

Orta Doğu'daki jeopolitik gerilimin artması ve ABD faiz indirimi beklentisinden desteklenen Brent petrol vadeli sözleşmesi, bugünkü yükselişle birlikte 81,00\$ direncini test ediyor.

Sözleşme, 81,40\$ seviyesinin üzerinde günlük kapanış gerçekleştirirse, kritik Fibonaci seviyesi ve 50 günlük üstel ortalamasını aşmış olur. Bu durumda, 81,00\$ altında zarar kes çalıştırarak 200 günlük üstel ortalaması ve son düşüşün %50 Fibonaci seviyesinin kesiştiği 82,40\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Kısa pozisyonun açılması için iki olasılık görülüyor. Sözleşme yatay destek olan 80,60\$ seviyesinin altında kapanış gerçekleştirirse, 81,00\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 79,20\$ hedefli kısa pozisyon alınabilir. Diğer taraftan, sözleşme 200 günlük üstel ortalamasının belirlediği 82,40\$ seviyesinden 1 Ağustos ve 13 Ağustos'ta gerçekleştiği şekilde sert çekilirse, 81,00\$ seviyesine kadar kısa pozisyon alınabilir.

