

4 Mart 2024

## Global Piyasalarda Gündem

- ✓ ABD hisse senedi vadeli işlemleri bu hafta beklenen kritik veri akışı öncesi yatay seyrediyor. Yarın satın alma yöneticileri endeksi (PMI) verileri, Çarşamba ve Perşembe günleri Fed Başkanı Jerome Powell'ın Temsilciler Meclisine yapacağı sunum ve Cuma günü tarım dışı istihdam verileri bekleniyor. Diğer taraftan, Avrupa hisse senetleri, enflasyonun sakinleştiğini gösteren geçen haftanın verilerinin ardından hafifçe yükseldi. Asya hisse senetleri de bugün, yarın Pekin'de başlayacak yıllık Ulusal Halk Kongresi öncesinde yükseldi. Bu kongrede Parlamento, Pekin'in yıllık büyüme ve diğer ekonomik hedeflerini ve bu hedeflere yönelik planlarını açıklayacak. Japonya'nın Nikkei 225 endeksi, merkez bankasının gevşek para politikasının daha uzun süre süreceği beklentileri üstüne, teknoloji sektörü ağırlıklı bir ralli yaşayarak 40.000 seviyesini aştı. Altın fiyatları da 3 aylık düşüş trendini kırarak sıçrama yaşadı ve pozitif ilerleyen küresel piyasalara katıldı. Spot altın şu anda 2.080\$ seviyesinin üstünde tutunurken, piyasalar Fed'in sonraki hamlesini anlamak için Cuma gününün iş raporunu bekliyor.

- ✓ **OPEC+** üyeleri gönüllü olarak yaptıkları üretim kesintilerini ikinci çeyreğe kadar uzatacaklarını duyurdu. Piyasa beklentisi doğrultusunda gelen bu açıklamanın, Çin'de düşen talebin ve OPEC dışı üreticilerin üretimi arttırmasının dengeleyici etkisiyle piyasa fiyatlarına yansıdığı söylenemez. Ancak, ANZ Bank'a göre ABD'de faaliyet gösteren kuyu sayısının düşmesi sebebiyle üretimin mevcut seviyelerde devam etmesi zor gözüküyor. Her ne kadar OPEC+'ın üretim kesintisini sürdüreceğini açıklanması beklenti dahilindeyse de, Rusya'nın günlük 470.000 varil daha kesinti yapacağı açıklaması piyasaya sürpriz oldu.

## Global Piyasalarda Gündem



- ✓ **Apple** bugün, Avrupa Komisyonu tarafından, Spotify ve başka müzik dinleme uygulamalarına App Store dışından ödeme opsiyonu sunmadığı için 1,8 milyar\$ değerinde bir ceza aldı. Avrupa Komisyonu, bu kararı Spotify'nın App Store'un tüm uygulamalarda yapılan ödemeler için %30 komisyon alma zorunluluğu şikayeti üzerine verdi. Avrupa Komisyonu, Apple'ı müzik dağıtımını App Store üzerinden kısıtlayarak gücü kötüye kullanmakla suçlarken, Apple ortada hiçbir gerçek kanıt olmadığını öne sürdü. Seans öncesi işlemlerde Apple (**NASDAQ: AAPL**) %1,02 ekside.



- ✓ Arkhouse Management ve Brigade Capital Management, **Macy's** hisselerinin sahip olmadıkları bölümü için 24\$ hisse başına fiyat teklifine bulundu. Bu teklif cuma günü son kapanışa göre %33 primle şirketi 6,6 milyar\$ ile değerlemiş oluyor. Geçen Aralık ayında iki firma Macy's hisselerini almak için 21\$ fiyat önermiş ancak Macy's teklifi yetersiz bularak geri çevirmişti. Macy's yönetim kurulu şu anda güncel teklifi değerlendirirken, Arkhouse fiyatta pazarlığa açık olduğunu belirtti. Macy's (**NYSE:M**) seans öncesi işlemlerde %17,38 artıda.



- ✓ 18 Mart Pazartesi günü açılış öncesinde, veri sunucusu sağlayıcısı **Super Micro Computer** ve ayakkabı üreticisi Deckers S&P 500 endeksine eklenecek. Buna karşın, Whirlpool ve Zions endeksten çıkarılacak. Nvidia'nın yapay zeka tasarımlı gelişmiş çipleri ile kurulan yüksek performanslı sunucu ve depolama sistemleri ile öne çıkan Super Micro Computer'ın fiyatı bu sene %210 civarı bir artış göstererek 50 milyar\$ piyasa değerini geçti. Seans öncesi işlemlerde Super Micro Computer (**NASDAQ: SMCI**) %15,40 artıda.

\*Seans öncesi bilgileri TSİ 15.30'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,  
tradingview.com,  
investing.com, wsj.com

## Nomad Foods Limited (NYSE: NOMD)

Son Kapanış	19,50\$	52 Haftalık % Getiri	%11,11
Piyasa Deęeri	3,28 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%26,89
52 Hafta En Yüksek	19,76\$	Ortalama Hacim	0,65 Milyon
52 Hafta En Düşük	13,56\$	F/K	15,30
50 Günlük Fiyat Ort.	17,69\$	PD/DD	1,13
200 Günlük Fiyat Ort.	16,89\$	FD/FAVÖK	11,52

### Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Nomad Foods; balık, sebze, kümes hayvanı ürünleri ve hazır yemek gibi dondurulmuş gıdalar üretir.

Şirket 29 Şubat'ta yayımlanan 4Ç23 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %1,4 artışla 761 milyon€ hasılat ve hisse başına 0,32\$ kazanç elde etti. Böylece şirket 2023 mali yılını 2022'ye göre %3,6 artışla 3 milyar€ hasılat ve hisse başına 1,61€ kazanç ile tamamladı.

4. çeyrekte brüt kar %8 artışla 208 milyon€'a yükseldi, böylece brüt kar marjı 4. çeyrekte 160 baz puan artışla %27,3'e genişledi. Böylece, maliyetlerdeki toparlanmanın da etkisiyle şirket 2023 mali yılında 50 baz puan artışla %28,2 brüt kar marjına erişti.

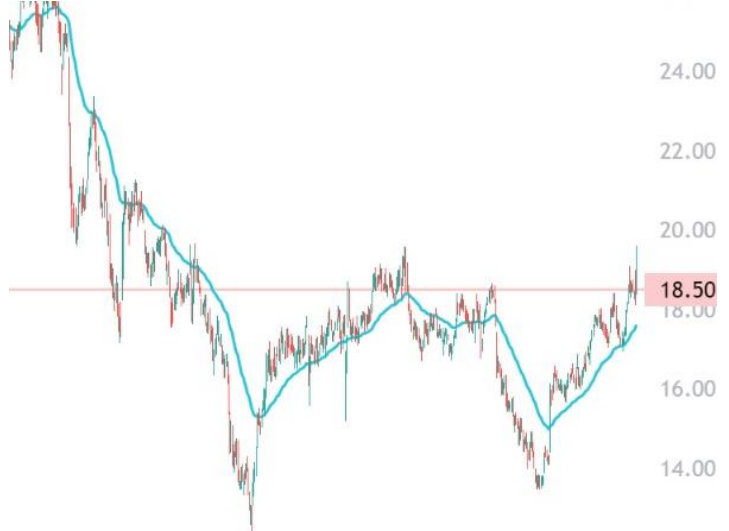
Şirketin 2023 mali yılında 300 milyon€ serbest nakit akışı elde etmesi olumlu. Şirket yönetimi donmuş gıdaya yönelik talebin toparlanmakta olduğunu, 2024'te sektördeki normalleşmenin sürmesini bekliyor.

Şirket 2024 mali yılının tamamında, satış hacminde artış beklentisi dahilinde %3 - %4 organik hasılat büyümesi, %4 - %6 FAVÖK artışı ve %9 - %12 artışı temsil edecek biçimde hisse başına 1,75€ - 1,80€ kazanç ile tamamlamayı bekliyor.

### Teknik Görünüş

50 günlük ortalamasından destek bularak yükselen NOMD 19,00\$ yatay trend direncini aştı. Hissede oluşan ikili dip görüntüsü yükseliş destekler nitelikte. 18,40\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 21,20\$ ve 22,50\$ dirençleri hedeflenebilir.

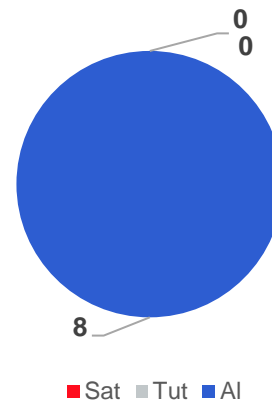
### Hissenin Fiyat Grafięi



### Analistlerin Hedef Fiyatları



### Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



## Mart Vadeli Altın Sözleşmesi

Şubat ayında 1996\$ seviyesinden destek bulmasıyla birlikte başlayan yükseliş trendinin sürdüğünü görüyoruz.

Geçtiğimiz hafta içerisinde 10 günlük ortalamasından destek bularak 2080\$ seviyesinde bulunan yatay direncini aşması ile birlikte altın sözleşmesinde alış iştahının arttığını gördük.

Sözleşmede 2080\$ altındaki kapanışlarda 2100\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 50 günlük ortalamanın belirlediği 2037\$ seviyesi hedefli kısa pozisyon alınabilir.

Altında uzun pozisyon açmak için ise 2100\$ üzerinde kapanış beklenmesi gerektiğini düşünüyoruz. 2100\$ üzerindeki kapanışlarda 2080\$ altında zarar kes çalıştırarak tarihi zirve olan 2152\$ hedefli uzun pozisyon alınabilir.



## Mart Vadeli 10 Yıllık Tahvil Faizi Sözleşmesi

Geçen hafta açıklanan kişisel tüketim harcamaları endeksi (PCE) beklentiler dahilinde geldi. Beklentiler dahilinde gelen PCE verisi ile FED'in Haziran ayı itibariyle faizi indirimlerine başlama ihtimalini artırdı. Piyasa ile FED projeksiyonlarının birbirine yakınsamasını sağlayan bu veri sonrası tahvil piyasalarına alım geldiğini ve tahvil faizlerinin geri çekildiğini gördük. Gösterge niteliğindeki 10 yıllık tahvil faizleri 4,175 seviyelerine kadar geri çekilme yaşadı.

Bu hafta Powell'in konuşmaları ve Cuma günü açıklanacak olan tarım dışı istihdam verisi sözleşmede hareketlenmeleri beraberinde getirebilir görüşüdeyiz.

Sözleşmenin yapısı gereği uzun pozisyon aldığımızda tahvil faizlerinin artacağı, kısa pozisyon aldığımızda ise tahvil faizlerinin düşeceği yönünde pozisyon almış oluruz.

Sözleşme 9 günlük üstel ortalamanın geçtiği 4,241 seviyesinin üzerinde kalıcılık sağlarsa, 4,200 stop seviyesi olmak koşuluyla 4,333 hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme çok önemli destek seviyesi olan 4,175 seviyesinden tepki aldı. Sözleşme 4,175 seviyesinin altına kalıcı olursa, 4,215 stop seviye olmak şartıyla 200 günlük üstel ortalamanın geçtiği 4,100 hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

