

14 Mart 2024

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ ABD Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) Şubat ayında %0,6 artış göstererek %0,3 artış yönündeki piyasa beklentisinin iki katı geldi. Diğer yandan perakende satış verisi %0,6 artışla ekonomistlerin %0,8 artış yönündeki beklentisinin altında açıklandı. Bu verilerin açıklanmasıyla ABD ana hisse endeks vadeliileri %0,18 civarında geri çekilirken, altın fiyatların da verinin açıklanmasının hemen ardından %0,20 civarı geri çekildi. ÜFE'nin beklenti üzeri gelmesi, Fed'in faizleri beklenenden daha uzun süre yüksek tutabileceği algısını kuvvetlendirecektir. Veri öncesinde %4,19 seviyesinde fiyatlanan ABD 10 yıllık tahvil faizleri veri sonrasında %4,22'yi test etti.
- ✓ Çin'de bakır dökümcülerinin ortak arz kesinti kararı sonrasında, bakır fiyatları dün 11 ayın yükseğine ulaştı. Ekonomik aktivitedeki durgunluk ve rekabet faktörlerinin dökümcülerin gelirlerinde sert bir düşüşe sebep olması bu kararın gerekçelerinden en önemlisi. Zira Çin; hem dünyadaki bakır madenlerinin yarısına sebep olması, hem de en büyük tüketici olması sebebiyle bakır arzı ve talebi üzerinde önemli bir role sahip. ABD COMEX emtia borsasındaki libre bakır yakın vadeli kontratlarında; 2021-2022'de üzerinde tutunmaya çalıştığı, 2023 başında ise aşamadığı 4,35\$ seviyesi ve daha yakın bir direnç bölgesi olarak 4,20\$ ön plana çıkıyor. Bakır fiyatlarının Ağustos 2023'ten beri ilk kez aştığı 4,00\$ seviyesi üzerinde kalıcılık sağlaması durumunda ilk aşamada 4,20\$a kadar bir yükselişten söz edilebilir.

ORACLE

- ✓ **Oracle** bugün kurumsal yazılım serisine; rapor oluşturma, karmaşık verileri özetleme ve iş tanımı tasarlama yetilerine sahip olan bir üretken yapay zeka içeriği eklediğini açıkladı. Yapay zeka yarışında Microsoft gibi dev şirketlerle mücadele etmek için çaba gösteren Oracle; Nvidia çiplerine milyarlarca dolar harcarken, eski Google çalışanları tarafından kurulan bir yapay zeka girişimi olan Cohere ile de ortak oldu. Oracle (**NYSE: ORCL**) seans öncesi işlemlerde %0,65 artıda.

Global Piyasalarda Gündem

LENNAR

- ✓ Konut ve arsa inşaat ve satışı faaliyeti gösteren **Lennar**, dün seans sonrası açıkladığı mali 1.çeyreğine yönelik finansal sonuçlarında hisse başına 2,57\$ kazanç ile hisse başına 2,20\$ kazanç yönündeki piyasa beklentisini aşarken 7,31 milyar\$ hasılat ile 7,39 milyar\$ hasılat yönündeki analist tahminlerinin gerisinde kaldı. ABD konut piyasasında konut arzının tarihi düşük seviyelerde seyretmesi sebebiyle şirketin yeni inşaatlarına olan talebin sürdürülebilir olması, kârlılık alanında beklentilerin aşılmasında belirleyici oldu. Şirket çeyreklik bazda %23'lük bir artışla 16.798 adet konut teslimatı gerçekleştirdi. Şirketin mali 2.çeyreği için konut teslimatı öngörüsü piyasa beklentisinin üzerinde, 19.000-19.500 aralığında. Lennar Corp (**NYSE: LEN**) seans öncesi işlemlerde %0,91 eksidede.

AstraZeneca

- ✓ **AstraZeneca** bugün Amolyt Pharma'yı nakit olarak 1,05 milyar\$a satın alacağını açıkladı. Küresel çapta klinik aşama biyoilaç üretimi faaliyetinde bulunan Amolyt Pharma'nın nadir endokrin hastalıkları üzerine geliştirdiği peptitler başta olmak üzere tedavilerinin, AstraZeneca'nın nadir tedavi portföyünü genişleteceği düşünülüyor. Hatırlamak gerekirse son finansal sunumda şirketin nadir hastalık birimi, hasılat üretiminde başı çekiyordu. Ayrıca şirket, yeni kronik obstrüktif akciğer hastalığı tedavisinin etkinliğini ölçmek amacıyla 3. faz klinik testlere başladı. AstraZeneca (**NASDAQ: AZN**) seans öncesi işlemlerde %0,40 artıda.

*Seans öncesi bilgileri TSI 12.00'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

Barrick Gold Corporation (NYSE: GOLD)

Son Kapanış	15,98\$	52 Haftalık % Getiri	%-8,16
Piyasa Değeri	28,05 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%30,43
52 Hafta En Yüksek	20,75\$	Ortalama Hacim	19,61 Milyon
52 Hafta En Düşük	13,76\$	F/K	22,19
50 Günlük Fiyat Ort.	15,62\$	PD/DD	1,20
200 Günlük Fiyat Ort.	16,25\$	FD/FAVÖK	5,59

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Barrick Gold; ABD, Kanada, Güney Amerika, Avustralya ve Afrika'da madenler işleten bir altın ve bakır madencisidir.

Şirket 14 Şubat'ta yayınlanan 4Ç23 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %13,8 artışla 3,12 milyar\$ hasılat ve %12,5 artışla hisse başına 0,27\$ kazanç elde etti. Böylece şirket 2023 mali yılını 2022'ye göre %12 artışla hisse başına 0,84\$ kazanç ile tamamladı.

Şirket 2023'te 2022'ye kıyasla %7 artışla 3,7 milyar\$ faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışı elde etti, böylece şirket bu dönemde %50 artışla 646 milyon\$ serbest nakit akışı elde etti.

2023'te şirketin ons başı ortalama altın satış fiyatı 1.948\$, libre başı bakır fiyatı ortalaması 3,85\$ seviyesinde gerçekleşti. 4,05 milyon ons altın üretimi gerçekleştiren şirket, 420 milyon libre bakır üretimi gerçekleştirdi.

Tüm giderler dahil altın üretim maliyeti ons başına 1335\$, bakır üretim maliyeti libre başına 3,21\$ seviyesinde gerçekleşti.

Şirket yönetimi 2024 mali yılında 3,9 milyon ons - 4,3 milyon ons altın üretimi, 180 -210 bin ton bakır üretimi gerçekleştirmeyi, 1900\$/ons altın fiyatı beklentisi dahilinde, ons başı 100\$'lık fiyat değişiminin 550 milyon\$ EBITDA değişimi; 3,50\$ bakır fiyatı dahilinde, libre başı her 0,25\$'lık fiyat değişiminin 110 milyon\$ EBITDA farkı oluşturmalarını bekliyor.

Son haftalarda altın ve bakır fiyatlarındaki yükselişin kalıcı olması durumunda, yükselen ortalama satış fiyatlarının şirketin karlılığı ve nakit akışına katkıda bulunması beklenir.

Teknik Görünüş

13,90\$ yatay trendinden destek bularak yükselen GOLD, 50 günlük ortalaması üzerinde yükselen dip görüntüsü oluşturdu. 15,40\$ yatay desteği altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 17,00\$ ve 18,00\$ dirençleri hedeflenebilir.

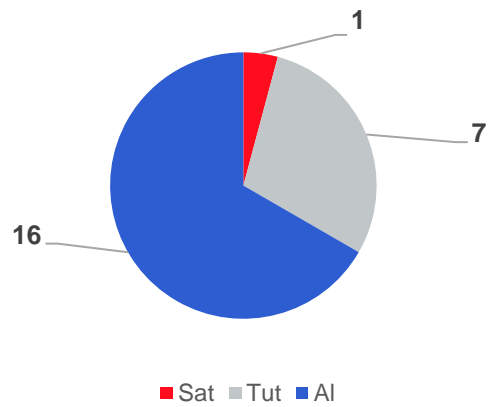
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Mayıs Vadeli Gümüş Sözleşmesi

Sözleşmenin uzun vadede zaman zaman ihlaller yaşansa da 22,00\$-25,40\$ bölgesinde konsolide bir biçimde hareket ettiği görülüyor.

Şubat ayının ortasında 22,00\$ destek bölgesinden destek bularak yükselmeye başlayan gümüş sözleşmesi bugün itibariyle yeniden 25,40\$ direnç seviyesini test ettiğini gördük.

Son günlerde 10 günlük ortalamasının iyi bir destek olarak çalıştığı gümüş sözleşmesinde uzun pozisyon açmak için 25,40\$ üzerinde kapanış beklenmesi gerektiğini düşünüyoruz. 25,40\$ üzerinde 25,00\$ altında zarar kes çalıştırarak 26,30\$ hedefli uzun pozisyon alınabilir.

Sözleşmenin 25,40\$ direnç bölgesinde zorlanması durumunda ise bu bölgeden gelen kâr satışları görülebilir. 25,40\$ direncinin aşılabilmesi halinde 25,80\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 10 günlük ortalamasının belirlediği 24,50\$ hedefli kısa pozisyon alınabilir.



Mart Vadeli 10 Yıllık Tahvil Sözleşmesi

Enflasyon verisinin beklentilerin üzerinde gelmesi ile 4,031 seviyelerinden 4,205 seviyesine kadar yükseliş kaydeden tahvil faizleri 100 günlük üstel ortalamasının hemen üzerinde işlem görüyor. Geçmişe dönük hareketlerine bakıldığında 100 günlük üstel ortalamasının en önemli direnç ve destek seviyelerini oluşturduğunu gözlemliyoruz.

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

Sözleşmenin 4,20 seviyesinin üzerinde günlük kapanış yapması 100 günlük üstel ortalama üzerindeki kalıcılığı da teyit edeceğinden yukarı yönlü hareketin devam etmesini bekleriz. Sözleşme 4,20 seviyesinin üzerinde günlük kapanış yaparsa, 4,15 stop seviyesi olmak koşuluyla 4,27 hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 100 günlük üstel ortalama üzerinde kalıcılık sağlayamaz ve 9 günlük üstel ortalamasının geçtiği 4,16 altında günlük kapanış yaparsa, 4,19 stop seviyesi olmak şartıyla 4,10 hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

