

14 Aralık 2023

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Avrupa Merkez Bankası, bugün saat 16.15'te, faizleri %4,5 seviyesinde sabit tuttuğunu açıkladı. Bir taraftan yüksek enflasyon bir taraftan da zayıf gelen makroekonomik veriler çerçevesinde merkez bankası son aylarda zor karar alma süreçlerinden geçiyor. 16.30'da açıklanan veriye göre ise ABD perakende satışları Kasım ayında aylık bazda %0,1 düşüş beklentisine karşılık %0,3 artış gösterdi. Diğer taraftan haftalık işsizlik başvurusu verisinin 220 binin altında 202 bin olarak geldiğini görüyoruz. Bu verilerin, dün Fed'in güvercin tonu eşliğinde yükselen piyasalarda ters yönde dengeleyici bir harekete sebep olabilme ihtimali olsa da, açıklanan verilerin ABD'nin ekonomik durumu hakkında sanayi üretim, işsizlik ve tarımdışı istihdam gibi verileri tamamlayıcı nitelikte olduğunu, dolayısıyla piyasada verilerin ciddi etkisinin olmayabileceğini hatırlamakta fayda olacaktır.
- ✓ Fed, dün faizleri piyasanın beklediği gibi 3.kez sabit tuttu. Yayınlanan Fed Açık Piyasa Komitesi'nin ekonomik projeksiyonunda ise 2024 yıl sonunda faizlerin %4,6 civarında olmasının beklediği görülüyor. Bu da şu anda 525-550 baz puan aralığında olan faizlerin 3 defa 25 baz puan indirilmesi anlamına geliyor. Hatırlamak gerekirse üç ay önce yayınlanan son ekonomik projeksiyonda 2024 yıl sonuna yönelik faiz tahmini %5,1 seviyesindeydi. Fed Başkanı Powell, faiz kararı sonrası gerçekleştirdiği basın konuşmasında ABD ekonomisinin uzun süre yüksek faiz ortamında kalmasının yaratabileceği sıkıntıların farkında olduklarını ve bu konuya özen gösterdiklerini söyledi. Ayrıca Powell, piyasanın faiz indirimleri konusundaki beklentilerini takip ettiklerini ve önümüzdeki süreçte gündem maddesinin faiz indirimleri olacağına değindi. Fed'in genel olarak güvercin tonu; hisse, emtia ve borçlanma araçları piyasalarında iyimserliği ve güçlü alımları beraberinde getirdi. Dün ABD'nin 3 büyük hisse endeksi de günü pozitif kapanışlarla tamamladı. Dow Jones endeksi, dün %1,40'lık bir artışla tarihi yeni bir zirve gerçekleştirerek 37090 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. ABD 10 yıllık tahvil faizleri bugün %4 seviyesinin altına kadar geriledi. Altın cephesinde önemli bir yatay seviye olan 2000\$ aşılırken, ham ve brent petrol genele yayılan alıma ek olarak ABD ham petrol stoklarındaki beklenti üzeri düşüşün de desteğiyle %1,7 civarı yükseliş kat etti. Bugün ise %1,5 pozitif seviyede işlem görüyor.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ **Adobe**, mali sene sonu finansallarında, 4.çeyrek için hisse başına 4,27\$ kazanç ve 5,05 milyar\$ hasılat açıklayarak hisse başına 4,13\$ kazanç ve 5,01 milyar\$ hasılat yönündeki piyasa beklentisini aştı. Ancak 2024 yılının tamamı için hisse başına 17,60 - 18,00\$ kazanç ve 21,3 - 21,5 milyar\$ hasılat beklentisi, 18,00\$ kazanç ve 21,73 milyar\$ hasılat beklentisine sahip olan piyasayı tatmin etmedi. Bazı analistler Adobe'nin hear zaman muhafazakar tahminlerde bulunduğunu öne sürerek şirket hisseleri için hedef fiyatlarını yükseltse de, Adobe (**NASDAQ: ADBE**), seans öncesi işlemlerde %3,47 ekside.



- ✓ **Pfizer**, dün 2024 yılına ait satış ve kârlılık beklentilerini açıkladı. Şirketin COVID-19 aşısı ve tedavileri için 8 milyar\$'lık öngörüsü, 13 milyar\$ yönündeki analist tahminlerinin gözle görülür derecede aşağısında kaldı. Ayrıca yıllık konsolide 2,05 - 2,25 \$ aralığında beklenen kazanç da 3,16\$ olan piyasa beklentisine göre oldukça az. Şirketin CEO'su Albert Bourla, Pfizer'ın yatırımcılarda belirsizlik oluşturmak istemediğini, bu sebeple beklentilerin olabildiğince muhafazakar ve güvenilir tutulmaya çalışıldığının altını çizdi. **Pfizer** (**NYSE: PFE**) seans öncesi işlemlerde %0,26 artıda.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 16.00'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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

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

Papa John's International, Inc. (NASDAQ: PZZA)

Son Kapanış	73,70\$	52 Haftalık % Getiri	-%12,97
Piyasa Deęeri	2,41 Milyar \$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%20,83
52 Hafta En Yüksek	97,78\$	Ortalama Hacim	793Bin
52 Hafta En Düşük	60,66\$	F/K	31,36
50 Günlük Fiyat Ort.	66,56\$	PD/DD	-
200 Günlük Fiyat Ort.	73,85\$	FD/FAVÖK	16,74

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Papa Johns, doğrudan veya franchise yoluyla pizza restoranları işletir.

Şirket 24 Eylül'de yayınlanan 3Ç23 bilançosunda geçen yılın aynı dönemine göre %2 artışla 523 milyon\$ hasılat ve hisse başına 0,54\$ kazanç elde etti. (3Ç22 HBK: 0,53\$)Şirketin faaliyet karının %64 artışla 32 milyon\$a yükselmesi olumlu.

Kuzey Amerika bölgesindeki karşılaştırılabilir satışlar, doğrudan işletilen restoranlardaki %6 artış ve franchise restoranlardaki %2 büyümenin etkisiyle %3 artış gösterdi, uluslararası karşılaştırılabilir satışlar %1 azaldı.

Kuzey Amerika bölgesi franchise hasılatındaki %4 artışın yanında Kuzey Amerika'da doğrudan işletilen restoranlardaki marjların 130 baz puan genişlemesi olumlu.

Papa Johns yılın ilk 9 ayında geçen yılın aynı dönemine göre kayda değer bir artışla 76 milyon\$ serbest nakit akışı etti, bunun yanında geçen yılın ilk 9 ayında hasılatının %1,7'si kadar nakit akışı elde edebilen şirketin bu dönemde hasılatının %4,9'u kadar nakit akışı elde etmesi ön plana çıkıyor.Şirket yönetimi önümüzdeki 4 yılda, her yıl faaliyet karı marjını 100 baz puan arttırmayı beklediklerini, dolayısıyla an itibariyle %4 seviyesinde olan faaliyet karı marjının 2027'de %8'e erişmesini beklediklerini belirtiyor.

Teknik Görünüş

62,00\$ civarlarında dip görüntüsü oluşturan PZZA 200 günlük ortalamanın belirlediği 73,00\$ direnci üzerinde kapanış aldı. 71,00\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 76,50\$ ve 79,00\$ dirençleri hedeflenebilir.

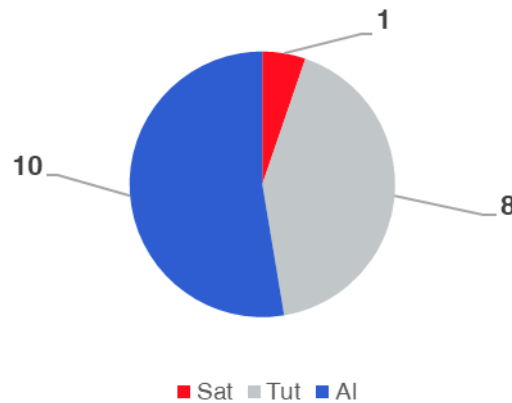
Hissenin Fiyat Grafięi



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



First Solar, Inc. (NASDAQ: FSLR)

Son Kapanış	146,56\$	52 Haftalık % Getiri	-%8,06
Piyasa Deęeri	15,6 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%20,83
52 Hafta En Yüksek	232,00\$	Ortalama Hacim	2,3 Milyon
52 Hafta En Düşük	129,22\$	F/K	33,16
50 Günlük Fiyat Ort.	149,35\$	PD/DD	2,48
200 Günlük Fiyat Ort.	183,01\$	FD/FAVÖK	17,84

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

First Solar, ince film yarıiletken teknolojisi kullanarak güneş enerjisinden elektrik üreten güneş panelleri üretir.

Şirket 31 Ekim'de yayınlanan 3Ç23 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %27 artışla 801,1 milyon\$ hasılat ve artışla hisse başına 2,50\$ kazanç elde etti. (3Ç22'de hisse başına 0,46\$ zarar elde etmişti.)

Geçen yılın aynı döneminde %3,3, 2Ç23'te %38,3 olan brüt kar marjının %47'ye genişlemesi olumlu. 3Ç22'de 68,4 milyon\$ faaliyet zararı yazan şirket, marjlardaki genişlemenin etkisiyle bu dönemde 104,5 milyon\$ faaliyet karı elde etti.

Üretilen MW enerji yıllık bazda %34 artış gösterirken, satılan enerji miktarı MW bazında %20 artış gösterdi. Şirket yönetimi 2023 yılını 3,4 milyar\$ - 3,6 milyar\$ hasılat ve hisse başına 7,20\$ - 8,00\$ kazanç ile tamamlamayı bekliyor.

Teknik Görünüş

Son aylardaki negatif trendin ardından hisse 130\$ yakınlarından destek bulmayı deniyor. Hafta başındaki satışlar 137,50\$ yatay trendinden destek buldu. 137,50\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 158\$ yatay trend direnci ve 200 günlük ortalamanın belirlediği 166,50\$ direnci hedeflenebilir.

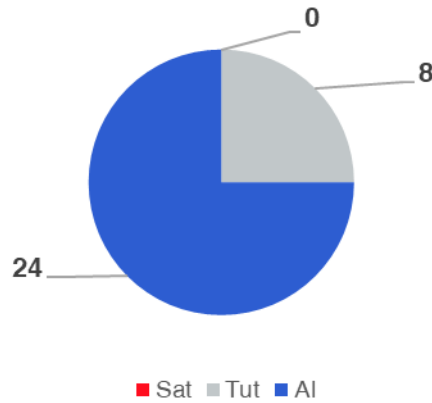
Hissenin Fiyat Grafięi



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Aralık Vadeli Altın Sözleşmesi

Fed, dün politika faizini beklentiler dahilinde değiştirmeyerek 22 yılın en yüksek seviyesi olan yüzde 5,25-5,50 aralığında sabit tutarken, bankanın uzun bir aranın ardından ilk defa güvercin bir mesaj verdiği görüldü. Fed'in güvercin mesajlarıyla birlikte gerileyen tahvil faizleri, ons altın fiyatını destekler nitelikte.

Sözleşme dünkü hareketiyle birlikte 2015\$ seviyesindeki yatay direncinin üzerinde fiyatlanıyor. 2015\$ üzerinde güçlü görünümün devam edeceğini düşünüyoruz. Uzun pozisyon açmak için 2040\$ direnci üzeri kapanışlar beklenebilir. 2040\$ üzeri kapanışlarda 2015\$ bölgesinde zarar kes çalıştırarak 2085\$ ve 2130\$ hedefli uzun pozisyon alınabilir.

Sözleşmede kısa pozisyon almak için 2015\$ altında kapanış beklemek daha doğru olacaktır. 2015\$ altındaki kapanışlarda 2040\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 1980\$ ve 1965\$ hedefli kısa pozisyon alınabilir.

Mart Vadeli Bakır Sözleşmesi

3,73\$ yatay trendinden destek bularak yükselen bakır sözleşmesi 200 günlük ortalamasının ardından 3,85\$ yatay trend direncini ağtı. Sözleşme 3,85\$ üzerinde kalıcı olabilirse, 3,81\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 3,93\$ ve 4,04\$ yatay trend dirençleri hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

3,85\$ yatay trendi ve 200 günlük üssel ortalamanın belirlediği 3,80\$ en yakın destek bölgeleri olarak karşımıza çıkıyor.200 günlük ortalamanın geçtiği 3,80\$ desteği ağağı kırılırsa, 3,84\$ üzerinde zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 3,73\$ ve 3,68\$ destekleri hedeflenebilir.

ABD COMEX Borsasında işlem gören 1 adet mikro bakır sözleşmesinde 495\$ başlangıç teminatıyla işlem yapabilirsiniz.

