

13 Mart 2024

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Dün Wall Street, beklenenden yüksek açıklanan enflasyon verisine rağmen, ana endekslerdeki yükseliş ile yatırımcıları şaşırttı. S&P 500 yeni bir rekor seviyeye yakın kapanırken Nasdaq 100 endeksi %1,5 artış gösterdi. **Oracle'ın Nvidia** ile işbirliğini artıracağına yönelik açıklamalarının da çip furcasını harladığı görülüyor. Dün Oracle %12'lik bir yükseliş gösterirken, yüksek piyasa değeri sebebiyle Nasdaq 100 endeksinde önemli bir ağırlığa sahip olan Nvidia da %7 üzerinde yükseldi. Ekonomik göstergeler faizlerin daha uzun süre yüksek kalması gerektiği argümanını güçlendirirken, piyasada teknoloji şirketleri öncülüğünde trendin hala devam ettiği söylenebilir. Diğer taraftan, enflasyon tarafında fiyatların görece daha hareketli olabildiği gıda ve enerji fiyatlarında büyük artışlar gerçekleşmemesi, hizmetlerdeki enflasyonun dirençli kaldığına işaret ediyor. Dün açıklanan enflasyon verisi sonrasında CME Fedwatch'a göre; Haziran'da faiz indirimi gerçekleşme beklentisi %60 civarında.
- ✓ İngiltere ekonomisi, Aralık ayındaki aylık bazda %0,1 daralma sonrasında Ocak ayında aylık bazda %0,2 büyüdü. Ancak veriler; İngiltere ekonomisinin yıllık bazda %0,3 daraldığına işaret etti. Dahası, Ocak ayı sanayi üretimi %0,2 düşerken, imalat üretimi ise geçtiğimiz aya paralel geldi. Dolayısıyla hala %4 enflasyonda takılı kalan ülkede, **İngiltere Merkez Bankası'na** sağlıklı bir ekonomi oluşturma ile enflasyonu baskılama arasında zor bir denge kurma görevi düşüyor. Bu noktada en önemli soru ise, diğer ülkelerdeki gibi, faiz indirimlerinin ne zaman başlayacağı sorusu. Piyasa katılımcıları ilk faiz indiriminin Ağustos ayında gerçekleşeceğine yönelik beklentilere sahip. Ek olarak, bugün açıklanan Euro Bölgesi sanayi üretim verisi Ocak'ta aylık bazda %3,2 düşüş gösterirken yıllık bazda geçen seneye kıyasla zayıf ekonomik aktiviteye işaret eden %6,7'lik düşüş gösterdi.

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Bugün **Nikkei 225** endeksi Japonya Merkez Bankası'nın ultra gevşek para politikasını bitirme beklentileriyle düşüşe devam etti. Ek olarak, Japonya'nın önde gelen firmaları sendikaların maaş taleplerini tam miktarıyla ödemeyi kabul etti. Toyota son 25 yılın en yüksek maaş zammını yaparak ön plana çıktı. Merkez bankasının 2007'den bu yana süren negatif faizlerini gelecek hafta veya Nisan ayındaki toplantısında sonlandırması bekleniyor.
- ✓ Petrol fiyatları bugün erken saatlerde **Amerikan Petrol Enstitüsü'nün** verilerinde ABD ham petrol stoklarında beklenmedik bir düşüş göstermesi sonrasında yükseldi. 8 Mart'ın bittiği hafta, ham petrol stokları 5,52 milyon varil azalarak 5 haftadır süren artışı sonlandırdı ve piyasanın 0,4 milyon varil artış beklentisinin altında kaldı. Ek olarak, OPEC dün petrol talebindeki artışın 2024 yılında günlük 2,25 milyon varil olacağı tahminin tekrarladı. Rus rafinerilerindeki aksamalar da arz tarafındaki endişeleri arttırarak fiyat artış ihtimallerini destekliyor.



- ✓ Çinli elektrikli araç üreticisi **BYD**, 100.000 yuan fiyat baremi altında yeni bir araç piyasaya sürerek, elektrikli araç pazarında varolan fiyat savaşlarında yeni bir cephe açtı. Şirket yeni sürüm tam elektrikli e2 modelinin satış fiyatını 89,800 yuan olarak belirledi, söz konusu rakam önceki fiyata göre %12,6 indirim temsil etmekte. Bu hamle; şirketin elektrikli araçları, Çin'deki düşük gelir grubu da dahil olmak üzere, daha geniş bir müşteri kitlesi için erişilebilir kılma stratejisinin bir parçası olarak görülüyor.

*Seans öncesi bilgileri TSI 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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

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

Global Payments Inc. (NYSE: GPN)

Son Kapanış	133,11\$	52 Haftalık % Getiri	%33,81
Piyasa Değeri	34,34 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%32,97
52 Hafta En Yüksek	141,78\$	Ortalama Hacim	2,36 Milyon
52 Hafta En Düşük	95,12\$	F/K	35,31
50 Günlük Fiyat Ort.	132,04\$	PD/DD	1,49
200 Günlük Fiyat Ort.	118,76\$	FD/FAVÖK	13,76

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Global Payments Inc. ödeme teknolojileri ve yazılım çözümleri sunar.

Şirket 14 Şubat'ta yayınlanan 4Ç23 bilançosunda, 4Ç22'ye kıyasla %8 artışla 2,43 milyar\$ hasılat ve %10 artışla hisse başına 2,65\$ kazanç elde etti. Böylece şirket 2023 mali yılını 2022'ye göre %7,5 artışla 9,65 milyar\$ hasılat ve %12 artışla hisse başına 10,42\$ kazanç ile tamamladı.

2023 yılında şirketin faaliyet karı marjının 90 baz puan artışıyla %44,6'ya genişlemesi olumlu.

Şirket yönetimi, 2023 yılı içerisinde operasyonlarını sadeleştirmek ve ana faaliyet konusu olan kurumsal hizmetlere yoğunlaşmak adına Netspend gibi tüketici tarafına yoğunlaşan alanlardaki 2 iştirakinin yaklaşık 1,4 milyar\$ bedelle satışını gerçekleştirdi ve ödeme teknolojileri entegrasyon çözümleri sunan EVO Payments'ın 4 milyar\$ bedelli satın alımını tamamladı.

GPN 2024 başında, Almanya'da kaydadeğer bir büyüme elde etmek adına Commerzbank ile ortaklık açıklaması yaptı. Şirket bu ortaklıkla Avrupa'nın en büyük ekonomilerinden birindeki dijitalleşme trendinden faydalanmayı planlıyor.

Şirket yönetimi 2024 mali yılını 2023'e göre %6 - %7 büyümeyi temsil edecek biçimde 9,17 milyar\$ - 9,30 milyar\$ hasılat ve %11 - %12 artışla hisse başına 11,54\$ -11,70\$ kazanç ile tamamlamayı ve faaliyet karı marjının 50 baz puan genişlemesini bekliyor.

Teknik Görünüş

129\$ yatay trendinden destek bulan GPN hareketli ortalamaları üzerinde fiyatlanıyor. 127,50\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 141,00\$ ve 150,00\$ dirençleri hedeflenebilir.

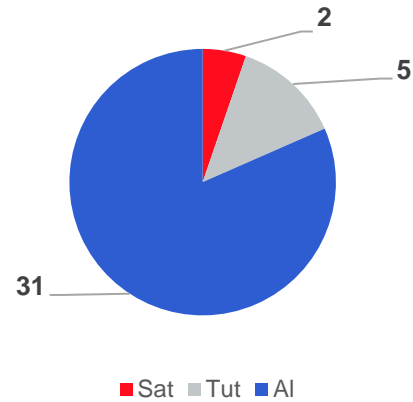
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Alphabet Inc. (NASDAQ: GOOGL)

Son Kapanış	138,50\$	52 Haftalık % Getiri	%44,61
Piyasa Değeri	1,73 Trilyon\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%32,97
52 Hafta En Yüksek	153,78\$	Ortalama Hacim	30,8 Milyon
52 Hafta En Düşük	92,64\$	F/K	23,88
50 Günlük Fiyat Ort.	141,95\$	PD/DD	6,08
200 Günlük Fiyat Ort.	133,20\$	FD/FAVÖK	16,80

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Şirket 30 Ocak'ta yayınlanan 4Ç23 bilançosunda, 4Ç22'ye göre %13 artışla 86,31 milyar\$ hasılat ve %56 artışla 1,64\$ kazanç elde etti.

Böylece şirket 2023 mali yılını %9 artışla 307,39 milyar\$ hasılat ve %27 artışla hisse başına 5,80\$ kazanç elde etti. Google arama ve reklam hizmetleri, Youtube reklamları gibi alanların değerlendirildiği "Google Hizmetleri" segmenti %12,4 artışla 76,31 milyar\$ hasılat ve %32,1 artışla 26,73 milyar\$ faaliyet karı elde edildi. Bu alanda faaliyet karı marjının 520 baz puan genişlemesi olumlu. Youtube reklam hasılatındaki %16'lık artış ön plana çıkmakta.

Bulut segmentinde, %25,6 artışla 9,19 milyar\$ hasılat edilirken, 0,86 milyar\$ faaliyet karı elde edildi. Geçen yılın aynı döneminde 186 milyon\$ zarar elde edilmişti.

GOOGL 2023 mali yılında, 2022'ye göre %30 artışla 23,7 milyar\$ faaliyet karı elde etti, böylece şirketin faaliyet karı marjı 100 baz puan artışla %27,4'e genişledi.

Şirket 2023 mali yılını 69 milyar\$ serbest nakit akışı ile tamamlayarak, bu alandaki olumlu performansını sürdürdü.

Teknik Görünüş

200 günlük üssel ortalamasından destek bularak yükselen GOOGL düşen trend direnci ile 21 günlük ortalamasının kesiştiği 138,50\$ direncini aşmayı deniyor. 132,00\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 145,00\$ ve 151,00\$ dirençleri hedeflenebilir.

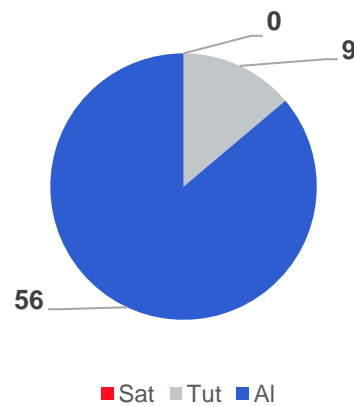
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Mayıs Vadeli Soya Fasulyesi Sözleşmesi

Düşüş trendi içerisinde bulunan soya fasulyesi yağı sözleşmesi geçtiğimiz haftalarda 45,30\$ seviyesinde bulunan yatay destek bölgesinden destek bularak 50 günlük ortalamasının belirlediği 47,00\$ seviyesine kadar yükselmişti.

Dünkü kapanışı ile birlikte 50 günlük ortalamının üzerinde kapanış gerçekleştiren sözleşmenin teknik görüntüsünü olumlu buluyoruz. Sözleşmede uzun pozisyon açmak için 48,80 \$ yatay direnç seviyesi üzeri kapanışlar beklenebilir. 48,80\$ üzeri kapanışlarda 47,80\$ altında zarar kes çalıştırarak 49,65\$ hedefli uzun pozisyon alınabilir.

50 günlük ortalamının altında sözleşmede geri çekilmeler görülebilir. Bu nedenle, 50 günlük ortalamının belirlediği 47,00\$ altındaki kapanışlarda 47,70\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 45,70\$ hedefli kısa pozisyon alınabilir.



Nisan Vadeli Altın Sözleşmesi

Geçen hafta Cuma günü gelen tarım dışı istihdam verisi sonrası yeni zirveleri test eden altın sözleşmesi , dün açıklanan enflasyon verisi sonrası kar alımları ile birlikte 2156\$ seviyesine kadar geri çekilme yaşadı.

Sözleşme 9 günlük üstel ortalamının altında kalıcılık sağlamadığı sürece yükselişin devam edeceği ve yeni zirve arayışları içinde olacağı görüşündeyiz.

Sözleşme 2190\$ üzerinde günlük kapanış yaparsa, 2165\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 2250\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 9 günlük üstel ortalama ile eski zirvesinin kesiştiği 2150\$ altında günlük kapanış yaparsa, 2175\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 2100\$ ve 2070\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

