

10 Temmuz 2024

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ **ABD Merkez Bankası** Başkanı Jerome Powell dün Kongre önünde yaptığı konuşmada, ABD ekonomisinin artık aşırı sıcak olmadığını belirterek, ilk çeyrekteki duraklamanın ardından son aylarda enflasyonun iyileşmekte ve işgücü piyasasının soğumakta olduğunu söyledi. İş başlangıçlarının işsizliğe oranının pandemi öncesi seviyelere döndüğüne işaret eden son istihdam verilerini değerlendiren Powell, işgücü piyasasının hala güçlü olduğunu ancak artık sıcaklığını kaybettiğini söyledi. Dünkü konuşmanın ardından Eylül ayında faiz indirim beklentilerinde majör bir değişiklik olmazken, S&P500 endeksi yataya yakın bir kapanış gerçekleştirdi. CME FedWatch verisine göre piyasa katılımcılar merkez bankasının Eylül toplantısında yaklaşık %73'lük bir faiz indirimi olasılığını fiyatlıyor. Yatırımcılar, Powell'ın bugün 17:00'de Temsilciler Meclisi komitesi önünde yapacağı konuşmasından da faiz indirimine yönelik yeni ipuçları arayacaktır. Dikkatler ayrıca Perşembe günü açıklanacak olan ABD TÜFE raporuna çevrilmiş durumda, TÜFE'de yavaşlamanın sürerek Fed'e faiz indirimine yönelik güveni oluşturacak sinyaller sunup sunmayacağı takip edilecek.



- ✓ **Taiwan Semiconductor Manufacturing Co** bugün, yapay zeka uygulamalarına yönelik artan talep nedeniyle 2. çeyrek hasılatında piyasa beklentilerini aşan güçlü bir büyüme açıkladı. Müşterileri arasında Apple'ın ve Nvidia'nın da bulunduğu TSMC, dünyanın en büyük sözleşmeli çip üreticisidir. Bu çeyrekte elde ettiği hasılat, 654,27 milyar Tayvan doları (T\$) beklentilerine kıyasla 673,51 milyarT\$ (20,67 milyar ABD\$) olarak gerçekleşerek yıllık %32'lik bir büyümeye temsil ediyor. Şirketin 18 Temmuz'da yayınlaması beklenen 2.çeyrek finansal sonuçları ile birlikte yılın geri kalanına ilişkin beklentileri ve planları da güncellenecek. TSMC'nin 2. çeyrek net kazançlarının, yıldan yıla %30 artması bekleniyor. Seans öncesi Taiwan Semiconductor (**NYSE: TSM**) %2,56 artıda.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 15.30'e 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.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ **Boeing**, dün yaptığı açıklamada Haziran ayın ticari jet teslimatlarının bir önceki yıla göre kayda değer bir düşüş gösterdiğini bildirdi. Şirketin 44 uçak teslimatı, yılın en yüksek aylık toplamı olmasına rağmen, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %27'lik bir azalmaya işaret ediyor. Bu düşüş, şirketin karşılaştığı yasal sorunların ve üretim zorluklarının devam ettiği bir ortamda gerçekleşti. Firma, tedarik zinciri sorunları ve daha yavaş bir montaj hattı ile uğraştıktan sonra 2024 yılı sonuna kadar üretimi arttırmayı çalışıyor. ABD Adalet Bakanlığı'nın Pazar günü şirketin 2018 ve 2019'da 737 MAX jetlerinin karıştığı iki ölümcül kazayla ilgili bir suçlamaları kabul ettiğini duyurmasıyla Boeing için yasal sorunlar da ortaya çıkmıştı. Seans öncesi Boeing (**NYSE: BA**) %0,30 artıda.



- ✓ Kişisel bilgisayar endüstrisi 2.çeyrekte küresel sevkiyatlarda %3'lük bir artış yaşarken, **Apple** rakipleri arasında en yüksek büyümeyi kaydetti. Bu olumlu eğilim, Haziran ayında sona eren üç aylık dönemde 64,9 milyon adede ulaşan son rakamlarla birlikte, iki yıllık bir düşüş döneminin ardından geldi. Apple'ın sevkiyatları geçen yılın aynı dönemine kıyasla %20,8 oranında artarak diğer üreticileri geride bıraktı. Yapay zeka özellikli cihazlara olan talepteki artış, bu büyüme için kredilendirildi ve daha önce satın alımlarda pandemi kaynaklı bir artıştan sonra bir düşüş yaşayan kişisel bilgisayar pazarı için potansiyel bir toparlanma sinyali verdi. Bununla birlikte, tüm haberler olumlu değil. Rapor, Çin pazarındaki zayıf performansın genel büyüme üzerinde bir engel oluşturduğunu belirtti. Çin hariç tutulduğunda, dünya çapındaki sevkiyatlar bir önceki yıla göre %5'in üzerinde daha güçlü bir artış sergiledi. Seans öncesi Apple (**NASDAQ: AAPL**) %0,38 artıda.

Norwegian Cruise Line holdings Ltd. (NYSE: NCLH)

Son Kapanış	18,66\$	52 Haftalık % Getiri	-%14,40
Piyasa Deęeri	8,01 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%24,70
52 Hafta En Yüksek	22,75\$	Ortalama Hacim	14,03 Milyon
52 Hafta En Düşük	12,71\$	F/K	23,04
50 Günlük Fiyat Ort.	17,12\$	PD/DD	22,11
200 Günlük Fiyat Ort.	17,23\$	FD/FAVÖK	10,37

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Norwegian Cruise Line Holdings, 32 gemilik filosu ve 700'ün üzerinde seyahat noktasıyla dünyanın en büyük cruise gemisi işletmecilerinden biridir.

Şirket 1 Mayıs'ta yayınlanan 1Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %20 artışla 2,2 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,16\$ kazanç elde etti (1Ç23'te hisse başına 0,30\$ zarar elde etmişti.)

Geçen yılın aynı dönemine kıyasla %8 kapasite büyümesinin katkısıyla gerçekleşen hasılat artışının yanında, şirketin maliyet düşürme çabalarının karlılığa olumlu yansıdığı görülüyor. Şirket %98 artışla 464 milyon\$ FAVÖK elde etti.

1Ç24'te %104,6 doluluk oranına ulaşan şirketin seyahat günü başına toplam yolcu hasılatının %8 artması olumlu. 1. çeyrekteki rekor rezervasyon rakamlarının etkisiyle önümüzdeki 12 aya yönelik rezervasyonlarda rekor seviyelere erişildi.

Şirket ayrıca 2026 yıl sonuna yönelik hedeflerini yayınladı. Buna göre şirket 2026 yıl sonunda %39 FAVÖK marjı, 2024'ten 2026'ya yıllık %30 birleşik büyümeyi temsil edecek biçimde hisse başına 2,45\$ kazanç elde etmeyi ve net borç / FAVÖK kaldıracının 4,5x seviyesine gerilemesini bekliyor (1Ç24 sonu itibariyle net borç kaldıracı 6,3x seviyesinde.)

Teknik Görünüş

200 günlük ortalamasından destek bularak yükselen NCLH'de oluşan yükselen dip görüntüsü olumlu. 17,50\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 19,50\$ ve 21,00\$ dirençleri hedeflenebilir.

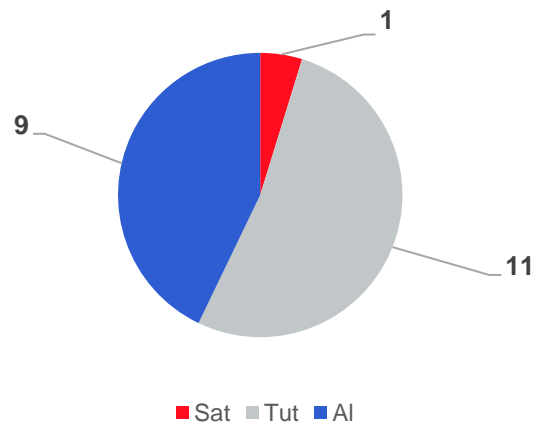
Hissenin Fiyat Grafięi



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Ağustos Vadeli Brent Petrol Sözleşmesi

Çin tarafından açıklanan enflasyon verisinin Haziran ayında %0,2 artış olarak %0,4 yönündeki piyasa beklentisinin altında kalmasının talebe dair endişeleri desteklemesiyle Brent vadeli sözleşmeleri düşüş hareketini sürdürüyor. ABD'deki fırtınanın önemini yitirmesi ve Ortadoğu'da ateşkes ihtimali de petrol fiyatlarındaki satış baskısını artıran etmenler arasında sayılabilir.

Teknik açılarından sözleşme, 84,50\$ yatay trendinden destek bularak 21 günlük üstel ortalamasının üzerinde tutunmayı çalışıyor.

Uzun pozisyon alınmadan önce sözleşmenin 86,50\$ yatay direnci aşması gerektiğini düşünüyoruz. 86,50\$ üzerinde kapanış yaparsa, 85,10\$ altında zarar kes çalıştırarak 88\$ ve 89,50\$ dirençleri hedefleyen uzun pozisyon alınabilir.

Sözleşme 84,50\$ seviyesinin altında kapanış yaparsa 50 günlük üstel ortalamasının belirlediği 83,70\$ seviyesinden destek bulup bulmadığını takip ederek 82,90\$ ve 80,85\$ destekleri hedefleyen kısa pozisyon alınabilir.



Eylül Vadeli GBP/USD Sözleşmesi

Seçim sonuçlarının ardından asgari ücrete gelecek olan zammın faiz indirim döngüsünü yavaşlatabileceği öngörüsü ile güçlenen Sterlin sözleşmesinde önemli direnç seviyelerine kadar yükselişler gördük. Sözleşme 1,2826\$ üzerinde kalıcılık sağlarsa, 1,2785\$ stop olmak koşuluyla 1,2911\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 9 günlük üstel ortalamasının altına sarkmadan kısa pozisyon açmanın riskli olduğunu düşünüyoruz.

Sözleşme 9 günlük üstel ortalamasının geçtiği 1,2761\$ altına sarkarsa, 1,2828\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 1,2694\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

