

21 Mart 2024

Global Piyasalarda Gündem

✓ **Federal Rezerv** dün toplantı sonrasında beklendiği gibi faiz oranlarını %5,25 - %5,50 aralığında sabit tuttu. Piyasalar, Fed'in projeksiyonlarını yansıtan nokta grafikler ve Fed Başkanı **Jerome Powell**'in basın toplantısındaki güvercin tondaki konuşması sonrası pozitif tepki verdi. Nokta grafik, yıl sonu medyan faiz beklentisini %4,6 olarak öngörerek Aralık ayı tahminleri ile aynı kaldı. Bu durum, beklenenden yüksek açıklanan tüketici ve üretici enflasyon verilerine rağmen Fed üyelerinin 2024'te hala üç ayrı 25 baz puanlık faiz indirimini uygun gördüğünü gösteriyor. Powell, Ocak ve Şubat ayında piyasa tahminlerinin üstünde açıklanan enflasyon verilerinin Fed'in enflasyonla olan mücadelesine dair güvende bir değişikliğe neden olup olmadığı sorulduğunda, enflasyon hedefine ilerlerken bu tarz sarsıntıların Fed için beklendiği ve önüne geçilemez olduğunu belirtti. Powell, Komite'nin hiçbir şekilde olumsuz verileri gözden gelmeyeceğini belirterek, Ocak ayının verisinin mevsimsellik tarafından etkilenmiş olabileceğini belirtti. Buna ek olarak Powell, istihdamdaki artışın tek başına enflasyonist etkisi olmadığını ve güçlü istihdam piyasasının Fed'in faiz indirimi patikasını etkilemeyeceğini söyledi.

✓ Veriler 15 Mart'ta sonlanan haftada ham petrol stoklarında 1,95 milyon varil düşüş göstermesine rağmen, dün piyasalardaki coşkuya katılamayan ham petrol, bugün de düşüşünü sürdürdü. Benzin stokları da benzer şekilde aynı dönem içerisinde 3,3 milyon varil azalarak stabil benzin talebine işaret etti. Son günlerde arz kaynaklı risk ve jeopolitik gerginlikler ile yaşanan hızlı yükseliş sonrası bu düşüş, bir kar satışı olarak yorumlanabilir. Yine de, petrol fiyatları genel olarak kısa vadede teknik açıdan yükseliş potansiyelini koruyor. Eğer ham petrol 80\$ yatay destek seviyesinin üstünde kalmayı başarırsa 83,5\$ seviyesine kadar bir yükseliş hareketi gelebilir. Ancak, petrol fiyatlarındaki artışın küresel enflasyon seviyelerini tetikleyerek merkez bankalarının enflasyonla olan mücadelelerini zorlaştırma potansiyeli mevcut.

Global Piyasalarda Gündem

✓ Powell'in konuşmasından sonra S&P 500 endeksi yaklaşık %1 yükselerek rekor tazeledi kırdı. Nasdaq 100 endeksi %1,15 artış kaydederek 2 haftadır ara verdiği yükselme trendine geri döndü. Dow Jones endeksi de yaklaşık %1 yükselirken Russell-2000 endeksinde yükseliş %2'ye vardı. Diğer yandan, ABD 10 yıllık hazine tahvili %4,25'e geri çekilirken altın fiyatları 2200\$ seviyelerine çıktı. Fed'in projeksiyonları Aralık açıklamalarına çok benzer bir şekilde gelmesine rağmen, piyasa enflasyon verileri sonrası oluşan tedirginlik ile sıkı para politikasında uzatma ihtimali görüyordu. Beklenen bu kötümser senaryoya rağmen Fed'den gelen göreceli pozitif projeksiyonları yatırımcıları rahatlatarak son aylardaki yükseliş trendini devam ettirdi.



✓ **Micron Technology**, dün akşam açıkladığı ikinci çeyrek mali tablolarında 0,42\$ hisse başına kazanç ve 5,82 milyar\$ hasılat açıklayarak analistlerin 0,25\$ hisse başına zarar ve 5,35 milyar\$ hasılat beklentisini aştı. Ek olarak, şirketin bu çeyrek için 6,6 milyar\$ hasılat öngörüsü de piyasanın 6,02 milyar\$ beklentisini geçti. Şirket, yapay zeka geliştirmede kullanılan geniş veri depolama ürünleri ile ön plana çıkarak yapay zeka sektöründe yaşanan hızlı büyümeden faydalanmayı başardı. Ancak, buna rağmen Micron, Nvidia ve AMD gibi diğer çip üreticilerine kıyasla daha küçük bir ralli yaşadı. Bu durum şirket için fiyat yükselişi potansiyeli olarak da yorumlanabilir. Seans öncesi işlemlerde Micron Technology (**NASDAQ: MU**) 17,24% artıda.

✓ ABD Adalet Bakanlığı, bu perşembe günü **Apple**'i rekabet kurulu kurallarına karşı davrandığı gerekçesiyle dava etmek üzere hazırlandığı aktarıldı. Habere göre Apple, rakiplerinin iPhone donanım ve yazılımlarını kullanmalarını engellemekle suçlanıyor. Her ne kadar bu suçlamaların odak noktası belirtilmese de, küçük çaplı yazılım firmaları uzun zamandır Apple'ın pazardaki hakim konumunu kullanarak başka firmaların iPhone'un sensörlerine ve çiplerine erişimleri engellediğini iddia etmekteydi. Seans öncesi işlemlerde Apple (**NASDAQ:AAPL**) %0,66 eksiye.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 15.50'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

Royal Caribbean Cruises Ltd. (NYSE: RCL)

Son Kapanış	135,53\$	52 Haftalık % Getiri	%119,48
Piyasa Değeri	34,78 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%32,31
52 Hafta En Yüksek	135,55\$	Ortalama Hacim	2,65 Milyon
52 Hafta En Düşük	59,37\$	F/K	21,48
50 Günlük Fiyat Ort.	123,81\$	PD/DD	7,36
200 Günlük Fiyat Ort.	106,74\$	FD/FAVÖK	12,37

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Royal Caribbean Group 64 gemilik filosu ve 1.000'in üzerinde seyahat noktasıyla dünyanın önde gelen Cruise şirketlerinden biridir.

Şirket 1 Şubat'ta yayınlanan 4Ç23 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %27,9 artışla 3,33 milyar\$ hasılat ve hisse başına 1,25\$ kazanç elde etti. (4Ç22'de hisse başına 1,12\$ zarar elde etmişti.)

Böylece şirket 2023 mali yılını 2022'ye göre %57,2 artışla 13,9 milyar\$ hasılat ve hisse başına 6,77\$ kazanç ile tamamladı. (2022'de hisse başına 7,50\$ zarar elde etmişti.)

Şirket yönetimi yılın ilk haftalarındaki talep ortamı değerlendirildiğinde, 2024'e dair talep ve fiyatlama ortamından memnun olduklarını, yılın ilk haftalarında rezervasyonlarda hem oran hem de hacim anlamında rekor kırıldığını belirtiyor. Seyahat sırasında müşterilerin "gemi içi" harcamalarının geçmişe göre güçlü seyrini koruduğunu belirtiyor.

Şirket 4Ç23'te 1 milyar\$ FAVÖK elde etti (4Ç22 FAVÖK: 0,4 milyar\$), böylece 2023 mali yılını 4,54 milyar\$ FAVÖK ile tamamladı. 2022'de %8 olan FAVÖK marjının, 2023'te 24 puan genişleme ile %32,7'ye erişmesi olumlu.

Net borcun 2022'ye göre 1,86 milyar\$ azalarak 22,12 milyar\$a gerilemesinin ve FAVÖK'te büyümenin etkisiyle net borç / FAVÖK oranı 4,85'e geriledi. Önümüzdeki dönemde faiz oranlarındaki azalış ve şirketin FAVÖK büyümesinin sürmesiyle finansal kaldıraçın iyileşmesi şirkete olumlu yansıyacaktır.

Şirket yönetimi 2024 mali yılında, 2023'e kıyasla %40 artışı temsil edecek biçimde 9,50\$ - 9,70\$ kazanç elde etmeyi bekliyor.

Teknik Görünüş

100 günlük ortalamasından destek bularak yükselen dip görüntüsü oluşturan RCL 131,00\$ yatay trend direncini aştı. Hareketli ortalamaları üzerinde fiyatlanan hissede 129,00\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 144,00\$ ve 149,00\$ dirençleri hedeflenebilir.

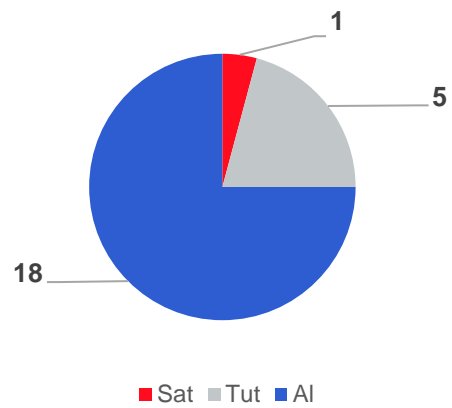
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Mayıs Vadeli Bakır Sözleşmesi

Yukarı yönlü fiyatlandırmayı sürdüren bakır sözleşmesinde bu hafta 4,00\$ direncinin aşıldığını görsek de 4,16\$ bölgesinden gelen satışların etkisiyle haftanın son işlem gününe yaklaştıkça geri çekilmelerin etkili olduğu görülüyor. Sözleşmenin 4,00\$ bölgesi üzerinde fiyatlanmaya devam etmesi halinde yukarı yönlü eğilimin devam edeceğini düşünüyoruz.

Sözleşme 4,00\$ destek seviyesinin altında kapanış alırsa satış baskısı ile karşılaşabilir. Bu nedenle, 4,00\$ altındaki kapanışlarda 4,05\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 3,90\$ yatay destek bölgesi hedefli kısa pozisyon alınabilir.

Sözleşmede uzun pozisyon almak için 4,16\$ direncinin aşılması beklenebilir. 4,16\$ üzerinde üzerinde 10 günlük ortalamanın belirlediği 4,03\$ altında zarar kes çalıştırarak 4,30\$ hedefli uzun pozisyon alınabilir.



Haziran Vadeli Platin Sözleşmesi

Fed Başkanı Powell dün akşam yaptığı açıklamalarda, son enflasyon verisinin yükselişinden endişe duymadıklarını ve enflasyondaki düşüşe ait temel dinamiklerin bozulmadığını ifade etti. Bu yıl için 3 faiz indirim beklentisini de koruyan FED sonrası tüm emtialar da sert yükselişler gördük. Altın ve Gümüş'e göre daha yavaş ve geriden hareket eden platinde yükseliş hareketinin devam etmesini bekleriz.

Sözleşme 9 günlük üstel ortalamanın geçtiği 917\$ üzerine atabilirse, 905\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 945\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşmede yükseliş momentumu hakimken kısa pozisyon almak için psikolojik destek görevi de gören 900\$ altında günlük kapanış olması gerektiğini düşünüyoruz.

Sözleşme 900\$ desteğinin altında günlük kapanış yaparsa, 914\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 875\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

