

1 Mayıs 2024

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ ABD endeks vadeliileri bu akşam açıklanacak Fed faiz kararı ve sonrasında gerçekleşecek Başkan Powell'ın basın toplantısı öncesinde eksiye seyreliyor. Merkez Bankasının faizleri sabit bırakacağına neredeyse kesin gözüyle bakılsa da, son enflasyon verileri, GSYİH'deki yavaşlama, Fed'in bilanço küçültme hızı ve Fed'in faiz indirim öngörülerini basın toplantısında ön plana çıkacak kritik konular arasında sayılabilir. Dünkü düşüşün ardından altın fiyatları yataya yakın seyrederken, verilerin ABD ham petrol stoklarında 4,9 milyon varil artışa işaret etmesinin etkisiyle ham petrol fiyatları geriledi.



- ✓ **Amazon.com** dün akşam açıklanan 1. çeyrek bilançosunda 143,3 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,98\$ kazanç elde ederek, 142,7 milyar\$ hasılat ve 0,84\$ kazanç yönündeki piyasa beklentisini aştı. Yıllık 100 milyar\$ hasılat sağlaması beklenen Amazon Web Hizmetleri hasılatındaki %16 artış beklenti üzeri sonuçlara en büyük katkıyı sağladı. Şirketin reklamcılık işkolu da geçen yılın aynı dönemine kıyasla %24 artışla 11,8 milyar\$ hasılatı erişerek şirketin beklenti üzeri sonuçlarına katkıda bulundu. Yapay zeka ve bulut bilişim alanında yatırımlarını artıran diğer büyük teknoloji firmalarına paralel olarak Amazon da bu alanda büyümeyi desteklemek adına yatırımlarını artıracığını açıkladı. Seans öncesi işlemlerde **Amazon.com (NASDAQ:AMZN)** %2,73 artıda.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ **Super Micro Computers**, 3. çeyrek bilançosunda hisse başına 6,65\$ kazanç elde ederek hisse başına 5,80\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı, bu dönemde elde edilen 3,85 milyar\$ hasılat, 3,99 milyar\$ yönündeki beklentilerin hafif altında kaldı. Yapay zekaya yönelik veri merkezleri sunan şirket kilit malzemelere erişimde yaşadığı sıkıntılardan olumsuz etkilendi. Yatırımcı toplantısında şirket CEO'su, yeni nesil çipler üretmek adına malzeme tedarik ederken fiyat artışlarına maruz kaldıklarını ancak müşterilerin yeni teknoloji ürünleri kullanmak adına masraflarını arttırmaktan kaçındığını belirtti. Büyüme beklentilerini karşılamayan şirketin finansal sonuçları yapay zekaya yönelik ürünler sunan Marvell Technology, Micron Technology, Nvidia gibi hisselerin de seans öncesinde %1 - %2 civarında geri çekilmesine neden oldu. Seans öncesi işlemlerde **Super Micro Computers (NASDAQ:SMCI)** %9,78 eksiye.



- ✓ Çip üreticisi **Advanced Micro Devices** beklentilere paralel olarak hisse başına 0,62\$ kazanç ve 5,5 milyar\$ hasılat elde etti. Şirket cari çeyrek için piyasa beklentilerine paralel olarak, yıllık %6 artışı yansıtabileceği biçimde 5,7 milyar\$ hasılat elde etmeyi beklediğini açıkladı. Seans öncesi işlemlerde **AMD (NASDAQ:AMD)** %5,69 eksiye.

* Seans öncesi bilgileri TSİ 16:00'ya göre verilmiştir.

1 Mayıs 2024

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ **Starbucks** dün akşam açıklanan bilançosunda, hisse başına 0,68\$ kazanç ve 8,6 milyar\$ hasılat elde etti, sonuçların 0,80\$ kazanç ve 9,13 milyar\$ hasılat yönündeki beklentileri karşılamaması nedeniyle şirket hisseleri seans sonrası işlemlerde geriledi. Küresel aynı mağaza satışları, makroekonomik gelişmelerin satışları düşürmesi ve jeopolitik gerginliklerin uluslararası satışları olumsuz etkilemesi nedeniyle %4 geriledi. Sunduğu promosyonlar ve menü değişikliklerinden umduğunu bulamayan şirket 3. kez 2024 yıl sonu beklentilerini %1 - %4 hasılat artışı yönünde aşağı güncelledi. İlk etapta yılı %10 - %12 büyüme ile tamamlamayı bekleyen şirket, daha sonra beklentisini %7 - %8 hasılat artışı olarak aşağı yönlü güncellemiştir. Seans öncesi işlemlerde **Starbucks (NASDAQ:SBUX)** %12,78 eksidedir.



- ✓ **Mastercard** bugün açıklanan 1. çeyrek bilançosunda hisse başına 3,31\$ kazanç ve 6,3 milyar\$ hasılat elde etti, beklenti 6,34 milyar\$ hasılat ve hisse başına 3,24\$ kazanç yönündeydi. Ödeme işlemleri şirketinin çeyreklik faaliyet karı marjı %56,8 ile %58,3 yönündeki beklentilerin altında kaldı. Her ne kadar şirket hasılat beklentilerini karşılayamamış olsa da, karlılığın artması, yüksek borçlanma maliyetlerine rağmen tüketimin gücünü koruduğuna işaret etti. Seans öncesi işlemlerde **Mastercard (NYSE:MA)** %2,68 eksidedir.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ Şekerli atıştırmalık ve çikolata üreticisi **Mondelez International** 1. çeyrek bilançosunda 9,29 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,95\$ kazanç elde ederek 9,17 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,89\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı. Beklenti üzeri sonuçlara rağmen şirket, hammadde fiyatlarındaki artışa paralel bir şekilde artış gösteren ürün fiyatlarına rağmen çikolata ve atıştırmalık ürünlerine yönelik talebin gücünü koruduğunu, ancak makroekonomik gelişmeler göz önüne alındığında fiyat artışlarının sürdürülebilir olmayabileceğini belirterek; %3 - %5 organik hasılat, %7 - %9 HBK artışı ve 3,5 milyar\$'ın üzerinde serbest nakit akışı elde etme yönündeki yıl sonu beklentilerinde bir değişikliğe gitmedi. Seans öncesi işlemlerde **Mondelez (NASDAQ:MDLZ)** %1,31 eksidedir.

* Seans öncesi bilgileri TSi 16:00'ya göre verilmiştir.

Restaurant Brands International Inc (NYSE:QSR)

Son Kapanış	75,85\$	52 Haftalık % Getiri	%5,68
Piyasa Değeri	24,18 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%23,10
52 Hafta En Yüksek	83,29\$	Ortalama Hacim	1,59 Milyon
52 Hafta En Düşük	61,77\$	F/K	20,17
50 Günlük Fiyat Ort.	76,58\$	PD/DD	8,37
200 Günlük Fiyat Ort.	72,98\$	FD/FAVÖK	16,77

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Restaurant Brands International; Tim Hortons, Burger King, Popeyes gibi fastfood markalarının sahibi ve işletmecisidir.

QSR 30 Nisan'da yayınlanan 1Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %9,4 artışla 1,74 milyar\$ hasılat ve %18 artışla hisse başına 0,72\$ kazanç elde etti.

Bu dönemde şirketin faaliyet karı %21,7 artışla 544 milyon\$'a yükseldi, böylece şirketin faaliyet karı marjının 310 baz puanı artışla %31,3'e erişmesi olumlu.

Dönem sonu itibarıyla restoran sayısı, Burger King'deki %2,4 azalışın yanında, Popeyes restoran sayısında %4,7 ve uluslararası restoran sayısındaki %8,4 artışı yansıtabilecek biçimde %3,9 artış göstererek 31.113'e erişti.

Şirket yılın ilk 3 ayında 122 milyon\$ serbest nakit akışı elde etti, geçen yılın aynı döneminde 77 milyon\$ nakit akışı sağlamıştı. Geçen yılın aynı döneminde hasılatının %4,8'i kadar nakit elde eden şirketin bu dönemde hasılatının %7'si kadar nakit akışı sağlaması olumlu.

Şirket yönetimi yatırımcı toplantısında açıkladığı ve 2024 - 2028 yılını kapsayan planlarında, her yıl ortalama %3 karşılaştırılabilir satış büyümesi, %5 net restoran açılışı, %8 hasılat artışı ve en az hasılat büyümesi kadar faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışı artışı elde etmeyi beklediğini belirtti.

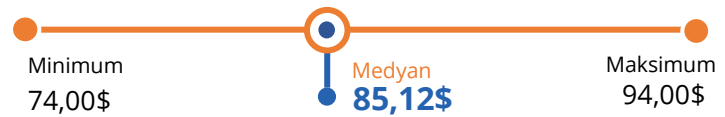
Teknik Görünüş

200 günlük ortalaması üzerinde yükselen dip görüntüsü oluşturan hisse 77,00\$ yatay trend direncini aşmayı deniyor. 73,50\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 80,00\$ ve 84,00\$ direnci hedeflenebilir.

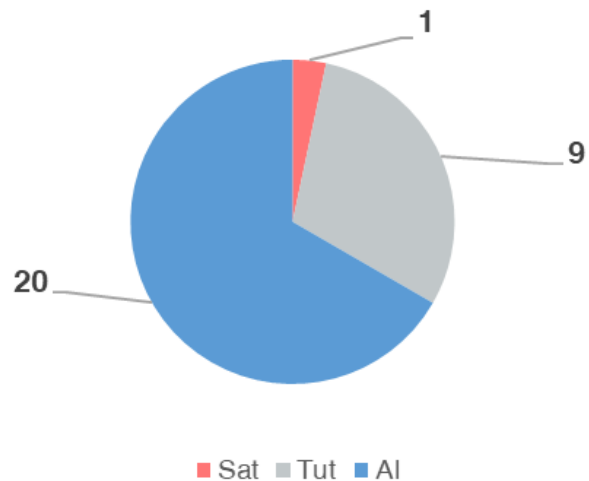
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi

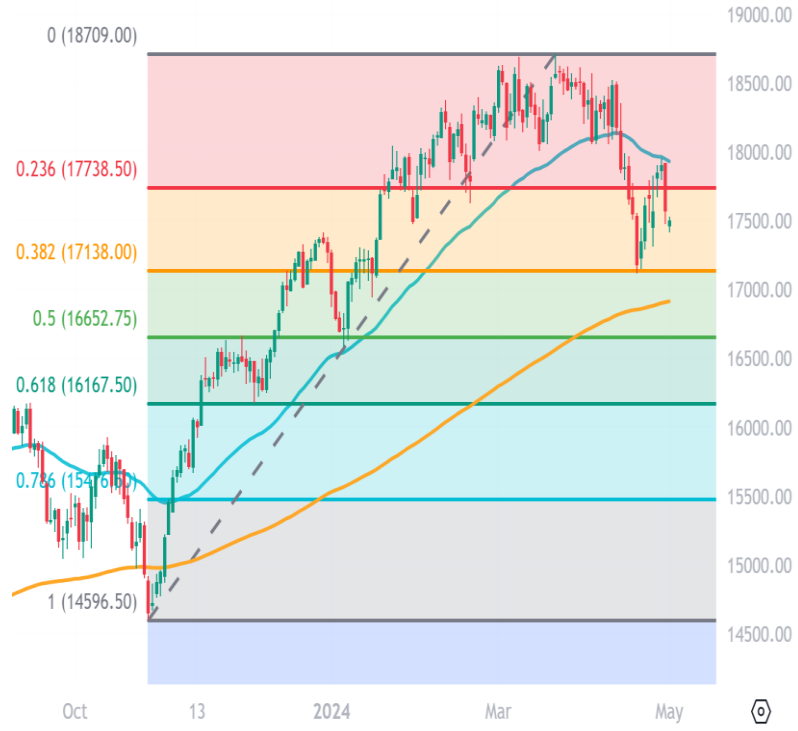


Haziran Vadeli Nasdaq-100 Sözleşmesi

Jeopolitik gerilim ve ABD'de faiz indirimlerinde acele edilmeyeceği beklentisi ile son 6 ayda ilk defa aylık değer kaybı kaydeden Nasdaq sözleşmesi 50 günlük üstel ortalamasının altında seyrediyor. Bugün yarı iletken şirketlerine gelen satış da Nasdaq sözleşmesine olumsuz etkilediğini düşünüyoruz. Saat 21:00'de açıklanacak Fed faiz kararı ve ardından gerçekleşecek Jerome Powell'ın basın toplantısı Nasdaq endeksinin yönünü belirleyecektir.

Powell beklenenden güvercin ifadeler verirse sözleşmede pozitif hareketler görülebilir. Bu durumda 2023'ün zirvesi olan 17400 bölgesi stop seviyesi olmak koşuluyla 50 günlük üstel ortalamasının belirlediği 17930 hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 17.120 desteğini aşağı kırarsa, 17.350 üzerinde zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 16.700 ve 16.400 yatay trend destekleri hedefli kısa pozisyon alınabilir.



Haziran Vadeli Altın Sözleşmesi

Bugün açıklanacak faiz kararında her ne kadar faizlerin sabit bırakılacağına kesin gözüyle bakılsa da, Powell'ın açıklamalarında şahin tutum sergileyeceği beklentisiyle 2450\$ seviyesinden 2290\$ seviyesine kadar geri çekilen altın kısa vadeli hareketli ortalamalarının da altında işlem görüyor.

Sözleşme de tekrardan yukarı yönlü hareketlerin başlayabilmesi için 9 günlük üstel ortalama üzerinde fiyatlamalar görmek gerektiği görüşündeyiz.

Sözleşme 9 günlük üstel ortalamasının geçtiği 2337\$ üzerinde kalıcılık sağlarsa, 2317\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 2397\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 14 Şubat - 12 Nisan yükselişinin fibo 0,382 seviyesine denk gelen 2284\$ altında kapanış yaparsa, 2304\$ stop seviyesi olmak koşuluyla fibo 0,5 seviyesine denk gelen 2233\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

