

28 Mart 2024

Global Piyasalarda Gündem

✓ **ABD hisse senedi vadeli işlemleri**, dünkü olumlu Wall Street seansının ardından bugün büyük ölçüde yatay seyrediyor. ABD'nin kişisel tüketim harcamaları (PCE) fiyat endeksi yarın paylaşılrken, piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacak. Analistler çekirdek PCE fiyat endeksinin yıllık bazda %2,8 seviyesinde sabit kalmasını beklerken, aylık verilerin geçen ayki %0,4 seviyesinden %0,3'e düşmesini bekliyor. Hatırlamak gerekirse, Federal Rezerv Başkanı Jerome Powell, aylık enflasyonun mevsimsel düzenlemeler sebebiyle beklenenden yüksek geldiğini ve uzun dönemde enflasyonun hala düşüş trendinde olduğunu belirtmişti. Bazı Fed yetkilileri Haziran ayındaki faiz indirimi konusunda zaten biraz endişeliydi. Dünkü konuşmasında, Fed Governörü Christopher Waller, son veriler ışığında mevcut sıkı para politikasının önceden düşünülenden daha uzun süre korunması gerekebileceğini ve güçlü ABD ekonomisini de göz önünde bulundurunca faiz indiriminde acele edilmesine gerek olmadığını belirtti. Hatırlanacak olursa son toplantıda paylaşılan Fed üyelerinin ekonomik projeksiyonlarında ABD ekonomisinin önümüzdeki döneme dair medyan büyüme tahminleri yukarı yönlü güncellenmişti.

✓ **Petrol fiyatları**, geçen hafta ABD ham petrol stoklarında, artan ithalatın etkisiyle, 3,165 milyon varil artış kaydedilmesine rağmen, güne yükselişe başladı. Benzin stokları da 1,3 milyon varil artarak talepte azalmaya işaret etti. Haftalık veriler boğaları etkilemedi, devam eden jeopolitik sorunlar hala yukarı yönlü bir potansiyel olduğuna işaret ediyor. Ek olarak, Ham petrol için 80,5\$ ve brent petrol için 85,5\$ olan seviyeleri vadeli sözleşmelerde önemli birer destek konumunda.

✓ **Altın fiyatları**, faiz indirimi beklentilerinin de etkisiyle, dün yeni bir rekora ulaşarak 2200\$ hedefinin hemen altında kapandı. ABD 10 yıllık tahvil faizleri dünkü seansta geri çekilerek kritik bir seviye olan %4,2'i test etti. Mart başındaki %8'e varan yükselişin ardından, yaklaşık üç haftadır 2150\$ desteği ile 2200\$ direnci arasında yatay hareket eden altın, 2200\$ üzerinde kalıcılık sağlarsa yeniden yükseliş momentumu kazanabilir.

Global Piyasalarda Gündem



✓ **Take-Two** dün yaptığı açıklamada Gearbox Entertainment'ı 460 milyon\$'a satın almak için anlaşlığını bildirdi. Satın alma işleminin Haziran sonuna kadar tamamlanması bekleniyor. Bu işlem tamamen yeni çıkarılan paylar tarafından fonlanacak. Gerekli pay sayısı satın alma işlemi bitmeden önceki hisse fiyatının 5 gün ortalaması üzerinden hesaplanacak. Gearbox, Take-Two 2K üzerinden yayınlanan ve 80 milyon adet satış yapmayı başarmış "Borderline" serisinin sahibi. Seans öncesi işlemlerde Take-Two (**NASDAQ: TTWO**) %1,65 ekside.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 15.30'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

Axalta Coating Systems Ltd. (NYSE: AXTA)

Son Kapanış	34,28\$	52 Haftalık % Getiri	%16,32
Piyasa Değeri	7,55 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%29,57
52 Hafta En Yüksek	34,45\$	Ortalama Hacim	1,93 Milyon
52 Hafta En Düşük	25,03\$	F/K	28,33
50 Günlük Fiyat Ort.	32,57\$	PD/DD	4,37
200 Günlük Fiyat Ort.	30,72\$	FD/FAVÖK	12,31

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Axalta Coating Systems; otomotiv, imalat, inşaat ve taşımacılık sektörlerine yönelik boya ve toz boya üretimi gerçekleştirir.

Axalta 8 Şubat'ta yayınlanan 4Ç23 bilançosunda geçen yılın aynı dönemine göre %4,9 artışla 1,3 milyar\$ hasılat ve %13,2 artışla hisse başına 0,43\$ kazanç elde etti. Böylece şirket 2023 mali yılını 2022'ye göre %6,1 artışla 5,2 milyar\$ hasılat ve %6 artışla hisse başına 1,57\$ kazanç ile tamamladı.

4. çeyrekte %20,7 artışla 251 milyon\$ FAVÖK elde eden şirketin FAVÖK marjının 250 baz puan artışla %19,3'e genişlemesi olumlu.

Şirket 2023 mali yılının tamamında %17,3 artışla 951 milyon\$ FAVÖK elde etti, böylece FAVÖK marjı 180 baz puan artışla %18,4'e genişledi. Şirketin, gelirlerdeki artışı ve işletme sermayesindeki iyileşmeyi yansıtabilecek biçimde 447 milyon\$ serbest nakit akışı olumlu (2022'de 163 milyon\$ nakit akışı sağlamıştı.)

Şirket yönetimi 1Ç24'te 240 milyon\$ FAVÖK ve %14 artışla 0,40\$ HBK elde etmeyi, böylece 2024 mali yılını 2023'e kıyasla %1 - %3 hasılat artışı, %6,2 - %10,4 artışı temsil edecek biçimde 1,01 milyar\$ - 1,05 milyar\$ FAVÖK, %14,6 - %24,2 artışla 1,80\$ - 1,95\$ HBK ve 400 - 450 milyon\$ serbest nakit akışı ile tamamlamayı bekliyor.

Teknik Görünüş

Kısa vadeli ortalamasından destek bularak yükselen dipler oluşturan AXTA, 2023 sonunda aşmayı deneyip üzerinde kalıcılık sağlayamadığı 34,00\$ yatay trendi üzerinde kapanış aldı. 33,00\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 35,50\$ e 37,00\$ dirençleri hedeflenebilir.

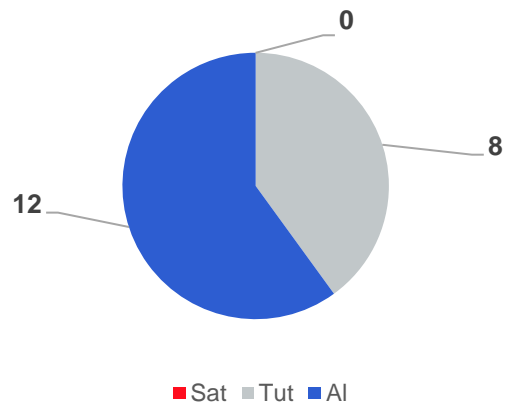
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Newmont Corporation (NYSE: NEM)

Son Kapanış	35,25\$	52 Haftalık % Getiri	-%27,83
Piyasa Değeri	40,64 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%29,57
52 Hafta En Yüksek	52,76\$	Ortalama Hacim	13,26 Milyon
52 Hafta En Düşük	29,42\$	F/K	44,33
50 Günlük Fiyat Ort.	33,55\$	PD/DD	1,40
200 Günlük Fiyat Ort.	38,27\$	FD/FAVÖK	147,02

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Newmont Corporation altın, bakır, gümüş, çinko ve kurşun gibi minerallerin çıkarılması ve işlenmesi alanında faaliyet gösteren bir madencilik şirkettir.

Şirket 22 Şubat 4Ç23 bilançosunda, artan satış hacmi ve ortalama altın satış fiyatındaki yükselişi yansıtabilecek biçimde, 4Ç22'ye göre %24 artışla 4 milyar\$ hasılat ve %13,6 artışla hisse başına 0,50\$ kazanç elde etti. Böylece şirket 2023 mali yılını 2022'ye göre yatay bir performansla 11,8 milyar\$ hasılat ve %13 azalışla hisse başına 1,61\$ kazanç ile tamamladı.

Şirket Newcrest faaliyetlerinin bilançoya eklenmesiyle, 4. çeyrekte geçen yılın aynı dönemine göre %7 artışla 1,74 milyon ons altın üretimi gerçekleştirdi. Ons altın başına her şey dahil üretim maliyeti %22 artışla 1.485\$'a yükseldi. Bu dönemde şirket %19 artışla 1,4 milyar\$ FAVÖK elde etti.

Newmont 2024 mali yılını 6,93 milyon ons altın üretimi gerçekleştirmeyi, ons altın başına her şey üretim maliyetinin 2022'ye göre %3 azalışla 1.400\$ seviyesinde olmasını bekliyor. Şirket yönetimi ons altın fiyatlarındaki her 100\$'lık değişimin 2024 yıl sonu bilançosuna 675 milyon\$ ek hasılat katkısı sunmasını bekliyor.

Bilanço tarihinden bu yana altın fiyatları %10'a yakın yükselerek 200\$'lık bir artı sağladı. Altın ve bakır fiyatlarındaki yükselişin sürmesi şirketin performansına olumlu yansıyacaktır.

Teknik Görünüş

Ters omuz baş omuz (TOBO) görüntüsü oluşturan NEM 100 günlük ortalamanın belirlediği 35,50\$ direncini aşmayı deniyor, 35,50\$ üzerinde yükseliş momentum kazanabilir. 33,50\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 200 günlük ortalamanın belirlediği 37,70\$ ve 40,00\$ hedeflenebilir.

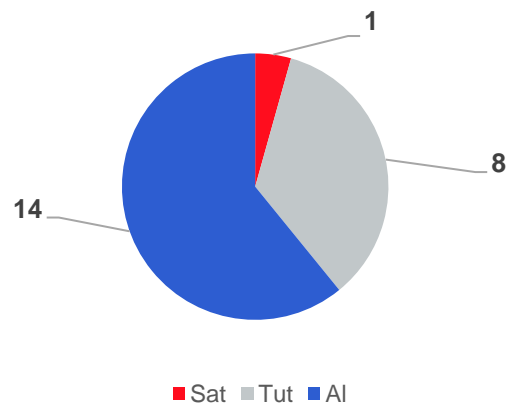
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Mayıs Vadeli Nasdaq Sözleşmesi

Yükselen kanal trendi içerisindeki hareketini sürdüren Nasdaq vadeli sözleşmesi, 21 günlük ortalamasını da iyi bir destek edinmiş durumda.

Nasdaq vadeli sözleşmesinde uzun pozisyon açmak için 18680\$ yatay direnç bölgesinin yukarı yönlü kırılımı beklenebilir. 18680\$ seviyesi üzerinde 18480\$ altında zarar kes çalıştırarak 19000\$ hedefli uzun pozisyon alınabilir.

Sözleşmede kısa pozisyon açmak için ise 21 günlük ortalamanın belirlediği 18300\$ altında kapanış beklemek gerekebilir. 18300\$ altında 18500\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 18015\$ hedefli kısa pozisyon alınabilir.



Nisan Vadeli 10 Yıllık Tahvil Faizi Sözleşmesi

Fed üyesi Christopher Waller, son açıklanan ekonomik veriler ışığında faiz indirimlerinin sayısını düşürmek veya indirimleri ertelemek gerektiğini söyledi. Geçen hafta Powell'ın güvercin tondaki açıklamaları sonrası 4,17 seviyesine kadar geri çekilen 10 yıllık tahvil faizlerinde Waller'ın açıklamaları sonrası tepki ile karşılaştık. Yarın açıklanacak olan PCE verisi sonrası yönün netleşebileceği sözleşmede kısa vadede 9 günlük üstel ortalamasının önemini vurgulamak gerektiğini düşünüyoruz.

Sözleşmenin yapısı gereği uzun pozisyon aldığımızda tahvil faizlerinin artacağı, kısa pozisyon aldığımızda ise tahvil faizlerinin düşeceği yönünde pozisyon almış oluruz.

Sözleşme 9 günlük üstel ortalamasının geçtiği 4,22 seviyesinin üzerinde kalıcılık görürse, 4,18 stop seviyesi olmak koşuluyla 4,32 hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme kısa vadeli yükselen trendinin de geçtiği 4,17 seviyesinin altında günlük kapanış yaparsa, 4,21 stop seviyesi olmak koşuluyla 4,09 hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

