

16 Ocak 2024

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ ABD endeks vadelipleri, faiz indirimlerinin erken gerçekleşeceğine yönelik beklentilerin törpülenmesi ve risk iştahının düştüğüne işaret edecek şekilde ABD 10 yıllık tahvil faizlerinin %4'ü aşması eşliğinde, spot piyasalar haftanın ilk işlem gününe başlamadan önce, negatif bölgede konumlanıyor. Ana endekslerde teknik yorulmaların gözlemlendiğini de söylemek mümkün. Hatırlamak gerekirse, geçtiğimiz hafta Fed üyelerinin şahin tonda söylemlerine şahit olmuştuk. Genel olarak işgücü piyasalarının kuvvetli kalarak maaş artışlarının enflasyonu kötü yönde etkileyebileceğine ve enflasyonun beklenen hızda düşmeyeceğine dair endişeleri barındıran bu söylemler, iyimserliğin azalmasında etkili olan temel unsurlardan bir tanesi olarak karşımıza çıkıyor. Bugün Türkiye saatiyle 19.00'da, şahin görüşleri ile ön plana çıkan Fed Yönetim Kurulu Üyesi Waller'ın konuşması gerçekleşecek.

Goldman Sachs

- ✓ **Goldman Sachs**, bugün seans öncesi açıkladığı 4.çeyrek bilançosunda hisse başına 5,48\$ kazanç ile 3,8\$ yönündeki piyasa beklentisini oldukça güçlü bir şekilde aşarken, 11,32 milyar\$ hasılat ile de 10,83 milyar\$ yönündeki analist tahminlerinin üzerinde bir sonuç getirdi. Bankanın varlık ve servet yönetimi hizmetleri alanında attığı adımların olumlu sonuç verdiği görülüyor, zira departmanın kırılımı geçtiğimiz yıla kıyasla %23'lük bir hasılat artışı ile 4,39 milyar\$a yükseldi. Hisse ve borçlanma araçları piyasalarına artan talep ve yükselen fon yönetim giderleri, Geçtiğimiz Cuma bir çok bankanın gelir tablosunda büyük bir kayıp olarak karşımıza çıkan ABD Federal Mevduat Sigorta Kurumu'na yapılan ödemeleri telafi etti. **Goldman Sachs (NYSE:GS)** seans öncesi işlemlerde %1,15 artıda.

*Seans öncesi bilgileri TSl 16.30'a göre verilmiştir.

Global Piyasalarda Gündem

Morgan Stanley

- ✓ **Morgan Stanley**, bugün seans öncesinde açıkladığı finansallarında çeyreklik bazda hisse başına 0,85\$ kazanç ile 1,08\$ kazanç yönündeki beklentilerin oldukça gerisinde kalırken, 12,9 milyar\$ hasılat ile 12,79 milyar\$ yönündeki analist tahminlerini aştı. Şirketin gelir tablosunda ABD Federal Mevduat Sigorta Kurumu'na fon katkı maliyeti olarak yazdığı 535 milyon\$ tutarında tek seferlik gider göze çarpıyor. Yatırım bankacılığı faaliyetlerindeki geçtiğimiz yıla kıyasla %5'lik büyüme ise olumlu tarafta yer alıyor. Ayrıca 2023 yılındaki birleşme ve satın alma faaliyetlerinin son 10 yılın en düşüğünde olduğu da düşünöldüğünde bu alandaki toparlanma önümüzdeki süreçte şirketi destekleyebilir. Geçen Cuma gelen Wall Street devlerine kıyasla bilanço bir nebze daha iyi bir görünüm sunuyor. **Morgan Stanley (NYSE: MS)** seans öncesi işlemlerde %1,15 artıda.



TESLA

- ✓ Elon Musk, **Tesla** üzerinde %25 oy hakkına sahip olmadıkça Tesla'nın yapay zeka alanında çalışmasını tercih etmeyeceğini açıkladı. Musk'ın belirttiği %25 oranındaki oy hakkı şirket üzerinde önemli bir etki anlamına gelse de, hala kararları reddedilebilecek bir seviyeye işaret ediyor. Musk ise bu oranda bir etkiye sahip olmadıkça yapay zeka çalışmalarını şirket dışında gerçekleştirmek istediğini açıkladı. **Tesla Inc. (NASDAQ: TSLA)** seans öncesi işlemlerde %1,43 eksidede.

16 Ocak 2024

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Vodafone, Microsoft ile 10 yıllık bir ortaklığa imza attı ve bu ortaklık kapsamında yapay zeka, dijital, kurumsal ve bulut hizmetlerini Avrupa ve Afrika pazarlarındaki 300 milyondan fazla işletme ve tüketiciye ulaştıracak. Vodafone, Microsoft Azure OpenAI ve Copilot teknolojileriyle geliştirilen müşteri odaklı yapay zekaya 1,5 milyar dolar yatırım yapacak. Bu kapsamda Vodafone, kendi veri merkezlerini Azure bulut hizmetleriyle değiştirecek. Anlaşma, Vodafone'un iş müşterilerinin, özellikle küçük ve orta ölçekli işletmelerin dijital dönüşümünü hızlandıracak.



- ✓ **Microsoft**, dün tüketicilerin ve küçük işletmelerin yeni yapay-zeka "Copilot"un daha fazla özelliğine erişebilmek için üyelik satın alabileceğini açıkladı. Yapay zeka alanında büyük şirketlerin ötesinde bir müşteri portföyüne ulaşmayı hedefleyen Microsoft, "Copilot Pro" adı verdiği özel sürüm için aylık 20\$ fiyat belirledi. Bu yapay zeka Microsoft'un excel ve word gibi bilinir uygulamalarıyla uyumlu olmanın yanı sıra GPT-4 Turbo gibi ek araçlara ve eklentilere erişim sağlayabilecek. **Microsoft (NASDAQ: MSFT)** seans öncesi işlemlerde %0,86 artıda.



- ✓ **Boeing**'in uzun süredir beklenen 737 MAX model uçaklarının Çin teslimatları, geçtiğimiz Alaska Airlines vakası sebebiyle gecikmeye uğradı. Siparişi geciken şirketlerden bir tanesi olan China Southern Airlines, uçakları Ocak'ta almayı planlıyordu. Ancak olay sonrasında görünüyor ki şirketler ekstra güvenlik testleri isterken, Çin hükümeti ise ABD düzenleyici kurumları tarafından gerçekleştirilecek incelemelerin sonucunu bekliyor. Uçak, Çin'in en büyük ABD ithalat kalemlerinden bir tanesi olmakla birlikte, Boeing de bu ithalatta önemli paya sahip olan şirketlerden bir tanesi. **Boeing (NYSE: BA)** seans öncesi işlemlerde %2,36 eksidedir.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ **Apple**, Çin pazarında iPhone ürünlerine yaklaşık 70\$'lık bir indirim uyguladı. İndirimler şirketin Çin internet sitesinde "Ay Yeni Yılı" başlığıyla tanıtıldı. Apple'ın satışlarına baktığımızda yeni iPhone 15 serisinin önceki modellere kıyasla Çin'de iyi bir performansa ulaşamadığı görülüyor. Huawei ve Xiaomi gibi rakipleri rekabetçi modelleriyle Apple'ın işini zorlaştırırken, Çin'de devlet ve özellikle kamu şirketleri tarafından uygulanan ve çalışanların yabancı teknolojik ürün kullanımını kısıtlayan düzenlemeler ise teknoloji devinin yarasına tuz basıyor. **Apple (NASDAQ: AAPL)** seans öncesi işlemlerde %1,62 eksidedir.



- ✓ Burger King'in sahibi Restaurant Brands International (RBI), ABD'nin en büyük Burger King franchise'ı olan **Carrols Restaurant Group**'u yaklaşık 1 milyar dolar nakit karşılığında satın almayı planlıyor. Bu satın alma fiyatı, hisse başına 9,55\$ ile Carrols'un 12 Ocak tarihli kapanış fiyatına göre %13,4'lük bir prime işaret ediyor. Carrols, 1.000'den fazla Burger King restoranı işletiyor ve 60 tane de Popeyes restoranına sahip. RBI, önümüzdeki beş yıl içinde Carrols restoranlarının yenilenme oranını önemli ölçüde artırmayı planlıyor. Bu amaçla şirket, Carrols'un nakit akışından yaklaşık 500 milyon dolar yatırım yaparak yaklaşık 600 restoranı yenileyecek. **Carrols (NASDAQ: TAST)** seans öncesi işlemlerde %12,47 artıda.

*Seans öncesi bilgileri TSI 16.30'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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

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

Vail Resorts, Inc. (NYSE: MTN)

Son Kapanış	216,52\$	52 Haftalık % Getiri	-%14,28
Piyasa Deęeri	8,2 Milyar \$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%19,87
52 Hafta En Yüksek	266,26\$	Ortalama Hacim	383,3 Bin
52 Hafta En Düşük	204,88\$	F/K	39,08
50 Günlük Fiyat Ort.	220,20\$	PD/DD	12,99
200 Günlük Fiyat Ort.	232,30\$	FD/FAVÖK	13,89

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Vail Resorts; iştirakleri aracılığı ile, kayak merkezleri, kış otelleri, golf sahaları işletir. Şirketin dağ/kış tatili segmentinde 41 dağ tesisi bulunmaktadır.

Şirket 7 Aralık'ta yayınlanan 1Ç24 bilançosunda geçen yılın aynı dönemine göre %7,5 azalışla 258,6 milyon\$ hasılat ve hisse başına 4,60\$ zarar elde etti. (1Ç23'te hisse başına 3,40\$ zarar elde etmişti.)

Şirket, işletilen tatil merkezlerine çoklu erişim sağlayan ve konaklama, yeme - içme gibi hizmetlerde indirim sağlayan "Epic Pass" isimli bir sezon kartı sunmakta. 2023 / 2024 Kuzey Amerika kayak sezonu için adet bazında %4 artış sağlayan sezon kartı satışlarının %11 büyümesi olumlu.

Şirket yönetimi Kuzey Amerika, Avustralya ve Avrupa'da bulunan toplam 41 tatil merkezinde, geri ödemesiz rezervasyon yaptırmış 2,4 milyon ziyaretçi olduğunu belirterek, kapasitenin %73'üne denk gelen bu rakamın 900 milyon\$ üzerinde hasılat katkısı sağlamasını beklediğini belirtiyor.

Şirket yönetimi 2024 mali yılında, 316 milyon\$ - 394 milyon\$ net kar ve 2022'ye göre %8,9 - %15,6 artışı teşmil edecek biçimde 912 milyon\$ - 968 milyon\$ FAVÖK elde etmeyi bekliyor.

Teknik Görünüş

MTN son 1 yıla yakın süredir 251\$ yatay direnci ile 207\$ yatay desteği arasında yatay seyretmekte. Ekim 2023'te 250\$ yakınlarından geri çekilen hisse 207\$ yatay trendinden destek buldu. 207\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 225\$ ve 236\$ dirençleri hedeflenebilir.

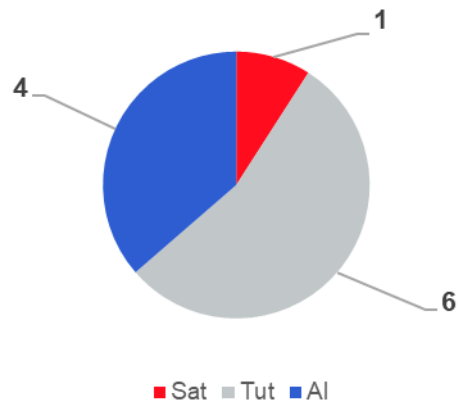
Hissenin Fiyat Grafięi



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Mart Vadeli Gümüş Sözleşmesi

Geçen hafta açıklanan TÜFE verisinin beklenenden fazla gelmesine rağmen ÜFE verisinin beklentilerin çok daha altında gelmesi, 22,70\$ seviyesinden destek bulan gümüş sözleşmesinin 23,70 \$ seviyesine kadar yükselişinde etkili oldu. Sözleşmede 22,67\$ desteği ile 23,70\$ direncinin kırılım yönüne göre pozisyon almanın uygun olacağını düşünüyoruz.

Sözleşme 23,70\$ üzerinde kalıcılık sağlayarak yükselen trendine geri dönebilirse, 23,50\$ stop seviyesi olmak koşulu ile 24,60\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşmede 9 günlük ortalamanın belirlediği 23,15\$ ve 22,67\$ yatay trendi önemli destek seviyeleri olarak karşımıza çıkıyor. Sözleşme 22,67\$ altında kapanış yaparsa 22,90\$ stop olmak koşulu ile 21,90\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



Mart Vadeli Ham Petrol Sözleşmesi

Orta Doğu'da jeopolitik gelişmeler devam ederken petrol fiyatlarında yatay bir fiyatlamamanın etkili olduğu görülüyor.

200 günlük üstel ortalamanın geçtiğimiz haftalarda direnç olarak çalıştığını gördüğümüz petrol sözleşmesinde yılın son işlem haftasından bugünkü döneme kadar geçen süre zarfında daha konsolide bir yapı gözlemledik.

50 günlük ortalamanın belirlediği 74,75\$ bölgesinin üzerinde kalıcı olmakta zorlanan petrol sözleşmesinde 74,75\$ bölgesinin üzerinde kalıcılık sağlanması durumunda 200 günlük ortalamaya kadar bir yükseliş görülebilir.

Bu nedenle 74,75\$ seviyesi üzerinde 73,00\$'da zarar kes çalıştırarak 77,00\$ ve 78,15\$ hedefli uzun pozisyon alınabilir.

Sözleşmede kısa pozisyon açmak için ise 70,70\$ yatay destek bölgesinin aşağı yönlü kırılımı beklenebilir. 70,70\$ seviyesi altında 72,00\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 68,70\$ ve 67,70\$ hedefli kısa pozisyon alınabilir.

