

20 Kasım 2023

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ **Asya endeksleri**, Çin hükümetinin çeşitli teşvik programları oluşturacağına dair söylemler eşliğinde haftaya hafif alıcılı bir seyirle açılırken, Avrupa'da karışık yatay seyir hakim. Bu hafta piyasaları etkileyebilecek gelişmeler arasında yarın akşam 10'da yayınlanacak olan Fed'in Kasım toplantısına ait tutanaklar ve Çarşamba günü 16.30'da açıklanacak ABD dayanıklı ürün siparişleri verisi yer alıyor. Bu hafta finansal sonuçlarını açıklayacak önemli şirketler arasında Nvidia başta olmak üzere; Lowe's, Deere & Co gibi bazı büyük şirketler yer alıyor. Ayrıca ABD borsaları, Şükran Günü sebebiyle Perşembe günü tam gün kapalı olacak. Cuma günü ise Türkiye saatiyle akşam 9'da erken kapanış gerçekleştirecek.
- ✓ **Petrol fiyatları**, bugün yükseliş kaydederek Cuma günündeki alıcılı seyrini koruyor. Petrol cephesinde her ne kadar iki gündür pozitif bir hava hakim olsa da, son iki günkü kazançlarla Perşembe gününün kayıpları ancak telafi edilmiş durumda. Hatırlamak gerekirse ham ve brent petrol, jeopolitik risk faktörlerinin yatırımcılar üzerindeki etkisinin yumuşaması ve beklenti altı gelmeye devam eden zayıf makroekonomik veriler eşliğinde Eylül sonundan beri kademeli düşüşünü sürdürüyor. Gelecek Pazar günü gerçekleşecek OPEC+ toplantısı, önümüzdeki süreçte petrol fiyatlarında yön belirleyici olabilir. Toplantı kararına yönelik beklenti, düşen fiyatları destekleme amacıyla arz kesintilerinin artırılacağı yönünde. Rystad Energy'nin analizine göre Suudi Arabistan, pazar payını düşürme pahasına IMF'in tahmin ettiği başabaş fiyatı olan 86\$'a ulaşana kadar arzı sınırlamayı düşünüyor.
- ✓ Geçtiğimiz hafta zayıf gelen ABD makroekonomik verilerinin, faizlerin tepe yaptığına dair piyasa görüşünü kuvvetlendirmesiyle dolar endeksindeki geri çekilme sürüyor, dolar endeksi bugün son 2 ayın en düşük seviyesine geriledi. CME Fed Watch'a göre piyasada Mart ayındaki toplantıda faiz indirimi gerçekleşmesine %30 ihtimal veriliyor. Faiz indiriminin zamanlaması konusundaki iyimserliğin sürmesiyle dolar endeksi 103,5 desteğini kırarak 103 seviyelerine kadar gerileyebilir.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 16.00'a göre verilmiştir.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ **Tenet Healthcare**, Cuma günü 3 adet hastanesini Novant Health'e satacağını açıkladı. ABD'nin iki eyaletindeki hastanelerini kapsayan bu satışın tutarı yaklaşık 2,4 milyar\$ olarak gerçekleşecek olup, ilgili sağlık tesislerindeki ayakta bakım ünitelerinin işletmesi Tenet'te kalacak. Şirket, kısmen daha az sermaye gerektiren ayakta bakım ünitelerindeki büyümenin, hastane faaliyetlerinin elden çıkarılmasını telafi etmesini ümit ediyor. 2024'ün ilk çeyreğinde tamamlanması planlanan satış işlemi, şirketin 15 milyar\$'ın üzerindeki uzun vadeli borçlarını azaltma planı doğrultusunda önemli bir adım olacak. **Tenet Healthcare (NYSE:THC)** seans öncesi işlemlerde %0,39 artıda.



- ✓ OpenAI'nin CEO'su Sam Altman'ın apar topar görevden alınması, akabinde bir çok üst düzey yönetici ve çalışanın şirketten istifa etmesi, yatırımcılarda ve teknoloji dünyasında şaşkınlık yarattı. Altman'ın ayrılışı hakkında çeşitli dedikodular ve endişeler olsa da, yatırımcılar tarafındaki en büyük korku yapay zeka gelişiminin sekteye uğraması ve yaklaşan 86 milyar\$'lık hisse satışının bu olaydan olumsuz etkilenmesi. OpenAI'nin CEO'luk görevini adını Twitch ile duyduğumuz Emett Shear üstlenecek. Reuters tarafından gelen bir habere göre Altman ise Microsoft'un gelişmiş yapay zeka araştırma ekibini yönetecek. **Microsoft (NASDAQ:MSFT)** seans öncesi işlemlerde %0,89 artıda.

Norwegian Cruise Line Holdings Ltd. (NYSE:NCLH)

Son Kapanış	14,93\$	52 Haftalık % Getiri	-%7,38
Piyasa Deęeri	6,3 Milyar \$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%14,28
52 Hafta En Yüksek	22,75\$	Ortalama Hacim	13,74 Milyon
52 Hafta En Düşük	11,76\$	F/K	3,81
50 Günlük Fiyat Ort.	15,09\$	PD/DD	14,48
200 Günlük Fiyat Ort.	16,10\$	FD/FAVÖK	14,34

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Norwegian Cruise Line Holdings; 31 gemilik filosu ile 700 civarında küresel seyahat noktasında hizmet veren bir cruise gemisi işletmecisidir.

Şirket 1 Kasım'da yayınlanan 3Ç23 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %57 artışla 2,54 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,76\$ kazanç elde etti (3Ç22'de hisse başına 0,70\$ zarar elde etmişti.)3. çeyrekte doluluk oranları, şirket beklentisine paralel olarak %106 olarak gerçekleşti. Şirket yönetimi 4. Çeyrek için kümülatif rezervasyonların yükselen fiyatlara rağmen rekor seviyede olduğunu belirtiyor.

Şirket yönetimi Hawaii'deki yangınlar ve Ortadoęu'daki jeopolitik gelişmeler neticesinde bazı rezervasyonları iptal ettiğini, bazılarını ise yeniden programladığını belirtiyor.

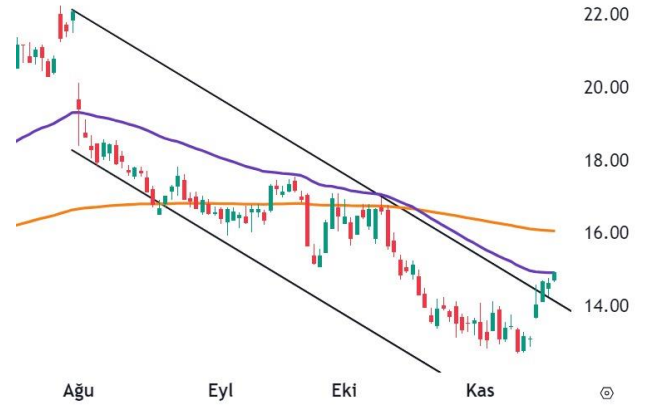
Petrol fiyatlarındaki ve faiz oranlarındaki geri çekilmenin sürmesi, şirketin en büyük gider kalemlerinden olan yakıt ve faiz giderlerinde iyileşme sağlayacağından şirketin performansına olumlu yansıtacaktır.

Şirket yönetimi 4. Çeyrekte 360 milyon\$ FAVÖK ve hisse başına 0,15\$ zarar elde etmeyi, böylece 2023 yılını 1,86 milyar\$ FAVÖK ve hisse başına 0,73\$ kazanç ile tamamlamayı bekliyor. (Şirket 2022'de -41,4 milyon\$ FAVÖK ve hisse başına 5,41\$ zarar elde etmişti.)

Teknik Görünüş

12,80\$ yatay trendinden destek bulan NCLH düşen trend direncini aşarak 50 günlük ortalamanın belirlediği 14,91\$ direncini test etti. 14,91\$ üzerinde kalıcılık sağlanması durumunda teknik görüntü kuvvetlenecektir. 14,00\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 15,70\$ ve 17,00\$ dirençleri hedeflenebilir.

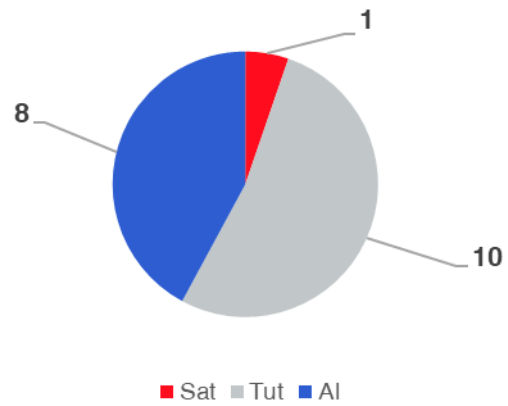
Hissenin Fiyat Grafięi



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Advanced Micro Devices, Inc. (NASDAQ:AMD)

Son Kapanış	120,62\$	52 Haftalık % Getiri	%66,46
Piyasa Deęeri	194,8 Milyar \$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%14,28
52 Hafta En Yüksek	132,83\$	Ortalama Hacim	55,77 Milyon
52 Hafta En Düşük	60,05\$	F/K	1,10 bin
50 Günlük Fiyat Ort.	105,41\$	PD/DD	3,54
200 Günlük Fiyat Ort.	102,52\$	FD/FAVÖK	47,25

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Advanced Micro Devices; bilgisayar işlemcileri gibi mikroişlemciler, gömülü mikroçipler; grafik, video ve multimedya ürünleri sunan bir yarıiletken üreticisidir.

Şirket 31 Ekim'de yayınlanan 3:23 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %4 artışla 5,8 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,70\$ kazanç elde etti (3Ç22 HBK: 0,67\$) Şirket yönetimi, veri merkezi işlemcisi hasılatının yanında, güçlü Ryzen işlemci satışlarının olumlu performansa katkıda bulunduğunu belirtiyor.

Şirket 4. jenerasyon EPYC merkezi işlemci hasılatında, çeyreklik bazda elde edilen %50 artışın etkisiyle veri merkezi işlemcisi alanında pazar payı kazandıklarını belirtiyor. Şirket veri merkezi alanında yatay performansla 1,6 milyar\$ hasılat elde etti. Dizüstü / kişisel bilgisayarlara yönelik çiplerin değerlendirildiği alan, AMD Ryzen mobil işlemci satışlarındaki artışın etkisiyle yıllık bazda %42 artışla 1,5 milyar\$ hasılat katkısı sağladı. Oyun konsolları gibi ürünler için sipariş üzerine üretilen işlemcileri içeren "oyunculuk" alanında ise %8 azalışla 1,5 milyar\$ hasılat elde edildi.

Özellikle kişisel bilgisayar pazarında stok seviyelerinin normalleşmesinin ve talebin mevsimsel döngüsüne geri dönmesinin, Ryzen 7000 satışlarına olumlu yansıdığı belirtiliyor.

Şirket yönetimi 4Ç23'te yıllık bazda %9 artışı temsil edecek biçimde 6,1 milyar\$ hasılat elde etmeyi bekliyor. Veri merkezi ve kişisel bilgisayar çiplerinde güçlü çift haneli artış beklenirken, oyun konsolu pazarındaki döngüsellüğün etkisiyle bu alanda daralma bekleniyor.

Teknik Görünüş

Hareketli ortalamaları üzerinde fiyatlanan AMD 121\$ direncini aşmayı deniyor. 121\$ üzerindeki kapanışlarda teknik görüntü kuvvetlenecektir. 116\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 128\$ ve 133\$ dirençleri hedeflenebilir.

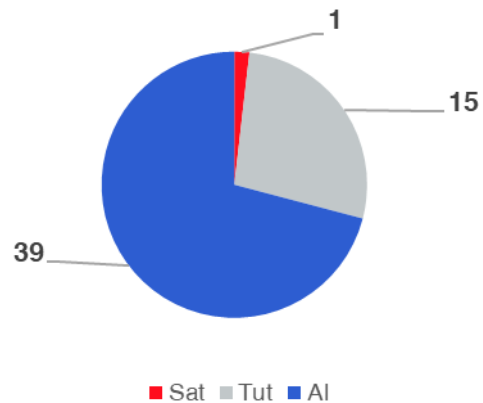
Hissenin Fiyat Grafięi



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Aralık Vadeli Bakır Sözleşmesi

Yükselen dipler oluşturarak yükselen bakır sözleşmesi 3,80\$ direncini aşmayı deniyor.200 günlük üssel ortalama ile yatay trendin kesiştiği 3,80\$ önemli bir direnç bölgesi olarak karşımıza çıkıyor.

Sözleşme 3,80\$ üzerinde kalıcılık sağlayabilirse, 3,75\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 3,87\$ ve 3,93\$ yatay trend dirençleri hedefli uzun pozisyon alınmasını tavsiye ediyoruz.

3,76\$ ve 3,71\$ en yakın destek bölgeleri konumunda. 21 günlük ortalama ile yatay trendin kesiştiği 3,71\$ aşağı kırılırsa, 3,76\$ üzerinde zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 3,67\$ ve 3,62\$ yatay trend destekleri hedefli kısa pozisyon alınmasını tavsiye ediyoruz.

ABD COMEX Borsasında işlem gören 1 adet mikro bakır sözleşmesinde 495\$ başlangıç teminatıyla işlem yapabilirsiniz.



Aralık Vadeli Altın Sözleşmesi

Azalan kanal görüntüsü oluşturan altın sözleşmesi, ekim ayının sonunda bu kanal direncinin üzerinde fiyatlandırsa da bu bölgede gelen satış baskısıyla birlikte kalıcı olamayıp 1938\$ yatay desteğine kadar geri çekilmişti.

Geçtiğimiz hafta sözleşme 100 günlük üssel ortalamasından destek olarak tekrardan kanal direnci seviyesi olan 1996\$ seviyesine kadar yükseldi fakat 1996\$ bölgesinde tekrardan satış baskısı ile karşılaşarak bu direncini aşamadı.

Sözleşmede uzun pozisyon açmak için 1996\$ üzerinde kapanışların beklenmesi gerektiğini düşünüyoruz. 1996\$ üzeri kapanışlarda, 1980\$ bölgesinde zarar kes çalıştırarak 2015\$ ve 2040\$ hedefli uzun pozisyon alınabilir.

Sözleşmenin 100 günlük üssel ortalaması (1959\$) altında kapanış alması halinde 1980\$ bölgesinde zarar kes çalıştırarak 1938\$ ve 1915\$ hedefli kısa pozisyon alınabilir.

