

Yurt Dışı Piyasalar Bülteni

08.05.2024

Küresel Piyasalarda Neler Oluyor?

Gündem Masası

- ✓ ABD borsalarında yukarı eğilim önceki seansta zayıf kalırken dün Minneapolis Fed Başkanı Kashkari'nin yıl sonuna kadar faizlerin sabit kalması ve yüksek enflasyon devam ederse faiz artırımını gelebilir yönündeki açıklaması borsaları baskıladı. Kashkari'nin bu yıl ve 2025'de oy hakkı bulunmuyor. Bu nedenle FOMC görüşünü tam olarak yansıtmadığını belirtelim. Morgan Stanley raporu da faiz indirim beklentilerinin ertelendiğini gösteriyor. Bu iki gerekçe S&P500 için kısa vadede baskı yaratabilir. Öte yandan S&P 500 tüm günlük hareketli ortalamalarını üssel olarak kırarken yukarıda 5263 tarihi zirvesi direnç olarak karşımıza çıkıyor. Asya piyasalarında Toyota (7203) ve Mitsubishi bilançoları öncesindeki geri çekilme Nikkei tarafında devam ediyor. ABD'de bugün haftalık Mortgage başvuruları (14:00) ile birlikte Mart ayı toptan eşya stokları (17:00) izlenebilir. Veri akışının çok yoğun olmadığı bir gündeyiz. Faizlerin geldiği seviyeler itibariyle haftalık Mortgage başvurularının önemi artacaktır. Bugün ayrıca FOMC üyelerinden Jefferson (18:00) ve Cook (20:30) konuşmaları takip edilebilir.
- ✓ FOMC üyelerinden hafta kapanışına kadar gelecek olan açıklamalar küresel piyasalarda volatilitiyi artırabilir. Öte yandan VIX endeksinde 13 - 14 bandında yatay seyir mevcut. Hisseler üzerine yapılan opsiyon aktivitesi üzerinden yön tayini için kullanılan CBOE Put/Call rasyosu 0,72 seviyesine ulaşarak Put lehine görüntü veriyor.
- ✓ FOMC üyelerinden gelen açıklamalar ile birlikte dolar endeksinde 105,03 seviyesi üzerinde ivme kazanımı Euro lehine fiyatlamaları bu sabah baskılıyor. Çanak formasyon görülen grafikte 1,0750 üzerinde dört saatlik kapanışların devamında 1,0800 - 1,0878 (formasyon hedefi) direnç olarak karşımıza çıkıyor. 10 ve 22 günlük üssel ortalamaların 1,0732 seviyesinde yakınsaması ile birlikte bu seviye altına sarkmada 1,0700 - 1,0690 bandı destek olarak takip edilebilir.

	Son	Günlük Fark (%)	30 Gün Fark (%)	Yıl Başı Fark (%)
Borsa Endeksleri				
S&P500	5187.70	0.13	-0.28	8.76
DJI	38884.26	0.08	-0.02	3.17
Nasdaq	16332.55	-0.10	0.48	8.80
DAX	18492.23	0.34	0.95	10.39
FTSE	8347.22	0.40	5.08	7.94
Nikkei	38202.37	-1.63	-2.91	14.16
SHCOMP	3128.48	-0.61	2.67	5.16

Emtia Piyasaları				
Ons Altın	2312.04	-0.09	-1.15	12.07
Brent	82.15	-0.90	-8.88	6.88
WTI	77.34	-0.96	-10.04	8.29
Bakır	4.51	-1.31	5.24	16.65
Gümüş	27.28	0.13	-2.07	14.64

Gelişmiş Ülke Para Birimleri				
EURUSD	1.0744	-0.08	-1.03	-2.69
GBPUSD	1.2484	-0.19	-1.35	-1.94
USDCHF	0.9085	0.03	0.36	8.02
USDCAD	1.3752	0.16	1.33	3.79
AUDUSD	0.6573	-0.36	-0.46	-3.56
NZDUSD	0.5993	-0.16	-0.65	-5.17
USDCNH	7.2303	0.07	-0.17	1.47

Gelişen Ülke Para Birimleri				
USDRUB	91.7250	0.53	-0.86	2.77
USDMXN	16.8853	-0.09	3.49	-0.56
USDZAR	18.5728	0.12	-0.15	1.54
USDBRL	5.0748	0.07	0.91	4.58

ABD ve Almanya Tahvil Faizleri				
ABD 10Y	4.47	0.01	0.04	15.15
Almanya 10Y	2.44	0.02	0.00	21.60
ABD 2Y	4.85	0.01	0.05	13.94
Almanya 2Y	2.92	-0.00	-0.01	21.62

Hisse Senedi Piyasalarında Son Gelişmeler

- ✓ **Bayerische Motoren Werke AG (XETR:BMW)** – 65,69 milyar € piyasa değerine sahip BMW, Avrupa seans açılışı öncesinde 1Ç24 bilançosunu açıkladı. Şirketin net kârı yüksek otomobil üretim maliyetleri nedeniyle yıllık bazda %18,9 azalışla 4,1 milyar €'ya geriledi. Gelir, 36,6 milyar € (39,3 milyar \$) seviyesinde sabit kaldı. BMW, 1Ç'de %1,1 artışla 594.533 adet teslimat açıkladı. Tamamen elektrikli otomobillerin toplam teslimatlar içindeki payı %11,0'dan %13,9'a yükseldi. Şirketin pay başına kârı yıllık bazda %16,8 düşüşle 4,42 €'ya geriledi. Şirketin finansalları enflasyondaki yapışkanlık, Çin'deki pazar rekabeti ve Avrupa'nın büyük bölümünde yavaşlayan ekonomik büyüme nedeniyle otomotiv piyasalarında marj baskısına işaret ediyor. Mercedes-Benz Group AG, Nisan ayında model değişimleri ve elektrikli araçlara yönelik zayıf talep nedeniyle gelirinde düşüş olduğunu bildirirken, Volkswagen AG ve Stellantis NV de yeni yıla temkinli bir başlangıç yaptı. Öte yandan BMW, ilk çeyrekte BMW 7 Serisi sedan gibi üst düzey modellerin teslimatlarında önemli bir artış olduğunu belirtti. Şirket aynı zamanda tamamen elektrikli araçlarda emsalleri Mercedes ve Audi'yi geride bıraktı. i4 sedan ve iX1 spor arazi aracı gibi pille çalışan modellere yönelik güçlü talep devam ederken satışlar %28 arttı. Ana pazar Avrupa'da satışlar %10,0 artarken Çin'de ise %4,1 düştü. BMW hisseleri Avrupa seans açılışının ardından %4,00'ün üzerinde değer kaybetti. Emsal şirketlerde de tabana yayılan satışlar mevcut.
- ✓ **Ford Motor Co (NYSE:F)** – Financial Times'ın bildirdiğine göre, Ford Birleşik Krallık'ta benzinli araç satışlarını azaltmayı hedefliyor. Ford'un Avrupa yöneticisi Martin Sander, bu kararın fiyatları artırabileceğini belirtti.
- ✓ **Toyota Motor Corp (TYO:7203)** – 48.89 trilyon Yen piyasa değerine sahip Toyota Motor Co, 2Ç24 finansallarını açıkladı. Konsensüs beklentisi şirketin, 44.28 trilyon Yen gelir üzerinden 342.39 Yen hisse başına kar açıklaması yönündeydi. Şirket, 45.1 trilyon Yen gelir üzerinden 365.94 bin Yen hisse başına kâr bildirdi. Net kâr ise beklentilerin %6.00 üzerinde 4.95 trilyon Yen olarak açıklandı. Zayıf Yen ve güçlü satışlar şirketin marjlarını destekledi.

Son Dönemde Hakkında Alım Önerisi Yayımlanan S&P 500 Şirketleri

Şirket Kodu	Şirket Adı	Piyasa Değeri (mln\$)	Son Fiyat (\$)	Ortalama Analist Hedefleri (\$)	Potansiyel (%)	Ortalama Analist Ratingi	Analist Sayısı
CZR US	Caesars Entertainment Inc	7,866.7	36.35	54.13	48.9%	4.35	17
INTC US	Intel Corp	130,600.8	30.68	40.37	31.6%	3.33	49
ZTS US	Zoetis Inc	76,862.9	168.45	206.40	22.5%	4.75	16
AMD US	Advanced Micro Devices Inc	249,607.4	154.43	189.08	22.4%	4.57	61
LYV US	Live Nation Entertainment	22,297.2	96.34	117.86	22.3%	4.55	22
DIS US	Walt Disney Co/The	192,130.5	105.39	127.35	20.8%	4.38	39
CTRA US	Coterra Energy Inc	20,898.1	28.08	33.33	18.7%	4.25	28
KIM US	Kimco Realty Corp	12,801.5	18.99	22.42	18.1%	3.85	26
IQV US	IQVIA Holdings Inc	41,749.3	229.14	269.10	17.4%	4.48	23
NSC US	Norfolk Southern Corp	52,484.3	232.32	270.36	16.4%	4.04	25
REG US	Regency Centers Corp	11,306.6	59.44	69.16	16.3%	4.52	21
AMZN US	Amazon.com Inc	1,964,355.0	188.76	218.67	15.8%	4.92	71
HII US	Huntington Ingalls Industries	9,801.9	248.57	286.17	15.1%	3.57	14
ICE US	Intercontinental Exchange	76,699.7	133.72	152.61	14.1%	4.58	19
CI US	Cigna Group/The	98,488.5	346.70	394.95	13.9%	4.50	24
PYPL US	PayPal Holdings Inc	68,955.4	65.92	74.38	12.8%	3.63	54

Kaynak: Bloomberg

Endeks ve Emtia Piyasalarında Son Durum

✓ S&P 500 – Tüm GH0'larını Üssel Olarak Kıran Endekste Tarihi Zirve Yeniden Test Edilebilir

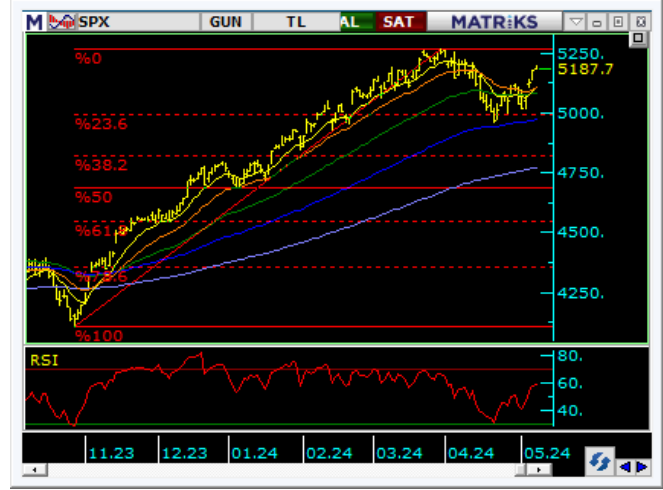
ABD'de veri akışındaki sakinlik FOMC üyelerinden gelen açıklamalar ile birlikte dengeleniyor. Tüm günlük hareketli ortalamalarını üsse olarak kıran endekste 5074 seviyesinden destekle 5100 üzerinde momentumun güçlendiğini görüyoruz. Endekste direnç olarak takip ettiğimiz 5140 – 5180 bandı üzerinde tutunma mevcut. Öte yandan işlem hacimleri son on günlük ortalamanın altında. Fincan kulp formasyon oluşumu görülen endekste yukarıda 5200 ve tarihi zirve 5263 (formasyon hedefi) karşımıza direnç olarak çıkıyor. 5074 altında endekste 5000 bölgesine doğru olası olası konsolidasyon isteği artabilir. ABD vadelilerinde yeni günde yatay pozitif bir görünüm mevcut.

✓ Brent Petrol – Artan ABD Stokları OPEC+ Toplantısı Öncesinde Temkinli Arz Görünümünü Beraberinde Getiriyor

ABD'de ham petrol stokları Petrol Enstitüsü verilerine göre 3 Mayıs ile biten haftada 509.000 artış kaydetti. Beklenti 1.43 milyon azalış yönündeydi. OPEC+ toplantısı öncesinde arza ilişkin temkinlilik ve Orta Doğu'da Hamas – İsrail eksenli haber akışının zayıflaması ile birlikte Asya seansında kayıplar derinleşti. Teknik göstergeler aşırı satım bölgesinde sinyal verirken Brent petrolde olası bir yükselişten bahsedebilmek için 83,40 üzerinde kalıcılık görmemiz gerekebilir. 84,55 – 85,25 direnç, 81,20 – 61,8 Fibo düzeltme seviyesi 80,97 destek olarak takip edilebilir.

✓ Ons Altın – Asya Seansında Yeni Güne Değer Kazanımı İle Başladı

Ons altında günlük grafikte 2310 – 2330 bölgesinde dar bantta hareket devam ediyor. FOMC üyelerinden gelen açıklamalar ile birlikte riskten kaçınma isteği ile Asya seansında prim kaydeden değerli metalde 22 günlük üssel ortalama (2312) üzerinde 2340 – 2380 direnç olarak karşımıza çıkıyor. Ons altında yükseliş onayı için 2312 üzerinde kalıcılığın devamını görmemiz gerekebilir. 2312 altında dört saatlik kapanışlarda ise ikili dip 23,6 Fibo düzeltme seviyesi 2284 – 2272 bandı destek olarak takip edilebilir.



Güne Başlarken Öne Çıkanlar

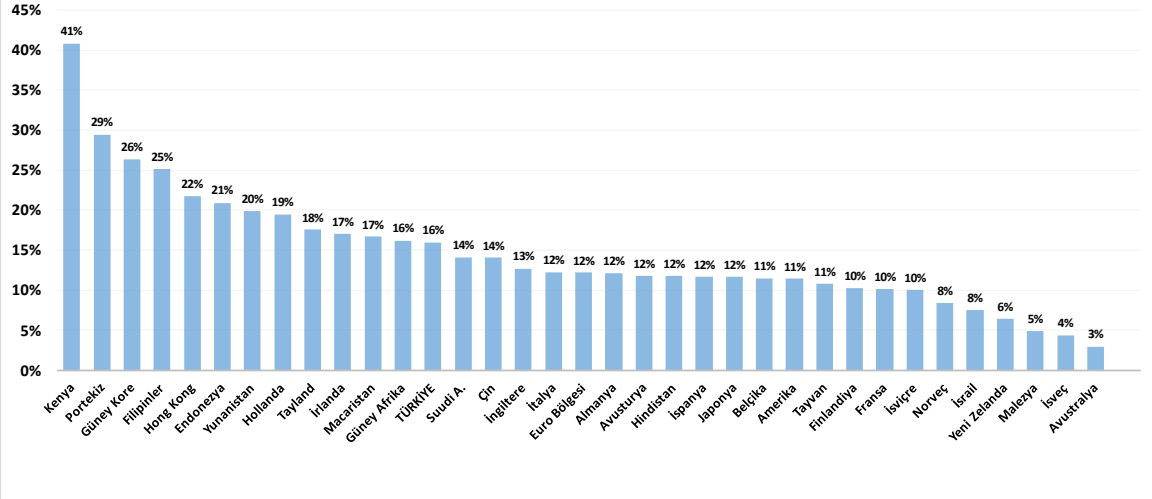
- ✓ Mastercard Inc (NYSE:MA) **Alım Aralığı : 451.00 – 455.00 Kâr Al: 468.50 Stop: 440.25**
- ✓ 100 günlük hareketli ortalama seviyesi üzerinde kapanış gerçekleştiren hissede teknik göstergeler güç kazanıyor. Bu seviye üzerinde momentumun korunması durumunda 50 günlük hareketli ortalama 468,50 \$ seviyesine kadar yükselişlerin devamı söz konusu olabilir. Olası geri çekilmelerde 440,25 \$ altında stop çalıştırmak kaydı ile 451,00 - 455,00 \$ bant aralığından long pozisyon alınabilir.



- ✓ Cigna Corp (NYSE:CI) **Alım Aralığı: 344.00 – 349.00 Kâr Al: 359.65 Stop: 334.70**
- ✓ Teknik göstergelerin güç kazandığı hissede ana ortalamaların üzerinde tutunma devam ediyor. 23,6 Fibonacci düzeltme seviyesi 339,30 \$ üzerinde kalıcılığın sağlanması durumunda 359,65\$ seviyesi bir sonraki hedef olarak takip edilebilir. Bu durumda yakın dönem dip seviyesi olan 334,70 \$ altında stop çalıştırmak kaydı ile 344,00 - 349,00 aralığından long pozisyon alınabilir.



**** Alım Aralığı**, önceki seans kapanışı baz alınarak belirlenmiştir. Pre-market fiyatlamalarında, alım bandında olası değişim göz önünde bulundurulmalıdır. Öneriler, bültenin yazıldığı gün ilgili seansı kapsamaktadır. Seans içinde kâr al veya stop seviyesine ulaşmayan hisseler seans kapanış fiyatından kapatılmaktadır.

Analist hedeflerine göre ülke borsalarının 12 aylık getiri potansiyelleri (% , lokal pb)


Kaynak : Bloomberg, Yatırım Finansman Strateji ve Yatırım Danışmanlığı

Ekonomik Veri Takvimi

06 Mayıs 2024 Pazartesi				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
04:45	Çin	Hizmet PMI Nis.	52.5	52.7
10:55	Almanya	Hizmet PMI Nis.	53.3	53.3
11:00	Euro B.	Hizmet PMI Nis.	52.9	52.9
11:30	Euro B.	Sentix Yatırımcı Güveni May.	-5.30	-5.90
12:00	Euro B.	ÜFE - Aylık Mar.	-0.50%	-1.00%
07 Mayıs 2024 Salı				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya	Fabrika Siparişleri - Aylık Mar.	0.40%	0.20%
09:00	Almanya	Dış Ticaret Dengesi (Mevs. Arındırılmış) Mar.	22.4 mlr	21.4 mlr
12:00	Euro B.	Perakende Satışlar - Aylık Mar.	0.70%	-0.50%
08 Mayıs 2024 Çarşamba				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya	Sanayi Üretimi - Aylık Mar.	-0.70%	2.10%
14:00	ABD	MBA Mortgage Başvuruları		-2.30%
17:00	ABD	Toptan İşletme Stoklar - Aylık Mar.-Nihai	-0.40%	-0.40%
09 Mayıs 2024 Perşembe				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
	Çin	Dış Ticaret Dengesi Nis.	\$81.35 mlr	\$58.55 mlr
14:00	İngiltere	BoE Politika Faiz Kararı	5.25%	5.25%
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		208 bin
15:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları		1.77 mln
10 Mayıs 2024 Cuma				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
14:30	Euro B.	ECB Para Politikası Toplantı Tutanakları		
17:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi		77.20

Kaynak: Bloomberg

Aşağıdaki tabloda, bugün finansal sonuçlarını açıklaması beklenen şirketlerin listesi bulunmaktadır.

ABD								
Şirket	Sembol	Bilanço Tarihi	Saat	Dönem	Tahmini HBK (\$)	Son Fiyat (\$)	Hedef Fiyat (\$)	Potansiyel Getiri (%)
Uber Technologies	UBER	08.05.2024	Bef-mkt	Q1 24	0.22	70.43	89.79	27.5%
Emerson Electric	EMR	08.05.2024	Bef-mkt	Q2 24	1.26	107.40	123.81	15.3%
Vistra	VST	08.05.2024	Bef-mkt	Q1 24	0.66	81.74	74.05	-9.4%
Affirm Holdings	AFRM	08.05.2024	Bef-mkt	Q3 24	-0.46	34.90	37.33	7.0%
Vertex	VERX	08.05.2024	Bef-mkt	Q1 24	0.12	30.15	37.00	22.7%
Airbnb	ABNB	08.05.2024	Aft-mkt	Q1 24	0.30	159.81	152.35	-4.7%
Trade Desk	TTD	08.05.2024	Aft-mkt	Q1 24	0.20	89.64	96.60	7.8%
AppLovin	APP	08.05.2024	Aft-mkt	Q1 24	0.56	77.09	75.03	-2.7%
Sunrun	RUN	08.05.2024	Aft-mkt	Q1 24	-0.43	11.78	19.20	63.0%
Beyond Meat	BYND	08.05.2024	Aft-mkt	Q1 24	-0.69	8.28	6.78	-18.1%

Piyasa Kapanışı Sonrasında Bilanço Açıklayan Şirketler

ABD										
Şirket	Sembol	Bilanço Tarihi	Saat	Dönem	Tahmini HBK (\$)	Gerçekleşen HBK (\$)	Sapma (%)	Son Fiyat (\$)	Bilanço Sonrası Fiyat (\$)	Değişim (%)
Arista Networks	ANET	07.05.2024	Aft-mkt	Q1 24	1.73	1.99	14.90%	273.97	292.00	6.58%
McKesson	MCK	07.05.2024	Aft-mkt	Q4 24	6.31	6.18	-2.12%	544.53	535.90	-1.58%
Occidental Petroleum	OXY	07.05.2024	Aft-mkt	Q1 24	0.58	0.63	9.00%	65.06	64.33	-1.12%
Electronic Arts	EA	07.05.2024	Aft-mkt	Q4 24	1.52	1.37	-9.69%	130.24	125.00	-4.02%
Permian Resources	PR	07.05.2024	Aft-mkt	Q1 24	0.36	0.42	15.38%	17.56	17.75	1.08%
Wynn Resorts	WYNN	07.05.2024	Aft-mkt	Q1 24	1.33	1.59	19.19%	97.23	99.69	2.53%
Lyft	LYFT	07.05.2024	Aft-mkt	Q1 24	0.08	0.15	85.19%	16.60	17.65	6.33%
Luminar Technologies	LAZR	07.05.2024	23:00	Q1 24	-0.21	-0.19	-	1.65	1.63	-1.21%

Veriler Bloomberg'ten alınmış olup bilanço açıklayacak şirketler incelenmektedir. Şirketler piyasa değeri en büyük olan şirketler baz alınarak listeye dahil edilmiştir. Hedef fiyat beklentisi Bloomberg'den alınmış olup Yatırım Finansman beklentilerini değil, Bloomberg'de paylaşılan güncel analist hedeflerinin ortalamasını göstermektedir.

** Bef – mkt : Piyasa açılışı öncesi

** Aft – mkt : Piyasa kapanışı sonrası

HBK : Hisse Başına Kâr

Yatırım Finansman Menkul Değerler

Meclis-i Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 Beyoğlu / İstanbul

Tel: +90 (212) 317 69 00

Faks: +90 (212) 282 15 50 - 51

UYARI NOTU:

Bu e-posta mesajı ve ekleri gönderildiği kişi ya da kuruma özeldir ve gizlidir. Hiçbir şekilde üçüncü kişilere açıklanamaz ya da yayınlanamaz. Yetkili alıcılardan biri değilseniz, bu mesajın herhangi bir şekilde ifşa edilmesi, kullanılması, kopyalanması, yayılması veya mesajda yer alan hususlarla ilgili olarak herhangi bir işlem yapılmasının kesinlikle yasak olduğunu bildiririz. Eğer mesajın alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen mesajı sisteminizden siliniz ve göndereni uyarınız. Gönderen ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş., bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu, güncelliği ve eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir, içerik Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. tarafından her zaman değiştirilebilir. Bu e-posta yer alan bilgiler "Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş." tarafından genel bilgilendirme amacı ile her türlü veri, yorum ve değerlendirmeler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklara dayanılarak hazırlanmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler ise genel nitelikte olup, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. 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. Bu e-posta içeriğinde yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Mesajın içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından, gizliliğinin korunamamasından, virüs içermesinden ve sisteminizde yaratabileceği zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Yatırım Finansman bu mesajın içeriği ve ekleri ile ilgili olarak hukuki açıdan herhangi bir sorumluluk kabul etmemektedir.

Strateji ve Yatırım Danışmanlığı Müdürlüğü

yatirimdanismanligi@yf.com.tr

+90 (212) 334 98 38

Hizmet Noktalarımız

Genel Müdürlük	+90 (212) 317 69 00	Merkez	+90 (212) 334 98 00
Antalya	+90 (242) 243 02 01	Ankara	+90 (312) 417 30 46
Bodrum	+90 (252) 999 14 04	Bursa	+90 (224) 224 47 47
Caddebostan	+90 (216) 302 88 00	Denizli	+90 (258) 999 19 75
İzmir	+90 (232) 441 80 72	Samsun	+90 (362) 431 46 71
Ulus	+90 (212) 263 00 24	Çorlu	+90 (282) 888 96 50