



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT
28 Mart 2024

Küresel Piyasalarda Neler Oluyor?

Gündem Masası

- ✓ ABD'de ana endekslerde zirve hareketleri sürmekte. S&P500 için 5200 üzerindeki hareketi genel risk iştahı açısından destekleyici bulduğumuzu belirtmiştik ve bu görüşü korumaktayız. Borsaları yükseliş anlamında sınırlayan iki ana etkenden biri reel faizlerin yüksekliği diğeri ise enflasyon beklentilerinde henüz beklenen çözülmenin gelmemiş olmasıdır. Ek olarak FOMC üyelerinin son projeksiyonların ardından yıl içinde faizlerin yüksek kalmaya devam edebileceği ve projeksiyonların altında faiz indirim tahminleri de borsalarda bir diğer baskı unsuru oluşturabilecek unsur.
- ✓ Ekonomik takvim açısından haftanın en yoğun gününde, Euro Bölgesi'nde Almanya Mart ayı istihdam verileri (11:55) izlenebilir. ABD'de ise bugün 2023/4Ç dönemi büyüme verisi son kez revize edilecek. Büyüme verisinde (15:30) beklentiler 2023 yılı son çeyreğinde ABD ekonomisinin %3,2 büyüdüğü yönünde. Gün içerisinde ayrıca haftalık işsizlik maaşı başvuruları (15:30), Şubat ayı askıdaki konut satışları (17:00) ve Mart ayı Michigan tüketici güven endeksi (17:00) takip edilebilir.
- ✓ Asya seansında, Hang Seng endeksi önceki gün kayıplarını geri alırken Nikkei'de 41.000 kuvvetli direnç olarak kalmaya devam ediyor. Bölge endekslerinde ABD büyüme verisi öncesinde karışık görünüm korundu.
- ✓ ABD büyüme verisi öncesinde piyasalarda temkinlilik mevcut. Dolar talebindeki güçlenme ise 104,00 üzerinde sürüyor. Yükselişin devamında 104,85 – 105,00 bandı DXY'de direnç olarak karşımıza çıkıyor. EURUSD paritesinde ana ortalamaları üzerinde tutunma zayıf. 1,0866 seviyesinde dirençle karşılaşan EURUSD'de ABD verileri öncesinde dolardaki güçlenme yükseliş yönlü işlemleri baskılıyor. Olası bir yükselişten bahsetmek için 1,0845 – 1,0885 bandı üzerinde kalıcılık görmemiz gerekebilir. 1,0845 altında dört saatlik kapanışların devamı halinde 1,0790 destek olarak karşımıza çıkıyor.

	Son	Günlük Fark (%)	30 Gün Fark (%)	Yıl Başı Fark (%)
Borsa Endeksleri				
S&P500	5247.28	-0.02	3.29	9.84
DJI	39760.08	1.22	2.02	5.49
Nasdaq	18280.84	0.39	1.72	8.65
DAX	18477.09	0.50	5.24	10.30
FTSE	7931.98	0.01	3.24	2.57
Nikkei	40168.07	-1.46	2.37	20.03
SHCOMP	3010.66	0.59	-0.16	1.20

Emtia Piyasaları				
Ons Altın	2192.50	-0.11	7.99	6.28
Brent	85.67	0.06	3.95	11.45
WTI	81.53	0.04	3.99	14.15
Bakır	3.99	-0.28	4.01	3.03

Gelişmiş Ülke Para Birimleri				
EURUSD	1.0794	-0.30	-0.47	-2.24
GBPUSD	1.2611	-0.16	-0.55	-0.95
USDCHF	0.9060	0.26	3.01	7.72
USDCAD	1.3598	0.23	0.50	2.63
AUDUSD	0.6500	-0.51	-0.65	-4.63
NZDUSD	0.5971	-0.55	-3.19	-5.52
USDCNH	7.2582	0.06	0.60	1.86

Gelişen Ülke Para Birimleri				
USDTRY	32.3104	0.12	3.75	9.63
USDRUB	92.2975	-0.03	0.28	3.41
USDMXN	16.5784	0.21	-2.85	-2.37
USDZAR	18.9900	0.43	-0.49	3.82
USDBRL	4.9928	0.13	1.19	2.89

ABD ve Almanya Tahvil Faizleri				
ABD 10Y	4.21	0.02	-0.09	8.58
Almanya 10Y	2.30	-0.00	-0.17	14.24
ABD 2Y	4.63	0.04	-0.06	8.79
Almanya 2Y	2.84	0.00	-0.12	18.12

Detaylar için: <https://www.yf.com.tr/urun-ve-hizmetler/bireysel-urun-ve-hizmetlerimiz/yurtdisi-islemler>



ABD Hisse Senedi Piyasalarında Son Gelişmeler

- ✓ **Carnival Corp (NYSE:CCL)** – 21,73 milyar \$ piyasa değerine sahip kruvaziyer şirketi Carnival, önceki gün 1Ç24 finansallarını açıkladı. Konsensüs beklentisi şirketin 5,40 milyar \$ gelir üzerinden pay başına 0,17 \$ zarar bildirmesi yönündeydi. Şirket beklentilere paralel yıllık bazda %22,72 artışla 5,41 milyar \$ gelire kıyasla pay başına 0,14 \$ zarar açıkladı. FAVÖK %6,17 pozitif sapma ile 871,00 milyon \$ olarak bildirildi. Net zarar ise geçen yılın aynı dönemindeki 693,00 milyon \$'dan 214,00 milyon \$'a geriledi.
- ✓ **Amazon.com Inc (NASDAQ:AMZN)** – Amazon, yapay zeka şirketi Anthropic'e önceki yatırımlarına ek olarak 2,75 milyar \$ daha yatırım yapacağını açıkladı. Böylelikle Amazon şirketteki yatırımı 4,00 milyar \$'a çıkardı. Hatırlatmamız gerekirse Eylül 2023'te şirkete 1,25 milyar \$ yatırım gerçekleştirmişti. İşbirliği ile birlikte yapay zeka modellerinin Amazon Web Services (AWS) genişletilmesi ve erişilebilir hale getirilmesi amaçlanıyor.
- ✓ **Toyota Motor Corp (NYSE:TM)** – Toyota Motor, Şubat ayı üretim ve teslimat rakamlarını açıkladı. Şirketin küresel satışları Çin'de Ay Yeni Yılı tatili nedeniyle yıllık bazda %7,00 düşüş kaydetti. İlgili dönemde şirketin Japonya'da güvenlik testleri ile ilgili sıkıntılar bildirmesi de satışları baskıladı. Bölgesel satışları incelediğimizde Çin'de satışlar %36,00 düştü. ABD satışları %16, Avrupa'daki satışları ise %14 artış kaydetti. Toyota'nın Şubat ayındaki küresel üretimi %2,6 düşüşle 737.178 araca geriledi. Yen'deki zayıflama, Toyota'nın küresel satışlarının etkisini güçlendiriyor.
- ✓ **Taiwan Semiconductor Manufacturing (TPE:2330)** – JPMorgan yarı iletken şirketi için derecelendirmesini portföyde ağırlık artırarak revize etti. Bankanın Taiwan'da işlem gören paylar için 850 NT \$ fiyat hedefi yaklaşık %9,00 artışa işaret ediyor. Bu yıl %32,00'nin üzerinde değer kazanan hisseler için JPMorgan, "TSMC'nin yapay zekaya yönelik yarı iletken ürünlerinin sektördeki kilit rolü devam ediyor. Şirketin yapay zeka alanında %90'ın üzerinde pazar payına sahip olmasını bekliyoruz" ifadelerini kullandı.

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
BA US	Boeing Co/The	117,115.5	191.95	241.69	25.9%	4.18	33
ADBE US	Adobe Inc	225,971.2	504.40	623.29	23.6%	4.42	43
LULU US	Lululemon Athletica Inc	49,075.1	389.46	476.41	22.3%	4.14	37
NKE US	NIKE Inc	142,618.4	94.13	110.99	17.9%	3.95	44
TMUS US	T-Mobile US Inc	192,284.4	162.01	187.98	16.0%	4.64	33
AAPL US	Apple Inc	2,676,232.4	173.31	199.66	15.2%	3.98	55
AVGO US	Broadcom Inc	611,127.5	1,318.73	1,513.68	14.8%	4.51	35
CTRA US	Coterra Energy Inc	20,946.5	27.86	31.63	13.5%	4.22	27
EQIX US	Equinix Inc	77,145.8	815.31	923.64	13.3%	4.43	28
ACN US	Accenture PLC	228,812.2	340.94	384.96	12.9%	4.24	29
ULTA US	Ulta Beauty Inc	24,787.0	513.52	579.80	12.9%	3.87	30
CVX US	Chevron Corp	290,384.0	156.35	176.35	12.8%	4.23	26
ICE US	Intercontinental Exchange	78,437.0	136.98	152.06	11.0%	4.58	19
SNPS US	Synopsys Inc	87,460.9	573.35	630.04	9.9%	4.76	17
MU US	Micron Technology Inc	132,053.6	119.25	131.03	9.9%	4.62	37
ABT US	Abbott Laboratories	196,908.7	113.48	124.64	9.8%	4.42	24

Kaynak: Bloomberg

Endeks ve Emtia Piyasalarında Son Durum

✓ S&P500 – Risk İştahı Yükselirken Defansif Sektörlere Girişler Güçlü

ABD endekslerinde hafta başından bu yana tatil etkisi ile sığ kalan işlem hacimleri defansif sektörlere girişlerin hızlanması ile birlikte yerini risk iştahında artışa bıraktı. Bugün açıklanacak olan ABD verileri öncesinde small-cap'ler tarafında da yukarı yönlü bir etki ile Russell 2000 tarafında %2,00'nin üzerinde prim gördük. 21 Aralık zirvesi 5261 seviyesi henüz test edilebilmiş değil. Ancak endeksin 5200 üzerinde tutunması ve hafta kapanışındaki tatil öncesinde hacimli yükseliş pozitif değerlendirilebilir. Endekste ABD büyüme verisine bağlı olarak 10 günlük ortalama 5207 seviyesinden geçiyor ve olası bir düzeltme için bu seviye altında kalıcılık görmemiz gerekebilir. 5254 pivot seviyesi üzerinde 5278 - 5294 direnç olarak izlenebilir.

✓ Brent Petrol – Petrol Piyasaları İçin Yukarı Yönlü Beklentiler Korunurken Stok Artış Fiyatlamaları Dengeleniyor

ABD'de Enerji Bakanlığı tarafından açıklanan resmi veriler 22 Mart ile biten haftada 3,2 milyon varil arttı. Benzin stokları 1,3 milyon varil arttı. Stoklardaki artış petrol piyasalarını baskılasa da OPEC+'nın arz kesintilerinin fiyatları dengelemesi ile kayıplarını geri alıyor. OPEC+ günlük 2 milyon varillik kesintileri Haziran sonuna kadar uzatmıştı. Önümüzdeki hafta grubun bir değerlendirme toplantısı yapması bekleniyor Trend içinde momentum ise korunurken 85,29 pivot seviyesi üzerinde 86,40 – 87,05 bandı direnç konumunda. 10 – g ort (85,22) altında dört saatlik kapanışlarda 84,90 - 83,70 destek olarak karşımıza çıkıyor.

✓ Ons Altın – ABD Verileri Öncesinde Riskten Kaçınma İsteği Öne Çıkıyor

Fed Üyelerinden açıklamaların takip edildiği önceki seansta ABD verileri öncesinde riskten kaçınma isteğinin değerli metalleri desteklediğini görüyoruz. Ons altında 10 günlük ortalama kuvvetli destek olarak çalışmaya devam ediyor. Kısa vadeli ortalamaları üzerinde kapanış alan ons altında 2165 – 2185 dar bandının üssel olarak kırıldığını belirtebiliriz. 2188 pivot seviyesi üzerinde 2200 - 2212 bandı kuvvetli direnç olarak karşımıza çıkıyor. 2178 - 2165 bandı gün içi destek olarak izlenebilir.



Güne Başlarken Öne Çıkanlar

- ✓ T-Mobile US (NASDAQ:TMUS) Alım Aralığı : 161.35 – 162.75 Kâr Al: 165.40 Stop: 159.75
- ✓ 192,28 milyar \$ piyasa değerine sahip T-Mobile US, ABD merkezli telekom şirkettir. Hisse için Bloomberg'ten alınan konsensüs fiyat hedefi 187,98 \$ ile %16,0 potansiyel getiriye işaret etmektedir. Teknik olarak incelediğimizde orta vadede bir yükselen trend kanalı yakalayan hissede kanal alt bant seviyesi altına sarkan satışların ardından 159,75 \$ seviyesinden destekle orta vadeli ortalamaları üzerinde kalıcılık isteği mevcut. 162,76 (50 – g ort) üzerinde kalıcılıkta 165,40 \$ hedeflenebilir. Hissede 159,75 \$ altında stop çalıştırmak kaydı ile 161,35 – 162,75 \$ bandından long pozisyon alınabilir.



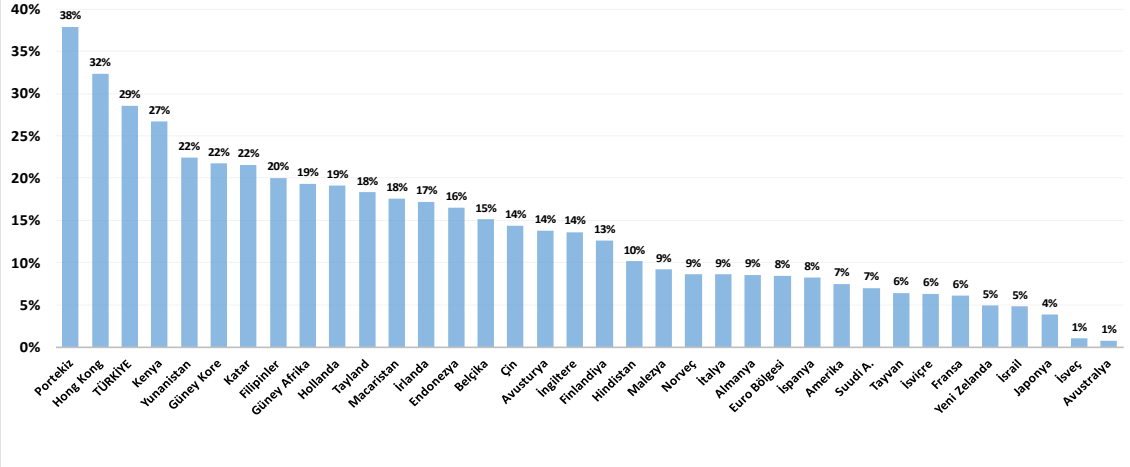
- ✓ Bio-Techne Corp (NASDAQ:TECH) Alım Aralığı: 68.50 – 69.90 Kâr Al: 71.34 Stop: 67.80
- ✓ 10,91 milyar \$ piyasa değerine sahip Bio Techne Corp, kanser, kardiyovasküler sistemler, hücre ve gen terapisi gibi bir dizi alanda bioteknoloji araştırmaları sağlamaktadır. Ek olarak şirket sağlık sektörü için cihazlar ve hizmetler geliştirir. 78,80 \$ seviyesinde dirençle karşılaşan hissede düşüş yönlü işlemlerin 38,2 Fibo düzeltme seviyesi üzerinde dengelendiği belirtilebilir. 68,48 \$ üzerinde kalıcılıkta 71,34 \$ (50 – g ort) hedeflenebilir. Hissede 67,80 \$ altında stop çalıştırmak kaydı ile 68,50 – 69,90 \$ bandından 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 Departmanı

Ekonomik Veri Takvimi

25 Mart 2024 Pazartesi				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
15:30	ABD	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi Şub.		-0.30
17:00	ABD	Yeni Konut Satışları - Aylık Şub.	2.10%	1.50%
17:30	ABD	Dallas Fed İmalat Aktivite Endeksi Mar.	-13.00	-11.30
26 Mart 2024 Salı				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
15:30	ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Şub.-Öncü	1.40%	-6.20%
16:00	ABD	Konut Fiyat Endeksi - Aylık Oca.		0.10%
17:00	ABD	Conf. Board Tüketici Güveni Mar.	107.00	106.70
17:00	ABD	Richmond Fed İmalat Endeksi Mar.		-5.00
27 Mart 2024 Çarşamba				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
13:00	Euro B.	Tüketici Güven Endeksi Mar.-Nihai		-14.90
13:00	Euro B.	Ekonomik Güven Endeksi Mar.	96.00	95.40
14:00	ABD	MBA Mortgage Başvuruları		-1.60%
28 Mart 2024 Perşembe				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
10:00	İngiltere	GSYH Büyüme - Çeyrekse 4Ç23	-0.30%	-0.30%
10:00	İngiltere	Cari İşlemler Dengesi 4Ç23	-22.9 mlr	-17.2 mlr
11:55	Almanya	İşsizlik Oranı Mar.	5.90%	5.90%
15:30	ABD	Yıllıklandırılmış GSYH - Çeyrekse 4Ç23-Son Tah.	3.20%	3.20%
15:30	ABD	Kişisel Harcamalar (PCE) 4Ç23-Son Tah.		3.00%
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		210 bin
15:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları		1.80 mln
17:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi Mar.-Nihai	76.60	76.50
17:00	ABD	Bekleyen Konut Satışları-Yıllık Şub.		-6.8%
18:00	ABD	Kansas Fed İmalat Endeksi Mar.		-4.00
29 Mart 2024 Cuma				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
15:30	ABD	ABD Kutsal Cuma Tatili		
15:30	ABD	Kişisel Gelirler Şub.	0.40%	1.00%
15:30	ABD	Kişisel Giderler Şub.	0.50%	0.20%
15:30	ABD	PCE Fiyat Endeksi - Aylık Şub.	0.40%	0.30%
15:30	ABD	PCE Fiyat Endeksi - Yıllık Şub.	2.50%	2.40%
18:30	ABD	Fed Başkanı Powell'in Konuşması		

Kaynak: Bloomberg

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 dayanılarak 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		