



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT
1 Mart 2024

Küresel Piyasalarda Neler Oluyor?

Gündem Masası

- ✓ ABD'de dün açıklanan ve Fed'in de enflasyon göstergesi olarak izlediği PCE fiyat endeksi beklentileri karşıladı. Aylık veri yüksek olsa da beklentilere paralel ve Fed'in ilk faiz indirimi için genel bir mutabakat sağlanmış durumda. Fed ve piyasa uyumunun sağlanmış olmasını küresel risk iştahı açısından olumlu buluyoruz. Dünyü sakin kapatan ABD borsalarında bu sabah vadeli piyasalar hafif yükselişte. Asya piyasaları ise Çin'de açıklanan PMI verilerinin bu sabah artıda. Haftanın son işlem gününde; Avrupa tarafında Almanya'da (11:55) ve Euro Bölgesi'nde (12:00) imalat PMI verileri takip edilecek. Euro Bölgesi'nde ayrıca Şubat ayı enflasyon (13:00) ve Ocak ayı işsizlik oranı (13:00) izlenebilir. ABD'de de bugün gündem yoğun olacak. Şubat ayı imalat PMI (17:45), Şubat ayı ISM imalat endeksi (18:00), Ocak ayı tüketici güveni (18:00) öne çıkan veriler arasında. Ayrıca bugün FOMC üyelerinden Barkin (16:30), Waller (18:15), Bostic (20:15), Daly (21:30) ve Kugler (23:20) konuşmalarını izleyeceğiz.
- ✓ Çin İmalat PMI, Şubat ayında 49,1 ile beklentilerle uyumlu olarak açıklanırken imalat tarafında düşük talebin sürdüğünü teyit etti. Öte yandan Ay Yeni Yılı dönemindeki talebinde etkisi ile imalat dışı PMI 51,4 ile 50,7 medyan beklentinin üzerinde büyüme bölgesinde açıklandı. Önceki gün açıklanan Almanya TÜFE Şubat ayında %0,4 artış kaydederken manşette yıllık bazda beklentilerin altında bir veri takip edildi. Verinin ardından EURUSD paritesinde 1,0856 gün içi zirvesinde kalıcılık sağlanamazken hafta kapanışında paritede sınırlı geri çekilme öne çıkıyor.
- ✓ PCE Fiyat Endeksi verisinde önceki ayın verisinin aşağı yönlü revize edilmesinin ardından bilişim teknolojileri sektörüne girişler hızlandı. Bank of America'nın haftalık verilerine göre teknoloji şirketlerine girişler 28 Şubat itibari ile 4.7 milyar \$'a ulaştı. Bu da Ağustos 2023'ten bu yana en yüksek seviyeye işaret etti. Sektör hisselerine yıllık bazda 98.8 milyar \$ giriş yaşandı.

	Son	Günlük Fark (%)	30 Gün Fark (%)	Yıl Başı Fark (%)
Borsa Endeksleri				
S&P500	5104.78	0.17	5.30	6.86
DJI	38996.39	0.12	2.22	3.47
Nasdaq	18043.85	0.95	5.29	7.24
DAX	17678.19	0.44	4.58	5.53
FTSE	7630.02	0.07	-0.01	-1.33
Nikkei	39910.82	1.90	9.99	19.26
SHCOMP	3027.02	0.39	8.55	1.75
Emtia Piyasaları				
Ons Altın	2045.36	0.06	0.51	-0.85
Brent	82.02	0.32	1.98	6.70
WTI	78.03	0.33	3.07	9.25
Bakır	3.81	-0.28	-1.71	-1.43
Gümüş	22.62	-0.25	-0.98	-4.94
Gelişmiş Ülke Para Birimleri				
EURUSD	1.0814	0.05	0.06	-2.06
GBPUSD	1.2634	0.08	-0.31	-0.76
USDCHF	0.8862	0.22	2.72	5.36
USDCAD	1.3576	0.02	0.98	2.46
AUDUSD	0.6505	0.08	-0.85	-4.56
NZDUSD	0.6088	0.00	-0.41	-3.66
USDCNH	7.2122	0.08	0.32	1.21
Gelişen Ülke Para Birimleri				
USDRUB	91.2700	-0.13	1.45	2.26
USDMXN	17.0553	0.05	-0.89	0.44
USDZAR	19.1846	0.06	2.48	4.88
USDBRL	4.9707	0.00	0.33	2.44
ABD ve Almanya Tahvil Faizleri				
ABD 10Y	4.27	0.01	0.29	9.89
Almanya 10Y	2.44	0.03	0.27	21.55
ABD 2Y	4.64	0.00	0.39	8.96
Almanya 2Y	2.92	0.01	0.40	21.57

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

ABD Hisse Senedi Piyasalarında Son Gelişmeler

- ✓ **Dell Technologies Inc (NYSE:DELL)** – 66,86 milyar \$ piyasa değerine sahip Dell Technologies, seans kapanışı ile birlikte finansallarını açıkladı. Konsensüs beklentisi 22,15 milyar \$ gelir üzerinden 1,72 \$ hisse başına kâr bildirilmesi yönündeydi. Şirket çeyrek bazında %11,0 düşüşle 22.32 milyar \$ gelir üzerinden 2,20 \$ HBK bildirdi. (3Ç23: 25,04 mlr \$) Net kâr geçen yılın aynı dönemindeki 614,0 milyon \$ ile kıyaslandığında %89,0 artışla 1,61 milyar \$ olarak açıklandı. Dell, çeyrekte %11,49 artışla 2,77 milyar \$ FAVÖK açıkladı. Şirket, temettüsünü %20,0 artırarak pay başına 1,78 \$'a yükseltti. 2023 tüm yılda şirketin birikmiş siparişleri iki katına çıkarak 2,9 milyar \$ olarak açıklandı. Ek olarak şirket yapay zeka ile entegre edilmiş sunucu immesine olan talebin artmaya devam ettiğini bildirdi. Şirket, cari çeyrekte 21,0 ila 22,0 milyar \$ arasında gelir öngörüyor. DELL hisse senedi seans kapanışının ardından %19,30 artıda.
- ✓ **Citigroup Inc (NYSE:C)** – Citi, Ocak ayında önümüzdeki 2 yıl içinde yaklaşık 20.000 çalışanını işten çıkaracağını bildirmişti. Banka, 2026 yılına kadar küresel işgücünü %8,0 azaltma planı dahilinde önümüzdeki günlerde ABD'de 239 çalışanını işten çıkaracağını bildirdi.
- ✓ **Alphabet Inc Class A (NASDAQ:GOOGL)** – Bloomberg'in bildirdiğine göre Avrupa'da 30'dan fazla kuruluş Google'a reklam teknolojisindeki hakim konumunu kötüye kullandığı gerekçesi ile 2,1 milyar € tutarında tazminat talebinde bulundu. Avrupa'da şirkete karşı yasal işlem başlatılırken Almanya'da Axel Springer, Norveç merkezli medya grubu Schibsted gibi şirketler de Google'a dava açanlar arasında yer aldı.
- ✓ **New York Community Bancorp Inc (NYSE:NYCB)** – 3,46 milyar \$ piyasa değerine sahip New York Community Bancorp, üst düzey yönetim değişikliği duyurdu. Banka, Alessandro DiNello'yu yeni CEO olarak atadı. Karar, bankanın ticari gayrimenkul kredileri ile ilgili karşılıklarını artırdığı ve beklentilerin üzerinde zarar bildirdiği 4Ç bilançosunun ardından geldi. Yönetim değişikliğinin ardından NYCB hisse senedi seans kapanışının ardından kayıplarını derinleştirirken %20 eksiye.

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
PODD US	Insulet Corp	11,467.8	164.00	235.76	43.8%	4.65	23
CZR US	Caesars Entertainment Inc	9,402.6	43.47	60.80	39.9%	4.35	17
CCL US	Carnival Corp	19,792.6	15.86	21.35	34.6%	4.33	24
BA US	Boeing Co/The	124,296.7	203.72	256.16	25.7%	4.21	34
MRO US	Marathon Oil Corp	13,997.0	24.25	30.35	25.2%	4.04	28
CTRA US	Coterra Energy Inc	19,382.6	25.78	31.31	21.4%	4.21	29
EOG US	EOG Resources Inc	66,387.0	114.46	138.93	21.4%	4.23	35
LYV US	Live Nation Entertainment	22,382.8	96.98	117.26	20.9%	4.62	21
VICI US	VICI Properties Inc	31,208.1	29.93	35.78	19.6%	4.71	24
O US	Realty Income Corp	44,873.2	52.11	61.84	18.7%	4.00	20
KVUE US	Kenvue Inc	36,384.9	19.00	22.49	18.4%	4.00	18
NI US	NiSource Inc	11,662.5	26.06	30.58	17.4%	4.87	15
KDP US	Keurig Dr Pepper Inc	41,502.8	29.91	34.91	16.7%	3.95	21
WYNN US	Wynn Resorts Ltd	11,790.6	105.20	121.49	15.5%	4.17	18
LKQ US	LKQ Corp	13,940.9	52.29	60.11	15.0%	4.45	11
SPGI US	S&P Global Inc	134,554.2	428.38	487.76	13.9%	4.78	27

Kaynak: Bloomberg

Endeks ve Emtia Piyasalarında Son Durum

✓ S&P 500 – PCE Fiyat Endeksi Verisinin Ardından Risk İştahında Artış

ABD endeksleri, beklentilerin üzerinde sıçrama kaydeden TÜFE verisinin ardından PCE Fiyat Endeksi'ne odaklanılmıştı. Çekirdek verideki artış beklentilerin üzerinde gerçekleşse de genel olarak beklentilerle uyumlu bir veri açıklanması risk iştahını destekledi. S&P 500'de işlem hacimleri 3.051 mln ile 10 günlük ortalaması 2.421 mln'un üzerinde gerçekleşti. Verinin ardından iletişim ve bilişim teknolojileri sektörüne girişler hızlanırken direnç olarak takip ettiğimiz 5095 – 5120 alt bant seviyesinden endekste kapanış gördük. 5040 (10 – g ort) üzerinde kapanışların devamında 5120 kuvvetli direnç olarak karşımıza çıkıyor. 5091 pivot seviyesi altında 5055 - 5002 (yükselen trend kanal üst bant seviyesi) destek konumunda. ABD vadeliinde sınırlı alıcılı seyir devam ediyor. Bugün ABD İmalat PMI verisi yakından izlenecek.



Brent Petrol – Çin'de İmalat PMI Beklentilerle Uyumlu

OPEC+'nın petrol üretim kesintilerini ikinci çeyreğe kadar uzatmayı planlaması ile birlikte nihai kararın önümüzdeki hafta belirlenmesi bekleniyor. Öte yandan talepte yavaşlama sinyallerinin petrol piyasalarındaki etkisi Çin İmalat PMI verisinin beklentilerle uyumlu gelmesi ile dengeleniyor. Haftayı sınırlı yükselişle kapatmaya hazırlanan brent petrolde yukarıda 82,90 - 50,00 Fibo düzeltme seviyesi 83,70 \$ kuvvetli direnç olarak karşımıza çıkıyor. 81,85 pivot seviyesi altında 81,15 - 80,55 \$ destek konumunda.



✓ Ons Altın – Alçalan Trendini Üssel Olarak Kırdı

ABD'de büyüme verisinin ardından PCE Fiyat Endeksi de Ocak ayında beklentilere paralel olarak gerçekleşti. Ancak %0,4'lük çekirdek verideki artış yine de yüksek. Bir önceki ayın verisinin %0,2'den %0,1'e aşağı yönlü revize edilmesi değerli metal piyasalarına yükseliş getirirken ons altın alçalan trend kanal üst bant seviyesi üzerinde 2045 seviyesine paralel işlem görüyor. 2055 – 2063 bandı direnç olarak hedeflenebilir. 2035 pivot seviyesinin altında 2028 - 2015 bandı destek konumunda.



Güne Başlarken Öne Çıkanlar

- ✓ Bio – Techne Corp (NASDAQ:TECH) **Alım Aralığı : 73.00 – 76.00 Kâr Al: 80.90 Stop: 71.90**
- ✓ 11,56 milyar \$ piyasa değerine sahip Bio-Techne Corp, kanser, kardiyovasküler sistemler, hücre ve gen terapisi gibi bir dizi alanda biyoteknoloji araştırmaları sağlamaktadır. Ek olarak şirket sağlık sektörü için cihazlar ve hizmetler geliştirir. Hisse için Bloomberg'ten alınan konsensüs fiyat hedefi 81,01 \$ ile %10,1 potansiyel getiriye işaret ediyor. Teknik olarak incelediğimizde son günlerde artan hacim ile birlikte teknik göstergelerdeki toparlanma dikkat çekiyor. 200 günlük ortalama seviyesi 73,40 \$ üzerinde 76,4 Fibo düzeltme seviyesi 80,90 \$ bir sonraki hedef olarak takip edilebilir. Olası geri çekilmelerde ise 71,90 \$ seviyesi destek olarak karşımıza çıkmakta. Hissede 71,90 \$ altında stop çalıştırmak kaydı ile 73,00 – 76,00 \$ bandından long pozisyon alınabilir.



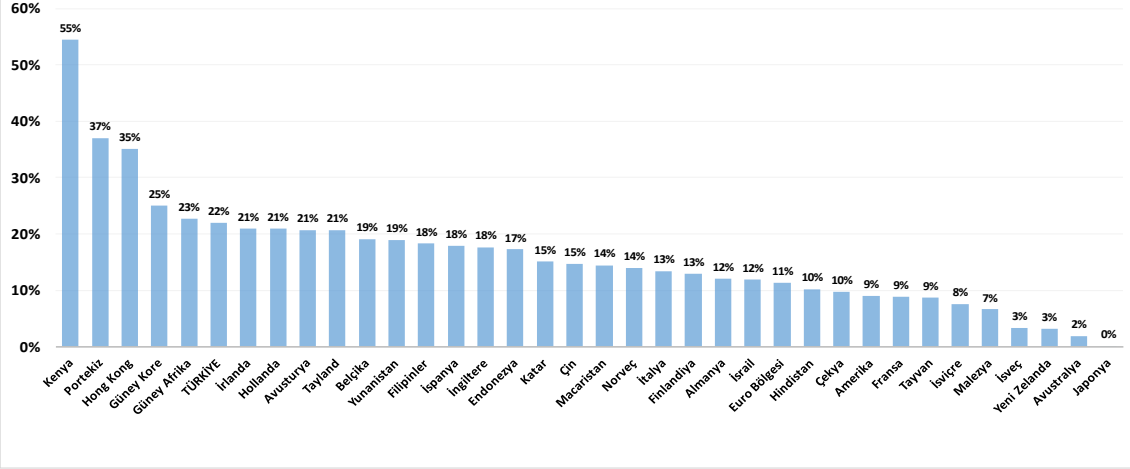
- ✓ Las Vegas Sands Corp (NYSE:LVS) **Alım Aralığı: 54.00 – 55.10 Kâr Al: 59.30 Stop: 52.05**
- ✓ 41,09 milyar \$ piyasa değerine sahip Las Vegas Sands Corp, ABD merkezli oteller zinciri ve casino işletmecisidir. Hisse için Bloomberg'ten alınan konsensüs fiyat hedefi 63,12 \$ ile %15,8 potansiyel getiriye işaret etmektedir. Şirket, ABD dışında Çin'in Macau Bölgesi'nde de aktif faaliyet göstermektedir. Macau'da casino gelirleri yıllık bazda %79,0 artışla 18,49 milyar pataca (MOP) olarak gerçekleşti. Bölgedeki gelir artışını şirketin marjları için de pozitif değerlendiriyoruz. Yükselen trend kanalı içerisinde kısa ve orta vadeli hareketli ortalamaların üzerinde hareket devam ediyor. 200 – g ort 52,05 \$ üzerinde kalıcılığın sağlanması durumunda üst bant 59,30 \$ bir sonraki hedef olarak takip edilebilir. Olası geri çekilmelerde 52,05 \$ altında stop çalıştırmak kaydı ile 54,00 - 55,10 \$ bandından long pozisyon alınabilir.



** **Alım Aralığı**, önceki seans kapanışı baz alınarak belirlenmiştir. Pre-market fiyatlamalarında, alım bandında olası değişim göz önünde bulundurulmalıdır.



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



Kaynak: Bloomberg, Yatırım Finansman Strateji ve Yatırım Departmanı

Ekonomik Veri Takvimi

26 Şubat 2024 Pazartesi				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
18:00	ABD	Yeni Konut Satışları Oca.	684 bin	664 bin
18:30	ABD	Dallas Fed İmalat Aktivite Endeksi Şub.		-27.4
27 Şubat 2024 Salı				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
16:30	ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Oca.	-4.50%	0.00%
18:00	ABD	Richmond Fed İmalat Endeksi Şub.		-15
18:00	ABD	Conf. Board Tüketici Güveni Şub.	114.8	114.8
28 Şubat 2024 Çarşamba				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
13:00	Euro B.	Tüketici Güven Endeksi Şub.-Nihai		-15.5
15:00	ABD	MBA Mortgage Başvuruları		-10.60%
16:30	ABD	Yıllıklandırılmış GSYH - Çeyrekse 4Ç23-Revize Tah.	3.30%	3.30%
16:30	ABD	Kişisel Harcamalar (PCE) 4Ç23-Revize Tah.	2.70%	2.80%
16:30	ABD	Perakende Stokları - Aylık Oca.		0.80%
16:30	ABD	Toptan İşletme Stoklar - Aylık Oca.-Öncü		0.40%
29 Şubat 2024 Perşembe				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
11:55	Almanya	İşsizlik Oranı Şub.	5.80%	5.80%
16:00	Almanya	TÜFE - Aylık Şub.-Öncü	0.50%	0.20%
16:30	ABD	Kişisel Gelirler Oca.	0.50%	0.30%
16:30	ABD	Kişisel Giderler Oca.	0.20%	0.70%
16:30	ABD	PCE Fiyat Endeksi - Aylık Oca.	0.30%	0.20%
16:30	ABD	PCE Fiyat Endeksi - Yıllık Oca.	2.40%	2.60%
16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		201 bin
16:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları		1.86 mln
01 Mart 2024 Cuma				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
04:45	Çin	İmalat PMI Şub.	50.7	50.80
12:00	Euro B.	İmalat PMI Şub.-Nihai	46.1	46.10
13:00	Euro B.	TÜFE - Aylık Şub.-Öncü	0.60%	-0.40%
13:00	Euro B.	Çekirdek TÜFE - Yıllık Şub.-Öncü	3.00%	3.30%
17:45	ABD	İmalat PMI Şub.-Nihai		51.50
18:00	ABD	İnşaat Harcamaları - Aylık Oca.	0.20%	0.90%
18:00	ABD	ISM İmalat PMI Şub.	49.2	49.10

Kaynak: Bloomberg



Aşağıdaki tabloda, piyasa kapanışı sonrasında bilanço açıklayan şirketlerin listesi bulunmaktadır.

ABD										
Şirket	Sembol	Bilanço Tarihi	Saat	Dönem	Tahmini HBK (\$)	Gerçekleşen HBK (\$)	Sapma (%)	Son Fiyat (\$)	Hedef Fiyat (\$)	Potansiyel Getiri (%)
Dell Technologies	DELL	29.02.2024	Aft-mkt	Q4 24	1.72	2.20	27.68%	94.70	96.16	1.54%
Autodesk	ADSK	29.02.2024	Aft-mkt	Q4 24	1.95	2.09	7.29%	258.17	264.03	2.27%
Veeva Systems	VEEV	29.02.2024	Aft-mkt	Q4 24	1.30	1.38	6.32%	225.51	213.12	-5.50%
Zscaler	ZS	29.02.2024	Aft-mkt	Q2 24	0.582	0.76	30.58%	241.51	253.59	5.00%
Hewlett Packard	HPE	29.02.2024	Aft-mkt	Q1 24	0.44	0.48	8.35%	15.21	17.89	17.60%
Elastic NV	ESTC	29.02.2024	Aft-mkt	Q3 24	0.32	0.36	13.92%	133.84	126.64	-5.38%

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 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		