



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT
6 Şubat 2024

Küresel Piyasalarda Neler Oluyor?

Gündem Masası

- ✓ Haftanın ilk işlem gününü ABD başta olmak üzere küresel endeksler satıcılı tamamladı. Başta elbette yükselen faizlerin ve Fed beklentilerinin henüz dengelenmemesinin etkisi olsa da teknik olarak da aşırı alım sinyali veren göstergeler de kısa vadeli kar satışları neden oluyor. Bilanço sezonu da devam ederken S&P500'deki şirketlerin yaklaşık yarısı bilançolarını yayımladı. ABD'de hizmet sektörüne ilişkin veriler beklenti üstü gelmeye devam ediyor. Bu çerçevede 10 yıllık tahvil faizinde keskin olmasa da yükseliş devam ediyor. Öte yandan hafta başlangıcına kıyasla %4,00 seviyesi yakınında dengelenme isteği mevcut. Şimdilik piyasayı rahatsız edecek düzeyde değil.
- ✓ Bu sabah Asya piyasalar ise Çin'de varlık fonunun desteğiyle yükselişte. Çin'de piyasa düzenleyicileri uzun vadeli fonların daha yoğun bir şekilde hisse senedi piyasalarına girmesini destekleyeceğini açıkladı. Art arda iki haftadır düzenleyicilerin artırmaya yönelik eylemlerin bir parçası olarak değerlendirilebilir. Ek olarak kararlar son beş yılın dip seviyesinde seyreden CSI 300'deki hacim düşüşünün ardından geliyor. Çin Devlet Başkanı Xi Jinping'in düzenleyici kurumlarla Çin hisse senedi piyasalarını görüşmesi bekleniyor. Hükümetin oyun sektöründeki denetimlerini geçtiğimiz yıl içinde nispeten gevşetmesi ülkede teknoloji sektörünü destekleyen unsurlardan biri olsa da Çin'de makroekonomik verilerdeki zayıflığın sürmesi ile bölge endekslerinde dip seviyeden istikrar kazanmanın tabana yayılarak kademeli olarak gerçekleşebileceğini öngörmekteyiz.
- ✓ Hafta başlangıcında endeksler üzerindeki tahvil baskısı bu sabah vadeli tarafta dengelenirken piyasalara ABD'de yerel Fed Başkanları'nın açıklamaları ve Çin'de varlık fonunun desteği yeni günün ana gündemini oluşturuyor. ABD Dışişleri Bakanı Blinken'in Orta Doğu ziyareti ise olası İsrail – Hamas ateşkese için beklentileri artırır nitelikte.

	Son	Günlük Fark (%)	30 Gün Fark (%)	Yıl Başı Fark (%)
Borsa Endeksleri				
S&P500	4949.57	0.14	5.40	3.61
DJI	38380.12	-0.71	2.44	1.83
Nasdaq	17613.04	-0.17	8.02	4.68
DAX	16904.06	-0.08	1.87	0.91
FTSE	7612.86	-0.04	-1.00	-1.56
Nikkei	36160.66	-0.53	8.34	8.06
SHCOMP	2789.49	3.23	-4.77	-6.23
Emtia Piyasaları				
Ons Altın	2026.69	0.08	-0.85	-1.76
Brent	78.19	0.25	-0.74	1.73
WTI	73.09	0.28	-1.17	2.34
Bakır	3.77	0.24	-0.15	-2.50
Gümüş	22.40	0.17	-3.38	-5.87
Gelişmiş Ülke Para Birimleri				
EURUSD	1.0754	0.11	-1.70	-2.60
GBPUSD	1.2556	0.15	-1.29	-1.38
USDCHF	0.8697	-0.09	2.30	3.40
USDCAD	1.3513	-0.20	1.11	1.99
AUDUSD	0.6510	0.41	-3.07	-4.49
NZDUSD	0.6072	0.29	-2.74	-3.92
USDCNH	7.2032	-0.24	0.52	1.09
Gelişen Ülke Para Birimleri				
USDRUB	90.6125	0.01	-0.81	1.53
USDMXN	17.0877	-0.09	1.26	0.63
USDZAR	18.9580	-0.51	1.42	3.64
USDBRL	4.9859	0.16	2.26	2.75
ABD ve Almanya Tahvil Faizleri				
ABD 10Y	4.13	-0.03	0.09	6.44
Almanya 10Y	2.31	-0.01	0.15	14.88
ABD 2Y	4.44	-0.03	0.03	4.40
Almanya 2Y	2.61	-0.01	0.04	8.87

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

ABD Hisse Senedi Piyasalarında Son Gelişmeler

- ✓ **Palantir Technologies Inc (NYSE:PLTR)** – 36,38 milyar \$ piyasa değerine sahip Palantir, ABD hükümetiyle yaptığı savunma ve istihbarat alanındaki anlaşmalarla tanınan bir veri analitik şirkettir. Şirket, seans kapanışı ile birlikte 4Ç bilançosunu açıkladı. Şirket, yıllık bazda %20,0 artışla 608,35 milyon \$ gelir üzerinden 0,08 \$ hisse başına kâr bildirdi. FAVÖK marjı %11,56 artışla 217,33 milyon \$ olarak bildirildi. Palantir, ilk çeyrek için paylaştığı tahminlerinde 612 milyon ila 616 milyon \$ arasında gelir elde etmeyi bekliyor. Şirket tüm yıl için gelirinin 2,65 milyar ila 2,67 milyar \$ arasında olacağını öngörüyor. Wall Street'in şirket için beklentisi ilk çeyrekte 617 milyon \$, mali yıl için ise 2,66 milyar \$ satışa işaret ediyordu. Şirket, ABD ticari gelirinin geçen yıla göre %70 arttığını ABD'deki ticari müşteri sayısının ise %55 artarak 143 müşteriden 221 müşteriye ulaştığını bildirdi. PLTR hisse senedi seans kapanışının ardından %17,0 yükseldi.
- ✓ **Eli Lilly & Company (NYSE:LLY)** – 635,09 milyar \$ piyasa değerine sahip Eli Lilly, ABD merkezli bioteknoloji ve ilaç şirkettir. Şirket, ABD'de 50'den fazla lisanslı ilaç üretmektedir. Şirketin ana gelir grubu diyabet ilaçlarıdır. Şirketin bugün piyasa açılışı öncesinde 4Ç23 finansallarını açıklaması bekleniyor. 3Ç23 bilançosunu 2 Kasım'da açıklayan şirket yıllık bazda %36,88 artışla 9,50 milyar \$ gelir üzerinden 0,10 \$ hisse başına kâr bildirdi. Eli Lilly'nin diyabet ilacı Mounjaro'nun satışlarının çeyrekte 1,4 milyar \$'a ulaşması da kârı destekledi. 4Ç finansalları için konsensüs beklentisi 8,96 milyar \$ gelir üzerinden 2,17 \$ hisse başına kâr açıklanması yönünde. Beklentilere paralel bir sonuç görmemiz halinde bu yıllık bazda %22,60 gelir büyümesine işaret edecek. LLY hisse senedi bilanço öncesi beklentilerle yükselen trendini koruyor.
- ✓ **BP PLC ADR (NYSE:BP)** – İngiliz petrol devi BP, fosil yakıt fiyatlarındaki düşüşe rağmen cari beklentilerin üzerinde bir kâr açıkladı. Konsensüs beklentisi şirketin 49,92 milyar \$ gelir üzerinden 0,97 \$ hisse başına kâr bildirmesi yönündeydi. Şirket, 52,14 milyar \$ gelir üzerinden 1,06 \$ hisse başına kâr açıkladı. Net kâr ise %4,44 pozitif sapma ile 2,99 milyar \$ olarak açıklandı. BP, temettüsünde %10 artış ve 1,75 milyar \$'lık hisse geri alım programı duyurdu. Benzer şekilde İngiliz rakibi Shell, beklenenden güçlü tüm yıl kârı bildirdi ve temettüsünde %4'lük bir artışa ek olarak Shell 3,5 milyar \$ yeni bir hisse geri alım programı duyurmuştu. BP, 2035 hedeflerini teyit ederken %35 – 40 oranında emisyon azaltımı hedefliyor.

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	9,221.6	42.75	60.50	41.5%	4.35	17
SLB US	Schlumberger NV	69,300.0	48.55	67.64	39.3%	4.69	32
CHTR US	Charter Communications Inc	51,574.3	303.65	415.45	36.8%	3.45	31
CCL US	Carnival Corp	19,777.7	15.83	21.32	34.7%	4.33	24
GM US	General Motors Co	43,626.0	37.79	49.07	29.9%	4.16	31
MTCH US	Match Group Inc	9,638.4	35.46	45.87	29.4%	4.32	28
BA US	Boeing Co/The	126,072.2	206.63	255.50	23.7%	4.30	33
HUM US	Humana Inc	44,125.4	361.02	439.52	21.7%	4.30	23
ARE US	Alexandria Real Estate Eq	20,648.0	118.01	143.07	21.2%	4.79	14
JCI US	Johnson Controls Internat	36,350.0	53.34	64.14	20.2%	4.13	23
MKTX US	MarketAxess Holdings Inc	8,388.1	221.29	265.92	20.2%	3.53	15
MET US	MetLife Inc	48,093.9	65.81	78.13	18.7%	4.41	17
WYNN US	Wynn Resorts Ltd	11,011.1	97.49	115.46	18.4%	4.39	18
SBUX US	Starbucks Corp	104,739.8	92.51	107.24	15.9%	3.68	41
PPG US	PPG Industries Inc	32,439.0	137.57	159.20	15.7%	4.03	29
PHM US	PulteGroup Inc	22,133.9	104.35	120.50	15.5%	4.44	18

Kaynak: Bloomberg

Endeks ve Emtia Piyasalarında Son Durum

✓ S&P 500 – Endekslerde Tahvil Baskısı

S&P 500'de 4920 ara direnci üzerinde tutunma devam ediyor. Endekste 4958 pivot seviyesi üzerinde 4965 – 4990 bandı hedeflenebilir. 4935 – 4900 bandı ise destek olarak karşımıza çıkıyor. ABD seans açılışı öncesinde McDonald's'dan gelen finansallar tüketim talebinde temel gıda ve ihtiyaçlara yönelimin devam ettiğini gösterdi. Öte yandan seans açılışı sonrasında ISM Hizmet PMI verisi sektördeki satın alma eğiliminde büyümenin sürdüğünü işaret etti. ABD tahvil getirilerindeki yükseliş küresel endeksleri hafta başlangıcında baskılayan ana unsurlardan birisi olarak belirtilebilir. Hafta bazında perakende ve sağlık sektöründen sonuçlar takip etmeye devam edeceğiz. Ancak mega-cap şirketlerin %70'inin 4Ç finansalları tamamlanmış durumda. Endekslerde bilanço fiyatlamalarının bu haftanın ardından dengeleneceğini söylemek mümkün. Bu sabah endeks vadeliiler dünki satışların ardından toparlanma eğiliminde.

✓ Brent Petrol – İsrail ve Hamas Arasında Ateşkes Beklentisi

ABD Dışişleri Bakanı Antony Blinken'in İsrail ve Hamas arasındaki ateşkes teklifini görüşmek üzere Orta Doğu'ya yapacağı ziyaret odakta. Rusya ve Orta Doğu'da kötüleşen jeopolitik koşullar nedeniyle piyasalarda temkinli bir fiyatlama görülüyor. Brent petrolde 76,80 seviyesinden destekle toparlanma ikinci güne taşınıyor. Haftalık kayıpların bir kısmını geri alan Brent petrolde 80,75 – 81,45 bandı direnç olarak karşımıza çıkıyor. 77,90 pivot seviyesi altında 76,80 – 75,30 destek konumunda.

✓ Ons Altın – Orta Vadeli Ortalamalarından Destek Alıyor

Yükselen trend kanal alt bant seviyesine geri çekilen ons altında 50 – g ortalamadan destekle toparlanma mevcut. ABD tahvil getirilerinde bu sabah sınırlı geri çekilme görülürken 10 yıllık tahvil %4,0 seviyesinin üzerinde tutunmaya devam ediyor. Fed Başkanları'ndan gelecek olan açıklamalar öne çıkıyor. 2027 pivot seviyesi üzerinde 2044 – 2055 direnç konumunda. 2022 (50 – g ort) - 2010 bandı destek olarak izlenebilir.



Güne Başlarken Öne Çıkanlar

✓ Thermo Fisher Scientific Inc (NYSE:TMO)

- ✓ 213,13 milyar \$ piyasa değerine sahip Thermo Fisher, analitik cihazlar, laboratuvar, farmasötik ve bioteknoloji hizmetleri sağlayan ABD merkezli bir sağlık tedarik şirkettir. Hisse için JPMorgan ve Morgan Stanley geçtiğimiz hafta kapanışında modellerini güncelledi. Her iki kurum da portföyde ağırlık artır tavsiyesini teyit ederken sırası ile 620,00 – 600 \$ fiyat hedefi bildirdi. Ortalama potansiyel getiri %10,25. Teknik olarak yükselen trend kanalı içinde fiyatlamasını sürdüren hissede 570,0 \$ seviyesinden dirençle kanal alt bant seviyesine geri çekilme mevcut. 22 – g ort (546,05) kuvvetli destek olarak belirtilebilir. Bu seviye üzerinde kalıcılıkta 560,15 – 570,00 \$ bandı direnç olarak karşımıza çıkıyor.

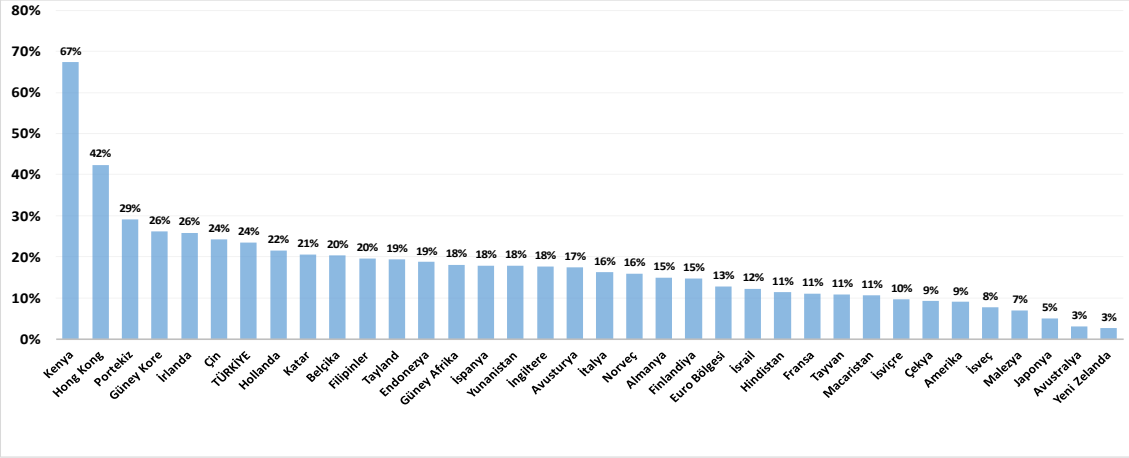


✓ Bayerische Motoren Werke AG (XETR:BMW)

- ✓ 61,37 milyar € piyasa değerine sahip BMW, 17,50 endüstri çarpanına kıyasla 5,62x F/K ve 0,7 PD/DD çarpanı ile sektörüne kıyasla iskontolu işlem görmektedir. Hisse için Bloomberg'ten alınan konsensüs fiyat hedefi 106,78 € ile %10,06 potansiyel getiriye işaret etmektedir. Çanak formasyon oluşumu görülen günlük grafikte 100,15 \$ formasyon hedefi olarak karşımıza çıkıyor. 50 – g ort sınırlı geri çekilme görülen hissede 97,65 € üzerinde 100,15 € hedeflenebilir. Olası geri çekilmelerde 93,10 – 90,15 € destek olarak izlenebilir. Hissedeki işlem hacimleri aylık ortalamasına paraleldir. Şirketin ucuz değerlemesini pozitif değerlendiriyoruz.



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



Kaynak: Bloomberg, Yatırım Finansman Strateji ve Yatırım Danışmanlığı

Ekonomik Veri Takvimi

05 Şubat 2024 Pazartesi				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
04:45	Çin	Hizmet PMI Oca.	53.00	52.90
10:00	Almanya	Dış Ticaret Dengesi Ara.		20.4 mlr
11:55	Almanya	Hizmet PMI Oca.-Nihai	47.6	47.6
12:00	Euro B.	Hizmet PMI Oca.-Nihai	48.4	48.4
12:30	Euro B.	Sentix Yatırımcı Güveni Şub.	-15	-15.8
13:00	Euro B.	ÜFE - Aylık Ara.		-0.30%
17:45	ABD	Hizmet PMI Oca.-Nihai		52.90
18:00	ABD	ISM Hizmet PMI- Oca.	52.10	50.6
06 Şubat 2024 Salı				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Almanya	Fabrika Siparişleri - Aylık Ara.	0.30%	0.30%
13:00	Euro B.	Perakende Satışlar - Aylık Ara.	-1.30%	-0.30%
07 Şubat 2024 Çarşamba				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Almanya	Sanayi Üretimi - Aylık Ara.	-0.10%	-0.70%
15:00	ABD	MBA Mortgage Başvuruları		-7.20%
16:30	ABD	Dış Ticaret Dengesi Ara.	-\$62.3 mlr	-\$63.2 mlr
08 Şubat 2024 Perşembe				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
04:30	Çin	TÜFE - Yıllık Oca.	-0.50%	-0.30%
16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		224 bin
16:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları		1.89 mln
09 Şubat 2024 Cuma				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Almanya	TÜFE - Aylık Oca.-Nihai	0.20%	0.20%

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 (%)
Eli Lilly & Co	LLY	06.02.2024	Bef-mkt	Q4 23	2.17	705.86	648.00	-8.2%
Linde	LIN	06.02.2024	14:00	Q4 23	3.46	400.63	452.84	13.0%
Fiserv	FI	06.02.2024	Bef-mkt	Q4 23	2.15	144.17	153.13	6.2%
Centene	CNC	06.02.2024	14:00	Q4 23	0.44	74.06	87.37	18.0%
Xylem	XYL	06.02.2024	14:55	Q4 23	0.96	114.12	121.99	6.9%
Hertz Global Holdings	HTZ	06.02.2024	15:30	Q4 23	-0.81	8.21	10.33	25.9%
Amgen	AMGN	06.02.2024	Aft-mkt	Q4 23	4.60	321.97	301.02	-6.5%
Gilead Sciences	GILD	06.02.2024	Aft-mkt	Q4 23	1.74	76.71	89.39	16.5%
Fortinet	FTNT	06.02.2024	Aft-mkt	Q4 23	0.43	66.09	62.46	-5.5%
Snap	SNAP	06.02.2024	Aft-mkt	Q4 23	0.06	16.75	16.08	-4.0%
Omnicom	OMC	06.02.2024	Aft-mkt	Q4 23	2.18	88.78	98.64	11.1%
Enphase Energy	ENPH	06.02.2024	Aft-mkt	Q4 23	0.53	97.8	124.79	27.6%

Piyasa Kapanışı Sonrasında Bilanço Açıklayan Şirketler

ABD										
Şirket	Sembol	Bilanço Tarihi	Saat	Dönem	Tahmini HBK (\$)	Gerçekleşen HBK (\$)	Sapma (%)	Son Fiyat (\$)	Hedef Fiyat (\$)	Potansiyel Getiri (%)
Vertex Pharma	VRTX	05.02.2024	Aft-mkt	Q4 23	4.09	4.20	2.74%	428.89	436.68	1.82%
Palantir Technologies	PLTR	05.02.2024	Aft-mkt	Q4 23	0.076	0.080	5.26%	16.72	15.56	-6.92%

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		