



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT
6 Temmuz 2023

Küresel Piyasalarda Neler Oluyor?

Gündem Masası

- ✓ ABD'de faizler tırmanmaya devam ederken S&P500 endeksi yılın ikinci çeyreğine dair finansallar öncesinde son bir yılın zirvelerinde tutunmaya devam ediyor. Haziran ayına dair öncü veriler zayıf. Yarın açıklanacak ABD istihdam verileri öncesinde kritik bir kırılma beklemiyoruz. İstihdam piyasası zayıflayacak olursa Fed'in faiz artırmada eli ne kadar zayıflasa da piyasa resesyon endişesini aşağı yönlü de fiyatlayabilir. ABD piyasalarında dünkü hafif satışın ardından bu sabah vadeli kontratlarda geri çekilme sürmekte. Asya piyasaları ise satıcı. Ekonomik takvimde bugün, Euro Bölgesi'nde Mayıs ayı perakende satışları (12:00), ABD'de ise ADP özel sektör istihdamı (15:15) ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları (15:30) ile birlikte Haziran ayı Hizmet PMI (16:45) ve ISM (17:00) öne çıkmakta. Bugün ayrıca OPEC+ toplantısının ikinci günü ve üretim kesintilerine dair karar alınması bekleniyor.
- ✓ Fed tutanaklarında faiz artışı vurgusu öne çıkarken bazı üyelerin 13 – 14 Haziran'daki kararda görüş ayrılığı yaşadığı görüldü. Haziranda faizleri sabit tutma kararı Fed tarafından oybirliği ile alınmış karar olarak sunulduğu için tutanaklarda sürpriz yaşandı. Tutanaklar sonrası temmuz faiz artışı beklentisi %85 olarak fiyatlanıyor. Bu ihtimal haziran toplantısının hemen ardından %62 seviyesinde bulunuyordu.
- ✓ Meta Platforms, Twitter'ın günlük tweet görüntülüne limiti getirmesinin ardından rakip uygulaması Threads'i piyasaya sürdü. Twitter'ın temel özelliklerini sunan uygulama ise rekabet iddiaları gerekçesi ile Avrupa Birliği'nde henüz kullanıma açılmadı. Meta'nın, Instagram kullanıcıları 2 milyarın üzerinde. Bu da sosyal medya şirketleri arasında rekabetin önümüzdeki günlerde artabileceğine işaret ediyor.
- ✓ Londra Metal Borsası, 24 Temmuz'dan itibaren alüminyum ve bakır için günlük fiyat limitlerini %15'ten %12'ye indireceğini duyurdu. CME'de işlem gören bakır kontratları, zayıf Çin verilerinin ardından toparlanma eğiliminde.

	Son	Günlük Fark (%)	30 Gün Fark (%)	Yıl Başı Fark (%)
Borsa Endeksleri				
S&P500	4446.82	-0.20	4.05	15.82
DJI	34288.64	-0.38	2.16	3.44
Nasdaq	15203.78	-0.03	4.45	38.98
DAX	15816.13	-0.76	-0.93	13.59
FTSE	7365.01	-1.04	-3.09	-1.16
Nikkei	32773.02	-1.70	1.72	25.59
SHCOMP	3205.57	-0.54	-0.83	3.76

Emtia Piyasaları				
Ons Altın	1919.67	0.23	-2.15	5.27
Brent	76.47	-0.07	0.15	-9.31
WTI	71.87	-0.01	-0.12	-10.75
Bakır	3.71	-0.78	-1.22	-2.33

Gelişmiş Ülke Para Birimleri				
EURUSD	1.0858	0.04	1.34	1.48
GBPUSD	1.2725	0.16	2.31	5.26
USDCHF	0.8978	-0.10	-0.94	-2.83
USDCAD	1.3295	0.09	-1.12	-1.80
AUDUSD	0.6670	0.24	0.79	-2.03
NZDUSD	0.6199	0.34	2.13	-2.38
USDCNH	7.2578	-0.06	1.95	4.87

Gelişen Ülke Para Birimleri				
USDTRY	26.0929	0.07	22.65	39.46
USDRUB	93.3370	3.25	15.51	26.99
USDMXN	17.0928	0.49	-2.16	-12.29
USDZAR	18.8199	0.16	-2.43	10.65
USDBRL	4.8484	-0.03	-1.68	-8.30

ABD ve Almanya Tahvil Faizleri				
ABD 10Y	3.96	0.02	0.28	-
Almanya 10Y	2.51	0.03	0.13	-
ABD 2Y	4.97	0.02	0.51	-
Almanya 2Y	3.26	0.03	0.37	-

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



ABD Hisse Senedi Piyasalarında Son Gelişmeler

- ✓ **General Motors (NYSE:GM)** – Şirket, tedarik zinciri baskılarının azalması ve güçlü talep ile yıllık bazda ABD otomobil satışlarında %19'luk bir artış bildirdi. GM'nin ikinci çeyrek satışları bir yıl önceki 582.401 araçtan 691.978 araca yükseldi. Hisseler seansı %1,18 artıda tamamladı.
- ✓ **Toyota Motor Corporation (NYSE:TM)** – Toyota, 2Ç23 teslimatlarına güçlü büyüme kaydetti. Şirket, yıllık bazda %14 artışla 195.448 araç satışı gerçekleştirdi. Toyota Kuzey Amerika, 2023'ün ilk altı ayında ise 1.038.520 araç satışı kaydetti ve bu hem hacim hem de DSR (Günlük Satış Oranı) karşılaştırmasında %0,7'lik hafif bir düşüşe işaret ediyor. Elektrikli araçlar açısından, şirket şimdiye kadarki toplam satışların %26'sını oluşturan toplam 270.476 adet satış gerçekleştirdi. EV'lerin payı satış rakamlarında artıyor. TM hisse senedi seansı %0,89 primle tamamladı. Kuzey Amerika ve Avrupa küresel EV araç talebinde artışa öncülük ediyor.
- ✓ **Bank of America (NYSE:BAC)** – Fed'in stres testlerinin ardından bankaların temettü artırım prosedürleri sürüyor. JPMorgan, Citi, Wells Fargo, Goldman Sachs ve Morgan Stanley stres testini geçtikten sonra Cuma günü üçüncü çeyrek temettülerini artırmıştı. Banka, 2023'ün üçüncü çeyreğinden itibaren hisse başına 0,22 \$ olan üç aylık temettüsünü %9 artışla 0,24 \$'a çıkarmayı planlıyor.
- ✓ **Plug Power (NASDAQ:PLUG)** – Citi, Plug Power için satın al derecelendirmesi paylaştı. Banka, 13 \$ hedef fiyat belirtirken bu da yaklaşık %22 potansiyel getiriye işaret ediyor. Şirketin güçlü müşteri ilişkileri, yeterli likidite ve çeşitlendirilmiş varlıkları olduğuna dikkat çeken Citi, FAVÖK'ün 2028'de başa baş noktasına gelmesini bekliyor.
- ✓ **Exxon Mobil Corp (NYSE:XOM)** – Exxon, düşük doğal gaz fiyatları ve zayıf petrol rafineri marjları nedeniyle 2Ç23 faaliyet karında keskin düşüş beklediğinin sinyalini verdi. RBC Capital, Exxon'un net gelirinin yaklaşık 7,5 milyar \$'a gerilemesini bekliyor. Bu da 9,43 milyar \$ mevcut Bloomberg beklentisinin oldukça altında. Exxon yaptığı açıklamada, gaz fiyatlarındaki düşüşün kârlarda yaklaşık 2 milyar \$ baskı yarattığını belirtti. Geçen yılın aynı döneminde Exxon, Rusya Ukrayna savaşının neden olduğu enerji fiyatlarındaki artışın da etkisiyle 18,6 milyar \$ rekor kâr elde etti. Hisseler seans kapanışının ardından %1 ekside.

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
HAL US	Halliburton Co	29,952.9	33.20	47.21	42.2%	4.86	29
HUM US	Humana Inc	55,599.3	444.99	586.17	31.7%	4.52	25
MU US	Micron Technology Inc	67,974.4	62.06	76.19	22.8%	4.27	37
UNH US	UnitedHealth Group Inc	438,720.9	471.22	575.72	22.2%	4.71	28
FIS US	Fidelity National Informat	35,427.7	59.80	72.43	21.1%	4.14	36
REGN US	Regeneron Pharmaceutici	78,753.3	717.83	859.38	19.7%	4.04	27
GS US	Goldman Sachs Group Inc,	111,073.2	320.05	383.12	19.7%	4.14	29
NKE US	NIKE Inc	164,611.5	107.10	127.63	19.2%	4.05	43
SCHW US	Charles Schwab Corp/The	103,177.8	56.69	66.05	16.5%	4.33	24
PLD US	Prologis Inc	114,498.5	123.99	141.39	14.0%	4.63	27
EQT US	EQT Corp	14,610.4	40.40	45.82	13.4%	4.46	26
WBA US	Walgreens Boots Alliance	25,259.0	29.26	32.94	12.6%	3.00	21
DAL US	Delta Air Lines Inc	31,184.5	48.52	54.50	12.3%	4.86	21
V US	Visa Inc	502,966.6	239.45	267.78	11.8%	4.67	46
DG US	Dollar General Corp	37,323.1	170.16	189.11	11.1%	3.84	31
AMZN US	Amazon.com Inc	1,337,744.9	130.38	143.24	9.9%	4.82	65

Kaynak: Bloomberg

Endeks ve Emtia Piyasalarında Son Durum

✓ S&P 500 – Fed Tutanakları Düşüş Getirdi

Fed tutanakları öncesinde seansa zayıf bir başlangıç yapan ABD endekslerinde seans boyunca benzer seyir sürdü. 4446 seviyesinde bir kapanış gördük, bu S&P 500'de üçüncü yatay seansa işaret etti. Veri takvimi yoğunlaşırken istihdam piyasalarından gelecek olan sonuçlar endekslerde katalist olacaktır. Teknik olarak, 4330 kritik trend değişim desteği üzerinde tutunmayı sürdüren endekste 4470 – 4500 gün içi direnç olarak takip edilebilir. 4450 pivot seviyesi altına geri çekilmelerde 4365 – 4330 bandı destek olarak takip edilebilir.



✓ Brent Petrol – OPEC+ Kararı Bekleniyor

Fed tutanaklarında faiz artışına ilişkin sinyaller ve takip edilen veri akışı Brent petrolde yukarı yönlü hareketleri sınırlandırıyor. Teknik olarak 75,50 \$/varil üzerinde pozitif görünüm devam etmekte. 77 – 78 \$/varil bandı kırılmadığı sürece yükselişin sınırlı kalması beklenebilir. Bugün OPEC toplantısından çıkacak haberler de önemli olacaktır. Amerikan Petrol Enstitüsü'nden alınan veriler, ABD petrol stoklarının 30 Haziran'a kadar olan haftada yaklaşık 4,4 milyon varil daraldığını gösterdi. Bu, Mayıs ayının sonundan bu yana stoklardaki en büyük düşüş oldu. Enerji Bakanlığı'nın resmi envanter verilerinde de benzer bir eğilimin görülmesi bekleniyor.



✓ Ons Altın – Primlerini Geri Verdi

Değerli metal Fed tutanakları öncesinde elde ettiği primleri geri verdi. 4 saatlik grafikte daha önce belirttiğimiz 1915 \$/ons'un kuvvetli destek olarak çalıştığını görüyoruz. Bu seviye üzerinde kalıcılık isteği olsa da 50 ve 100 – g ortalamalara tepkiler zayıf kalıyor. Teknik indikatörlerde geri dönüş sinyalleri görülse de ons altında kararsız seyir sürüyor. 1934 – 1946 \$/ons gün içi direnç olarak izlenebilir.



Güne Başlarken Öne Çıkanlar

✓ Lockheed Martin (NYSE:LMT)

- ✓ Lockheed Martin, İsrail Savunma Bakanlığı'na 3 milyar \$ bir anlaşma ile 25 adet F-35 satışı gerçekleştirecek. Bakanlık, Lockheed tarafından üretilen 25 uçağın İsrail hava kuvvetlerindeki F-35 sayısını 75'e çıkaracağını belirterek, anlaşmanın İsrail'in ABD'den aldığı savunma yardım paketi ile finanse edileceğini bildirdi. LMT, hükümet desteği ile satışlar gerçekleştirdiği için şirketin satışları jeopolitik fiyatlamalar açısından da önem arz ediyor. Hisse hacimleri 15 – g ortalamasına paralel. Nisan ayında görülen sert satışın ardından 446,90 \$ desteği üzerinde toparlanma görülüyor. 100 – g ortalama üzerinde kalıcılık sağlanması halinde 474,50 \$ direnç olarak hedeflenebilir. 457,44 \$ destek olarak takip edilebilir.



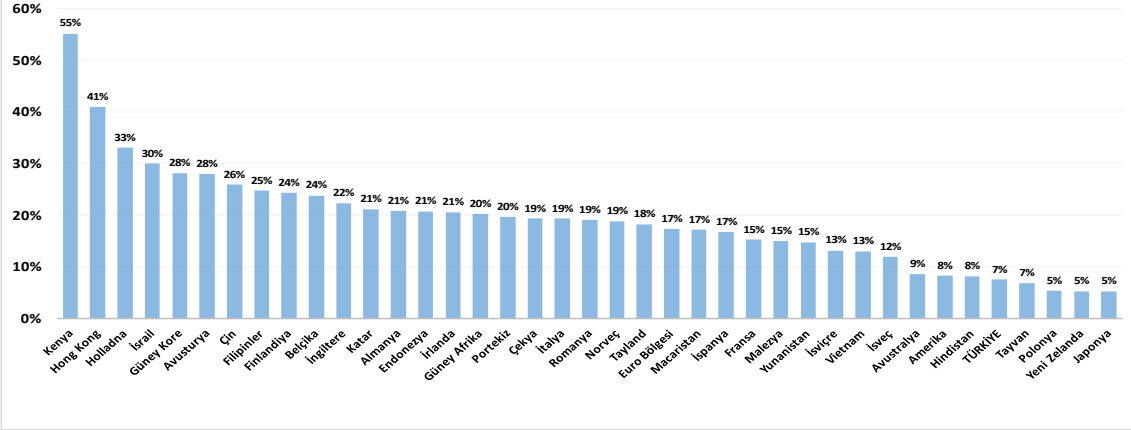
✓ Spirit Airlines (NYSE: SAVE)

- ✓ JetBlue Airlines ile American Airlines, federal mahkemenin rekabete aykırılık nedeni ile anlaşmalarını fesh etmesi talebi üzerine ortaklıklarını sonlandırdı. Anlaşmanın feshinin ardından müşteriler, Delta Air Lines Inc (NYSE: DAL) ve United Airlines Holdings Inc'e (NASDAQ: UAL) alternatif olarak artan kapasite, yeni rotalar, daha düşük ücretler gibi etkenlerle Spirit Airlines'a yöneldi. Karar, kısa vadeli hisse hareketlerini destekleyebilir. Havayolu şirketleri 52 haftanın zirve seviyelerinde işlem görürken Spirit Airlines'ın sektöre göre ucuz çarpanlarla işlem gördüğü söylenebilir. Uzun vadeli düşüş trendini 14,40 \$ desteği üzerinde kıran hissede yükseliş sürüyor. Orta vadeli ortalamaları üzerinde fiyatlanan hissede, 18,60 – 19,20 \$ direnç olarak izlenebilir. Olası geri çekilmelerde 16,90 \$ ilk destek olarak izlenebilir.





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



Kaynak: Bloomberg, Yatırım Finansman Strateji ve Yatırım Departmanı

Ekonomik Veri Takvimi

03 Temmuz 2023 Pazartesi				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
04:45	Çin	İmalat PMI Haz.	50.0	50.9
10:55	Almanya	İmalat PMI Haz.-Son		41.0
11:00	Euro B.	İmalat PMI Haz.-Son		43.6
16:45	ABD	İmalat PMI Haz.-Son		46.3
17:00	ABD	ISM İmalat PMI Haz.	47.1	46.9
04 Temmuz 2023 Salı				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya	Dış Ticaret Dengesi May.		18.4 mlr
05 Temmuz 2023 Çarşamba				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
04:45	Çin	Hizmet PMI Haz.	55.60	57.10
10:55	Almanya	Hizmet PMI Haz.-Son		54.10
11:00	Euro B.	Hizmet PMI Haz.-Son		52.40
12:00	Euro B.	ÜFE - Yıllık May.		1.00%
17:00	ABD	Fabrika Siparişleri May.		0.40%
17:00	ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri May.		
21:00	ABD	Fed FOMC Toplantı Tutanakları		
06 Temmuz 2023 Perşembe				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya	Fabrika Siparişleri - Yıllık May.		-9.90%
12:00	Euro B.	Perakende Satışlar - Yıllık May.		-2.60%
14:00	ABD	MBA Mortgage Başvuruları		
15:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı Haz.		278 bin
15:30	ABD	Dış Ticaret Dengesi May.	-\$70.5 mlr	-\$74.6 mlr
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		
15:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları		
16:45	ABD	Hizmet PMI Haz.-Son		54.10
17:00	ABD	ISM İmalat Dışı Sipariş Endeksi (Haz)		51.50
17:00	ABD	JOLTS İş İmkanları May.		10.0 mn
07 Temmuz 2023 Cuma				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya	Sanayi Üretimi - Yıllık May.		1.60%
15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam Değişimi Haz.	213 bin	339 bin
15:30	ABD	İşsizlik Oranı Haz.	3.70%	3.70%
15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar-Aylık Haz.	0.30%	0.30%
15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar-Yıllık Haz.		4.30%

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 yayımlanamaz. 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 Bölümü

Vahap Taştan	Yönetmen	vahap.tastan@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 47
Onur Alkan	Yönetmen	onur.alkan@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 70
Batu Özdemir	Kıdemli Uzman	batu.ozdemir@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 39
Berna Önsel	Uzman	berna.onsel@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 50
Makbule Deniz	Uzman Yrd.	makbule.deniz@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 35

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		