



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT
11 Mayıs 2023

Küresel Piyasalarda Neler Oluyor?

Gündem Masası

- ✓ ABD'de dün açıklanan enflasyonun beklentileri karşılması ve yıllık enflasyondaki düşüş, önceki gün artan Haziran ayı Fed faiz artırımı ihtimalini %0'a kadar indirdi. (Dün: %25) Tahvil piyasasındaki gerilimin de azalması faizleri aşağı çekmiş durumda. Yine de New York Fed – Williams gibi önemli isimlerden faiz artırımı sinyali gelmeye devam ediyor. ABD piyasaları da dün NASDAQ haricinde karmaşık kapattı diyebiliriz. Bu sabah ABD vadeli hafif artıda ve Asya piyasaları ise kararsız seyreliyor. Ekonomik ajanda da Avrupa'da veri akışı sakin. İngiltere'de BoE faiz kararını (15:00) takip edeceğiz. Fed ile ECB sonrasında BoE'den de 25 baz puanlık faiz artırımı bekleniyor. ABD'de ise bugün Nisan ayı ÜFE (15:30) ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları (15:30) öne çıkmakta.
- ✓ Çin'de açıklanan enflasyon verilerinin ardından Asya'da ekonomiye ilişkin endişeler ön planda. Çin'de TÜFE Nisan'da yıllık bazda %0,1 artarken, ÜFE'de ise %3,6 gerileme görüldü. Verinin ardından iç talebin yakın vadede kayda değer bir artış kaydetmesi beklenmediği belirtildi. Hem ABD'den hem Çin'den gelen verilerin ardından piyasalarda parasal gevşeme beklentilerinin arttığı görülüyor.
- ✓ Avrupa piyasalarında, satış ağırlıklı bir seyr öne çıkarken özellikle DAX endeksinde işlem hacimleri son 30 günlük ortalamanın altında. Stoxx 600'da maden ve metal şirketleri zayıf seyr izlerken DAX'da gayrimenkul şirketleri ön plandaydı.
- ✓ Avrupa Merkez Bankası yetkilileri, iki 25 baz puanlık artırımı yeterli olmayabileceğini belirtti. Beklentilerin gerçekleşmesi durumunda bu mevduat faizinin 14 Eylül toplantısında %4'e yükselmesi anlamına gelebilir.
- ✓ Petrol fiyatları, Başkan Biden'dan stratejik petrol rezervlerine ilişkin denetim talep edilmesi ve güçlü yakıt talebinin sürmesi ile yeni güne primli başlıyor. Değerli metallerde ABD enflasyon verisinin ardından kâr satışları gözleniyor.

	Son	Günlük Fark (%)	30 Gün Fark (%)	Yıl Başı Fark (%)
Borsa Endeksleri				
S&P500	4137.64	0.45	0.69	7.77
DJI	33531.33	-0.09	-0.16	1.16
Nasdaq	13347.83	1.11	2.27	22.01
DAX	15940.49	0.28	2.20	14.49
FTSE	7774.32	0.43	0.42	4.33
Nikkei	29126.72	0.02	5.40	11.62
SHCOMP	3309.55	-0.29	-0.18	7.13
Emtia Piyasaları				
Ons Altın	2026.28	-0.18	1.77	11.12
Brent	76.75	0.22	-8.75	-8.98
WTI	72.96	0.25	-8.71	-9.40
Bakır	3.90	-0.40	-2.67	2.60
Gelişmiş Ülke Para Birimleri				
EURUSD	1.0933	-0.45	0.67	2.17
GBPUSD	1.2578	-0.39	1.58	4.04
USDCHF	0.8934	0.47	-1.74	-3.31
USDCAD	1.3409	0.29	-0.77	-0.96
AUDUSD	0.6737	-0.63	1.44	-1.04
NZDUSD	0.6341	-0.39	1.94	-0.15
USDCNH	6.9449	0.09	0.77	0.35
Gelişen Ülke Para Birimleri				
USDTRY	19.5640	0.10	1.50	4.57
USDRUB	75.5100	-2.82	-7.53	2.73
USDMXN	17.5895	0.22	-3.17	-9.74
USDZAR	18.8967	0.21	1.64	11.10
USDBRL	4.9448	0.02	-2.41	-6.47
ABD ve Almanya Tahvil Faizleri				
ABD 10Y	3.42	-0.01	0.00	-
Almanya 10Y	2.26	-0.03	0.08	-
ABD 2Y	3.93	0.01	-0.09	-
Almanya 2Y	2.55	-0.03	-0.00	-

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



ABD Hisse Senedi Piyasalarında Son Gelişmeler

- ✓ **Toyota Motor Corp** - Toyota Motor, çip kıtlığından kaynaklanan küresel tedarik zinciri sıkıntılarının hafiflemesinin ardından elektrikli araç (EV) satışlarında beş kat artışla işletme karının %10 artmasını beklediğini açıkladı. Şirket, lüks segment Lexus araçları da dahil olmak üzere EV satışlarının dünya çapında geçen yılın aynı dönemindeki 38.000'e kıyasla Mart 2024'e kadar 202.000'e ulaşacağını tahmin ediyor. Toyota, işletme karının 2023 sonunda 3,0 trilyon yen'e (22,2 milyar \$) yükseleceğini tahmin ediyor, analistlerin ortalama tahmini olan 3,02 trilyon yen. Denizaşırı satışların değerini artıran zayıf yen ve artan malzeme maliyetlerinin daha yüksek üretim hacimleri ile dengelenmesi marjlara pozitif etki etti. Zayıf yenin etkisi ile 4Ç22'de şirketin hasılatı 37,15 trilyon yen rekor seviyeye ulaştı. Toyota, 2026 yılına kadar yılda 1,5 milyon EV satışını hedefleyerek 10 yeni pille çalışan aracı piyasaya süreceğini de açıkladı.
- ✓ **Alphabet Inc (NASDAQ:GOOGL)** – Google, her yıl düzenlediği etkinliği I/O'da yeni ürün ve hizmetlerini tanıttı. Şirket, sohbet robotu Bard'a ilişkin güncellemeler duyururken etkinliğin öne çıkan gelişmesi Pixel 7a Android telefon oldu. Google, Bard'daki etkileşimlerin daha görsel hale geleceğini belirtti. Bard'ın kullanıma sunulmasının üzerinden yalnızca 2 ay geçtiği hatırlatılarak Bard'ın 180'den fazla ülke ve bölgeye açıldığı, yapay zeka hizmetinin artık Japonca ve Koreceyi desteklediği, yakında 40 dili destekleme yolunda olduğu da aktarıldı. Google, ayrıca, OpenAI'nin GPT-4'üne rakip olacak en son dil modeli olan PaLM 2'yi duyurdu ve Bard'ın artık bu yazılım dili üzerinden hizmet vereceğini açıkladı.
- ✓ **Walt Disney (NYSE:DIS)** - 180,13 milyar \$ piyasa değerine sahip medya devi piyasa kapanışının ardından 2Ç23 finansallarını açıkladı. Konsensüs beklentisi şirketin, 21,81 milyar \$ gelir üzerinden 0,94 \$ hisse başına kâr açıklaması yönündeydi. Şirketin geliri beklentilere paralel açıklanırken hisse başına kâr 0,93 \$ olarak bildirildi. Net kâr ise %9,72 pozitif sapma ile 1,92 milyar \$ olarak açıklandı. DIS hisse senedi, piyasa kapanışının ardından %4,76 ekside. Beklenti Disney+ aboneliklerinin çeyrek boyunca %1 artarak 163,17 milyon kullanıcıya ulaşması yönündeydi. Ancak Disney+ üyeliklerinde %2'lik bir düşüş açıklandı. Aktif kullanıcı sayısı 31 Aralık itibarıyla 161,8 milyon aboneden 157,8 milyona düştü. Bu kayıpların çoğu, Hindistan'ın Disney+ Hotstar üyeliğindeki %8'lik düşüşten geldi. Şirket, Disney+'da daha fazla içeriği yayından kaldırmayı planlıyor. Bunun da şirkete maliyetinin 1,5 milyar \$ ile 1,8 milyar \$ arasında olacağı tahmin ediliyor. Öte yandan tema parklarının gelirinde ise yıllık bazda %17'lik bir büyümeye açıklandı. Finansalların ardından analistler, kritik CEO değişiminin marjlara etkisi için en az bir çeyrek daha geçmesi gerektiğini belirtti.

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
MRNA US	Moderna Inc	49,873.6	130.83	200.38	53.2%	4.00	22
CVS US	CVS Health Corp	89,370.0	69.71	99.30	42.5%	4.43	28
CDAY US	Ceridian HCM Holding Inc	9,072.4	58.52	76.44	30.6%	4.00	20
AIG US	American International Gi	38,076.6	52.61	68.00	29.3%	4.14	21
PSX US	Phillips 66	43,238.6	94.23	121.44	28.9%	4.14	21
BWA US	BorgWarner Inc	10,385.1	44.31	56.53	27.6%	4.16	19
MOS US	Mosaic Co/The	12,254.8	36.90	46.90	27.1%	3.23	22
QCOM US	QUALCOMM Inc	118,596.4	106.46	134.19	26.1%	4.21	38
PEAK US	Healthpeak Properties Inc	11,530.7	21.08	26.47	25.6%	4.14	21
CI US	Cigna Group/The	77,947.5	263.45	329.48	25.1%	4.08	26
CTVA US	Corteva Inc	40,913.7	57.57	71.82	24.7%	4.41	27
TECH US	Bio-Techne Corp	12,783.8	81.20	101.25	24.7%	4.71	14
WMB US	Williams Cos Inc/The	35,522.3	29.16	36.15	24.0%	3.92	24
AMT US	American Tower Corp	91,512.2	196.36	239.39	21.9%	4.65	23
EL US	Estee Lauder Cos Inc/The	71,907.9	201.19	240.86	19.7%	4.35	34
PH US	Parker-Hannifin Corp	41,937.4	326.88	387.74	18.6%	4.25	24

Kaynak: Bloomberg

Endeks ve Emtia Piyasalarında Son Durum

✓ S&P 500 – Teknoloji Sektörü Öne Çıktı

ABD enflasyon verisinin beklentilere paralel açıklanmasının ardından seansa pozitif bölgede başlayan endekslerde, kapanışa yakın karışık bir seyir ön plandaydı. NASDAQ'ta %1'lik alımlar görülürken Amazon ve Alphabet'teki pozitif momentum endekste fiyatlamaları destekledi. S&P 500'de yataya yakın alımlar görüşürken işlem hacimleri son 15 günlük ortalamanın altında. 4145 direncinin aşılma zorlandığı görülürken endekste 4160 – 4180 – 4200 seviyelerini direnç olarak takip ediyoruz. Olası geri çekilmelerde 4100 – 4080 – 4060 destek olarak takip edilebilir.



✓ Brent Petrol – Stratejik Petrol Rezervi Yükselişi

Petrol fiyatları, i) ABD'den gelen güçlü yakıt talebi, ii) ABD benzin stoklarında beklentilerin üzerinde düşüş açıklanması iii) stratejik petrol rezervleri satışlarına yönelik enerji güvenliği gerekçesi ile Biden yönetiminden denetleme talep edilmesi fiyatları destekliyor. Brent petrolde, kısa vadeli ortalamaların üstünde kalıcılık sürüyor. Olası bir yükseliş trendinden bahsetmek için 77,80 üzerinde kalıcı kapanışlar görmek gerekebilir. Brent petrolde 77,80 – 78,30 \$/varil seviyeleri direnç; 74,40 - 72,00 \$/varil bandı destek olarak takip edilebilir. Bugün 14:00'de açıklanacak OPEC Aylık Raporu'nda enerji görünümüne ilişkin detaylar takip edilecek.



Ons Altın – Kâr Satışları Ön Planda

ABD enflasyon verisinin manşette beklentilerle uyumlu açıklanmasının ardından değerli metalde 2050 \$/ons direnci test edilse de kalıcılık sağlanamadı. Ons altında 2016 – 2030 \$/ons bandında hareket sürüyor. Ancak 2030 \$/ons üzerindeki tepki arayışı ile yeni zirveler test edilebilir. 4 saatlik grafiklerde yatay bir momentum izleniyor. 2045 – 2060 \$/ons bandını direnç olarak takip ediyoruz. Olası geri çekilmelerde 2018 \$/ons ilk destek konumunda. ABD'de borç tavanına ilişkin endişeler değerli metal fiyatlarını destekleyebilir.



Güne Başlarken Öne Çıkanlar

✓ Honeywell International Inc (NASDAQ:HON)

- ✓ 131,32 milyar \$ piyasa değerine sahip şirket, özellikle uzay ve havacılık başta olmak üzere global müşterilerine mühendislik hizmetleri sağlamaktadır. Hissede, 200,90 \$ trend değişimi açısından önemli bir direnç olarak belirtilebilir. 200 – g ortalamasına paralel işlem gören hissede mevcut seviye üzerinde kalıcılık sağlanması halinde yeniden 200,90 – 205,64 \$ bandı test edilebilir. Olası geri çekilmelerde 194,20 – 190,50 \$ destek olarak takip edilebilir. RSI indikatörüne bakıldığında teknik 50 seviyesi üzerinde tepki hareketi izlenmektedir. Hisse JPMorgan'ın dün yayımladığı raporunda, şirket için pozitif beklentiler teyit edildi. Banka, şirketin güçlü fiyatlamasına dikkat çekti. JPMorgan'ın Honeywell için 'satın al' tavsiyesi sürüyor. Banka, şirketin 2023 gelirinde %7 büyümeye öngörüyor. Bunun da önemli bir kısmının havacılıktan gelmesi beklentiler dahilinde.



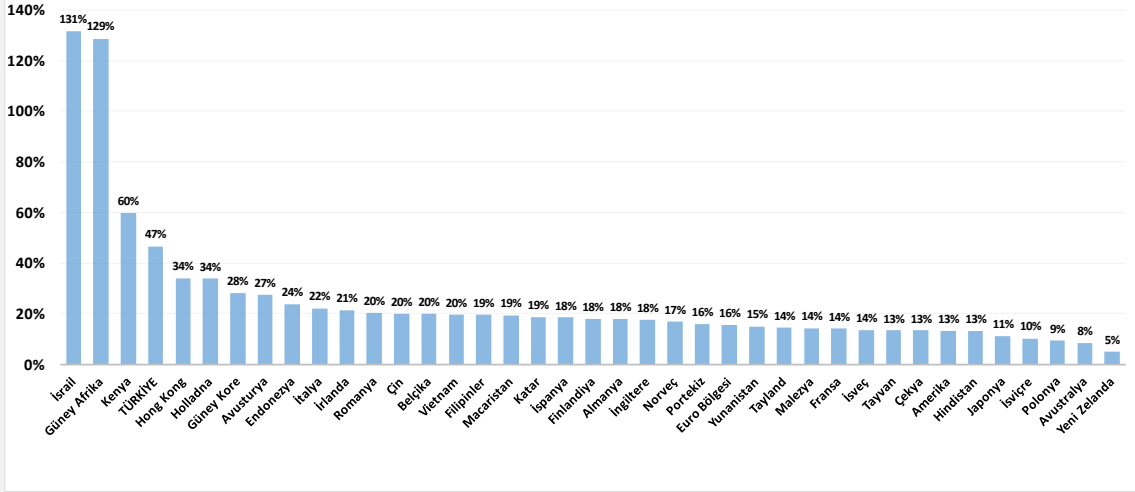
✓ Cameco Corp (NYSE:CCJ)

- ✓ Bank of America, 2035'e kadar olası bir uranyum kıtlığı öngörüsü ile birlikte uranyum şirketleri için pozitif görüş bildirdi. Dayanak varlığın piyasada işlem görmemesi ile uranyum şirketleri ve Global X Uranium ETF (URA) öne çıkıyor. URA varlıklarını 2022'de %51 artırırken fondaki hisse ağırlığı açısından ilk sırada Cameco Corp gelmektedir. Cameco, Kanada'da bulunan dünyanın en büyük halka açık uranyum şirkettir. 25,10 \$ kritik desteği üzerinde ana ortalamaların üstüne tepki veren hissede yükselen trend kanal içerisinde korunuyor. Momentumun korunması halinde 29,60 – 30,25 \$ direnç olarak takip edilebilir. Olası geri çekilmelerde 27,90 – 27,10 \$ destek olarak izlenebilir. Hisse için Bloomberg'ten alınan hedef fiyat beklentisi 35,60 \$ ile %24 potansiyel getiriye işaret ediyor.





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



Kaynak: Bloomberg, Yatırım Finansman Strateji ve Yatırım Danışmanlığı

Ekonomik Veri Takvimi

08 Mayıs 2023 Pazartesi				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya	Sanayi Üretimi - Aylık Mar.	-1.20%	2.00%
09:00	Almanya	Sanayi Üretimi - Yıllık Mar.	1.60%	0.60%
11:30	Euro B.	Sentix Yatırımcı Güveni May.		-8.70
17:00	ABD	Toptan Stoklar - Aylık Mar.-Nihai	0.10%	0.10%
09 Mayıs 2023 Salı				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
13:00	ABD	NFIB İş Dünyası Güven Endeksi Nis.	89.70	90.10
19:05	ABD	FOMC Üyesi Williams'ın Konuşması		
10 Mayıs 2023 Çarşamba				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya	TÜFE - Aylık Nis.	0.40%	0.40%
09:00	Almanya	TÜFE - Yıllık Nis.	7.20%	7.20%
14:00	ABD	MBA Mortgage Başvuruları		-1.20%
15:30	ABD	TÜFE - Aylık Nis.	0.40%	0.10%
15:30	ABD	Çekirdek TÜFE - Aylık Nis.	0.30%	0.40%
15:30	ABD	TÜFE - Yıllık Nis.	5.00%	5.00%
15:30	ABD	Çekirdek TÜFE - Yıllık Nis.	5.40%	5.60%
11 Mayıs 2023 Perşembe				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
15:30	ABD	ÜFE - Aylık Nis.	0.30%	-0.50%
15:30	ABD	Çekirdek ÜFE - Aylık Nis.	0.30%	-0.10%
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		242 bin
15:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları		1.8 mn
15:30	ABD	ÜFE - Yıllık Nis.	2.40%	2.70%
15:30	ABD	Çekirdek ÜFE - Yıllık Nis.	3.30%	3.40%
12 Mayıs 2023 Cuma				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
15:30	ABD	İthalat Fiyat Endeksi - Aylık Nis.	0.30%	-0.60%
15:30	ABD	İthalat Fiyat Endeksi - Yıllık Nis.		-4.60%
17:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi May.-Öncü	63.00	63.50

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
Tapestry	TPR	11.05.2023	Bef-mkt	Q3 23	0.60	37.14	50.48	35.9%

Açıklanan Son Bilançolar

ABD										
Şirket	Sembol	Bilanço Tarihi	Saat	Dönem	Tahmini HBK (\$)	Gerçekleşen HBK (\$)	Sapma (%)	Son Fiyat (\$)	Hedef Fiyat (\$)	Potansiyel Getiri (%)
Walt Disney Co	DIS	10.05.2023	Aft-mkt	Q2 23	0.94	0.93	-1.27%	101.14	127.21	26%
Trade Desk	TTD	10.05.2023	Aft-mkt	Q1 23	0.11	0.23	103.54%	64.97	67.14	3.3%
Unity Software	U	10.05.2023	Aft-mkt	Q1 23	-0.02	-0.09	-	28.74	36.28	26%
AppLovin	APP	10.05.2023	Aft-mkt	Q1 23	0.06	-0.01	-	17.81	20.04	13%
Beyond Meat	BYND	10.05.2023	Aft-mkt	Q1 23	-1.01	-0.92	-	12.48	14.09	13%

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 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 Yrd.	onur.alkan@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 70
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		