



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT
16 Kasım 2022

Küresel Piyasalarda Neler Oluyor?

Gündem Masası

- ✓ ABD'de, TÜFE'den sonra ÜFE'nin de beklentilerin altında kalması ile tahvil faizleri gevşerken Wall Street'te dün %0,20 – 1,5 arası yükselişler yaşandı. Fakat, akşam saatlerinde Rusya'dan fırlatıldığı iddia edilen bir füzenin NATO üyesi Polonya topraklarına düşmesi ve iki sivilin hayatını kaybetmesi sonrasında jeopolitik tansiyon yeniden arttı. NATO, Brüksel'de acil toplantı çağrılarını yaparken ABD Başkanı Biden ise "füzelerin Rusya'dan fırlatılmamış olabileceğini" söyledi. NATO üyesi ülkelerin büyükelçileri, Kuzey Atlantik Konseyi toplantısında Polonya'ya füze düşmesini görüşecek. Söz konusu gelişmelerle endekslerde karışık bir seyir hakim sabah saatlerine kıyasla ABD endeks vadeli işlem kontratlarında sınırlı yükselişler var. Avrupa endeksleri negatif tarafta açılış gerçekleştirirken, Asya'da görünüm yatay.
- ✓ Ekonomik takvimde bugün, İngiltere Merkez Bankası Başkanı Bailey 17:15'te İngiliz Parlamentosu'na konuşacak. ABD'de perakende satışlar (16:30), sanayi üretimi ve kapasite kullanımı (17:15) izlenecek. ECB Başkanı Lagarde (18:00), Fed yöneticilerinden Williams (17:50), Waller (22:35) ve Barr (18:00) konuşacak. G20 Liderler Zirvesi Endonezya'da devam ediyor.
- ✓ İngiltere'de enflasyon, enerji ve gıda fiyatlarındaki artışla yeniden zirvede. Yıllık enflasyon Ekim'de %11,1'e yükseldi. Analistler aylık %1,7 ve yıllık %10,7'lik bir enflasyon öngörmekteydi. Avrupa tarafında Rusya - Ukrayna savaşına ilişkin riskler ana gündem maddesi. Gün içerisinde NATO'dan gelebilecek olası haber akışı piyasalardaki yönü belirleyebilir. Stoxx 600 endeksindeki hisselerin neredeyse üçte biri, beş yılın en yüksekinde aşırı alım seviyelerinde işlem görüyor. Endekste ki dün itibari ile yükseliş 2019'daki toparlanma rallisinden ve 2021'deki aşı kaynaklı yeniden açılma kazanımlarının üstünde. Avrupa'nın gösterge endeksi son bir ayda %13 yükseldi.
- ✓ UBS'e göre Çin bankaları, gayrimenkul geliştirme şirketlerine verilen krediler ve bu şirketlerin tahvillerine yapılan yatırımlar nedeniyle 200 mlr \$ zarar ile karşı karşıyalar.

	Son	Günlük Fark (%)	30 Gün Fark (%)	Yıl Başı Fark (%)
Borsa Endeksleri				
S&P500	3991.73	0.87	11.41	-16.25
DJI	33592.92	0.17	13.36	-7.56
Nasdaq	11871.15	1.45	11.03	-27.26
DAX	14378.51	0.46	15.60	-9.48
FTSE	7369.44	-0.21	7.45	-0.20
Nikkei	28028.30	0.14	3.46	-2.65
SHCOMP	3119.98	-0.45	1.56	-14.28

Emtia Piyasaları				
Ons Altın	1774.37	-0.23	7.94	-3.02
Brent	92.69	-0.35	2.15	19.18
WTI	85.79	-0.45	1.35	13.58
Bakır	3.75	-1.65	7.42	-15.42

Gelişmiş Ülke Para Birimleri				
EURUSD	1.0386	0.31	6.83	-8.70
GBPUSD	1.1857	-0.05	6.02	-12.38
USDCHF	0.9443	0.01	-6.10	3.63
USDCAD	1.3274	-0.08	-4.39	4.97
AUDUSD	0.6759	-0.08	8.99	-6.98
NZDUSD	0.6157	-0.06	10.75	-10.01
USDCNH	7.0823	0.53	-1.86	11.26

Gelişen Ülke Para Birimleri				
USDTRY	18.6133	0.03	0.17	38.87
USDRUB	60.4150	-1.60	-3.57	-19.32
USDMXN	19.3639	-0.04	-3.55	-5.64
USDZAR	17.3228	0.11	-5.65	8.59
USDBRL	5.3334	0.01	0.15	-4.27

ABD ve Almanya Tahvil Faizleri				
ABD 10Y	3.83	0.05	-0.20	-
Almanya 10Y	2.13	0.02	-0.22	-
ABD 2Y	4.40	0.05	-0.12	-
Almanya 2Y	2.17	-0.01	0.22	-

ABD Hisse Senedi Piyasalarında Son Gelişmeler

- ✓ **Apple Inc. (NASDAQ:AAPL)** – Bloomberg News'in bildirdiğine göre Apple, cihazları için Amerika Birleşik Devletleri'nde Arizona'da yapım aşamasında olan bir fabrikadan çip tedarik etmeye hazırlanıyor. Şirket Avrupa'daki fabrikalardan çip tedarikini de genişletebileceğini belirtti. Amerika Birleşik Devletleri, yabancı teknoloji firmalarını ülkede üretim yapmaya teşvik ediyor ve CHIPS Yasasını geçirdikten sonra yerel araştırma, geliştirme ve üretimi aktif olarak destekleniyor. Birçok şirket CHIPS Yasası kapsamında teşvikler alırken ABD'den tedarik oranının genişleten tek şirket Apple değil. Geçen yıl TSMC, Arizona'da bir bilgisayar çipi fabrikası kurmak için 12 milyar \$'lık yatırımla bir tesiste inşaatla başladığını ve 2024'te 5 nanometre üretim teknolojisini kullanarak çip üretimine başlamayı planladığını açıklamıştı. Söz konusu karar, Apple'ın üretim merkezini Tayvan ve Hindistan'a kaydırmasının yetersiz olduğunu gösteriyor
- ✓ **Alibaba Group Holdings Ltd ADR (NYSE:BABA)** – Çin'de yavaşlayan büyüme sonrası odağını başka ülkelere çeviren bir diğer şirket ise Alibaba. Alibaba, yavaşlayan büyüme ve artan rekabet sonrasında Latin Amerika ülkelerine yöneldi. Şirketin lojistik segmenti Cainiao, Brezilya'nın Sao Paulo kentindeki Latin Amerika genel merkezinin açıldığını duyurdu. Önümüzdeki üç yıl içinde Cainiao, paket ve gıda teslimatı için Brezilya'nın 10 şehrinde 1.000 "akıllı dolap" kurmayı planladığını söyledi. Akıllı dolap, pandemi döneminde başlayan bireylerin online siparişlerini temassız almasına yardımcı olan bir girişim. Cainiao, genişlemesinin Brezilyalı işletmelerin kahve, fındık ve propolis gibi ürünleri Alibaba'nın Tmall e-ticaret platformu aracılığıyla Çinli tüketicilere satmasına da yardımcı olacağını söyledi. Alibaba, yarın finansal sonuçlarını açıklayacak. (CNBC)
- ✓ **Nvidia Corp. (NASDAQ:NVDA)** – Nvidia, Credit Suisse analistleri tarafından üstün performans notu ile derecelendirildi. Analistler, 210 \$ hedef fiyat belirtirken son kapanış fiyatı olan 166 \$ baz alındığında mevcut beklenti %26,50 yükseliş potansiyeline işaret ediyor. Analistler, şirketin yapay zekadaki hakimiyetini ve veri merkezi genelinde yapay zekanın beklenen büyüme oranı nedeniyle şirketin önümüzdeki süreçte en iyi büyüme beklentilerine sahip olduğunu düşündüklerini 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
WBD US	Warner Bros Discovery Inc	27,513.7	11.33	21.07	86.0%	3.89	27
DIS US	Walt Disney Co/The	174,120.2	95.51	132.65	38.9%	4.70	33
TTWO US	Take-Two Interactive Soft	16,954.8	101.03	137.12	35.7%	4.57	28
ATVI US	Activision Blizzard Inc	57,820.4	73.88	92.35	25.0%	4.31	26
EXR US	Extra Space Storage Inc	20,737.7	154.85	192.29	24.2%	3.86	14
TRGP US	Targa Resources Corp	16,794.8	74.19	91.84	23.8%	4.89	19
PSA US	Public Storage	50,777.1	289.10	356.54	23.3%	4.20	15
COF US	Capital One Financial Corp	39,528.7	103.56	127.05	22.7%	4.17	24
MDT US	Medtronic PLC	110,851.4	83.40	100.90	21.0%	3.97	31
UDR US	UDR Inc	12,946.8	39.77	47.76	20.1%	4.05	21
MOS US	Mosaic Co/The	17,905.9	52.59	62.68	19.2%	3.80	20
NWSA US	News Corp	10,497.9	18.15	21.07	16.1%	4.09	11
DFS US	Discover Financial Service	28,314.4	103.63	120.06	15.9%	4.24	21
CE US	Celanese Corp	11,146.4	102.80	118.71	15.5%	3.64	25
EA US	Electronic Arts Inc	35,553.6	128.78	148.32	15.2%	4.33	30
WELL US	Welltower Inc	33,034.0	69.91	79.95	14.4%	4.52	21

Kaynak: Bloomberg

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

Endeks ve Emtia Piyasalarında Son Durum

✓ S&P 500 – Wall Street Yön Arayışında

ABD'de beklentilerin altında gelen ÜFE enflasyon verileri ile endeksler %1,50 - %2 seviyesinde seansa yükselişe başladı. Seans içerisinde Polonya Ulusal Güvenlik Komitesi'nin acil toplanma kararı sert satışı tetiklerken kapanışa yakın gelen alımlar endeksler %0,20 - %1,50 pozitif noktada kapanış gerçekleştirdi. S&P 500 endeksinde, 11 sektörün 9'u günü yükselişe tamamladı. İletişim sektörü %1,78 değer kazanımı ile ilk sıradayken tüketim (mal ve hizmet) %1,24 ile ikinci sırada yer aldı. Walmart ve Home Depot'tan gelen beklenti üstünde finansal sonuçlar tüketim sektöründeki yükselişi destekleyen ana unsur oldu. Gün içerisinde Rusya'dan gelecek olan olası haber akışının endeks üstünde baskı oluşturabilir. Endeks vadeli işlem kontratlarında yataya yakın alımlar izleniyor. Teknik seviyelerde bir bozulma incelenmezken 3,995 üzerinde kalıcı olduğu takdirde 4035 – 4085 - 4125 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir. 3,995 altındaki fiyatlamalar ise geri çekilmeyi hızlandırabilir. 3945 – 3900 – 3890 seviyeleri destek olarak takip edilebilir.

✓ Brent Petrol - Jeopolitik Risk Fiyatlaması

Petrol piyasalarında, Rusya'dan gelen haber akışı ile volatilité arttı. Druzhba petrol boru hattı üzerinden Macaristan'a yapılan petrol arzının, basınçtaki düşüş nedeniyle geçici olarak askıya alındığı haberinin ardından 96,00 \$/varil seviyesine kadar yükselen brent petrolde bu sabah 92,40 \$/varil seviyesine geri çekilme gözleniyor. Amerikan Petrol Enstitüsü'nün dün açıklanan rakamlarına göre, ABD ham petrol stokları 11 Kasım'da sona eren haftada yaklaşık 5,8 milyon varil düştü. Geçtiğimiz haftaki 5,61 milyon varil artışla kıyaslandığında veriyi pozitif değerlendiriyoruz. Enerji Bilgi İdaresi (EIA) ise bugün petrol stok verilerini paylaşacak. Çin'deki Kovid vakalarının artmaya devam etmesi, Rusya'da jeopolitik gerilimlerin artması ve daha sıkı petrol arzına ilişkin endişelerle petrolde dar bant hareketi sürüyor. 95,80 – 97,80 – 100,00 \$/varil seviyeleri direnç; 91,65 – 89,50 – 87,45 \$/varil seviyeleri destek olarak takip edilebilir.

✓ Ons Altın - Güvenli Liman Talebi İle 3 Ayın Zirvesinde

Ons altın, Asya seansında Rus füzelerinin Polonya'ya düşmesine ilişkin haber akışı ve jeopolitik risk beklentileri ile 1781 \$/ons seviyesini gördükten sonra bu sabah sınırlı geri çekilme yaşıyor. ABD ÜFE enflasyon verisinin de beklentilerin altında kalması değerli metali destekledi. Ağustos zirvelerine yakın seyreden ons altın da 1796 \$/ons seviyesi direnç olarak takip edilebilir. Bu noktadan kâr satışları görebiliriz. Olası geri çekilmelerde daha önce belirttiğimiz gibi 1728 \$/ons seviyesi ana destek konumunda. Rusya tarafından gelecek olan açıklamalar bugün ons altın üzerinde etkili olacaktır.



Güne Başlarken Öne Çıkanlar

✓ Estee Lauder Companies Inc. (NYSE:EL)

✓ Lüks tüketim ve kozmetik markası Estee Lauder, hafta başında Tom Ford'u borç dahil 2,8 mlr \$'a satın almaya yakın olduğunu duyurmuştu. Anlaşma bugün itibarı ile onaylandı. Tom Ford'un satın alımı Estee için en büyük satın alma işlemi olacakken dünyanın iki büyük kozmetik devinin aynı çatı altında birleşmesi Gucci'nin sahibi **Kering SA (XPAR:PRTP)**'yi geride bıraktı. ABD'li güzellik şirketi şimdiden Tom Ford'un kokuları ve kozmetiklerinin lisansını aldı. **İçlerinde Jefferies, Credit Suisse ve Deutsche Bank'ın da bulunduğu birçok kurum satın alma haberlerinin ardından hisse için beklentilerini yukarı yönde revize etti. Kurumların önerileri şirket için; güçlü al, sektör üstü performans ve al derecelendirmesi arasında değişkenlik gösteriyor.** En yüksek hedef fiyat beklentisi ise 273 \$ ile Morningstar'a ait. Kurumlar Estee Lauder'ın %7,8 ile %20 arasında yükseliş potansiyeline sahip olduğuna inanıyor.

✓ **Çin'in Kovid politikalarında gevsemeye gitmesi de lüks moda şirketlerini yükselişe geçirdi.** Bain & Company, 2021 sonbaharında Çin'in 2025 yılına kadar dünyanın en büyük lüks pazarı haline geleceğini öngören bir rapor yayımlamıştı. Çin İthalat Fuarı her sene binlerce lüks markaya ev sahipliği yaparken karantinalardan dolayı birçok şirket Çin'e ihracat rakamlarını düşürmek zorunda kaldı. **LVMH Moet (XPAR: LVMH), Kering SA (XPAR: PRTP) ve Hermes International (XPAR: HRMS)** dahil olmak üzere lüks tüketim sektörü hisseleri ülkenin önemi göz önüne alındığında Cuma gününden bu yana yükseliş trendine girdi.

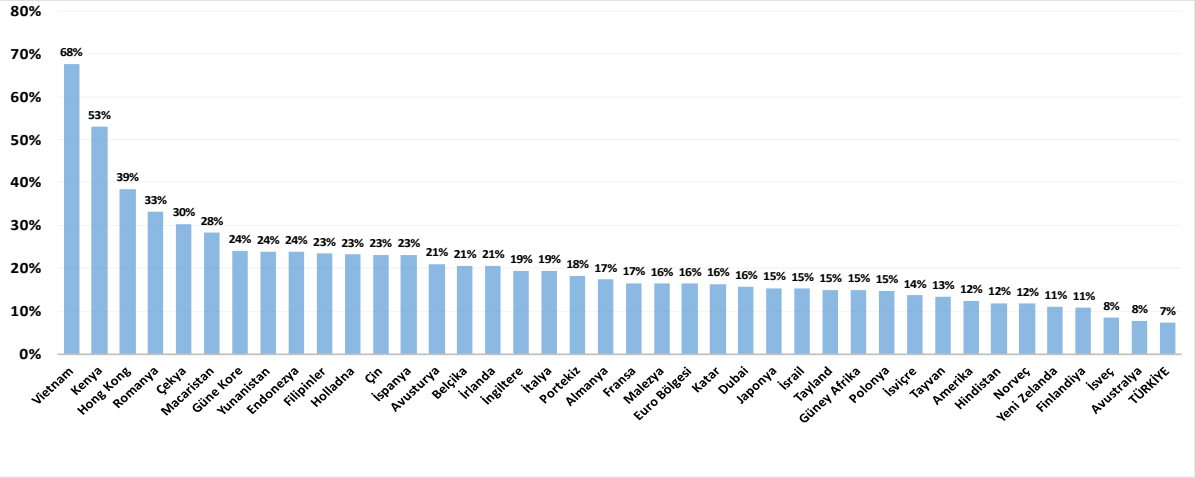


✓ **LVMH Moet (XPAR:LVMH),** Ekim ortasında 617 € seviyesinden başlayan yükseliş trendi, 11 Kasım'daki gap'li sıçrayışın ardından çanak formasyonu tamamlamış olarak görünüyor. Hisse aşırı alım bölgesine yakın seyrederken üssel ortalamaların yükselen seyri fiyat hareketinin devam edebileceğini gösteriyor. Barclays analistlerinin hisse için hedef fiyat beklentisi 845 € seviyesinde. Söz konusu hedef %20 getiri potansiyeline işaret ediyor.





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



Kaynak: Bloomberg, Yatırım Finansman Strateji ve Yatırım Danışmanlığı

Ekonomik Veri Takvimi

14 Kasım 2022 Pazartesi				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
13:00	Euro B.	Sanayi Üretimi - Aylık Eyl.	0.40%	1.50%
13:00	Euro B.	Sanayi Üretimi - Yıllık Eyl.	2.80%	2.50%
15 Kasım 2022 Salı				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
05:00	Çin	Sanayi Üretimi - Yıllık Eki.	5.20%	6.30%
13:00	Almanya	ZEW Ekonomik Beklentiler Kas.	-50.00	-59.20
13:00	Euro B.	ZEW Ekonomik Beklentiler Kas.		-59.70
13:00	Euro B.	Dış Ticaret Dengesi (Mevs. Arındırılmış) Eyl.	-45.0 mlr	-47.3 mlr
13:00	Euro B.	GSYH Büyüme - Çeyrek 3Ç22-Öncü	0.20%	0.20%
13:00	Euro B.	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 3Ç22-Öncü	2.10%	2.10%
16:30	ABD	NY Fed İmalat Endeksi Kas.	-5.00	-9.10
16:30	ABD	ÜFE - Aylık Eki.	0.50%	0.40%
16:30	ABD	Çekirdek ÜFE - Aylık Eki.	0.40%	0.30%
16:30	ABD	ÜFE - Yıllık Eki.	8.30%	8.50%
16 Kasım 2022 Çarşamba				
16:30	ABD	Perakende Satışlar - Aylık Eki.	0.90%	0.00%
16:30	ABD	İthalat Fiyat Endeksi - Aylık Eki.	-0.50%	-1.20%
16:30	ABD	İthalat Fiyat Endeksi - Yıllık Eki.		6.00%
17:15	ABD	Sanayi Üretimi - Aylık Eki.	0.20%	0.40%
17:15	ABD	Kapasite Kullanım Oranı Eki.	80.40%	80.30%
18:00	ABD	NAHB Konut Piyasası Endeksi Kas.	36.00	38.00
17 Kasım 2022 Perşembe				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
13:00	Euro B.	TÜFE - Yıllık Eki.-Nihai	10.70%	9.90%
13:00	Euro B.	TÜFE - Aylık Eki.-Nihai	1.50%	1.50%
13:00	Euro B.	Çekirdek TÜFE - Yıllık Eki.-Nihai	5.00%	5.00%
16:30	ABD	Konut Başlangıçları Eki.	1.42 mn	1.44 mn
16:30	ABD	İnşaat İzinleri Eki.	1.52 mn	1.57 mn
16:30	ABD	Philadelphia Fed İmalat Endeksi Kas.	-6.00	-8.70
16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		225 bin
18 Kasım 2022 Cuma				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
18:00	ABD	2. El Konut Satışları Eki.	4.37m	4.71m
18:00	ABD	Öncü Göstergeler Endeksi Eki.	-0.40%	-0.40%

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 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

Serhan Yenigün	Müdür	serhan.yenigun@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 44
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

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
Bursa	+90 (224) 224 47 47	Caddebostan	+90 (216) 302 88 00
İzmir	+90 (232) 441 80 72	Samsun	+90 (362) 431 46 71
Ulus	+90 (212) 263 00 24	Bodrum İrtibat B.	+90 (252) 999 14 04