



YURT DIŐI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT
18 Ekim 2022

Küresel Piyasalarda Neler Oluyor?

Gündem Masası

- ABD borsalarında son iki yılın dip seviyelerinden tepki arayışı sürüyor. Bank of America başta olmak üzere dün açıklanan 3Ç22 finansallarının olumlu ilerlemesi ve şirketlerin faiz artırımlarından ya da resesyona dair göstergelerden fazla etkilenmediğinin görülmesi endekste pozitif seyri destekleyen unsurlar olarak öne çıktı. Daha önce de paylaştığımız gibi, tepkinin kalıcı bir trende dönüşmesi için enflasyonda gerilemenin belirginleşmesi, büyüme göstergelerinde güçlenme ve 3Ç22 finansallarının olumlu ilerlemeye devam etmesi gerekiyor. Rakamlara bakarsak, sene başından bu yana %30'a varan kayıplar görülen ABD borsalarında son üç günde %5'e yakın tepki verilirken, ABD vadelilerinde de %2'lere varan alımlar sürüyor. Bugün piyasa kapanışı sonrasında Netflix'in açıklayacağı finansal sonuçlar yakından takip edilecek.

Avrupa ve Asya

- Avrupa tarafında dün İngiltere'nin yeni Maliye Bakanı Jeremy Hunt, hükümetin kamu borçlanmasını yaklaşık 45 milyar sterlin artıracığını ve mini bütçe düzenlemeleri kapsamındaki vergi indirimlerinden geri adım atıldığını duyurdu. Piyasalarda pozitif yankılanan bu gelişme sonrasında Avrupa endekslerinde de yükselişle kapanış incelendi. Bölgede yarın açıklanacak enflasyon verisi öncesinde pozitif seyrin ikinci güne taşındığını görüyoruz.
- Asya tarafında, Çin Ulusal İstatistik Bürosu, aralarında bugün açıklanması beklenen 3. çeyrek büyümenin de bulunduğu bazı ekonomik verilerin yayınlanmasını bir gerekçe göstermeden erteledi. USDJPY 149 ile zirvede kalmaya devam ederken yetkililerden arka arkaya sözle yönlendirmeler gelmeye devam ediyor. **Goldman Sachs stratejistleri, yatırımcıların S&P 500 alım opsiyonlarını satıp Çin ile bağlantılı varlıklarda alıma geçmesi tavsiyesinde bulundu. Stratejistler, "Çin bağlantılı varlıklara yönelik ilgi, yaz boyunca risk iştahında yaşanan artışı yansıtmadı. Opsiyon piyasası, Çin ile bağlantılı varlıklar için kısa vadede dalgalanmaların habercisi olsa da, HSCEI Endeksinin oynaklığı S&P 500 Endeksine kıyasla ucuz" denildi. (Bloomberg)**

	Son	Günlük Fark (%)	30 Gün Fark (%)	Yıl Başı Fark (%)
Borsa Endeksleri				
S&P500	3677.95	2.65	-5.04	-22.83
DJI	30185.82	1.86	-2.07	-16.93
Nasdaq	11062.53	3.46	-6.73	-32.22
DAX	12802.71	1.21	0.48	-19.40
FTSE	6989.55	1.00	-3.41	-5.35
Nikkei	27156.14	1.42	-1.49	-5.68
SHCOMP	3080.96	-0.13	-1.45	-15.35

Emtia Piyasaları				
Ons Altın	1654.89	0.25	-1.23	-9.55
Brent	91.15	0.35	0.56	17.21
WTI	85.00	0.41	0.07	12.54
Bakır	3.48	-0.36	-2.11	-21.38

Gelişmiş Ülke Para Birimleri				
EURUSD	0.9848	0.07	-1.68	-13.44
GBPUSD	1.1336	-0.22	-0.77	-16.23
USDCHF	0.9937	-0.22	3.01	9.05
USDCAD	1.3714	-0.03	3.39	8.45
AUDUSD	0.6300	0.17	-6.25	-13.30
NZDUSD	0.5687	0.91	-5.06	-16.88
USDCNH	7.2021	-0.09	2.96	13.14

Gelişen Ülke Para Birimleri				
USDTRY	18.5908	0.05	1.84	38.71
USDRUB	61.8250	-0.36	2.19	-17.44
USDMXN	19.9772	-0.10	-0.30	-2.66
USDZAR	18.0038	-0.36	2.24	12.86
USDBRL	5.2813	0.02	0.48	-5.21

ABD ve Almanya Tahvil Faizleri				
ABD 10Y	3.99	-0.02	0.54	-
Almanya 10Y	2.30	0.03	0.54	-
ABD 2Y	4.44	-0.01	0.58	-
Almanya 2Y	1.96	0.01	0.44	-

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

ABD Hisse Senedi Piyasalarında Son Gelişmeler

- ✓ **Goldman Sachs Group (NYSE:GS)** – Goldman Sachs, yatırım bankacılığı ve varlık servet yönetimi birimini tek bir birim altında birleştirecek büyük bir yeniden yapılanma planlıyor. Varlık ve servet yönetimi, bankanın tüketici bankacılığı birimi olan Marcus'a da ev sahipliği yapacak olan ikinci birimi oluşturmak için birleştirilecek. Üçüncü birim, işlem bankacılığı, fintech platformları ve teknoloji şirketleriyle ortak girişimlere ev sahipliği yapacak. Goldman hisseleri FactSet verilerine göre ikinci çeyreğin sonu itibariyle defter değerinin 0,9 katından işlem gördü. Bu oran, **Morgan Stanley'de (NYSE: MS)** 1,4 ve **JPMorgan'da (NYSE: JPM)** 1,3 ile karşılaştırıldığında sektörün altında olarak inceleniyor. Goldman, bugün piyasa açılışı öncesinde 3Ç22 finansal sonuçlarını paylaşacak. Konsensüs beklentisi 11,37 milyar \$ toplam gelir üzerinden 7,8 \$ hisse başına kâr bildirilmesi yönünde. Analistler gelirlerin, bir önceki çeyreğe göre %17.3 düşüş göstermesini bekliyor. Şirket çeyrek boyunca, yatırım bankacılığı segmentinde iki yıl boyunca üstün performansın ardından daralma yaşadı. Öte yandan net faiz geliri ve kredi büyümesi çeyrek boyunca artan faiz oranları ile birlikte iyileşmeler incelendi. Şirketin kredi bakiyelerinin üçüncü çeyrekte iyileşmesi muhtemeldir.
- ✓ **Apple Inc (NASDAQ: AAPL)** – ABD'nin Çinli teknoloji şirketlerine daha sıkı ihracat kontrolleri getirmesinin ardından, Çin'in Yangtze Memory Technologies Co'nun (YMTC) bellek yongalarını ürünlerinde kullanma planlarını askıya aldı . Çiplerin başlangıçta yalnızca Çin pazarında satılan iPhone'lar için kullanılması planlanmıştı. Kısa bir zaman önce üretimini Vietnam ve Hindistan'a taşıyan Apple için tedarikçi tabanı ve maliyet politikası genişlemesi için negatif değerlendirildi. Biden yönetiminin Çin'e yönelik kapsamlı ihracat kontrolleri, ülkenin tedarikini ABD ekipmanlarıyla yapılan yarı iletken çiplerden keserek Pekin'in teknolojik ve askeri ilerlemelerini yavaşlatmak.
- ✓ **Exxon Mobil Corp. (NYSE:XOM)** - Exxon liderliğindeki Sahalin-1 Rus Pasifik projesindeki petrol üretimi, Exxon'un tankerler için yerel sigortayı kabul etmeyi reddetmesinin ardından çöktü. Sigorta şirketleri, Moskova'nın Ukrayna'yı işgal etmesinin ardından Rusya'nın en büyük nakliye grubu olan devlete ait Sovcomflot tarafından işletilen tankerlerdeki teminatları geri çekti. Exxon Sovcomflot'un Rus sigorta şirketleri için düzenlediği alternatif sigortalamayı tanımadığı için Hint rafinerilerine tedarik amaçlı bazı kargolar da darbe aldı. Gelişmeler, Avrupa Birliği'nin Rus petrol tankeri sigortasına yasak getirmesi nedeniyle ortaya çıktı. (Reuters)

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
NVDA US	NVIDIA Corp	296,011.2	118.88	200.30	68.5%	4.35	52
AMD US	Advanced Micro Devices I	93,566.0	57.96	95.36	64.5%	4.34	47
SBNY US	Signature Bank/New York	9,631.9	153.06	243.47	59.1%	5.00	17
BA US	Boeing Co/The	80,811.8	136.09	207.65	52.6%	4.42	26
AVGO US	Broadcom Inc	176,328.2	435.37	651.95	49.7%	4.58	26
GRMN US	Garmin Ltd	15,771.7	81.78	120.50	47.3%	3.86	7
AMAT US	Applied Materials Inc	64,015.6	74.41	105.81	42.2%	4.39	33
LH US	Laboratory Corp of America	19,203.7	212.43	294.57	38.7%	4.75	16
INTC US	Intel Corp	108,480.5	26.42	36.07	36.5%	3.04	45
T US	AT&T Inc	109,099.1	15.31	20.84	36.1%	3.71	34
KMX US	CarMax Inc	9,801.7	62.03	82.93	33.7%	4.05	21
PLD US	Prologis Inc	97,150.0	105.23	139.05	32.1%	4.71	21
SPGI US	S&P Global Inc	99,179.6	297.39	392.84	32.1%	4.71	21
NEE US	NextEra Energy Inc	144,706.0	73.65	95.75	30.0%	4.60	20
SCHW US	Charles Schwab Corp/The	127,920.6	67.43	87.13	29.2%	4.22	23
AAL US	American Airlines Group I	8,578.0	13.20	16.70	26.5%	3.00	19

Kaynak: Bloomberg

Endeks ve Emtia Piyasalarında Son Durum

✓ S&P 500 – 200 Haftalık Ortalamanın Üzerinde

ABD endekslerinde, cuma günü yaşanan sert satışın ardından İngiltere'den gelen olumlu haber akışı endeksleri destekledi. Dolar endeksi'nde yaşanan geri çekilme ile endeksler günü pozitif kapatırken **S&P500 %2.65 yükselişle 200 haftalık hareketli ortalama seviyesinin üzerinden kapanış yaptı. Morgan Stanley stratejistleri 200 haftalık hareketli ortalamayı, kurumlar tavsiye düşürene veya resmi olarak bir resesyon gelene kadar ciddi bir destek tabanı olarak nitelendiriyor ve aylar sürebilecek olası bir taktiksel ralli sinyali olarak görüyor.** S&P500 endeksinde tüm sektörler günü primlerle tamamlarken, tüketim %4.43, gayrimenkul %4.10, telekomünikasyon %3.51, teknoloji %3.26 primlenmeler yaşadı. Hisselere baktığımızda, Tesla %7.22, bugün piyasa kapanışı sonrasında finansal sonuçlarını açıklaması beklenen Netflix %7.67 yükselişle günü tamamladı. Endekste 3809 ilk direnç noktası olarak takip edilecekken kısa vadeli ortalamaların yukarı yönde tepki vermesini teknik olarak pozitif değerlendiriyoruz.

✓ Brent Petrol – Konsolide Olma Çabası Ön Planda

Brent petrol 93,75 \$/varil seviyesini test ettikten sonra 92 \$/varil bandında yeni güne başlıyor. Grafikte görünen ikili tepe formasyonunun boyun çizgisine baskı yapmaya başladığı görülüyor. Bu da önümüzdeki dönem için beklenen düşüş eğilimi senaryosunun devamını destekleyebilir. Olası geri çekilmelerde 90 - 86.30 \$/varil seviyeleri destek olarak, 93.50 \$/varil gün içi direnç olarak takip edilebilir. 93.75 \$/varil üzerinde kalıcı kapanışlar olmaması halinde mevcut bant hareketi devam edebilir.

✓ Ons Altın – 1660 \$/ons Altında Seyir Sürüyor

Ons altın 1645 \$/ons seviyesinden dün gün içi toparlanma kaydetse de 1660 \$/ons altında seyir sürüyor. Bu bölge altında satış baskısının hız kazanabileceği görüşündeyiz. 1668 \$/ons - 1680\$/ons direnç bölgesi olarak takip edilebilir. Geri çekilmenin devamı halinde 1645 \$/ons seviyesi destek olarak ön planda. Dolar endeksinin yeniden 111 bandında fiyatlanması ise altında destek arayışını artırabilir.



Güne Başlarken Öne Çıkanlar

✓ Amazon.com Inc. (NASDAQ:AMZN)

- ✓ Amazon.com Inc'in bulut bilişim bölümü Amazon Web Services (AWS), ülkedeki altyapısını güçlendirmek için önümüzdeki 15 yıl içinde Tayland'a 5 milyar \$ yatırım yapmayı planladığını açıkladı. AWS yaptığı açıklamada, yatırımın veri merkezlerinin inşasını ve bölgesel işletmelerden mal ve hizmet satın alımını içereceğini bildirdi. Ayrıca, bölgedeki müşterilerin verileri güvenli bir şekilde depolamasına ve son kullanıcılara daha iyi hizmet vermesine yardımcı olmak için Bangkok'da bir altyapı merkezi kurmayı planlıyor. AWS, kısa zaman önce BMW ile de bir anlaşma duyurmuştu. Buna göre, BMW Amazon'un gelişmiş bulut imkânlarından elektrikli otomobil sistemlerinde yararlanmayı hedefliyor. Grafikte, 105.75 desteğinde tepki görülürken bu seviye önemli bir destek noktası olarak belirtilebilir. RSI indikatöründe dipten dönüş formasyonuna girmesini pozitif değerlendiriyoruz. Şirket 27 Ekim'de gelir raporunu açıklayacak. Buradan çıkacak olan sonuçların hisse üzerinde katalizör etki yaratmasını bekleriz.

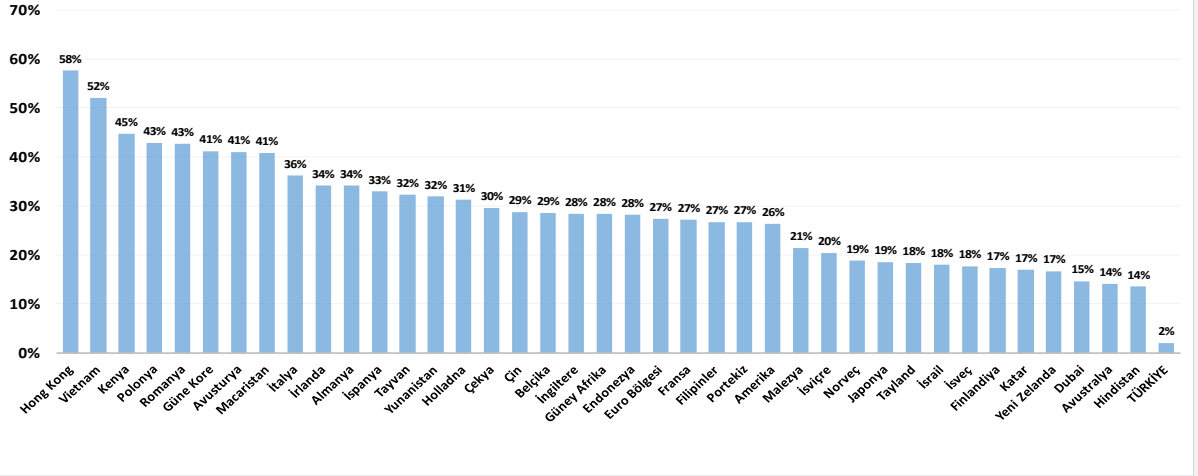


✓ Netflix Inc. (NASDAQ:NFLX)

- ✓ Netflix bugün piyasa kapanışı sonrasında finansal sonuçlarını açıklayacak. Netflix için beklentiler, yıldan yıla %4.7 artışla 7,8 milyar \$'a yükselmesi yönünde. Hisse başına kârın ise 2,18 \$ olarak açıklanması bekleniyor. Şirket, geçtiğimiz hafta ücretli reklam içeren daha ucuz bir yayın versiyonu sunmaya hazırlandığını bildirirken sene başından bu yana düşüş kaydeden abone sayıları yakından incelenecek. Sektörde rekabet artarken Netflix'in en yakın rakibi Disney, güçlü içerik portföyü ve daha ucuz paket teklifi sayesinde Disney+'ın artan ivmesinden yararlanıyor. Netflix'in bölgesel dillerdeki çeşitlendirilmiş içerik teklifleri sayesinde Asya Pasifik ve Latin Amerika bölgelerinde artan kullanım oranından, en üst düzeyde büyüme sağlaması bekleniyor. Grafikte, 19 Nisan'da açıklanan beklentilerin oldukça altında gelen finansal sonuçlar sonrası seviyelere yakın seyir inceliyoruz. Hareketli ortalamalarda (22-50) yukarı yönlü kesişim teknik olarak pozitif değerlendirilebilir. Finansal sonuçların katalizör etki yaratacağı hissede 211,32 \$ destek, 257,60 \$ seviyesi kısa vadeli direnç olarak izlenebilir.



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



Kaynak: Bloomberg Yatırım Ekonomik Strateji ve Yatırım Departmanı

Ekonomik Veri Takvimi

17 Ekim 2022 Pazartesi

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
15:30	ABD	NY Fed İmalat Endeksi Eki.		-1.50
18:00	Euro B.	ECB Lane Konuşması		

18 Ekim 2022 Salı

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
05:00	Çin	GSYH Büyüme - Çeyreksele 3Ç22	3.40%	-2.60%
05:00	Çin	Perakende Satışlar - Yıllık Eyl.	3.50%	5.40%
12:00	Almanya	ZEW Ekonomik Beklentiler Eki.	-66.60	-61.90
12:00	Euro B.	ZEW Ekonomik Beklentiler Eki.		-60.70
16:15	ABD	Sanayi Üretimi - Aylık Eyl.	0.10%	-0.20%
16:15	ABD	Kapasite Kullanım Oranı Eyl.	79.90%	80.00%
17:00	ABD	NAHB Konut Piyasası Endeksi Eki.	43.00	46.00

19 Ekim 2022 Çarşamba

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
12:00	Euro B.	TÜFE - Yıllık Eyl.-Nihai	10.00%	9.10%
12:00	Euro B.	TÜFE - Aylık Eyl.-Nihai	1.20%	1.20%
12:00	Euro B.	Çekirdek TÜFE - Yıllık Eyl.-Nihai	4.80%	4.80%
14:00	ABD	MBA Mortgage Başvuruları	--	-2.00%
15:30	ABD	İnşaat İzinleri Eyl.	1.55 mn	1.52 mn
15:30	ABD	Konut Başlangıçları Eyl.	1.46 mn	1.58 mn
21:00	ABD	Fed "Bej Kitap" Raporu'nu Yayınlayacak.		

20 Ekim 2022 Perşembe

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya	ÜFE - Aylık Eyl.	1.00%	7.90%
09:00	Almanya	ÜFE - Yıllık Eyl.	44.70%	45.80%
11:00	Euro B.	Cari Denge (Mevsimsel Olarak Ayarlanmamış) Ağu.		-19.9 mlr
15:30	ABD	Philadelphia Fed İmalat Endeksi Eki.	-5.00	-9.90
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	235 bin	228 bin
15:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları		1.37 mn
17:00	ABD	2. El Konut Satışları Eyl.	4.69 mn	4.80 mn
17:00	ABD	2. El Konut Satışları - Aylık Eyl.	-2.30%	-0.40%
17:00	ABD	Öncü Göstergeler Endeksi Eyl.	-0.30%	-0.30%

21 Ekim 2022 Cuma

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
17:00	Euro B.	Tüketici Güven Endeksi Eki.-Öncü	-30.00	-28.80

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 dayanılarak 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 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