



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT
24 Kasım 2023

Küresel Piyasalarda Neler Oluyor?

Gündem Masası

- ✓ ABD'de tatil sonrası yeni güne sakin başlıyoruz. Dün kapalı olan ABD piyasaları nedeniyle küresel çapta hacimlerde gerileme gördük. Avrupa'daki beklenti üzeri veri akışına karşın parite – altın fiyatlaması da sınırlı kaldı. Euro B. Kasım öncü PMI verileri hem imalat hem hizmet tarafında 50 eşik değeri altında daralma bölgesinde kalmayı sürdürdü. Ancak beklentilerin üzerinde açıklanan verilerin Avrupa endekslerine etkisi sınırlı pozitif olarak gerçekleşti. Verinin ardından dün EURUSD paritesi kısa vadeli ortalamaları üzerine sıçrama kaydederken 1.0930 direnci test edildi.
- ✓ Avrupa endekslerinde OPEC+ toplantısının ertelenmesine rağmen petro-gaz şirketleri pozitif ayrıştı. Asya tarafında ise sabah seansında açıklanan TÜFE verisine baktığımızda çekirdek TÜFE %2,9 ile Ekim ayında dört ay sonra ilk kez yukarı yönlü trend izledi. Her ne kadar veri %3,0 medyan beklentinin altında açıklansa da verideki artışta doğal gaz ve elektrikte hükümet desteğinin azaltılması etkili oldu. Japonya Merkez Bankası'nın (BoJ) henüz politika normalleştirmesi beklenmiyor. Japonya'da yükselen enflasyon bölge endekslerinde faiz baskısı yaratabilir.
- ✓ Ekonomik ajandada bugün Kasım ayı IFO iş güveni endeksi (12:00) Avrupa tarafında izlenecek. ABD'de ise bugün Kasım ayı öncü imalat ve hizmet PMI verileri (17:45) izlenebilir. Beklenti hizmet PMI verisinin 50,0 eşik değerinde açıklanması; imalat PMI verisinin ise 49,80 ile daralma bölgesinde kalmayı sürdürmesi yönünde. Sabah saatlerinde açıklanan verilere baktığımızda, Almanya ekonomisi 3Ç'de %0,1 daraldı. Beklentiler Almanya ekonomisinin yıllık %0,8 daralacağı yönünde. Final verisinde herhangi bir değişiklik yok. Almanya'da 4Ç beklentileri de ülkede daralmaya işaret ederken Almanya'da üst üste iki çeyrek daralma görmemiz halinde bu teknik resesyona işaret edebilir. İsrail - Hamas arasında 4 gün sürmesi beklenen ateşkes bu sabah TSİ 08:00'da başladı. Hamas'ın 50 kadar İsrail'in ise 150 kadar rehineyi serbest bırakması bekleniyor.

	Son	Günlük Fark (%)	30 Gün Fark (%)	Yıl Başı Fark (%)
Borsa Endeksleri				
S&P500	4557.61	0.02	7.30	18.71
DJI	35273.03	0.53	6.43	6.41
Nasdaq	16001.39	0.43	8.51	46.27
DAX	15994.73	0.23	7.49	14.88
FTSE	7483.58	0.19	1.27	0.43
Nikkei	33625.53	0.52	8.25	28.86
SHCOMP	3040.97	-0.68	2.66	-1.56

Emtia Piyasaları				
Ons Altın	1993.00	0.00	1.14	9.29
Brent	81.30	0.01	-6.86	-3.58
WTI	76.49	0.00	-8.43	-5.02
Bakır	3.76	-0.22	3.95	-0.94

Gelişmiş Ülke Para Birimleri				
EURUSD	1.0905	-0.01	2.97	1.91
GBPUSD	1.2530	-0.04	3.04	3.65
USDCHF	0.8843	0.01	-1.00	-4.29
USDCAD	1.3705	0.07	-0.27	1.23
AUDUSD	0.6558	-0.02	3.19	-3.68
NZDUSD	0.6053	0.11	3.57	-4.68
USDCNH	7.1584	0.10	-2.12	3.43

Gelişen Ülke Para Birimleri				
USDTRY	28.8743	0.16	2.73	54.33
USDRUB	89.0075	0.49	-4.78	21.10
USDMXN	17.1825	-0.04	-5.87	-11.83
USDZAR	18.8358	0.14	-1.29	10.74
USDBRL	4.9042	0.01	-1.77	-7.24

ABD ve Almanya Tahvil Faizleri				
ABD 10Y	4.47	0.05	-0.36	15.13
Almanya 10Y	2.62	0.00	-0.21	2.02
ABD 2Y	4.94	0.04	-0.18	11.62
Almanya 2Y	3.05	0.00	-0.06	11.84

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

ABD Hisse Senedi Piyasalarında Son Gelişmeler

- ✓ **Nissan (TYO:7201)** - Nissan yaptığı açıklamada, elektrikli araçlara geçiş planları kapsamında İngiltere'deki fabrikasına iki crossover modelinin elektrikli versiyonlarını üretmek için 1,12 milyar sterlin (1,4 milyar \$) yatırım yapacağını bildirdi. CEO Makoto Uchida yaptığı açıklamada, "temel modellerimizin elektrikli versiyonlarının yolda olmasıyla Nissan için yeni bir döneme doğru hızlanıyoruz" ifadelerini kullandı. Nissan'ın EV üretim duyurusu, Hindistan menşeli **Tata Motors'un (NYSE: TTM)** Jaguar Land Rover fabrikalarına tedarik sağlamak üzere Birleşik Krallık'taki bir elektrikli araç akü tesisine 4 milyar sterlin yatırım yapacağını açıklamasından birkaç ay sonra geldi.
- ✓ **Amazon.com Inc (NASDAQ:AMZN)** - Avrupa'daki Amazon çalışanları Perşembe gece yarısı itibari ile 24 saatlik bir greve başladı. ABD'de Şükran Günü tatilinin ertesi günü olan Black Friday'de birçok perakende şirketi satışları artırmak için fiyatları düşürüyor. Amazon'un 2022'de satış açısından en büyük ikinci pazarı olan Almanya'da, Bad Hersfeld, Dortmund, Koblenz, Leipzig ve Rheinberg'deki beş tedarik merkezindeki işçiler, toplu ücret sözleşmesi ve sendika talebiyle 24 saatlik bir greve başladı. GMB sendikasına göre, Amazon'un İngiltere'nin Coventry kentindeki deposunda 1000'den fazla işçi, ücret konusunda uzun süredir devam eden anlaşmazlığın bir parçası olarak Cuma günü greve başlayacak. Almanya ofisindeki bir Amazon sözcüsü, işçilere adil ücretler ödendiğini, başlangıç maaşlarının saatte 14 €'nın (15,27 \$) üzerinde olduğunu ve ek avantajlara sahip olduklarını belirterek, Black Friday siparişlerinin ve teslimatların zamanında olacağını sözlerine ekledi.
- ✓ **Barclays PLC (LON:BARC)** - Barclays, grup genelinde işletmelere teknoloji, operasyon ve işlevsel hizmetler sağlayan BX bölümünde 2.000'e kadar çalışanını işten çıkarmaya hazırlanıyor. Karar, maliyet düşürme stratejisi kapsamında alındı. Banka, işten çıkarmalarla 1 milyar £ tasarruf hedefliyor. Karar, bankanın toplam personel maliyetlerinin 1,8 milyar £'dan 2 milyar £'a çıkması ve hisse fiyatında Kasım 2021'den bu yana %26 oranında ciddi bir düşüş yaşanmasının ardından geldi. Barclays, Deutsche Bank ve UBS gibi Avrupa'daki diğer rakiplerine karşı konumunu güçlendirmeye çalışıyor. Barclays ekim ayında, 2024 Şubat ayında yapılması planlanan yatırımcı sunumu öncesinde bir yeniden yapılanma planının sinyali vermişti.

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
BBWI US	Bath & Body Works Inc	6,732.7	29.61	40.89	38.1%	4.10	20
NVDA US	NVIDIA Corp	1,203,285.2	487.16	652.18	33.9%	4.86	65
PYPL US	PayPal Holdings Inc	60,742.4	56.34	75.15	33.4%	4.11	55
TECH US	Bio-Techne Corp	10,055.2	63.58	78.64	23.7%	4.71	14
MRK US	Merck & Co Inc	257,659.5	101.68	124.53	22.5%	4.55	31
MET US	MetLife Inc	46,609.8	62.97	75.79	20.4%	4.33	18
MDT US	Medtronic PLC	104,245.7	78.37	91.47	16.7%	3.94	34
URBN US	Urban Outfitters Inc	2,952.4	31.82	36.88	15.9%	3.29	14
WMT US	Walmart Inc	416,304.2	154.67	178.36	15.3%	4.54	48
FI US	Fiserv Inc	75,293.3	125.45	141.99	13.2%	4.36	39
DIS US	Walt Disney Co/The	174,008.1	95.07	106.76	12.3%	4.37	38
TJX US	TJX Cos Inc/The	102,910.0	89.95	100.65	11.9%	4.52	29
HUBB US	Hubbell Inc	16,072.1	299.73	329.38	9.9%	4.00	10
CAT US	Caterpillar Inc	125,239.9	246.01	270.04	9.8%	3.55	29
EL US	Estee Lauder Cos Inc/The	43,882.7	122.63	133.10	8.5%	3.76	34
AMAT US	Applied Materials Inc	125,045.1	149.48	162.06	8.4%	4.25	40

Kaynak: Bloomberg

Endeks ve Emtia Piyasalarında Son Durum

✓ S&P 500 – Vadeli Endekslerde Yön Arayışı Ön Planda

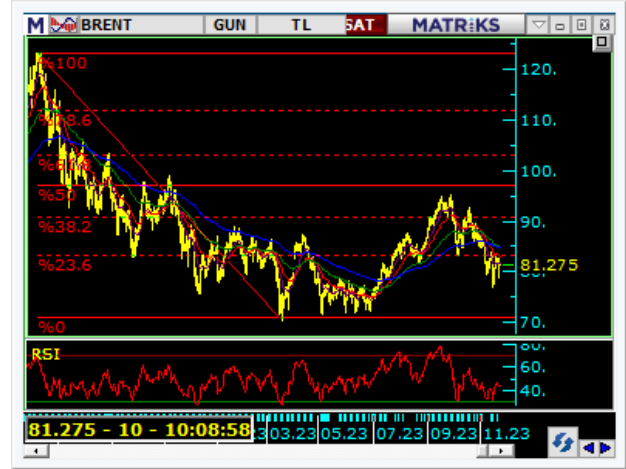
Tatilden dönen ABD endekslerinde vadeli tarafta yön arayışı öne çıkıyor. Bugün açıklanacak olan PMI verileri endekslerde volatilitiyi artırabilir ancak erken kapanış gerçekleşecek olması nedeniyle hacimlerdeki sığlığın devam etmesini bekliyoruz. Teknik olarak 4510-4540 üzerinde tutunan S&P500 küresel risk iştahını da desteklemeye devam ediyor. Yukarıda 4565 – 4600 bandını direnç olarak takip etmeye devam ediyoruz. Endekste olası düşüş yönlü işlemlerde 4510 - 4482 bandı destek konumunda. Bugün başlayacak olan Black Friday ile birlikte temel tüketim ve isteğe bağlı tüketimdeki artışla perakende sektörüne girişler endeksi destekleyebilir. E-ticaret şirketlerinde de benzer şekilde alım yönlü ivme öngörüyoruz. OPEC+ toplantısı öncesinde enerji şirketlerine girişler sınırlı kalabilir.

✓ Brent Petrol – Beş Haftalık Geri Çekilmenin Ardından Haftayı Yükselişle Kapatmaya Hazırlanıyor

Suudi A. liderliğindeki OPEC+'nın 2024'te piyasaları dengelemek için arzı azaltabileceği beklentileriyle desteklenen petrol piyasaları son beş haftanın ilk haftalık yükselişini kaydetme yolunda ilerliyor. Petrol Enstitüsü verilerinin ardından ABD Enerji Bakanlığı da 17 Kasım'da sona eren haftada ham petrol stoklarında 8,7 milyon varil beklenmedik bir artış bildirdi. Stoklardaki artış 0,9 milyon varillik beklentinin oldukça üzerinde. Brent petrolde olası bir trend değişiminden bahsetmek için 81,85 üzerinde kalıcılık görmemiz gerekebilir. 81,00 pivot seviyesi üzerinde 82,45 - 83,15 direnç olarak takip edilebilir. 79,85 – 77,20 destek konumunda.

Ons Altın – Zayıf İşlem Hacmi

Ons altında, CME'deki erken kapanışla birlikte işlem hacimleri sınırlı kaldı. 1990 – 1993 dar bant hareketinin sürdüğünü görüyoruz. Bugün açıklanacak olan ABD PMI verileri volatilitiyi artırabilir. Veriden gelecek sonuçlara bağlı olarak yeniden 2000 direnci üzerine sıçrama görebiliriz. OBO formasyonu görülen günlük grafikte zirvelerde yorulma sinyali mevcut. 1990 altında kalıcılıkta ise 1970 desteğine kadar geri çekilme görebiliriz. Dolar endeksindeki yatay seyir de değerli metalleri destekleyebilir. Bugün de CME'de erken kapanış gerçekleşeceği için işlem hacimleri sığ kalmaya devam edebilir.



Güne Başlarken Öne Çıkanlar

✓ Carrefour SA (EPA:CA)

- ✓ 12,06 milyar € piyasa değerine sahip Carrefour SA, 9.47x F/K ve 1.04 PD/DD çarpanı ile işlem görmektedir. Hisse için konsensüs fiyat hedefi 19.79 € ile %14.7 potansiyel getiriye işaret etmektedir. Yükselen trendin yatay formasyonda kırıldığı görülürken hissede sınırlı geri çekilmenin ardından 22 – günlük ort (16,95) kuvvetli destek olarak çalıştığı görülmüyor. 200 – g ort paralel işlem gören hissede bu seviye üzerinde 17,80 – 18,35 € bandı direnç olarak izlenebilir. Hissedeki işlem hacimleri 15 günlük ortalamasına paralel olarak görülmüyor. Olası düşüş yönlü işlemlerde 17,10 – 16,95 € destek olarak öne çıkıyor.



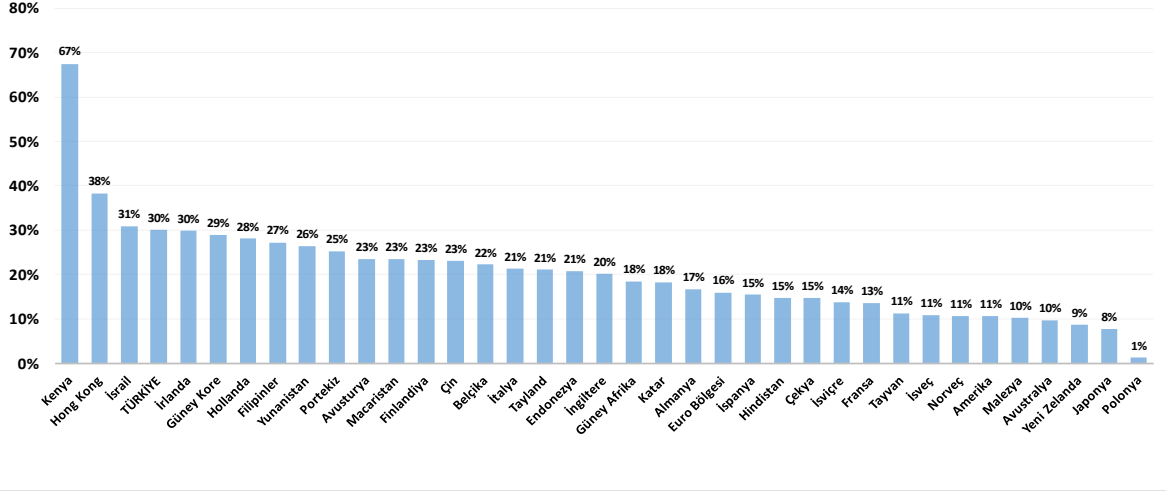
✓ Kroger Company (NYSE:KR)

- ✓ 31,52 milyar \$ piyasa değerine sahip Kroger, ABD'de süpermarketler ve çok departmanlı mağazalar işleten bir perakende şirkettir. Şirket 25.69x endüstri çarpanına kıyasla 19.01x F/K ile iskontolu işlem görmektedir. Hisse için Bloomberg'ten alınan konsensüs fiyat hedefi 52.32 \$ ile %19.4 potansiyel getiriye işaret etmektedir. Hissenin orta vadeli düşen trendi 44,60 \$ (50 – g ort) geçmektedir. Dipten dönüş görülen hissede olası bir yükseliş trendinden bahsetmek için 44,60 üzerinde kapanış görmemiz gerekebilir. 45,60 – 46,00 \$ yatay dirençleri hedeflenebilir. Aşağıda 43,05 – 42,80 \$ destek olarak karşımıza çıkıyor.





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



Kaynak: Bloomberg, Yatırım Finansman Strateji ve Yatırım Danışmanlığı

Ekonomik Veri Takvimi

20 Kasım 2023 Pazartesi				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Almanya	ÜFE - Aylık Eki.	0.00%	-0.20%
10:00	Almanya	ÜFE - Yıllık Eki.	-11.00%	-14.70%
21 Kasım 2023 Salı				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
16:30	ABD	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi Eki.		0.02
18:00	ABD	2. El Konut Satışları Eki.	3.90 mln	3.96 mln
18:00	ABD	2. El Konut Satışları - Aylık Eki.	-1.50%	-2.00%
19:00	Euro B.	ECB Başkanı Lagarde'in Konuşması		
22:00	ABD	Fed FOMC Toplantı Tutanaqları		
22 Kasım 2023 Çarşamba				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		231 bin
16:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları		1.86 mln
16:30	ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Eki.-Öncü	-3.10%	4.60%
16:30	ABD	Day. Tük. Malları Sip. Eki.-Öncü		
18:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi Kas.-Nihai	60.50	60.40
18:00	Euro B.	Tüketici Güven Endeksi Kas.-Öncü	-17.60	-17.90
23 Kasım 2023 Perşembe				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
11:30	Almanya	İmalat PMI Kas.-Öncü	41.10	40.80
11:30	Almanya	Hizmet PMI Kas.-Öncü	48.30	48.20
12:00	Euro B.	Hizmet PMI Kas.-Öncü	48.10	47.80
12:00	Euro B.	Bileşik PMI Kas.-Öncü	47.00	46.50
	ABD	Şükran Günü		
24 Kasım 2023 Cuma				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Almanya	GSYH Büyüme - Çeyreksele 3Ç23	-0.10%	-0.10%
12:00	Almanya	IFO İş Dünyası Endeksi Kas.	87.40	86.90
17:45	ABD	İmalat PMI Kas.-Öncü	49.80	50.00
17:45	ABD	Hizmet PMI Kas.-Öncü	50.50	50.60

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 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		