



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT
25 Ağustos 2023

Küresel Piyasalarda Neler Oluyor?

Gündem Masası

- ✓ Jackson Hole'de ikinci gün ve bugün Fed Başkanı Powell (17:05) ve ile ECB Başkanı Lagarde'ın (22:00) konuşmasını takip edeceğiz. Öncesinde dün, Fed eyalet başkanlarından faiz artırımlarına devam mesajları gelmeye devam etti. Bu da küresel Dolar talebini yeniden tetiklerken endekslerde ise %1-2 aralığında satışlar izledik. Yine de tahvil faizlerinin nispeten sakin kalmasını tepki alımları açısından olumlu buluyoruz. Bu sabah Asya piyasaları zayıf fakat ABD vadeliiler sakin. Ekonomik ajandada ana gündem Jackson Hole toplantısında Powell (17:05) ve Lagarde'ın (22:00) konuşmaları olacaktır. Yine veri akışında ABD'de Ağustos ayı Michigan tüketici güven endeksi (17:00) izlenebilir.
- ✓ Philadelphia Fed Başkanı Patrick Harker yaptığı açıklamada, daha fazla faiz artışına ihtiyaç görmediğini ve verilere bağlı olarak 2024'te kesintilerin gerçekleşebileceğini bildirdi. Harker, Çin ekonomisindeki yavaşlamanın ABD'yi nasıl etkileyeceğinin henüz belli olmadığını, istihdamda özellikle hizmet tarafında yumuşama görmek istediklerinin altını çizdi.
- ✓ Avrupa tarafında, 'blue-chip' hisseler, Euro Bölgesi'nden gelen verilere rağmen defansif kaldı. Stoxx 600, üç günlük kazanç serisini tersine çevirdi. Finansal hizmetler %0,3 düşüş kaydederken, teknoloji hisseleri ise son yükselişin ardından %2'nin üzerinde geri çekildi.
- ✓ BRICS toplantısının bitmesine rağmen, yankıları sürüyor. Suudi Arabistan, İran, Mısır, Etiyopya, BAE ve Arjantin 1 Ocak'ta bloğa katılmaya hazırlanıyor. ABD dolarına bağımlılık ve ortak para birimi görüşmeleri ile dikkat çeken zirvede, doların referans para birimi konumunun ekonomilere önümüzdeki süreçte zarar vereceği beklentisi yinelendi.
- ✓ PBOC, Yuan'a müdahaleye devam ediyor. EURUSD ise yılbaşından bugüne ilk kez 200 – günlük ortalamasının altında, dolar lehine fiyatlamalar kuvvetleniyor.

	Son	Günlük Fark (%)	30 Gün Fark (%)	Yıl Başı Fark (%)
Borsa Endeksleri				
S&P500	4381.09	0.11	-4.10	14.11
DJI	34099.42	-1.08	-3.78	2.87
Nasdaq	14816.44	-2.19	-4.79	35.44
DAX	15641.39	0.13	-3.52	12.34
FTSE	7353.62	0.27	-4.40	-1.32
Nikkei	31624.28	-2.05	-3.24	21.19
SHCOMP	3064.07	-0.59	-5.18	-0.82

Emtia Piyasaları				
Ons Altın	1914.31	-0.13	-2.58	4.98
Brent	83.50	0.91	0.70	-0.97
WTI	79.51	0.91	0.37	-1.27
Bakır	3.80	0.92	-2.78	0.07

Gelişmiş Ülke Para Birimleri				
EURUSD	1.0773	-0.35	-2.56	0.68
GBPUSD	1.2577	-0.19	-2.52	4.04
USDCHF	0.8863	0.21	2.60	-4.07
USDCAD	1.3586	0.03	3.14	0.34
AUDUSD	0.6418	0.01	-5.51	-5.73
NZDUSD	0.5907	-0.29	-5.07	-6.99
USDCNH	7.2916	0.14	2.16	5.36

Gelişen Ülke Para Birimleri				
USDTRY	26.5293	2.88	-1.46	41.80
USDRUB	94.8650	0.12	4.68	29.07
USDMXN	16.7979	-0.21	-0.81	-13.80
USDZAR	18.7302	-0.46	6.71	10.12
USDBRL	4.8816	-0.03	2.75	-7.67

ABD ve Almanya Tahvil Faizleri				
ABD 10Y	4.24	-0.00	0.35	-
Almanya 10Y	2.52	-0.00	0.09	-
ABD 2Y	5.01	0.00	0.13	-
Almanya 2Y	2.98	-0.00	-0.06	-

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



ABD Hisse Senedi Piyasalarında Son Gelişmeler

- ✓ **Lockheed Martin (NYSE:LMT)** – Sikorsky uçakları ile bilinen havacılık – savunma şirketi, ABD Donanması tarafından 35 ek CH-53K helikopteri siparişi için 2,7 milyar \$ değerinde bir sözleşme imzalandığını bildirdi. CH-53K, diğer emsallerine göre üç kat daha fazla taşıma gücüne sahip. Anlaşmada 12 ABD Deniz Piyade Lot 7 uçağı, 15 ABD Deniz Piyadeleri Lot 8 uçağı ve İsrail için sekiz uçak da yer alıyor. Şirket, bu uçakların teslimatına 2026 yılında başlanacağını bildirdi.
- ✓ **Amazon.com Inc (NASDAQ:AMZN)** - Amazon, spor yayın kanalı ESPN'in yayın versiyonu üzerinde çalışmak ve spor yayınları şebekesinde azınlık hisse sahibi olmak için Walt Disney Co ile görüşmelerde bulunuyor. Temmuz ayında Disney CEO'su Robert Iger, CNBC'ye, şirketinin ESPN'i elinde tutmak istediğini açıkladı. Iger, bunu doğrudan tüketicilere ulaştırmak için ortak girişim oluşturmak veya spor kanalında hisse satın almak için stratejik ortaklık hedeflediğini belirtti.
- ✓ **Warner Bros Discovery Inc (NASDAQ:WBD)** – Warner Bros, işçi grevleri nedeniyle şirketin büyük bütçeli yapımlarından biri olan "Dune" devam filminin Kasım ayındaki vizyon tarihini Mart'a kadar ertelediğini duyurdu. Bunun sonucunda Nisan ayı için planlanan bir diğer film olan Yüzüklerin Efendisi Aralık ayına taşındı.
- ✓ **Ulta Beauty (NASDAQ:ULTA)** – Ulta Beauty, piyasa kapanışı ile birlikte açıkladığı finansallarında hisse başına 6,02 \$ kâr ile 5,85 \$'lık konsensüs tahminini aştı. Şirket, artan mal maliyetlerinden kaynaklanan marjlar üzerindeki baskıya kıyasla fiyatları istikrarlı bir şekilde artırdı; üç aylık satışlar yaklaşık %10 artışla 2,5 milyar \$'a yükseldi. Şirket, daha önceki 11,0 milyar ila 11,1 milyar \$ arasındaki tahmine kıyasla, 2023 net satışlarının 11,05 milyar ila 11,15 milyar \$ arasında olmasını bekliyor. Ulta, hisse başına 24,70 ila 25,40 \$ arasındaki önceki beklentisine kıyasla tüm yıl hisse başına kârını 25,10 ila 25,60 \$ arasında öngörüyor. Veri araştırma şirketi Placer.ai tarafından hazırlanan rapora göre, Ulta Beauty'nin mağazalarındaki ziyaretçi trafiğinin, eğlence ve spor malzemeleri, restoranlar ve hediyelik eşya mağazaları gibi diğer temel olmayan kategorilerdeki düşüşlere kıyasla bu yıl her ay arttığını gösterdi. Hisseler, piyasa kapanışının ardından %2 artıda.
- ✓ **Affirm Holdings Inc (NASDAQ: AFRM)** – Affirm hisseleri, 'şimdi al, sonra öde' hizmetleri ile gelir beklentilerini aşmasının ardından %8 sıçradı. Gelir, yıllık bazda %22 artış kaydetti. Affirm, mali dördüncü çeyrek için 445,8 milyon \$ gelir üzerinden hisse başına 0,69 \$ zarar bildirdi. Beklenti, 406,2 milyon \$ gelir üzerinden hisse başına 0,87 \$ kayıp bildirilmesi yönündeydi.

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
TPR US	Tapestry Inc	7,526.0	33.09	48.79	47.5%	4.43	21
CVS US	CVS Health Corp	85,399.7	66.49	92.39	38.9%	4.38	29
NVDA US	NVIDIA Corp	1,164,926.1	471.63	621.87	31.9%	4.81	59
AMZN US	Amazon.com Inc	1,360,292.3	131.84	172.45	30.8%	4.87	63
META US	Meta Platforms Inc	737,854.0	286.75	373.42	30.2%	4.63	67
KEYS US	Keysight Technologies Inc	22,705.1	127.70	165.67	29.7%	4.19	16
EL US	Estee Lauder Cos Inc/The	53,914.7	150.73	190.69	26.5%	3.91	33
VICI US	VICI Properties Inc	30,747.4	30.34	37.50	23.6%	4.76	21
DLTR US	Dollar Tree Inc	27,254.3	123.88	150.69	21.6%	3.70	30
PANW US	Palo Alto Networks Inc	69,566.7	227.45	274.02	20.5%	4.71	45
GILD US	Gilead Sciences Inc	95,108.3	76.33	91.50	19.9%	3.84	31
NWSA US	News Corp	11,884.3	20.64	24.59	19.2%	4.11	9
RTX US	RTX Corp	123,937.1	85.15	101.29	18.9%	4.16	25
MAA US	Mid-America Apartment I	16,704.6	143.17	168.03	17.4%	3.25	20
MDT US	Medtronic PLC	107,850.2	81.06	94.46	16.5%	3.91	33
DE US	Deere & Co	113,359.8	386.64	447.83	15.8%	4.21	28

Kaynak: Bloomberg

Endeks ve Emtia Piyasalarında Son Durum

✓ S&P 500 – Kâr Satışı

NVIDIA'nın bilanço beklentileri hafta başından bu yana yazılım hisseleri başta olmak üzere teknoloji sektörünü şekillendirirken, dün endekslerde kâr satışları ön plandaydı. Seans açılışı öncesinde haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve dayanıklı mal siparişlerinde görülen sert gerileme ile odak veri fiyatlamalarına kaydı. Haftanın son işlem gününde vadeli yön arayışında. Powell'ın sözle yönlendirmesi bekleniyor. Seansı yükselişle kapatan sektör bulunmazken hisse bazında pozitif ayrışma gözlemlendi. Kenvue ve Johnson & Johnson S&P 500'de en çok işlem hacmi elde eden hisseler konumunda. Endekste yeniden 4400 altındayız. 4380 altındaki kapanışların hız kazanması halinde 4300'ü ana destek olarak takip ediyoruz. 4345 – 4310 ara destek olarak izlenebilir. 4415 pivot seviyesi üzerinde ise 4480 – 4500 bandı gün içi direnç olarak izlenebilir.

✓ Brent Petrol – Dolardaki Güçlenme İle Yatay Seyir

Petrol piyasaları, Başkan Powell'ın konuşması öncesinde doların güçlenmesi ve arz sıkıntısına ilişkin endişelerin azalmasıyla ikinci haftalık düşüşüne yöneldi. 82.50 pivot seviyesi üzerinde 84.10 - 85.45 direnç olarak izlenebilir. 81.80– 80.75 destek konumunda.

✓ Ons Altın – İhtiyatlı Bekleyiş

Başkan Powell'ın bugün gerçekleştireceği konuşma odakta. Ons altında, 1921 \$/ons gün içi zirvesinden geri çekilme görsek de 1895 \$/ons üzerindeki kalıcılığı pozitif değerlendiriyoruz. Dolar talebindeki süregelen artış da haftanın son işlem gününde fiyatları baskılıyor. 1917 pivot seviyesi altında 1900 - 1885 \$/ons destek konumunda. Momentumun devamı halinde ise 1940 – 1950 \$/ons bandı direnç olarak hedeflenebilir.



Güne Başlarken Öne Çıkanlar

✓ Mastercard (NYSE:MA)

- ✓ 374.689 milyar \$ piyasa değerine sahip finansal ödeme hizmetleri şirketinin teknik açıdan orta vadede bir yükseliş trendi yakalayan hisse senedi fiyatının, oluşturduğu kanalın üst bandını kırdığı ve sonrasında ise satış baskısı ile karşılaşarak onay hareketi yaptığı gözlemleniyor. 50 – g ortalamasından destek alan hissede 404,05 – 413,85 \$ direnç olarak izlenebilir. Olası geri çekilmelerde 392,35 – 389,15 \$ destek olarak öne çıkıyor. Hisse için Bloomberg'ten alınan hedef fiyat beklentisi 455,71 \$ ile %14.6 potansiyel getiriye işaret etmektedir.



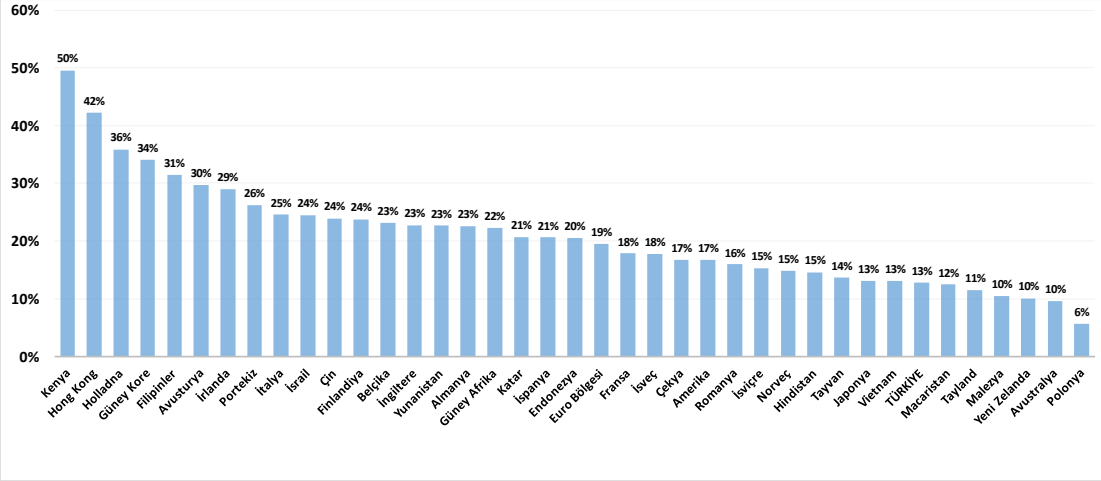
✓ Everest Group (NYSE:EG)

- ✓ 15.54 milyar \$ piyasa değerine sahip reasürans hizmetleri ve sigorta şirketi, 10.7x F/K ve 1.43 PD/DD çarpanı ile işlem görmektedir. Hisse için Bloomberg'ten alınan hedef fiyat beklentisi 427,36 \$ ile %19.3 potansiyel getiriye işaret etmektedir. Hisse için derecelendirmede bulunan 11 kurumdan 8'i 'satın al' önerisinde bulunmuştur. Şirket, 20 Temmuz'da açıkladığı 2Ç/23 finansallarında 3,62 milyar \$ beklentilere kıyasla 3,65 milyar \$ gelir üzerinden %30,19 artışla 15,21 \$ hisse başına kâr bildirdi. Şirketin öz kaynak kârlılığının 2023 yıl sonunda yıllık bazda %20 artış göstermesi bekleniyor. Teknik olarak, 332,70 \$ ikili dip seviyesinden destek alan hisse, Şubat gap'ini geri almaya hazırlanıyor. Momentumun devamı halinde, 370,55 – 382,20 \$ direnç olarak izlenebilir. Olası geri çekilmelerde, 352,65 \$ ilk destek konumunda.





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



Kaynak: Bloomberg, Yatırım Finansman Strateji ve Yatırım Denetimcilik

Ekonomik Veri Takvimi

21 Ağustos 2023 Pazartesi				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya	ÜFE - Aylık Tem.	-0.30%	-0.30%
09:00	Almanya	ÜFE - Yıllık Tem.	-5.20%	0.10%
22 Ağustos 2023 Salı				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
11:00	Euro B.	Cari Denge (Mevsimsel Olarak Ayarlanmamış) Haz.		9.1 mlr
17:00	ABD	2. El Konut Satışları Tem.	4.15m	4.16 mn
17:00	ABD	2. El Konut Satışları - Aylık Tem.	-0.20%	-3.30%
17:00	ABD	Richmond Fed İmalat Endeksi Ağu.		-9.00
23 Ağustos 2023 Çarşamba				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
10:30	Almanya	İmalat PMI Ağu.-Öncü	38.60	38.80
10:30	Almanya	Hizmet PMI Ağu.-Öncü	51.50	52.30
11:00	Euro B.	İmalat PMI Ağu.-Öncü	42.60	42.70
11:00	Euro B.	Hizmet PMI Ağu.-Öncü	50.50	50.90
14:00	ABD	MBA Mortgage Başvuruları		-0.80%
16:45	ABD	İmalat PMI Ağu.-Öncü	49.00	49.00
16:45	ABD	Hizmet PMI Ağu.-Öncü	52.00	52.30
17:00	ABD	Yeni Konut Satışları Tem.	707 bin	697 bin
17:00	Euro B.	Tüketici Güven Endeksi Ağu.-Öncü	-14.30	-15.10
24 Ağustos 2023 Perşembe				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	240k	239 bin
15:30	ABD	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi Tem.		-0.32
15:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları	1690k	1.72 mn
15:30	ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Tem.-Öncü	-4.00%	4.60%
15:30	ABD	Day. Tük. Malları Sip. (Ulaştırma Hariç) Tem.-Öncü	0.20%	0.50%
18:00	ABD	Kansas Fed İmalat Endeksi Ağu.		-11.00
25 Ağustos 2023 Cuma				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya	GSYH Büyüme - Çeyreksele 2Ç23	0.00%	0.00%
09:00	Almanya	GSYH Büyüme (Arındırılmamış) - Yıllık 2Ç23	-0.60%	-0.60%
09:00	Almanya	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 2Ç23	-0.20%	-0.20%
11:00	Almanya	IFO İş Dünyası Endeksi Ağu.	86.80	87.30
11:00	Almanya	IFO Cari Durum Endeksi Ağu.	89.80	91.30
11:00	Almanya	IFO Beklenti Endeksi Ağu.	83.80	83.50
17:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi Ağu.-Nihai	71.20	71.20

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

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		