



YURT DIŐI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT
27 Ekim 2022

Küresel Piyasalarda Neler Oluyor?

Gündem Masası

- ✓ Küresel piyasalarda 3Ç22 finansalları takip ediliyor. Microsoft, Alphabet ve Meta Platforms'un beklentilerin altında kalan finansal sonuçları ardından bugün de Apple ve Amazon sonuçları izlenecek. Finansal raporlarını açıklayacak diğer şirketler ise Caterpillar, Honeywell, Mc Donald's. Bugün Asya, Avrupa ve ABD'de toplamda 200'e yakın şirketin finansal sonuçları bekleniyor. Teknoloji devlerinden gelen beklenti altı raporlara rağmen, Fed'in faiz artış hızında ılımlı davranacağı beklentisi ABD endeks vadeli işlem kontratlarında bu sabah alım getiriyor.
- ✓ Ekonomik takvim bugün oldukça yoğun. ABD'de 3Ç22 GSYH büyüme verisi ile beraber kişisel tüketim endeksleri, dayanıklı mal siparişleri, işsizlik maaşı başvuruları gibi kritik veriler TSİ 15:30'da takip edilecek. ABD büyüme ile ilgili tahminler, yılın ilk iki çeyreğinde daralan ABD ekonomisinin 3. çeyrekte %2,3 büyüdüğü yönünde. Verinin beklentilerin altına kalması küresel resesyon endişelerini desteklerken Fed'den sıkılaşma beklentilerini kısmen yumuşatabilir; güçlü veriler ise Fed'in parasal sıkılaşma sürecinde ABD tahvil faizlerinde yükseliş, dolarda değerlenme ve piyasalarda satışlara neden olabilir. Burada, verinin beklentilerden ne derece saptığı ve alt kalemlerdeki detaylar belirleyici olacaktır.
- ✓ Avrupa'da ECB faiz kararları (15:15) ve para politikasına dair mesajları izlenecek. ECB'nin politika faizlerini 75 baz puan artırmasına kesin gözüyle bakılıyor. Karar sonrasında ECB Başkanı Lagarde'ın açıklamaları takip edilecek (15:45). EUR/USD paritesi toplantı öncesinde 1,000 üzerindeki yatay pozitif seyrini koruyor. Asya tarafında, Çin'de beklentilerin altında gelen sanayi kârlılığı ve Samsung'un yıllık bazda %31 azalan kârı ile endekslerde karışık bir seyir hâkim.

| | Son | Günlük Fark (%) | 30 Gün Fark (%) | Yıl Başı Fark (%) |
|-------------------------|----------|-----------------|-----------------|-------------------|
| Borsa Endeksleri | | | | |
| S&P500 | 3830.60 | -0.74 | 4.80 | -19.63 |
| DJI | 31839.11 | 0.01 | 8.81 | -12.38 |
| Nasdaq | 11405.90 | -2.26 | 1.35 | -30.11 |
| DAX | 13195.81 | 1.09 | 7.92 | -16.93 |
| FTSE | 7056.07 | 0.61 | 0.50 | -4.45 |
| Nikkei | 27352.68 | -0.29 | 3.48 | -5.00 |
| SHCOMP | 3002.02 | 0.08 | -1.61 | -17.52 |

| Emtia Piyasaları | | | | |
|-------------------------|---------|-------|-------|--------|
| Ons Altın | 1666.85 | 0.13 | 2.73 | -8.90 |
| Brent | 93.73 | -0.51 | 13.55 | 20.52 |
| WTI | 87.49 | -0.48 | 14.91 | 15.84 |
| Bakır | 3.53 | -0.24 | 4.55 | -20.27 |

| Gelişmiş Ülke Para Birimleri | | | | |
|-------------------------------------|--------|-------|-------|--------|
| EURUSD | 1.0077 | -0.03 | 4.86 | -11.42 |
| GBPUSD | 1.1620 | -0.08 | 8.75 | -14.13 |
| USDCHF | 0.9859 | -0.02 | -0.79 | 8.20 |
| USDCAD | 1.3548 | -0.06 | -1.37 | 7.14 |
| AUDUSD | 0.6509 | 0.18 | 0.83 | -10.42 |
| NZDUSD | 0.5863 | 0.43 | 4.05 | -14.31 |
| USDCNH | 7.2080 | 0.29 | 0.48 | 13.24 |

| Gelişen Ülke Para Birimleri | | | | |
|------------------------------------|---------|-------|-------|--------|
| USDTRY | 18.6045 | 0.00 | 0.78 | 38.81 |
| USDRUB | 61.7250 | 0.73 | 5.51 | -17.57 |
| USDMXN | 19.9976 | 0.29 | -2.04 | -2.56 |
| USDZAR | 17.9122 | -0.12 | -0.96 | 12.28 |
| USDBRL | 5.3853 | 0.06 | -0.12 | -3.34 |

| ABD ve Almanya Tahvil Faizleri | | | | |
|---------------------------------------|------|-------|------|---|
| ABD 10Y | 4.02 | 0.01 | 0.10 | - |
| Almanya 10Y | 2.12 | -0.00 | 0.01 | - |
| ABD 2Y | 4.42 | -0.00 | 0.07 | - |
| Almanya 2Y | 1.96 | -0.00 | 0.02 | - |

ABD Hisse Senedi Piyasalarında Son Gelişmeler

- ✓ **Meta Platforms (NASDAQ:META)** – Facebook'un çatı şirketi olan Meta'nın, 3Ç22 sonuçları analist tahminlerinin altında kaldı. Şirket, hisse başına 1,64 \$ hisse başına kâr (HBK) ile toplam gelirin 27,71 milyar \$ olduğunu belirtirken analistler şirketin hisse başına 1,93 \$ HBK ve toplam 27,57 milyar \$ gelir açıklamasını bekliyorlardı. Kapanış sonrası piyasalarda (after-market'ta) Meta Platforms hisseleri %20'ye yakın düşüş kaydetti. Meta, dijital reklam harcamalarında büyük bir yavaşlama ile mücadele ediyor, Apple'ın iOS gizlilik güncellemesi ve TikTok ile artan rekabet şirketin gelirleri üzerinde baskı yaratmakta. Üçüncü çeyrekte gelirler %4 düşerken, Meta'nın maliyet ve giderleri yıllık %19 artarak 22,1 milyar \$'a yükseldi. Faaliyet geliri bir önceki yıla göre %46 düşüşle 5.66 milyar \$'a geriledi. Şirketin sanal gerçeklik başlıklarını ve metaverse yatırımlarını barındıran Reality Labs birimindeki gelir, bir yıl öncesine göre neredeyse yarı yarıya azalarak 285 milyon \$'a geriledi.
- ✓ **TotalEnergies SE ADR (NYSE:TTE)** - TotalEnergies, yüksek petrol ve gaz fiyatlarından yararlanarak 3Ç22 sonuçlarında sektöründeki diğer emsallerini takip etti. TotalEnergies'in üçüncü çeyrek düzeltilmiş net geliri 9.863 milyar \$ olarak gerçekleşti. Gelir, 2021 üçüncü çeyreğinde 4.769 milyar \$ düzeltilmiş net gelire karşılaştırıldığında %106 artış gösterdi. (Reuters)
- ✓ **Deutsche Lufthansa AG (XETR:LHAG)** - Lufthansa, Noel tatil sezonu yaklaşırken talebin güçlü kalmasını beklediğini söyledi. Ryanair ve EasyJet gibi havayolları tarafından yapılan son açıklamalara göre, Avrupa'da seyahat için tüketici talebi rekor düzeyde. Yüksek euro bölgesi enflasyonuna rağmen iç talep pandemi öncesi dönemi aştı. Lufthansa, Business ve First Class'taki yüksek prim talebinin özellikle dikkat çekici olduğunu belirterek kârlılığın üçüncü çeyrekte 2019'a göre %23 artarak yeni bir rekor seviyeye ulaştığını bildirdi. Lufthansa, dördüncü çeyrekte pandemi öncesi kapasitesinin yaklaşık %80'ini ulaşmayı beklediğini belirtti. Şirket, geçen hafta, 4Ç düzeltilmiş işletme karı tahminini, Kovid sonrası toparlanmasını sürdüren güçlü hava yolculuğu talebinin desteğiyle 1 milyar €'nun (980 milyon \$) üzerine çıkardı.

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 |
|-------------|-----------------------------|-----------------------|----------------|---------------------------------|----------------|--------------------------|----------------|
| LVS US | Las Vegas Sands Corp | 27,105.0 | 35.47 | 47.54 | 34.0% | 4.71 | 14 |
| PYPL US | PayPal Holdings Inc | 102,405.9 | 88.55 | 117.49 | 32.7% | 4.35 | 54 |
| MSFT US | Microsoft Corp | 1,724,368.7 | 231.32 | 303.92 | 31.4% | 4.79 | 58 |
| DD US | DuPont de Nemours Inc | 28,596.5 | 57.09 | 72.32 | 26.7% | 4.58 | 19 |
| BRO US | Brown & Brown Inc | 15,803.3 | 55.95 | 67.33 | 20.3% | 3.80 | 10 |
| MTB US | M&T Bank Corp | 28,528.5 | 165.00 | 198.24 | 20.1% | 4.14 | 21 |
| NTRS US | Northern Trust Corp | 17,123.4 | 82.16 | 96.72 | 17.7% | 3.71 | 17 |
| ABT US | Abbott Laboratories | 172,355.0 | 98.42 | 115.58 | 17.4% | 4.20 | 25 |
| IPG US | Interpublic Group of Cos I | 11,714.0 | 30.15 | 34.90 | 15.8% | 4.08 | 13 |
| RE US | Everest Re Group Ltd | 11,097.2 | 281.58 | 320.86 | 13.9% | 4.71 | 7 |
| PM US | Philip Morris International | 138,863.6 | 89.58 | 101.63 | 13.4% | 4.06 | 17 |
| ETR US | Entergy Corp | 21,301.9 | 104.72 | 118.25 | 12.9% | 4.30 | 20 |
| CFG US | Citizens Financial Group I | 19,919.9 | 40.19 | 45.22 | 12.5% | 4.43 | 21 |
| PPG US | PPG Industries Inc | 26,515.8 | 112.82 | 125.96 | 11.6% | 4.03 | 29 |
| PG US | Procter & Gamble Co/The | 312,278.7 | 131.78 | 146.87 | 11.5% | 3.92 | 24 |
| CB US | Chubb Ltd | 85,261.5 | 204.15 | 227.25 | 11.3% | 4.17 | 23 |

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 – Karışık Seyir Sürüyor

ABD endeksleri yoğun finansal raporlama haftasında karışık bir seyir sürüyor. S&P500 3830 puandan seansı tamamladı. Endeksteki sektörel dağılımlara baktığımızda, en çok yükselen sektörler %1,39 ile enerji, %1,12 ile sağlık ve %0,68 ile hammadde oldu. %4,75 ile telekomünikasyon, %2,23 ile bilgi teknolojileri ve %1,06 ile tüketim seans içinde en çok düşüş yaşayan sektörler oldu. Teknoloji şirketlerinden gelen beklenti altı bilançolar Nasdaq önderliğinde endekslerin değer kaybetmesine sebep oldu. Meta Platforms kapanış sonrasında benzer görünümde bir rapor paylaşsa da endeks vadeli işlem kontratlarında sabah saatlerinde alımlar sürüyor. 3890 – 3925 seviyeleri direnç, 3754 – 3720 destek noktaları olarak takip edilebilir.

✓ Brent Petrol – 93,75 \$/varil Desteği Üzerine Yükseldi

Brent petrol 93,75 \$/varil desteği üzerine kırılım gerçekleştirerek yükselişini 95,80 \$/varil seviyesine taşıdı. Yükselişte dolar endeksindeki düşüş etkili oluyor. Günlük grafikte petrol yükselen trend çizgisi etrafında destek bulurken momentumun devamı halinde 98,05 \$/varil direncinde çanak formasyon tamamlanabilir. 98,05 – 98,90 – 101,60 \$/varil seviyeleri direnç; 93,35 – 90,60 \$/varil destek olarak takip edilebilir. Resesyon beklentileri ve küresel piyasalarda Rusya-Ukrayna savaşıyla ortaya çıkan belirsizlikler nedeniyle fiyatlardaki mevcut dalgalanmaların devamını bekliyoruz.

✓ Ons Altın – 1666 \$/ons Direncini Aştı

Ons altın, daha önce belirttiğimiz kritik direnç seviyesi olan 1666 \$/ons seviyesinde güne başlıyor. Bu seviye üzerinde kalıcı kapanışlar değerli metali 1676 – 1688 \$/ons seviyesine taşıyabilir. Dolar endeksinin Ekim başından sonra ilk kez 109 seviyesine geri çekilmesi de ons altını destekleyen bir diğer unsur olarak belirtilebilir. Bugün Avrupa Merkez Bankası'ndan gelecek olan faiz artırımı kararının değerli metal üzerindeki etkisi takip edilecektir.



Güne Başlarken Öne Çıkanlar

✓ Apple Inc. (NASDAQ:AAPL)

- ✓ Apple bugün piyasa kapanışının ardından dördüncü çeyrek sonuçlarını paylaşacak. Şirketin hisse başına 1,26 \$ kâr açıklaması bekleniyor. Akıllı telefonlara yönelik güçlü talep sayesinde, gelirin ise 88,7 milyar \$'a ulaşacağı öngörülüyor. iPhone'un yeni model lansmanı sonrasında satış rakamları yakından takip edilecek. iPhone satışları geçtiğimiz çeyrekte %3 artarak 40,6 milyar \$'a ulaşmıştı. Apple'ın 3. çeyrekte yıllık %12'lik gelir büyümesiyle en hızlı büyüyen segmenti olan hizmetler segmentindeki gelişmeler de raporda takip edilecek. Hizmet segmenti, App Store'dan yapılan satışları, aylık abonelikleri, ödeme ücretlerini, uzatılmış garantileri, lisans ücretlerini ve reklamları içeriyor. Raporda zayıf noktalardan birinin ise, çeşitli tedarik zinciri sorunları nedeniyle satışların son çeyrekte %2 düştüğü iPad satışları olması bekleniyor. Mac gelirleri yıllık bazda %10 düşüş kaydetmişti. Apple'ın tatil dönemini içeren 1Ç23 için beklentileri önem arz ediyor. Apple geçtiğimiz çeyrekte beklenenden daha iyi gelir açıklasa da, enflasyonist bir faaliyet ortamı sebebiyle resmi bir yönlendirme sunmamıştı. Apple hisseleri yıl içinde %15 düştü ve Ocak 2022'deki tarihi zirvenin %21 altında bulunuyor. Öte yandan Apple diğer FAANG hisseleri incelendiğinde ortalama %20 düşüş kaydeden endeksin üzerinde bir performansla pozitif ayrışıyor. Bloomberg'de paylaşılan ortalama analist beklentileri hisse için 181 \$ hedef fiyatla %21 potansiyele işaret ediyor.

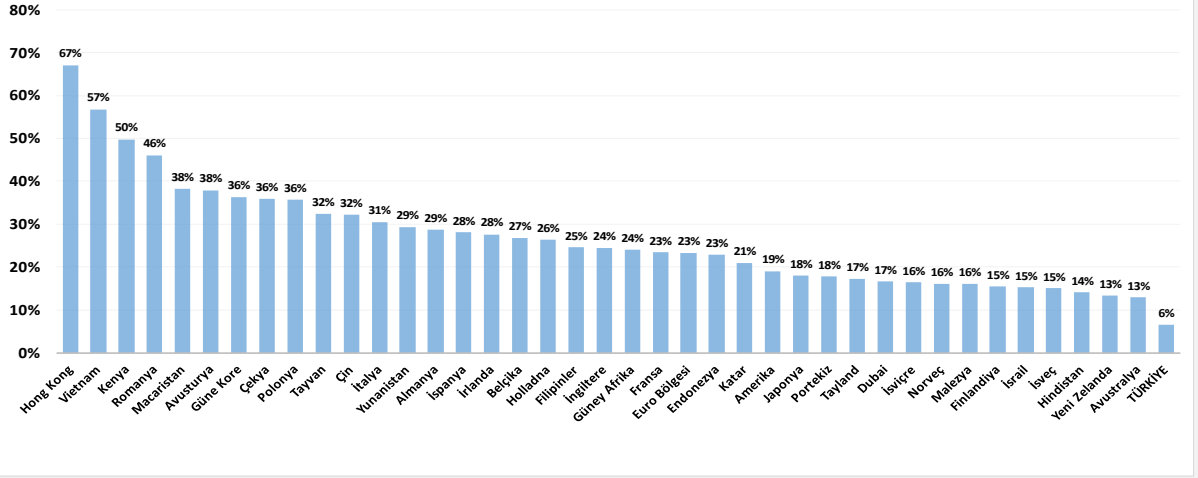


✓ Johnson & Johnson (NYSE:JNJ)

- ✓ Johnson & Johnson'ın kan kanseri terapisi ABD Gıda ve İlaç İdaresi (FDA)'dan onay aldı. Rakip şirketlerden Bristol-Myers Squibb'den ve GSK Plc'nin onaylanmış başka tedavileri olsa da, birçok hasta tedaviyi bıraktıktan sonra bir nüksetme görüyordu. J&J'nin tedavisi Ağustos ayında Avrupa ilaç düzenleyicilerinden şartlı onay almıştı. İlaç 4 Kasım'da piyasaya sunulacak. Hissede ana hareketli ortalamalar üzerine sıçrama gözleniyor.



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



Kaynak: Bloomberg, Yatırım Finansman Ekim 2022 Ekonomik Veri Takvimi

Ekonomik Veri Takvimi

24 Ekim 2022 Pazartesi

| Saat | Ülke | Açıklanacak Veri | Beklenti | Önceki |
|-------|---------|--|----------|--------|
| 10:30 | Almanya | İmalat PMI Eki.-Öncü | 47.00 | 47.80 |
| 10:30 | Almanya | Hizmet PMI Eki.-Öncü | 44.90 | 45.00 |
| 11:00 | Euro B. | İmalat PMI Eki.-Öncü | 48.00 | 48.40 |
| 11:00 | Euro B. | Hizmet PMI Eki.-Öncü | 48.20 | 48.80 |
| 15:30 | ABD | Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi Eyl. | | 0.00 |
| 16:45 | ABD | İmalat PMI Eki.-Öncü | 51.00 | 52.00 |
| 16:45 | ABD | Hizmet PMI Eki.-Öncü | 49.50 | 49.30 |

25 Ekim 2022 Salı

| Saat | Ülke | Açıklanacak Veri | Beklenti | Önceki |
|-------|---------|---|----------|--------|
| 11:00 | Almanya | IFO İş Dünyası Endeksi Eki. | 83.50 | 84.30 |
| 16:00 | ABD | Konut Fiyat Endeksi - Aylık Ağu. | -0.60% | -0.60% |
| 16:00 | ABD | S&P/CoreLogic Konut Fiyatları-Yıllık Ağu. | 14.00% | 16.06% |
| 17:00 | ABD | Conf. Board Tüketici Güveni Eki. | 105.30 | 108.00 |

26 Ekim 2022 Çarşamba

| Saat | Ülke | Açıklanacak Veri | Beklenti | Önceki |
|-------|------|----------------------------------|----------|---------|
| 15:30 | ABD | Toptan Stoklar - Aylık Eyl.-Öncü | 1.10% | 1.30% |
| 17:00 | ABD | Yeni Konut Satışları Eyl. | 580 bin | 685 bin |

27 Ekim 2022 Perşembe

| Saat | Ülke | Açıklanacak Veri | Beklenti | Önceki |
|-------|---------|---|----------|---------|
| 09:00 | Almanya | Gfk Tüketici Güven Anketi Kas. | -42.00 | -42.50 |
| 15:15 | Euro B. | Merkez Bankası (ECB) Faiz Kararı | 2.00% | 1.25% |
| 15:30 | ABD | Yıllıklandırılmış GSYH - Çeyreksele 3Ç22-İlk Tah. | 2.30% | -0.60% |
| 15:30 | ABD | Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Eyl.-Öncü | 0.60% | -0.20% |
| 15:30 | ABD | GSYH Fiyat Endeksi 3Ç22-İlk Tah. | 5.30% | 9.00% |
| 15:30 | ABD | Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları | | 214 bin |

28 Ekim 2022 Cuma

| Saat | Ülke | Açıklanacak Veri | Beklenti | Önceki |
|-------|---------|--|----------|--------|
| 11:00 | Almanya | GSYH Büyüme - Çeyreksele 3Ç22-Öncü | -0.20% | 0.10% |
| 11:00 | Almanya | GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 3Ç22-Öncü | 0.80% | 1.70% |
| 12:00 | Euro B. | Ekonomik Güven Endeksi Eki. | 92.50 | 93.70 |
| 15:00 | Almanya | TÜFE - Yıllık Eki.-Öncü | 10.10% | 10.00% |
| 15:30 | ABD | PCE Fiyat Endeksi - Aylık Eyl. | 0.30% | 0.30% |
| 15:30 | ABD | PCE Fiyat Endeksi - Yıllık Eyl. | 6.30% | 6.20% |
| 17:00 | ABD | Bekleyen Konut Satışları-Aylık Eyl. | -5.30% | -2.00% |
| 17:00 | ABD | Michigan Tüketici Güven Endeksi Eki.-Nihai | 59.70 | 59.80 |

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 |