



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT
28 Ekim 2022

Küresel Piyasalarda Neler Oluyor?

Gündem Masası

- Wall Street'te Apple ve Amazon'un da finansal sonuçlarını açıklaması ile teknoloji devleri bilanço sezonu tamamlandı. Bilançolarda enflasyon etkisi hissedilirken, Amazon önümüzdeki Noel tatili sezonunda satışlarının sadece %- %8 aralığında büyüyeceğini öngördü. Şirketlerden gelen açıklamalara bakıldığında, Noel sezonunun geliş ile beklenen "Santa Ralli" si bu sene de uzak bir ihtimal olarak görülüyor. Bugün enerji şirketlerinden gelecek olan 3Ç22 sonuçları ön planda.
- Yılın ilk iki çeyreğinde daralma kaydeden ABD ekonomisine ilişkin büyüme verisi üçüncü çeyrekte %2,6 ile beklentilerin üzerinde artış kaydetti. Büyümede, ihracat, tüketici harcamaları, konut dışı sabit yatırımlar, federal hükümet harcamaları ile eyalet ve yerel yönetim harcamalarındaki artışlar etkili oldu. İthalat ise bu dönemde azaldı. Bugün ise Fed'in faiz artırımı döngüsü için önemli bir gösterge olan Kişisel Tüketim Harcamaları verisi (15:30) takip edilecek.
- Avrupa Merkez Bankası, beklentilere paralel 75 bp faiz artırımı gerçekleştirdi. Faiz kararı sonrası Lagarde'ın açıklamaları ise faiz artışlarının birçok toplantıda daha devam edeceği yönündeydi. Lagarde, gelecekteki faiz oranı kararlarının verilere bağlı olmaya devam edeceğini ve toplantı bazlı bir yaklaşım izleyeceklerini bildirdi. Kredilerdeki istikrarın devam edeceğinin altını çizen Lagarde beklenen bilanço küçültmeyle ilgili bir açıklamada bulunmadı. Açıklamalar sonrası EURUSD paritesi yeniden 1,0000 seviyesinin altına gerilerken Avrupa endekslerinde satış ağırlıklı bir seyir var.
- Asya tarafında, Japonya Merkez Bankası faiz oranlarını beklentilere paralel değiştirmede. Japonya Başbakanı Fumio Kishida, enflasyonun etkisini hafifletmek için 199 milyar \$ ek bütçe talimatı verdi. Wall Street'deki kayıpların etkisi Asya endekslerine de sıçradı. Hang Seng %4 düşüştü.

	Son	Günlük Fark (%)	30 Gün Fark (%)	Yıl Başı Fark (%)
Borsa Endeksleri				
S&P500	3807.30	-0.61	4.39	-20.12
DJI	32033.28	0.61	9.95	-11.85
Nasdaq	11191.63	-1.88	-0.71	-31.42
DAX	13124.74	-0.65	8.11	-17.38
FTSE	7024.56	-0.69	0.57	-4.87
Nikkei	27105.20	-0.88	2.01	-5.86
SHCOMP	2915.93	-2.25	-5.75	-19.89

Emtia Piyasaları				
Ons Altın	1653.31	-0.61	1.48	-9.64
Brent	93.69	-0.89	11.05	20.48
WTI	87.23	-1.03	12.19	15.49
Bakır	3.48	-1.10	2.84	-21.50

Gelişmiş Ülke Para Birimleri				
EURUSD	0.9948	-0.17	3.69	-12.55
GBPUSD	1.1515	-0.43	7.29	-14.91
USDCHF	0.9949	0.42	0.29	9.18
USDCAD	1.3603	0.27	-0.89	7.57
AUDUSD	0.6423	-0.47	-0.21	-11.61
NZDUSD	0.5816	-0.20	3.22	-15.00
USDCNH	7.2589	0.12	1.11	14.04

Gelişen Ülke Para Birimleri				
USDTRY	18.6150	0.08	0.96	38.89
USDRUB	61.7380	0.67	4.82	-17.56
USDMXN	19.8664	0.15	-2.49	-3.20
USDZAR	18.0531	0.41	0.24	13.17
USDBRL	5.3412	-0.09	-0.71	-4.13

ABD ve Almanya Tahvil Faizleri				
ABD 10Y	3.97	0.05	0.03	-
Almanya 10Y	2.03	0.07	-0.20	-
ABD 2Y	4.37	0.08	0.08	-
Almanya 2Y	1.83	0.05	-0.15	-

ABD Hisse Senedi Piyasalarında Son Gelişmeler

- ✓ **Apple Inc. (NASDAQ:AAPL)** – Apple, 24 Eylül'de sona eren 3 aylık dönemi bilançosunda dördüncü çeyrek olarak kabul etmektedir. Şirketin 4Ç22 geliri, geçen senenin aynı dönemine kıyasla %8 artarak 90,1 milyar \$ ile rekor seviyeye ulaştı. Şirket, geçen yılın aynı döneminde 83,4 milyar \$ gelir elde etmişti. Geçen yılın aynı döneminde 20,6 milyar \$ olan net kâr ise 20,7 milyar \$'a çıktı. Şirketin hisse başına karı da bu dönemde 1,24 \$'dan 1,29 \$'a yükseldi. **Bu dönemde Apple'in akıllı telefon ve bilgisayar satışları artış gösterirken, tablet satışları azaldı.** iPhone satışları, temmuz-eylül döneminde geçen yılın aynı dönemine kıyasla %10 artarak 42,6 milyar \$'a yükseldi. Aynı dönemde Mac satışları ise %25 artarak 11,5 milyar \$'a ulaşırken, iPad satışları %3 azalışla 7,2 milyar \$'a geriledi. (Bloomberg)
- ✓ **Amazon.com Inc. (NASDAQ:AMZN)** – Amazon, 3Ç22 gelirin, geçen yılın aynı dönemine göre yaklaşık %15 artarak 127,1 milyar \$'a ulaştığını bildirdi. Şirketin geçen yılın aynı döneminde net satışları 110,8 milyar \$ olarak açıklanmıştı. Şirketin net karı ise üçüncü çeyrekte geçen yılın aynı dönemine kıyasla %9 azalarak 2,9 milyar \$'a geriledi. Amazon'un geçen yılın aynı döneminde elde ettiği net kar 3,2 milyar \$ seviyesindeydi. Amazon'un geçen yılın üçüncü çeyreğinde 0,31 \$ olan hisse başına kârı ise bu yılın aynı döneminde 0,28 \$'a düştü. Söz konusu gelişmelerle AMZN hisse senedi fiyatı piyasa kapanışı sonrası işlemlerde %12 düşüş kaydetti. (Bloomberg)
- ✓ **Intel Corporation (NASDAQ:INTC)** - Citi analistleri, dün yayımladıkları bir değerlendirme notunda, düşen bilgisayar talebi ve envanter birikimi nedeniyle Intel'in konsensüsün altında bir rapor bildirmesini belediklerini paylaşmıştı. Intel'in 3Ç22'de elde ettiği gelir geçen yılın aynı dönemine oranla %20 azalarak 15,3 milyar \$'a geriledi. Şirketin geçen yılın üçüncü çeyreğinde 1,27 olan hisse başına kârı da bu dönemde 0,59 \$'a geriledi. Analistler ayrıca Intel'in giderleri azaltmak için çok sayıda kişiyi işten çıkarmasını bekliyor. Yine de Intel kendisi için oldukça zorlu geçen ve 454 milyon \$ net zarar açıkladığı ikinci çeyreğin ardından yeniden toparlanmaya çalışıyor. Her ne kadar şimdiye kadarki verilerinin oldukça altında olsa da şirketin brüt kâr marjı %42,6'ya çıkmış durumda. Böylelikle şirketin faaliyet geliri pozitif tarafta seyrediyor.

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
CTLT US	Catalent Inc	11,921.7	66.27	120.79	82.3%	4.73	15
ALK US	Alaska Air Group Inc	5,488.1	43.27	61.83	42.9%	4.75	12
CBRE US	CBRE Group Inc	22,201.7	70.27	95.63	36.1%	4.33	9
CMCSA US	Comcast Corp	138,219.4	31.97	43.34	35.6%	3.97	37
AAPL US	Apple Inc	2,327,044.9	144.80	180.88	24.9%	4.43	49
COF US	Capital One Financial Corp	39,013.7	102.13	127.47	24.8%	4.25	24
ARE US	Alexandria Real Estate Eq	23,315.2	142.09	177.18	24.7%	4.73	11
FISV US	Fiserv Inc	63,197.3	98.81	121.46	22.9%	4.34	38
FISV US	Fiserv Inc	63,197.3	98.81	121.46	22.9%	4.34	38
MA US	Mastercard Inc	307,061.4	319.37	391.97	22.7%	4.79	42
MA US	Mastercard Inc	307,061.4	319.37	391.97	22.7%	4.79	42
AAL US	American Airlines Group I	9,079.1	13.97	16.53	18.3%	3.00	19
HIG US	Hartford Financial Service	22,346.4	70.25	82.56	17.5%	4.30	20
DOV US	Dover Corp	17,969.5	128.03	147.27	15.0%	4.11	18
DOV US	Dover Corp	17,969.5	128.03	147.27	15.0%	4.11	18
RTX US	Raytheon Technologies Co	134,951.6	91.80	104.83	14.2%	4.41	22

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 – Teknoloji Şirketlerinden Karamsar Öngörü

ABD endekslerinde ana gündem maddesini şirket bilançoları oluşturmaya devam ediyor. Açıklanan bilançolara paralel sektörel ayrışmalar ön planda. Seansa ABD büyüme verisinin akabinde pozitif başlayan endeksler sonradan karışık bir seyir izledi. Kapanış sonrasında Apple, Intel ve Amazon'un bilançoları ile görünüm negatif döndü. Böylece FAANG olarak bilinen teknoloji hisseleri Apple hariç beklentilerin altında finansal sonuçlar açıkladı. Nasdaq %1,88, S&P 500 endeksi %0,61 değer kaybı ile seansı noktalarken Dow Jones özellikle Caterpillar'dan gelen finansal sonuçlar ve sanayi sektörü öncülüğünde %0,61 değer kazandı. Meta Platforms'un açıklamaları sonrası bilişim teknolojileri sektöründeki geri çekilme ile S&P 500 endeksi değer kaybetti.

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

Petrol piyasalarında ana gündem maddesi ABD'nin Rus petrolüne yönelik fiyat tavanı uygulamasında yumuşamaya gitme planlaması oldu. ABD petrol fiyatlarındaki volatilitenin finansal piyasalara risk oluşturacağı gerekçesiyle planı esnetecek. Brent petrol 93,75 \$/varil desteği üzerine kırılma gerçekleştirerek yükselişini 95,80 \$/varil seviyesine taşıdı. Yükselişte dolar endeksindeki düşüş etkili oldu. Momentumun devamı halinde 98,05 \$/varil direncinde çanak formasyon tamamlanabilir. 98,05 – 98,90 – 101,60 \$/varil seviyeleri direnç; 93,35 – 90,60 \$/varil bandı destek olarak takip edilebilir. ING Emtia Analistleri, dolardaki zayıflığın, düşüş gösteren ABD benzin stoklarının ve rekor petrol ihracatının fiyatlara destek sağladığını belirtti. Analistler, petrol fiyatlarının önümüzdeki aylarda giderek daha yapıcı görüldüğünün altını çizdi.

✓ Ons Altın – Fed Öncesi Temkinli Bekleyiş

Ons altın, dün 1670 \$/ons seviyesine kadar yükseliş yaşadı. Avrupa Merkez Bankası'nın faiz kararı akabinde ABD'de beklentilerin üzerinde gelen büyüme verisi ile 1664 \$/ons seviyesine geri çekilen değerli metalde düşüş sürüyor. İkili dip formasyonunun çalıştığı günlük grafikte dün dolar endeksindeki geri çekilme yükselişi desteklese de 1 – 2 Kasım'da gerçekleşecek olan Fed toplantısı öncesinde altın fiyatlarında temkinli bir seyir var. 1666 \$/ons üzerindeki kapanışları pozitif değerlendiriyoruz. 1647 \$/ons ise ilk destek konumunda.



Güne Başlarken Öne Çıkanlar

✓ Exxon Mobil (NYSE:XOM)

✓ **Teknoloji devlerinden gelen finansal sonuçların akabinde bugün gözler enerji sektörünün önde gelen isimlerinde.** Konsensüs beklentisi, Exxon'un bir önceki yıla göre %132.2 artışla 3,67\$ hisse başına kâr açıklaması yönünde. Şirketin, iyileşen enerji piyasası temelleri ve güçlü emtia fiyatlarından faydalanması nedeniyle gelirin yıldan yıla %45,3 artarak 107,2 milyar \$'a çıkması bekleniyor. Exxon, temettü ve hisse geri alım programları ile de bilinen bir şirket. Exxon'un yönetim kurulu daha önce hisse geri satın alma programını 2023'e kadar 30 milyar \$'a çıkarmıştı. Petrol ve gaz devi şu anda hisse başına 0,88 \$ sabit üç aylık temettü ödemesi yapıyor. Bu da yıllık %3,85 verimle 3,52 \$ temettü anlamına geliyor. XOM hisse senedi fiyatı yılbaşından bu yana, %73 artışla rakipleri; Chevron %47,6, Shell %22,1 ve BP %17,7 tarafından elde edilen kazançları geride bıraktı. Şirket, sadece petrol değil aynı zamanda LNG (sıvılaştırılmış doğal gaz) alanındaki faaliyetler ile de sektöründe önde geliyor. Hali hazırda yükseliş trendinde bulunan hissede, derinleşen doğal gaz krizi trendi yeni zirvelere taşıyabilir. Morgan Stanley analistleri hisse için 114 \$ hedef fiyatla %9 potansiyele işaret ediyor.

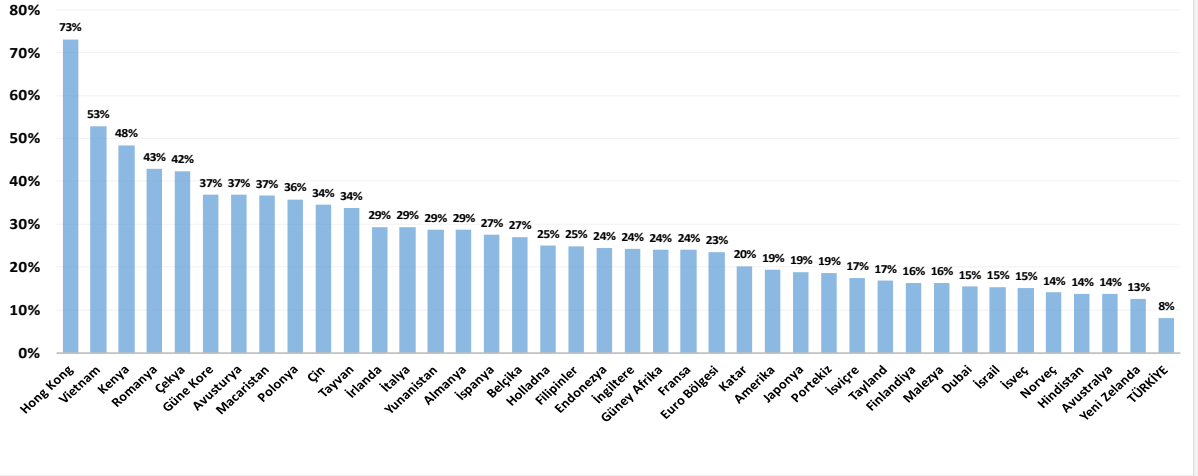


✓ AbbVie Inc. (NYSE:ABBV)

✓ AbbVie, 2013 yılında kurulmuş, halka açık bir Amerikan biyoteknoloji şirkettir. Abbott Laboratories'in bir yan ürünü olarak ortaya çıkmıştır. ABBV, bugün piyasa açılmadan önce 3. çeyrek kazançlarını açıklayacak. Son üç ayda, ABBV hisseleri, S&P 500'ün %6'lık düşüşüne kıyasla yaklaşık %3 artışla, endeks üstü performans gösterdi. Şirketin, 3,58 \$ hisse başına kâr ile 14,93 milyar \$ net gelir açıklaması bekleniyor. Şirketin, kendi sektöründe birçok anlaşması bulunuyor. Bunlardan en bilineni ise Johnson & Johnson ile geliştirdikleri onkoloji ilaçları. ABBV üçüncü çeyrek gelirlerinin, immünoloji ve estetik ürünlerinin satışından elde edilen gelirlerden kaynaklanması bekleniyor.



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



Kaynak: Bloomberg, Yatırım Finansman Değer Katar & Global Equities Research

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 - Çeyrek 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 - Çeyrek 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 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 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