



YURT DIŐI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT
29 Eylül 2023

Küresel Piyasalarda Neler Oluyor?

Gündem Masası

- ✓ ABD endeksleri Fed üyelerinden gelen güvercin tonda mesajlarla birlikte seansı yükselişle tamamladı. Fed Başkanı Powell ise dün gerçekleştirdiği konuşmasında para politikasına ilişkin açıklama yapmadı. ABD ekonomisinin ikinci çeyrekte beklentilere paralel büyüme kaydetmesinin ardından, bugün odakta Fed'in enflasyon göstergesi olarak takip ettiği çekirdek PCE Fiyat Endeksi var. Bu sabah hazine getirilerinde sınırlı düşüş mevcut. ABD vadelerinde toparlanma sürüyor. Asya tarafında ise üç günlük düşüş serisinin ardından Hang Seng öncülüğünde pozitif bir momentum görülüyor. Ekonomik ajandada, Euro B. TÜFE Eylül (12:00), ABD PCE Fiyat Endeksi Ağustos (15:30) ve Michigan Tüketici Güven Endeksi Eylül (17:00) takip edilebilir.
- ✓ Richmond Fed Başkanı Thomas Barkin, son para politikası toplantısında bir faiz artışına daha işaret eden noktasal grafiğe atıfla buna karar vermek için çok erken olduğunu belirtti. Chicago Fed Başkanı Goolsbee, enflasyon ve istihdam arasındaki korelasyonun bir politika hatası olduğuna dikkat çekti. Her iki başkanın da mesajlarında sıkılaşıma döngüsünün gecikmeli etkilerinin hissedildiği ve konut enflasyonunun incelenmesi gerektiği mesajları öne çıktı.
- ✓ IMF'den gelen son açıklamada, ABD hükümetinin kapanmasının önlenebilir bir risk olduğu belirtildi. IMF sözcüsü Kozack, Çin'de ilk çeyrekte bu yana büyümede yavaşlama gördüklerine de değindi. Ancak son verilerin ülke ekonomisinde istikrara işaret ettiğinin altını çizdi. ABD Temsilciler Meclisi Başkanı McCarthy, meclisin dün akşam birçok harcama tasarısını kabul ettiğini ancak bunun yeterli olmadığını belirtti. Hafta sonu hükümet finansmanı sorununu çözmek için toplantılara devam edeceklerini açıkladı. McCarthy'nin hükümetin kapanmaması için geçici uzatma kararı ise reddedildi.

	Son	Günlük Fark (%)	30 Gün Fark (%)	Yıl Başı Fark (%)
Borsa Endeksleri				
S&P500	4317.23	0.41	-4.03	12.44
DJI	33666.34	0.35	-3.40	1.57
Nasdaq	14702.77	0.84	-4.38	34.40
DAX	15400.70	0.50	-3.33	10.61
FTSE	7649.15	0.62	2.47	2.65
Nikkei	31857.62	-0.05	-1.15	22.09
SHCOMP	3110.48	0.10	-0.81	0.69

Emtia Piyasaları				
Ons Altın	1872.85	0.43	-3.34	2.70
Brent	93.02	0.05	9.51	10.31
WTI	91.02	0.05	12.19	13.03
Bakır	3.74	3.14	-2.15	-1.50

Gelişmiş Ülke Para Birimleri				
EURUSD	1.0602	0.35	-2.55	-0.91
GBPUSD	1.2238	0.30	-3.21	1.23
USDCHF	0.9103	-0.51	3.63	-1.48
USDCAD	1.3447	-0.30	-0.78	-0.68
AUDUSD	0.6477	0.78	-0.05	-4.86
NZDUSD	0.6028	1.10	0.95	-5.08
USDCNH	7.2908	-0.06	0.10	5.35

Gelişen Ülke Para Birimleri				
USDTRY	27.4353	0.19	3.38	46.64
USDRUB	97.1900	0.56	1.85	32.23
USDMXN	17.4677	-0.42	4.01	-10.37
USDZAR	18.8340	-0.77	1.83	10.73
USDBRL	5.0337	-0.01	3.70	-4.79

ABD ve Almanya Tahvil Faizleri				
ABD 10Y	4.54	-0.04	0.42	-
Almanya 10Y	2.87	-0.07	0.36	-
ABD 2Y	5.04	-0.03	0.11	-
Almanya 2Y	3.24	-0.06	0.22	-

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



ABD Hisse Senedi Piyasalarında Son Gelişmeler

- ✓ **Nike Inc (NYSE:NKE)** – Nike dün piyasa kapanışının ardından finansallarını açıkladı. Konsensüs beklentisi şirketin 12.98 milyar \$ gelir üzerinden 0.74 \$ hisse başına kâr bildirmesi yönündeydi. Şirket yıllık bazda %1.97 artışla 12.94 milyar \$ gelir üzerinden 0.94 \$ HBK bildirdi. Şirketin ABD talebinde yavaşlama görülürken, Avrupa, Orta Doğu ve Afrika'da satışlar %8 artışla 3,61 milyar \$'a ulaştı. Çin'deki satışlar geçen yılın aynı dönemine göre %5 artarak 1,7 milyar \$'a ulaştı. Bu 1,8 milyar \$ konsensüs beklentisinin altında kaldı. Kuzey Amerika'daki satışlar geçen yılın aynı dönemine göre %2 düşüşle 5,42 milyar \$'a geriledi. Nike'ın mağaza ve dijital pazarlamasını içeren doğrudan satış kanalı, şirketin çeyrek boyunca büyümesine öncülük etti ve önceki yıla kıyasla %6 artış gösterdi. Stoklar %10 düşüşle 8,7 milyar \$'a geriledi. Bu çeyrekte ayakkabı satışları %4 artışla 8,4 milyar \$'a yükseldi ve Nike'ın toplam satışlarının yaklaşık %68'ini oluşturdu. Giyim segmenti %1 düşüşle 3,4 milyar \$'a geriledi. NKE hisseleri seans kapanışının ardından %7 yükseldi.
- ✓ **Apple Inc (NASDAQ:APPL)** - Apple'ın bu yıl USB-C şarj kablolarına resmi olarak geçişinin ardından USB-C bağlantı noktasıyla piyasaya sürülen iPhone 15 modellerinde, belirli pil paketlerinde şarj sorunları yaşandığı bildiriliyor. Şarj sorunu, iPhone'un USB-C bağlantı noktası üzerinden Apple Watch, AirPods veya başka bir iPhone'u şarj etmesine olanak tanıyan ters şarj özelliğinden kaynaklanıyor. Şirket sorunu araştırdığını bildirdi.
- ✓ **CenterPoint Energy, Inc. (NYSE: CNP)** – 16,85 milyar \$ piyasa değerine sahip elektrik ve doğal gaz enerji dağıtım şirketi, üç aylık nakit temettüsünde artışa gittiğini duyurdu. Şirket, 16 Kasım piyasa kapanışına kadar kayıtlı hissedarlara 14 Aralık'ta hisse başına 0,20 \$ tutarında temettü dağıtacak. Bu, önceki çeyrekte açıklanan 0,01 \$'lık temettüden artışa işaret ediyor.
- ✓ **Tesla Inc (NASDAQ:TSLA)** – Citi, Tesla için değerlendirme modelini güncelledi. Banka, üçüncü çeyrek tahminlerini Çin'deki satışlar, küresel teslimat verileri, üretim hızı ve Model 3'e geçiş gibi faktörlere dayanarak revize etti. Yeni tahmin, Tesla'nın üçüncü çeyrek satışlarını yaklaşık 450.000 araç olarak öngörüyor. Şirket 2Ç/23'te 466.140 araç teslimatı gerçekleştirmişti. Hisse başına kâr ise 0,75 \$ olarak öngörülüyor. Bu da 0,78 \$ konsensüs tahmininin altında. Citi ayrıca Tesla'nın büyüme hacmine ilişkin endişelerini de dile getirerek, bunun şirketin 2024 tahminlerini potansiyel olarak etkileyebileceği uyarısında bulundu.

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
FMC US	FMC Corp	8,221.2	65.91	110.19	67.2%	4.27	22
AMD US	Advanced Micro Devices I	166,026.4	102.76	140.46	36.7%	4.40	52
NKE US	NIKE Inc	137,131.4	89.63	122.26	36.4%	4.05	42
ULTA US	Ulta Beauty Inc	19,637.8	398.91	520.33	30.4%	4.13	30
GLW US	Corning Inc	25,862.4	30.32	39.23	29.4%	4.40	15
LW US	Lamb Weston Holdings In	13,429.0	92.19	118.30	28.3%	4.60	10
HCA US	HCA Healthcare Inc	68,173.8	250.65	316.96	26.5%	4.60	25
MSFT US	Microsoft Corp	2,330,271.1	313.64	396.17	26.3%	4.74	61
WFC US	Wells Fargo & Co	150,045.6	40.91	50.35	23.1%	4.23	31
MET US	MetLife Inc	47,302.2	62.90	76.67	21.9%	4.56	18
MU US	Micron Technology Inc	71,413.7	65.20	79.17	21.4%	4.36	39
CRL US	Charles River Laboratorie:	10,013.8	195.31	235.42	20.5%	4.44	18
MOS US	Mosaic Co/The	11,908.9	35.84	43.08	20.2%	3.19	21
FOXA US	Fox Corp	14,698.6	31.14	37.13	19.2%	3.40	25
DRI US	Darden Restaurants Inc	17,297.0	143.10	170.39	19.1%	4.27	30
AAPL US	Apple Inc	2,668,607.1	170.69	201.99	18.3%	4.19	52

Kaynak: Bloomberg

Endeks ve Emtia Piyasalarında Son Durum

✓ S&P 500 – Fed'den Gelen Açıklamalar Alım Getirdi

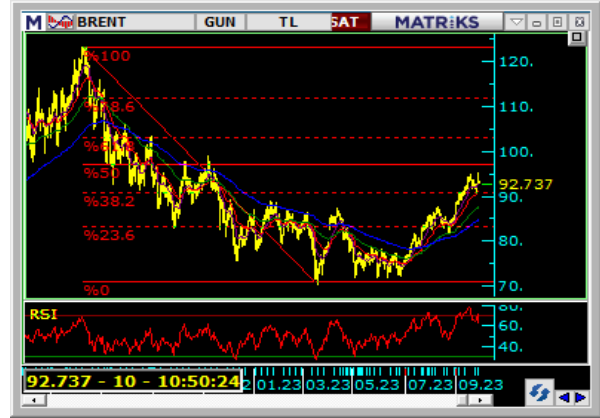
ABD endeksleri seansa yoğun veri akışı ile karışık bir başlangıç yaptı. Seans açılışının ardından ise güvercin tonlamaları ile bilinen Fed Başkanlarından gelen açıklamalar S&P 500 başta olmak üzere endekse alım getirdi. Sektör bazından iletişim ve malzeme – materyal sektöründeki alımlar endeksi destekledi. Tesla'daki hacim artışı öne çıkıyor. 200 – g ortalaması (4265) üzerinde istikrar kazanan endekste bu sabah vadelielerde toparlanma mevcut. Teknik indikatörlerde dipten dönüş formasyonu görülüyor. Makro tarafta PCE Fiyat Endeksi verisi katalist olacaktır. Yukarıda 4372 (100 – g ort) direnç olarak karşımıza çıkmakta. Olası bir yükselişten bahsetmek için 4450 üzerinde kalıcılık görmemiz gerekebilir. Olası geri çekilmelerde 4275 – 4255 destek olarak izlenebilir. ABD hükümetinin kapanmasına ilişkin haber akışı hafta sonu izlenecek. Buradan gelecek olan sonuçlar da endekslerdeki momentum açısından takip edilebilir.

✓ Brent Petrol – Kâr Satışları Ön Planda

Brent petrol, son on ayın zirvesinden geri çekilmesinin ardından yatay seyrediyor. Art arda dördüncü ayı da primle kapatmaya hazırlanan petrol piyasalarında arz daralması ihtimali ana gündem olmaya devam ediyor. Haftalık stokların istikrarlı talebe işaret etmesinin yanı sıra tahvil satışlarının sürmesi ise fiyatları baskılıyor. 93,75 pivot seviyesi üzerinde 94,70 - 95,10 direnç, 92,15 – 91,60 destek olarak takip edilebilir.

✓ Ons Altın – Düşüş Yönlü İşlemler Sürüyor

Ons altında dört saatlik grafikte düşüş trendinin yatay momentumda kırıldığı görülüyor. Ancak mart diplerinden tepkiler zayıf. Öte yandan 1875 – 1885 bandı kuvvetli destek olarak çalışıyor. Bu seviye üzerinde kalıcılıkta 1900 -1910 \$/ons bandı direnç olarak takip edilebilir. PCE Fiyat Endeksi verisi değerli metal fiyatlarında katalist etki yaratabilir. 1850 - 1845 destek olarak izlenebilir.



Güne Başlarken Öne Çıkanlar

✓ ServiceNow Inc (NYSE:NOW)

- ✓ 112.92 milyar \$ piyasa değerine sahip bilgi teknolojileri şirketi Temmuzda açıkladığı 2Ç/23 sonuçlarında yıllık bazda %22.85 artışla 2.15 milyar \$ gelir üzerinden 2.37 \$ hisse başına kâr bildirdi. Net kâr %15.85 pozitif sapma ile 486 milyon \$ olarak açıklandı. Hisse için Bloomberg'ten alınan konsensüs fiyat beklentisi 648.53 \$ ile %17.2 potansiyel getiriye işaret ediyor. Fibo %50 seviyesinden destekle düşen trendini kıran hissede 567,85 – 570,05 \$ direnç olarak hedeflenebilir. Olası geri çekilmelerde 541,00 \$ ilk destek konumunda.

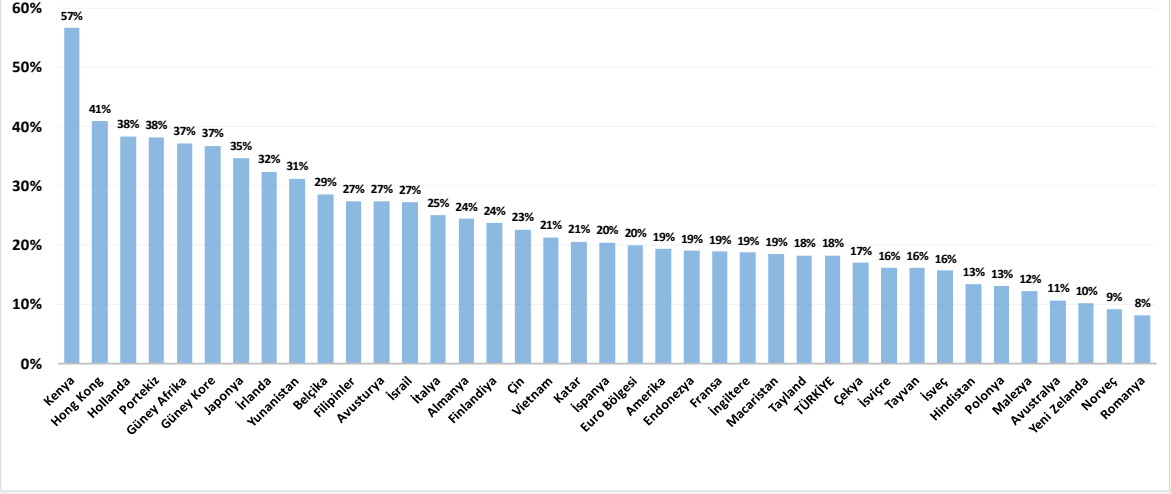


✓ Uber Technologies Inc (NYSE:UBER)

- ✓ Teknik olarak orta vadeli yükseliş trendini 45,70 \$ direncinden karşılaştığı satışlarla kıran hissede, 100 – g ortalamadan destekle ivme kazanımı izleniyor. 48,25 – 51,75 \$ bandı direnç olarak takip edilebilir. Olası geri çekilmelerde 100 – g ort kuvvetli destek olarak çalışıyor. Hisse için Bloomberg'ten alınan konsensüs fiyat hedefi 58,50 \$ ile %26.8 potansiyel getiriye işaret ediyor.



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



Kaynak: Bloomberg, Yatırım Finansman Strateji ve Yatırım Danışmanlığı

Ekonomik Veri Takvimi

25 Eylül 2023 Pazartesi

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
11:00	Almanya	IFO İş Dünyası Endeksi Eyl.	85.20	85.70
15:30	ABD	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi Ağu.		0.12
17:30	ABD	Dallas Fed İmalat Aktivite Endeksi Eyl.	-15.70	-17.20

26 Eylül 2023 Salı

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
16:00	ABD	Konut Fiyat Endeksi - Aylık Tem.		0.30%
17:00	ABD	Yeni Konut Satışları Ağu.	700 bin	714 bin
17:00	ABD	Yeni Konut Satışları - Aylık Ağu.	-2.0%	4.4%
17:00	ABD	Conf. Board Tüketici Güveni Eyl.	105.90	106.10
17:00	ABD	Richmond Fed İmalat Endeksi Eyl.		-7.00

27 Eylül 2023 Çarşamba

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
14:00	ABD	MBA Mortgage Başvuruları		5.40%
15:30	ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Ağu.-Öncü	-0.40%	-5.20%

28 Eylül 2023 Perşembe

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
12:00	Euro B.	Tüketici Güven Endeksi Eyl.-Nihai		-17.80
12:00	Euro B.	Reel Kesim Güven Endeksi Eyl.	-10.80	-10.30
15:00	Almanya	TÜFE - Aylık Eyl.-Öncü	0.30%	0.30%
15:30	ABD	Yıllıklandırılmış GSYH - Çeyrek 2Ç23-Son Tah.	2.30%	2.10%
15:30	ABD	Kişisel Harcamalar (PCE) 2Ç23-Son Tah.		1.70%
17:00	ABD	Bekleyen Konut Satışları-Aylık Ağu.		0.90%
23:00	ABD	Fed Başkanı Powell'ın Konuşması		

29 Eylül 2023 Cuma

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya	Perakende Satışlar - Aylık Ağu.	0.50%	-0.80%
09:00	İngiltere	GSYH Büyüme - Çeyrek 2Ç23	0.20%	0.20%
12:00	Euro B.	TÜFE - Aylık Eyl.-Öncü	0.50%	0.50%
15:30	ABD	PCE Fiyat Endeksi - Aylık Ağu.	0.50%	0.20%
15:30	ABD	PCE Fiyat Endeksi - Yıllık Ağu.	3.50%	3.30%
17:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi Eyl.-Nihai	67.70	67.70

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 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		