



## YURT DIŐI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT  
29 Aralık 2022

## Küresel Piyasalarda Neler Oluyor?

## Gündem Masası

- ✓ Küresel piyasalar artan Fed endişesine bağılı olarak yükselen faizler nedeniyle zayıf seyrediyor. Dün ABD borsalarındaki kayıplar %1'i aştı. ABD 10 yıllık tahvil faizi ise %3,9'lara kadar yükseldi. Bu sabah Asya piyasalarında kayıplar sürerken ABD vadeli yatay seyrediyor.
- ✓ S&P 500, 2008 mali krizinden bu yana en büyük yıllık kaybını yaşıyor. Olağanüstü bir gelişme olmazsa endekslerin yılı kayıpla kapatması bekleniyor. Yatırımcılar teknoloji hisselerini elden çıkarmaya devam ederken, Nasdaq son seansta iki ayın en düşük seviyesine geriledi. Apple (NASDAQ: AAPL), Foxconn'un Çin'in Zhengzhou kentindeki ana üretim tesisindeki işgücü sıkıntısı ve iPhone tedarik sıkıntısı endişelerinin devam etmesi nedeniyle %2'den fazla düşüşle teknoloji satışlarına öncülük etti.
- ✓ Çin'in yeniden açılmasına ilişkin iyimserlik, artan vaka sayıları ve Kovid'in yeniden yayılmasına bağılı korkularla sınırlı kadı. ABD ve İtalya, Çin'den gelen yolculara ilişkin bazı önlemler açıkladı. ABD, doğrudan Çin'den gelen yolcuların veya yola çıkmadan önce 10 gün boyunca ülkede bulunmuş olanların negatif bir Kovid testi sunmasını zorunlu hale getirdi. İtalya ise Çin'den Milano'ya giden iki uçaktaki yolcuların yaklaşık %50'sinin Kovid pozitif çıkmasının ardından, ülkeden gelenlere test uygulama kararı aldı. Söz konusu kararlar henüz iki ülke ile sınırlıyken vaka sayılarındaki artışa bağılı olarak artabilir. Bu da risk iştahında aşağı yönlü baskıyı artıracaktır.
- ✓ Yılın son haftası olması nedeni ile gündem bir hayli sakin. Ancak Çin'den gelen haber akışı fiyatlamalarda etkin yön konumunda. Yeni yıla girmeden maliyetlerde kısımaya giden şirketler işten çıkarmaları hızlandırıyor. İlk kez Ekim ayında çalışan sayısında azaltıma giden Goldman Sachs, Ocak ayında da sürecin devam edeceğini belirtti. Goldman, işgücünün %4'üne tekabül eden 4 bine kadar çalışanını işten çıkarabilir.

	Son	Günlük Fark (%)	30 Gün Fark (%)	Yıl Başı Fark (%)
<b>Borsa Endeksleri</b>				
S&P500	3783.22	-1.20	-4.56	-20.62
DJI	32875.71	-1.10	-2.88	-9.53
Nasdaq	10679.34	-1.32	-7.84	-34.56
DAX	13925.60	-0.50	-3.18	-12.33
FTSE	7497.19	0.32	0.31	1.53
Nikkei	26093.67	-0.94	-7.35	-9.37
SHCOMP	3073.70	-0.44	-0.16	-15.55

<b>Emtia Piyasaları</b>				
Ons Altın	1805.09	0.04	3.74	-1.34
Brent	82.94	-0.84	-0.74	6.65
WTI	78.09	-0.76	1.58	3.39
Bakır	3.81	0.16	4.54	-14.11

<b>Gelişmiş Ülke Para Birimleri</b>				
EURUSD	1.0621	0.12	2.76	-6.64
GBPUSD	1.2022	0.05	0.62	-11.16
USDCHF	0.9278	-0.16	-2.30	1.82
USDCAD	1.3606	-0.04	0.76	7.60
AUDUSD	0.6723	-0.16	1.18	-7.47
NZDUSD	0.6313	0.14	2.49	-7.73
USDCNH	6.9782	-0.30	-3.73	9.63

<b>Gelişen Ülke Para Birimleri</b>				
USDTRY	18.7199	0.03	0.49	39.67
USDRUB	72.3150	-0.60	17.54	-3.43
USDMXN	19.4062	-0.14	0.48	-5.44
USDZAR	17.0461	-0.48	-0.77	6.85
USDBRL	5.2680	0.09	-1.81	-5.45

<b>ABD ve Almanya Tahvil Faizleri</b>				
ABD 10Y	3.85	-0.03	0.16	-
Almanya 10Y	2.49	-0.01	0.50	-
ABD 2Y	4.36	0.00	-0.09	-
Almanya 2Y	2.64	-0.02	0.46	-

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

## ABD Hisse Senedi Piyasalarında Son Gelişmeler

- ✓ **Novartis AG ADR (NYSE:NVS)** - Novartis, İsviçreli ilaç üreticisi Exforge'a hipertansiyon ilacının jenerik versiyonlarının ABD'de piyasaya sürülmesini geciktirmeye çalışmakla suçlayan antitrost davasını sona erdirmek için 245 milyon dolar ödeyeceğini açıkladı. Novartis, doğrudan alıcılar, dolaylı alıcılar olarak adlandırılan alıcılar ve perakendecilerle yapılan anlaşmaların Manhattan'daki bir federal yargıç tarafından onaylanması gerektiğini ve konuyla ilgili şirket aleyhindeki tüm ödenmemiş iddiaları çözeceğini bildirdi. 2018 yılında başlayan hukuk davasında davacılar arasında **CVS Health Corp (CVS)** , **Kroger Co (KR)** , **Rite Aid Corp (RAD)** ve **Walgreens Boots Alliance Inc (WBA)** yer alıyor. (Reuters)
- ✓ **Exxon Mobil Corp. (NYSE:XOM)** - Exxon Mobil, yüksek kazanç sağlayan fosil yakıt üreticilerine ek vergi getirmeyi kararlaştıran Avrupa Birliği'ne dava açtı. The Financial Times gazetesinde yer alan habere göre, dava Exxon'un Alman ve Hollandalı yan kuruluşlarınca Lüksemburg'daki Avrupa Genel Mahkemesinde açıldı. Exxon'un Sözcüsü Casey Norton, konuya ilişkin, yüksek enerji maliyetlerinin aileler ve şirketler üzerinde ağır bir yük oluşturduğunun farkında olduklarını ancak söz konusu verginin ters etki yarattığını ve yatırımcı güvenine zarar vereceğini ve ithal enerjiye bağımlılığı artıracaklarını belirtti. Exxon'un son 10 yılda Avrupa'da rafineri projelerine 3 milyar \$ harcadığına işaret eden Norton, şirketin Avrupa'nın Rusya'dan enerji ithalatını azaltmakta zorlandığı bir dönemde üretimi artırdığının altını çizdi. Yeni vergi düzenlemesinin 31 Aralık'tan itibaren yürürlüğe girmesi beklenirken söz konusu düzenlemeyle 2022-2023'te vergilendirilebilir kârlara en az %33 oranında vergi uygulanması öngörülüyor.
- ✓ **Pinduoduo Inc. (NASDAQ:PDD)** - Pinduoduo Inc ve Full Truck Alliance Co. dahil olmak üzere ABD'de kayıtlı büyük Çinli şirketler, listeden çıkarılma riskine karşı olası bir Hong Kong borsasına girme konusundaki görüşmeleri askıya aldı. Karar, yaklaşık 200 Çinli şirketin ABD borsalarından atılma riskini ortadan kaldırdığını bildirmesinin ardından geldi. Çinli e-ticaret şirketi potansiyel bir Hong Kong borsasına girişine ilişkin tartışmaları durdururken, nakliye şirketi Full Truck Alliance uzun vadeli planını rafa kaldırdı. Alibaba Group Holding ve JD.com gibi şirketler, siyasi anlaşmazlıklar nedeniyle Amerika Birleşik Devletleri'ndeki potansiyel listeden çıkarma riskinden korunmak için son birkaç yılda Hong Kong'da da listelenmek üzere harekete geçmişti.

## 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
TSLA US	Tesla Inc	355,910.3	112.71	250.27	122.0%	3.82	45
SBNY US	Signature Bank/New York	7,028.4	111.69	170.88	53.0%	4.65	17
DIS US	Walt Disney Co/The	153,491.7	84.17	125.55	49.2%	4.71	34
QCOM US	QUALCOMM Inc	119,913.4	106.97	147.02	37.4%	4.40	40
MU US	Micron Technology Inc	53,598.6	49.12	64.15	30.6%	4.36	39
LHX US	L3Harris Technologies Inc	38,948.8	204.56	263.16	28.6%	3.91	23
BWA US	BorgWarner Inc	9,244.4	39.48	50.63	28.2%	4.11	18
DFS US	Discover Financial Service	26,033.0	95.28	121.47	27.5%	4.00	22
NXPI US	NXP Semiconductors NV	39,310.8	151.70	183.33	20.9%	3.87	31
CE US	Celanese Corp	10,897.0	100.50	119.96	19.4%	3.62	26
IFF US	International Flavors & Fr	26,273.9	103.05	122.89	19.3%	4.05	21
DD US	DuPont de Nemours Inc	33,682.3	67.80	79.95	17.9%	4.52	21
ACN US	Accenture PLC	173,487.7	263.12	308.90	17.4%	4.13	24
ADBE US	Adobe Inc	152,640.6	328.33	383.67	16.9%	4.03	37
BIIB US	Biogen Inc	39,462.1	274.04	319.85	16.7%	4.27	33
MA US	Mastercard Inc	328,771.2	341.95	397.97	16.4%	4.74	43

Kaynak: Bloomberg

## Endeks ve Emtia Piyasalarında Son Durum

### ✓ S&P 500 – 3795 Desteği Altına Geriledi

ABD endeksleri, Çin'in yeniden açılma planlarına karşın Kovid'in tekrar yayılma endişesi ile genele yayılan satışlarla karşılaştı. Daha önce belirttiğimiz gibi 3795 desteğini kritik bir destek olarak takip ettik. Bu seviye altında kaldıkça satış beklentisi artacaktır. Endeks, 3868'deki %38.2'lik Fibonacci düzeltmesinin altında ve bu da endeksi aşağı yönlü bir konsolidasyon bölgesine itiyor. S&P 500 endeksinde de seans içinde değer kazanan herhangi bir sektör bulunmazken en çok değer kaybeden sektörler ise enerji, bilişim teknolojileri ve emlak sektörü oldu. Vadeli endekslerde yataya yakın alımlar gözleniyor. 3785 – 3715 – 3690 destek, 3855 – 3925 - 3975 seviyeleri direnç olarak takip edeceğiz.

### ✓ Brent Petrol – İyimserlik Sınırlı Kaldı

Çin'de artan Kovid vakalarının dünyanın en büyük ham petrol ithalatçısı için yakıt talebinde toparlanma umutlarını azaltmasıyla petrol fiyatları düşüştü. Çin'deki virüs durumuyla ilgili netlik olmaması, çeşitli ülkelerden bazı yeni seyahat kurallarının getirilmesine neden oldu ve bu da fiyatlardaki iyimserliği hafifletti. Amerika Petrol Enstitüsü tarafından açıklanan verilere göre ABD ham petrol stokları 23 Aralık'ta sona eren haftada yaklaşık 1,3 milyon varil ile beklenenden daha az düştü. Petrol rafinerileri fırtına devam ederken operasyonlarını artırmaya devam ediyor ancak bu toparlanmanın bir kısmının Ocak ayına kadar uzaması bekleniyor. 87,50 – 88,20 – 90,00 \$/varil seviyeleri direnç; 82,50 - 77,75 - 75,50 \$/varil seviyeleri destek olarak takip edilebilir.

### ✓ Ons Altın – Yatay Seyrediyor

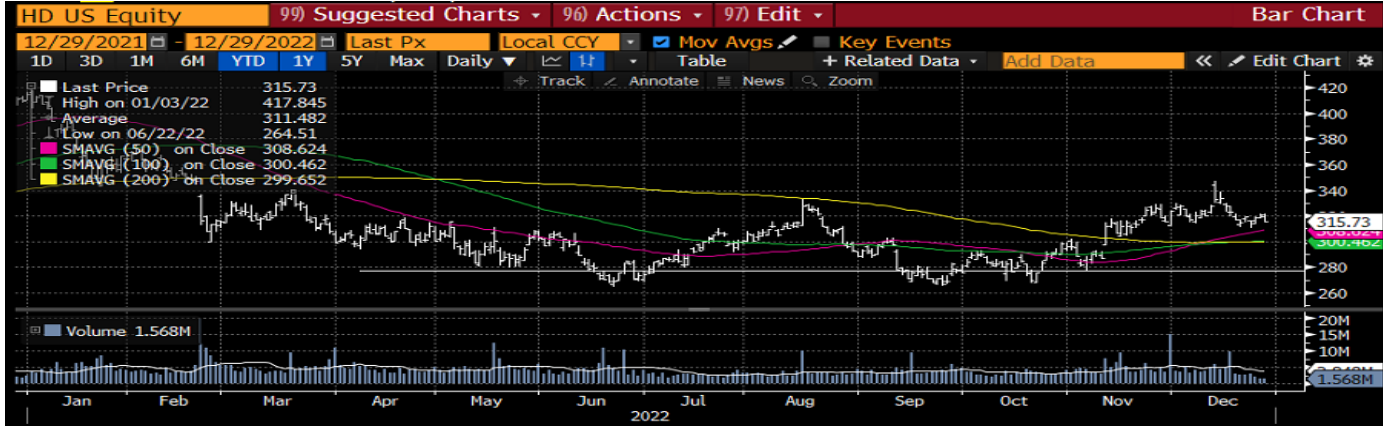
Altın fiyatları, dün yatay bir görünümle tamamladı. 10 yıllık ABD Hazine tahvil getirileri, üç günlük rallinin ardından marjinal bir düzeltme yaparak %3,85'e yaklaştı. Çin'in Kovid düzenlemeleri piyasalarda, ABD devlet tahvillerine olan talebi azalttı. Salı günü 1833 \$/ons'a sıçrama gösteren ancak kalıcı olmayan altında 1825 \$/ons seviyesi ilk direnç konumunda. 1785 \$/ons – 200 günlük ortalama seviyesi olan 1765 \$/ons bandı destek olarak izlenebilir. Önümüzdeki yıl dünyanın en büyük altın alıcılarından biri olan Çin'de büyümenin hızlanması bekleniyor.



## Güne Başlarken Öne Çıkanlar

### ✓ Home Depot (NYSE:HD)

- ✓ Cowen analistleri, dün paylaştıkları değerlendirme notunda 2023 için en çok tercih edilebilecek hisse tercihlerinden ikisinin Costco (NASDAQ: COST) ve Home Depot olduğunu belirtti. Home Depot için, tedarik zincirindeki iyileştirmelerinin fiyatlanmadığını ve bunun da devam eden hisse kazançlarını artırabileceği belirtildi. Home Depot'ta analistlerin hisse için 379\$ fiyat hedefi belirtti. Bu da %20 getiri potansiyeline işaret ediyor. Cowen, 2023'te ABD hariç mağaza satışlarının %25'den %32'ye yükselmesini bekliyor. Pandemi dönemindeki yükselişinin ardından, dip seviyelere gerileyen hissede 277 \$ desteği üzerinde toparlanma inceliyoruz. Endeksteki düşüşe paralel 344 \$ direncinden bir geri çekilme gözlenirse de analistlerin hedef fiyat beklentileri yükselişi teyit eder nitelikte. Bu bağlamda, 328,80 – 341,20 – 353,35 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir. 303,50 – 292,65 – 281,95 destek olarak izlenebilir.

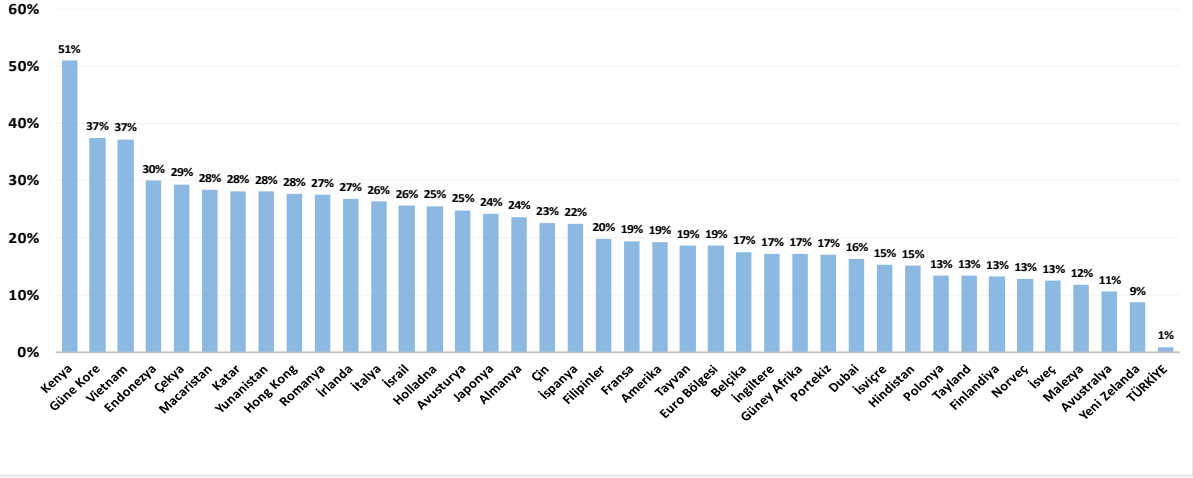


### ✓ Taiwan Semiconductor Manufacturing (NYSE:TSM)

- ✓ Taiwan Semiconductor Manufacturing, en gelişmiş yongalarının seri üretimine dün Güney Tayvan'da başladı ve adadaki kapasitesini artırmaya devam edeceğini söyledi. Uzun zamandır beklenen 3 nanometre teknolojisine sahip çiplerin seri üretimi, dünyanın en büyük sözleşmeli çip üreticisinin yurtiçi ve yurtdışındaki yatırım planlarına odaklanırken ortaya çıkıyor. Yeni 3 nanometre teknolojisinin beş yıl içinde 1,5 trilyon \$ piyasa değeri olan nihai ürünler yaratacağını hedefi belirtildi. TSMC, Kuzey ve Orta Tayvan'da üretilmesi planlanan yeni nesil 2 nanometre yongalar için fabrikalar kurmaya çalışıyor. Şirket, ABD başta olmak üzere yeni yatırımları ile ön planda.



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



Kaynak: Bloomberg, Yatırım Finansman Strateji ve Yatırım Danışmanlığı

### Ekonomik Veri Takvimi

#### 29 Aralık 2022 Perşembe

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
		Almanya, İtalya, İngiltere ve ABD Tatil		

#### 30 Aralık 2022 Cuma

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
16:30	ABD	Toptan Stoklar - Aylık Kas.-Öncü	0.40%	0.50%
16:30	ABD	İmalat Ürünleri Dış Ticaret Dengesi (Öncü) Kas.	-\$96.7 mlr	-\$99.0 mlr
17:00	ABD	Konut Fiyat Endeksi - Aylık Eki.	-0.70%	0.10%
17:00	ABD	S&P/CoreLogic Konut Fiyatları-Aylık Eki.	-1.10%	-1.24%
17:00	ABD	S&P/CoreLogic Konut Fiyatları-Yıllık Eki.	8.00%	10.43%
18:30	ABD	Dallas Fed İmalat Aktivite Endeksi Ara.	-16.00	-14.40

#### 31 Aralık 2022 Cumartesi

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
18:00	ABD	Richmond Fed İmalat Endeksi Ara.	-11.00	-9.00
18:00	ABD	Bekleyen Konut Satışları-Aylık Kas.	-1.20%	-4.60%
18:00	ABD	Bekleyen Konut Satışları-Yıllık Kas.		-36.70%

#### 01 Ocak 2023 Pazar

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
12:00	Euro B.	ECB Aylık Ekonomi Bülteni		
16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		216 bin
16:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları		1.67 mn

#### 02 Ocak 2023 Pazartesi

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
17:45	ABD	ABD Chicago PMI		37.20

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 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
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		