



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT
30 Kasım 2022

Küresel Piyasalarda Neler Oluyor?

Gündem Masası

✓ ABD'de veri gündemi bugünden itibaren yoğunlaşıyor. Bu akşam 21:30'da Fed Başkanı Powell'in ekonomi ve istihdam piyasalarına ilişkin vereceği mesajlar beklenirken endeksler dünkü seansta yatay seyir izlediler, bu sabah vadeli hafif pozitif tarafta. Asya'da ise, zayıf Çin verilerine karşın pandemi tedbirlerinin gevşetileceği beklentileri bölge borsalarını desteklemeye devam ediyor. Çin'de, imalat ve hizmet faaliyetlerinde Kasım ayında küresel talebin yumuşaması ve Kovid kısıtlamalarının baskısıyla gerileme gözlemlendi. Çin'de imalat satın alma müdürleri endeksi (PMI), Ekim ayındaki 49,2 beklentiye karşın 48,0 olarak açıklandı ve yedi ayın en düşük seviyesi test edildi.

✓ Ekonomik takvimde bugün, Euro Bölgesi'nde TÜFE (13:00) takip edilecek. Dün bölge ekonomisinin en büyük ülkesi olan Almanya'da enflasyonun beklentilerin altında kalması 15 Aralık'taki Avrupa Merkez Bankası toplantısı öncesinde 75 baz puan yerine 50 baz puan faiz artırımı beklentisini güçlendirdi. ABD özel sektör istihdam artışı (16:15), 3Ç22 GSYH büyüme (16:30), Chicago PMI (17:45) ve bekleyen konut satışları (18:00) takip edilecek. ABD'de ilk tahminde %2,6 olarak açıklanan yıllıklandırılmış büyümenin %2,8'e revize edilmesi bekleniyor. Fed Bej Kitap Raporu ise 22:00'de yayımlanacak.

✓ Emtia fiyatlarında, dolar endeksinin 106 bandındaki seyri ve Çin'in korona önlemlerinin gevşetmesi politikasında önemli bir adım olarak yaşlı nüfusun aşılmalılarının hızlandırılacağını açıklaması ile primler gözleniyor. Petrol fiyatları %1 artışta. Altın ise 1740 \$/ons desteği üzerinde hareket ediyor. Bakır'da benzer bir momentumla %1'in altında yükselişini koruyor.

✓ Bank of America, 2023'te Fed politikasında değişim yaşanacağını düşünüyor. Banka, zayıflayan işgücü piyasasını desteklemek için Fed'in faiz indireceğini bunun da getiri eğrisinde düzleşme yönünde bir normalleşmeyi beraberinde getireceği görüşünde.

	Son	Günlük Fark (%)	30 Gün Fark (%)	Yıl Başı Fark (%)
Borsa Endeksleri				
S&P500	3957.63	-0.16	1.45	-16.96
DJI	33852.53	0.01	3.01	-6.84
Nasdaq	11503.45	-0.73	-0.37	-29.51
DAX	14355.45	-0.19	8.40	-9.63
FTSE	7512.00	0.51	6.59	1.73
Nikkei	27950.82	-0.27	3.12	-2.92
SHCOMP	3146.10	-0.12	7.89	-13.56

Emtia Piyasaları				
Ons Altın	1753.42	0.27	6.61	-4.17
Brent	84.64	0.09	-9.96	8.83
WTI	78.64	0.08	-10.44	4.12
Bakır	3.65	-0.64	5.74	-17.68

Gelişmiş Ülke Para Birimleri				
EURUSD	1.0347	0.21	3.83	-9.04
GBPUSD	1.1976	0.25	3.13	-11.50
USDCHF	0.9533	-0.07	-4.28	4.62
USDCAD	1.3572	-0.11	-0.24	7.33
AUDUSD	0.6697	0.14	4.40	-7.83
NZDUSD	0.6225	0.42	7.07	-9.02
USDCNH	7.1495	0.08	-1.67	12.32

Gelişen Ülke Para Birimleri				
USDTRY	18.6401	0.02	0.34	39.07
USDRUB	60.9650	0.21	-0.91	-18.59
USDMXN	19.2190	-0.09	-2.91	-6.35
USDZAR	16.9618	-0.26	-7.69	6.33
USDBRL	5.2706	-0.23	-0.53	-5.40

ABD ve Almanya Tahvil Faizleri				
ABD 10Y	3.73	-0.02	-0.28	-
Almanya 10Y	1.92	-0.07	-0.18	-
ABD 2Y	4.47	-0.00	0.06	-
Almanya 2Y	2.09	-0.10	0.16	-

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

ABD Hisse Senedi Piyasalarında Son Gelişmeler

- ✓ **easyJet PLC (LON:EZJ)** - İngiliz havayolu şirketi easyJet, önümüzdeki bahar ve yaz için erken rezervasyonların olumlu görüldüğünü, ekonomik zorluklara rağmen bireylerin seyahat talebinin artması ile birlikte yüksek bilet fiyatlarının kompanse edildiğini bildirdi. Avrupa'daki ekonomik görünüm belirsizliğini korurken analistler rezervasyonların düşebileceği konusunda uyarıyor. Ancak easyJet, Nisan 2023'ten sonraki altı ay boyunca, erken rezervasyonların olumlu görüldüğünü ve Paskalya bilet getirilerinin 2022'ye göre daha yüksek olduğunu bildirdi. Mevcut kış dönemi için havayolu şirketi, güçlü seyahat talebi nedeniyle Noel bilet getirilerinin yaklaşık %18 arttığını aktardı. (CNBC)
- ✓ **Nio Inc. Class A ADR (NYSE:NIO)** - Çinli elektrikli araç üreticisi Nio ve teknoloji devi Tencent, otonom sürüş ve yüksek çözünürlüklü haritalama dahil olmak üzere bazı alanlarda birlikte çalışacaklar. Teknoloji devleri, Pekin'in yeni enerji arabalarına odaklanmasından faydalanmak istiyor. Nio ve Tencent Pazartesi günü, sürücüler için yüksek hassasiyetli haritalama sistemleri üzerinde birlikte çalışacaklarını söyledi. Nio ayrıca veri depolama ve otonom sürüş için Tencent'in bulut bilgi işlem altyapısını kullanacak. Katı düzenlemelerle karşı karşıya olan video oyun sektörü ve Tencent'in, Nio ile ortaklığı şirkete yeni iş alanlarına girmesi için bir fırsat tanıyor.(Bloomberg)
- ✓ **ConocoPhillips (NYSE:COP)** - Katar haber ajansı QNA'da yayımlanan haberde, QatarEnergy ile ABD'li enerji firması ConocoPhillips arasında 15 yıllık anlaşma imzalandı. Bu kapsamda Almanya'ya 2 milyon tonun üzerinde sıvılaştırılmış doğalgaz temin edilecek. Almanya'ya ilk sevkiyat 2026'da yapılacak. ConocoPhillips, küresel olarak çeşitlendirilmiş bir varlık portföyüne sahip, üretim ve rezerv bazında dünyanın önde gelen arama ve üretim şirketlerinden biridir. ABD'de petro-gaz üretimi yapan şirketler arasında doğal gaz ve LNG arama faaliyetlerinde Exxon Mobil'den sonra ikinci sıradadır. Haberi şirket için pozitif değerlendiriyoruz.
- ✓ **Intuit Inc (NASDAQ: INTU)** – Intuit beklenenden daha iyi finansal sonuçlar bildirdi.Şirket net gelirinin yıldan yıla %29 artarak 2,6 milyar \$'a yükseldiğini ve bunun da ortalama analist beklentisi olan 2,5 milyar \$'ı aştığını belirtti. Şirket, hisse başına ortalama 1,22 \$ tahmine kıyasla hisse başına 1,66 \$ kâr bildirdi.

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	571,016.4	180.83	284.13	57.1%	3.91	45
CRM US	Salesforce Inc	151,680.0	151.68	210.41	38.7%	4.68	53
DIS US	Walt Disney Co/The	172,675.9	94.69	130.17	37.5%	4.70	33
AAPL US	Apple Inc	2,245,749.0	141.17	176.07	24.7%	4.57	46
J US	Jacobs Solutions Inc	15,509.8	122.77	152.88	24.5%	4.89	18
INVH US	Invitation Homes Inc	19,516.2	31.92	38.42	20.4%	4.59	22
ADI US	Analog Devices Inc	83,468.5	163.89	192.22	17.3%	4.43	28
ADSK US	Autodesk Inc	42,131.4	195.18	228.74	17.2%	4.00	24
NTAP US	NetApp Inc	15,604.7	71.79	82.47	14.9%	4.22	23
TMO US	Thermo Fisher Scientific İ	211,687.6	539.75	614.37	13.8%	4.58	24
PSX US	Phillips 66	51,502.7	108.97	123.80	13.6%	4.33	18
NWSA US	News Corp	10,733.9	18.56	21.07	13.5%	4.09	11
GLW US	Corning Inc	28,258.6	33.41	37.85	13.3%	4.00	13
DLTR US	Dollar Tree Inc	32,403.5	146.50	165.89	13.2%	4.00	26
KEYS US	Keysight Technologies Inc	30,900.1	173.11	195.83	13.1%	4.36	14
BAC US	Bank of America Corp	296,830.0	37.00	41.82	13.0%	4.11	27

Kaynak: Bloomberg

Endeks ve Emtia Piyasalarında Son Durum

✓ S&P 500 – Veri Gündemi Yoğunlaşıyor

Haftanın ikinci işlem gününde de Çin'den gelen haber akışı ve basın toplantısındaki söylemler etkili oldu. Çin, yaşlı nüfusun aşılmalılarının hızlandırılacağını açıkladı ancak günlük vaka sayılarındaki yüksek seyir risk iştahını baskılıyor. Seans için 3951 seviyesinde dirençle karşılaşan endeks kapanışa yakın tepki alımları gözlenirse de %0,16 değer kaybı ile günü tamamladı. Teknoloji sektöründeki satıcılar seyrinde değer kaybını tetikledi. Amazon'un tahvil satışı bildirilirken Apple'da Foxconn tesisindeki negatif görünüm ile satış baskısı devam ediyor. Enerji, gayrimenkul, finans sektörlerinde ise primler gözlemlendi. ABD'de bugün veri gündemi oldukça yoğun. Seans açılışının ardından Powell'ın konuşmasında faiz artışlarında yavaşlatma sinyali vereceği beklense de 2023'te enflasyona karşı duruşun korunacağını altını çizmesi bekleniyor. Vadeli endeks işlem kontratlarında bu sabah tepki alımları görüyoruz. Ancak gün içerisinde veri odaklı volatilitte de artış görülecektir. 4016 – 4028 – 4035 seviyeleri direnç, 3945 – 3920 – 3880 seviyeleri destek olarak takip edilebilir.

✓ Brent Petrol - Ham Petrol Stoklarında Düşüş

Petrol fiyatları, ABD ham petrol stoklarında düşüş bildirilmesi ile talep endişelerinin hafiflemesi ve dolar endeksinin 106 bandındaki seyrine devam etmesi ile %1'den fazla artış kaydetti. Ancak OPEC+'nın yaklaşan toplantısına ilişkin belirsizlik ve zayıf Çin verileri kazançları sınırladı. Çin'de, imalat ve hizmet faaliyetleri Kasım ayında küresel talebin yumuşaması ve Kovid kısıtlamalarının baskısıyla yedi ayın en düşük seviyelerine geriledi. 86,60 – 87,50 – 88,20 \$/varil seviyeleri direnç; 79,80 – 78,50 – 77,45 \$/varil seviyeleri destek olarak takip edilebilir.

✓ Ons Altın – Powell'ın Açıklamaları Bekleniyor

Ons altın 1739 \$/ons seviyesi üzerinde kalıcılık sağlasa da 1739 – 1761 \$/ons dar bant hareketi sürüyor. Ons altında 1760 \$/ons seviyesi direnç olarak takip edilecektir. 1740 \$/ons destek konumunda. 1740 \$/ons üzerinde kalıcı kapanışların güç kazanabileceği görüşündeyiz. Bugün ABD'de açıklanacak olan veri takvimi oldukça yoğun. Veri etkisi ve Powell'ın 21:30'daki konuşması altın fiyatlarındaki volatilitteyi artıracaktır.



Güne Başlarken Öne Çıkanlar

✓ Salesforce.com (NYSE:CRM)

- ✓ Salesforce, Kaliforniya'da bulunan bir Amerikan bulut tabanlı yazılım şirkettir. Şirket, bugün piyasa kapanışının ardından finansal sonuçlarını yayımlayacak. Analistler satışların bir önceki yılın aynı dönemine göre yaklaşık %14 artışla Ekim ayında sona eren dönemde 7,83 milyar \$'a ulaşmasını bekliyorlar. Geçen yılın zirvesinden bu yana önemli ölçüde yavaşlayan büyüme hızı sonrasında hisse başına kâr beklentisi ise 1,22 \$ olarak açıklanabilir. Şirket Temmuz 2021'de mesajlaşma platformu Slack'i 27,7 milyar \$'a satın alarak iş üretkenliğini genişletti. Bundan önce veri analizi firması Tableau'nun yanı sıra entegrasyon yazılımı sağlayıcısı MuleSoft'u satın aldı. Bu satın almalar ürün tekliflerini genişletirken, şirketin marj genişlemesi rakiplerinin gerisinde kaldı. Öte yandan Şirket, 2026 yılına kadar geçen yıl elde ettiği gelirin neredeyse iki katı olan 50 milyar \$ gelir hedefliyor. Makroekonomik sıkıntılar şirketin marjları üzerinde baskı yaratsa da uzun vadede Kovid salgını sonrasında hızlanan kurumsal dijitalleşme eğilimi şirketi destekleyecektir. **Bloomberg'den aldığımız ortalama analist hedef fiyat beklentisi 210,40 \$ ile %38,7 potansiyel getiriye işaret ediyor. 45 Analist (%84,9) Al, 8 Analist (%15,1) Tut önerisi vermiştir.**



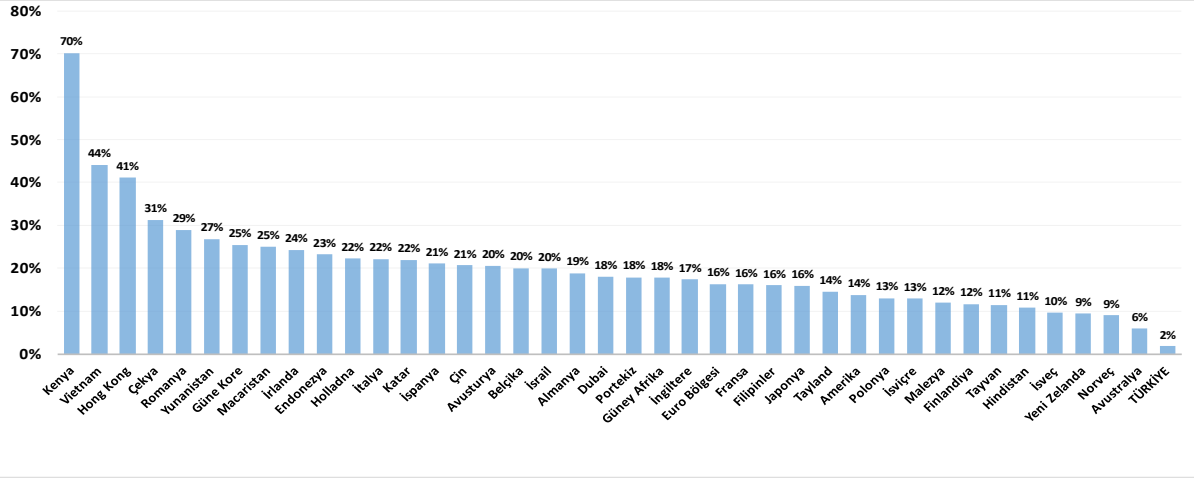
✓ Five Below Inc. (NASDAQ:FIVE)

- ✓ Five Below Inc., 5 \$'ın altında indirimli ürünler satan perakende şirkettir. Şirket bugün piyasa kapanışının ardından finansal sonuçlarını yayımlayacak. Beklenti 611,79 mln \$ net gelir üzerinden 0,13 \$ hisse başına kâr bildirilmesi yönünde. Finansal sonuçlar öncesinde Deutsche Bank ve Citi'nin şirket derecelendirmesinde revizyona gittiğini görüyoruz. Her iki kurumda "al" notunu yinelerken sırası ile 205 \$ ve 186 \$ hedef fiyat belirtti. Söz konusu beklentiler %15,65 - %30,57 arasında potansiyel getiriye işaret ediyor. Ağustos sonundaki 2. çeyrek raporundan bu yana, hisse senedi fiyatı Kasım ayı sonuna kadar %20'nin üzerine çıkarak sektörün üzerinde performans sergiledi.





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



Kaynak: Bloomberg, Yatırım Finansman Strateji ve Yatırım Danışmanlığı

Ekonomik Veri Takvimi

28 Kasım 2022 Pazartesi				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
18:30	ABD	Dallas Fed İmalat Aktivite Endeksi Kas.	-23.00	-19.40
20:00	ABD	St. Louis Fed Başkanı Bullard'ın Konuşması		
29 Kasım 2022 Salı				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
13:00	Euro B.	Ekonomik Güven Endeksi Kas.	93.40	92.50
13:00	Euro B.	Reel Kesim Güven Endeksi Kas.	-0.40	-1.20
16:00	Almanya	TÜFE - Aylık Kas.-Öncü	-0.30%	0.90%
16:00	Almanya	TÜFE - Yıllık Kas.-Öncü	10.30%	10.40%
18:00	ABD	Conf. Board Tüketici Güveni Kas.	100.00	102.50
30 Kasım 2022 Çarşamba				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
04:30	Çin	İmalat PMI (Resmi) Kas.	49.20	49.20
11:55	Almanya	İşsizlik Oranı Kas.	5.50%	5.50%
13:00	Euro B.	PCE Fiyat Endeksi - Aylık Kasım	0.20%	0.60%
16:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı Kas.	195bin	239bin
16:30	ABD	İmalat Ürünleri Dış Ticaret Dengesi (Öncü) Eki.	-\$90.2mlr	-\$92.2mlr
16:30	ABD	Yıllıklandırılmış GSYH - Çeyrekse 3Ç22-Revize Tah.	2.70%	2.60%
16:30	ABD	Kişisel Harcamalar (PCE) 3Ç22-Revize Tah.	1.50%	1.40%
18:00	ABD	Bekleyen Konut Satışları-Yıllık Eki.		-30.40%
18:00	ABD	JOLTS İş İmkanları Eki.	10.325bin	10.717bin
18:00	İngiltere	BoE Başkanı Bailey Konuşması		
21:30	ABD	Fed Başkanı Powell'in Konuşması		
22:00	ABD	Fed Bej Kitap Raporu		
01 Aralık 2022 Perşembe				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Almanya	Perakende Satışlar - Aylık Eki.	-0.60%	0.90%
11:55	Almanya	İmalat PMI Kas.-Nihai	46.70	46.70
12:00	Euro B.	İmalat PMI Kas.-Nihai	47.30	47.30
13:00	Euro B.	İşsizlik Oranı Eki.	6.60%	6.60%
16:30	ABD	Kişisel Gelirler Eki.	0.40%	0.40%
16:30	ABD	PCE Fiyat Endeksi - Aylık Eki.	0.40%	0.30%
16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		240k
18:00	ABD	ISM İmalat PMI Kas.	49.80	50.20
02 Aralık 2022 Cuma				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Almanya	İthalat Fiyat Endeksi - Aylık Eki.	-1.90%	-0.90%
10:00	Almanya	Dış Ticaret Dengesi (Mevs. Arındırılmış) Eki.	5.4mlr	3.7mlr
13:00	Euro B.	ÜFE - Aylık Eki.	-2.00%	1.60%
13:00	Euro B.	ÜFE - Yıllık Eki.	31.70%	41.90%
16:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam Değişimi Kas.	200bin	261bin
16:30	ABD	İşsizlik Oranı Kas.	3.70%	3.70%
16:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar-Aylık Kas.	0.30%	0.40%

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 dayanarak 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