



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT
30 Kasım 2023

Küresel Piyasalarda Neler Oluyor?

Gündem Masası

- ✓ ABD'de dün gelen büyüme verisi beklentileri karşılarken sınırlı da olsa enflasyon baskısı yaratmış oldu. Bu da son günlerde gerileyen tahvil faizlerinde geçici olacağını düşündüğümüz bir yükselişe neden oldu. 3Ç büyüme verisindeki yukarı revizyona karşın dün gelen Fed Bej Kitap Raporu, Kasım ayına dair büyümede yavaşlama öngörmekte. Ek olarak 6 ve 12 aya ilişkin ekonomik görünümün de dönem boyunca zayıfladığını altı çiziliyor. Bu sabah gelen Çin imalat PMI'nı sınırlı daralma sinyali de yine piyasalar açısından olumsuz. Dünyü dengeli kapatan ABD borsalarında bu sabah vadeli piyasalarda hafif yükseliş var. Asya piyasaları ise sınırlı negatif.
- ✓ Ekonomik ajandada bugün, Euro Bölgesi'nde Kasım ayı enflasyonu (13:00) ile birlikte Ekim ayı işsizlik oranı (13:00) izlenecek. Beklenti, çekirdek TÜFE'nin yıllık bazda Kasım'da %4,20'den %3,90'a gerilemesi yönünde. ABD'de ise bugün Fed'in enflasyon göstergesi olarak takip ettiği hane halkı harcamaları (PCE) fiyat endeksi ile birlikte haftalık işsizlik maaşı başvuruları (16:30) izlenebilir.
- ✓ OECD Ekonomik Görünüm Raporu'nu yayımladı. Raporda, küresel ekonomilerin enflasyon ve düşük büyüme beklentileriyle mücadele etmeye devam ettiğinin altı çizildi. OECD, GSYİH büyümesinin 2023'te şu ana kadar beklenenden daha güçlü olduğunu ancak daha sıkı mali koşullar, zayıf ticari büyüme ve düşük iş dünyası ve tüketici güveni nedeniyle büyümenin yavaşladığını belirtti. Yakın vadeli görünüme ilişkin ise OECD risklerin aşağı yönlü olmayı sürdürdüğünü, artan jeopolitik gerilimler ile para politikası sıkılaştırmasının gecikmeli etkilerinin beklentinin üzerinde olabileceğini öngörüyor. OECD, küresel büyümenin 2023 yıl sonunda %2,9, 2024'te %2,7 ve 2025'te ise ılımlı artışla %3,0 olabileceğini tahmin ediyor.
- ✓ OPEC+ toplantısı bugünün öne çıkan bir diğer önemli gündemi. Suudi Arabistan'ın 1 milyon varillik üretim kesintisini Aralık sonundan Ocak 2024'e uzatması bekleniyor.

	Son	Günlük Fark (%)	30 Gün Fark (%)	Yıl Başı Fark (%)
Borsa Endeksleri				
S&P500	4558.52	0.17	9.44	18.73
DJI	35430.42	0.04	7.60	6.89
Nasdaq	15987.60	-0.14	11.52	46.14
DAX	16166.45	1.09	9.85	16.11
FTSE	7423.46	-0.43	1.31	-0.38
Nikkei	33486.89	0.50	9.09	28.33
SHCOMP	3029.67	0.26	0.27	-1.93

Emtia Piyasaları				
Ons Altın	2044.96	0.01	2.44	12.14
Brent	83.37	0.86	-3.65	-1.13
WTI	78.52	0.93	-4.57	-2.50
Bakır	3.80	0.36	4.31	0.09

Gelişmiş Ülke Para Birimleri				
EURUSD	1.0952	-0.18	3.16	2.36
GBPUSD	1.2697	0.04	4.34	5.03
USDCHF	0.8727	-0.15	-3.26	-5.55
USDCAD	1.3580	-0.10	-1.78	0.31
AUDUSD	0.6637	0.35	4.13	-2.51
NZDUSD	0.6176	0.38	5.67	-2.75
USDCNH	7.1390	-0.08	-2.54	3.15

Gelişen Ülke Para Birimleri				
USDTRY	28.8838	-0.16	2.21	54.38
USDRUB	88.4675	-0.26	-4.42	20.36
USDMXN	17.2717	-0.24	-4.33	-11.37
USDZAR	18.7155	-0.21	-0.75	10.04
USDBRL	4.9063	0.04	-2.74	-7.20

ABD ve Almanya Tahvil Faizleri				
ABD 10Y	4.27	0.00	-0.63	9.92
Almanya 10Y	2.40	-0.04	-0.43	-6.65
ABD 2Y	4.65	-0.03	-0.41	5.04
Almanya 2Y	2.80	-0.04	-0.23	2.64

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



ABD Hisse Senedi Piyasalarında Son Gelişmeler

- ✓ **Mercedes Benz Group AG (XETR:MBG)** – Mercedes, Çin’de şarj ağı işletimi için BMW ile ortaklık kurduğunu duyurdu. Şirketten yapılan açıklamada, Çin’de yaklaşık 7.000 şarj ağına sahip en az 1.000 yüksek güçlü şarj istasyonunun 2026 yılı sonuna kadar kurulmasının beklendiği bildirildi. Anlaşma, kurul onayının ve ülkedeki düzenleyici makamların onayının ardından yürürlüğe girecek. İlk istasyonun, 2024’te elektrikli araç satışlarının yüksek olduğu bölgelerde faaliyete geçmesi planlanıyor.
- ✓ **Salesforce Inc (NYSE:CRM)** – 224,13 milyar \$ piyasa değerine sahip Salesforce, piyasa kapanışı ile birlikte 3Ç finansallarını açıkladı. Şirketin geliri yıllık bazda %11 artışla beklentilere paralel 8,72 milyar \$ olarak açıklandı. Şirket, 4Ç gelirini yaklaşık %10 artışla 9,18 milyar ila 9,23 milyar \$ arasında açıklamayı hedefliyor. Satış yazılımı segmentindeki gelir %12 artışla 1,9 milyar \$’a yükseldi. Slack’i de içeren platform ve diğer gelirler %11 artışla 1,69 milyar \$’a yükseldi. CRM hisseleri seans kapanışının ardından %8’in üzerinde yükseldi.
- ✓ **Finans ve Banka Sektörü Hisseleri** – Goldman Sachs, Bank of America’nın beklenen temettü dağıtımı öncesinde finans sektörü alıcılı bir seyir izledi. Goldman Sachs, 29 Kasım itibari ile kayıtlı hissedarlarına 28 Aralık’ta hisse başına 2,8 \$ temettü ödeyecek. Bank of America ise bugün itibari ile kayıtlı hissedarlarına 29 Aralık’ta hisse başına 0,2 \$ temettü ödemesi gerçekleştirecek.
- ✓ **Cigna Corp (NYSE:CI)** – 76,92 milyar \$ piyasa değerine sahip sigorta şirketi Cigna, 60 milyar \$ değerleme ile Humana (HUM) ile birleşme görüşmelerinde bulunduğunu bildirdi. Wall Street Journal’da yayımlanan haberde, olası anlaşmanın yıl sonunda tamamlanabileceği belirtildi. Yüksek medikal maliyetler ile sağlık sektöründe satın alma ve birleşmeler artıyor.
- ✓ **Nestle SA (SWX:NESN)** – Nestle, 2025 yılına kadar Brezilya’ya 1,2 milyar \$ yatırım yapacağını duyurdu. Brezilya, şirketin en büyük üçüncü pazarı. Ülkede büyüme ve üretim kapasitesini artırmayı hedefleyen Nestle, Brezilyalı çikolata üreticisi Grupo CRM’nin çoğunluk hissesini satın aldı.

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
FSLR US	First Solar Inc	16,606.8	155.43	229.09	47.4%	4.41	32
NVDA US	NVIDIA Corp	1,189,058.0	481.40	654.61	36.0%	4.83	65
SEDG US	SolarEdge Technologies Inc	4,462.5	78.55	102.22	30.1%	3.51	37
MAT US	Mattel Inc	6,767.9	19.16	23.86	24.5%	4.73	15
ULTA US	Ulta Beauty Inc	20,676.5	420.01	506.62	20.6%	4.06	32
DFS US	Discover Financial Service	22,227.7	88.89	104.35	17.4%	4.04	27
KEYS US	Keysight Technologies Inc	24,073.8	137.88	161.07	16.8%	4.44	16
MDT US	Medtronic PLC	104,897.5	78.86	91.34	15.8%	3.94	34
DIS US	Walt Disney Co/The	169,304.2	92.50	106.82	15.5%	4.33	39
PODD US	Insulet Corp	13,191.8	188.92	214.90	13.8%	4.48	23
XYL US	Xylem Inc/NY	24,951.6	103.50	117.46	13.5%	4.16	19
MDLZ US	Mondelez International Inc	95,861.5	70.44	79.63	13.0%	4.86	28
CRM US	Salesforce Inc	224,130.6	230.35	259.49	12.6%	4.36	56
ADI US	Analog Devices Inc	90,672.0	182.71	204.05	11.7%	4.26	34
UNH US	UnitedHealth Group Inc	494,816.5	534.98	590.28	10.3%	4.70	27
BA US	Boeing Co/The	135,774.9	224.43	244.44	8.9%	4.57	30

Kaynak: Bloomberg

Endeks ve Emtia Piyasalarında Son Durum

✓ S&P 500 – Günlük Grafikte Sıkışma Görülürken 4550 Direnci Aşılamıyor

ABD endeksleri, yukarı yönlü revize edilen büyüme verisinin ardından seansa pozitif bir başlangıç yapsa da kapanışa doğru primlerini geri verdi. 4550 – 4555 bandında sıkışma günlük grafikte öne çıkıyor. 4550 direncini aşmakta zorlanan endekste bu seviye aşılamadığı müddetçe net bir kırılmadan bahsetmek için erken. Bugün Fed'in enflasyon göstergesi olarak takip ettiği PCE Fiyat Endeksi verisi takip edilecek. 4565 endekste 2 Ağustos gap'i olması nedeniyle kritik bir direnç, PCE'den gelecek olan sonuçlara bağlı olarak 4565 – 4600 bandı yeniden test edilebilir. Temmuz'da 4585 direncinden düşüş trendine giren endekste yıl sonu olması nedeni ile hacimlerdeki düşüş baz alındığında yükseliş yönlü işlemlerde sınırlı marj görüyoruz. Olası düşüş yönlü işlemlerde ise 4515 – 4500 bandına bir geri çekilme görebiliriz.

✓ Brent Petrol – Gözler OPEC+ Kararında

Petrol piyasalarında bugün gözler OPEC+ toplantısında. Beklenti Suudi A. günlük 1 milyon varil arz kesintisini Aralık sonundan Ocak 2024'e uzatması yönünde. Arz kesintilerine devam edileceği yönde bir karar brent petrolü destekleyebilir. Brent petrolde, trend değişim desteği olarak takip ettiğimiz 81,85 üzerinde tutunma görülüyor. 82,10 pivot seviyesi üzerinde 84,45 – 85,60 direnç olarak takip edilebilir. 81,85 – 80,00 bandı destek konumunda.

Ons Altın – Uzun Vadeli Tahvillerdeki Geri Çekilme Fiyatları Destekliyor

Fed yetkililerinden gelen güvercin tonda açıklamalarla desteklenen ons altında, ABD'de açıklanan son verilerin etkisi sınırlı negatif olarak gerçekleşti. Zirvelerde tutunma sürüyor. ABD 10 yıllık hazine tahvilinin getirisi Eylül ayından bu yana ilk kez %4,3'ün altına geriledi bu değerli metalleri desteklese de Çin'den gelen PMI verileri ise özellikle endüstriyel metallerdeki yükselişi baskılıyor. Bugün Fed'in enflasyon göstergesi olarak takip ettiği PCE Fiyat Endeksi verisi volatilitiyi artırabilir. Veriden gelecek olan sonuçlara bağlı olarak olası düşüş yönlü işlemlerde 2043 pivot seviyesi altında 2035 - 2020 bandı destek konumunda. Yükseliş yönlü işlemlerin devamı halinde 2052 – 2060 bandını direnç olarak takip ediyoruz.



Güne Başlarken Öne Çıkanlar

✓ ASML Holding NV ADR (NASDAQ:ASML)

- ✓ 277,20 milyar \$ piyasa değerine sahip ASML, Hollanda menşeli bilgisayar çipleri üretmek için kullanılan fotolitografi sistemlerinin geliştirilmesi ve üretiminde uzmanlaşmış bir yarı iletken şirkettir. Şirket, 18 Ekim'de açıkladığı 3Ç finansallarında 1,81 milyar € net kâr beklentisine kıyasla 1,9 milyar € kâr bildirdi. Şirket, 2024'ün bir geçiş yılı olmasını beklediğini bildirdi. Fibo %61.8 seviyesine paralel işlem gören hissede 692,53 \$ üzerinde bir sonraki zirve olan 722,89 \$ direnç olarak hedeflenebilir. Ağustos zirvelerinden geri çekilmenin ardından yükselen trend kanalı içerisinde fiyatlamaya korunmaktadır. Olası düşüş yönlü işlemlerde 681,80 \$ ik destek konumunda.



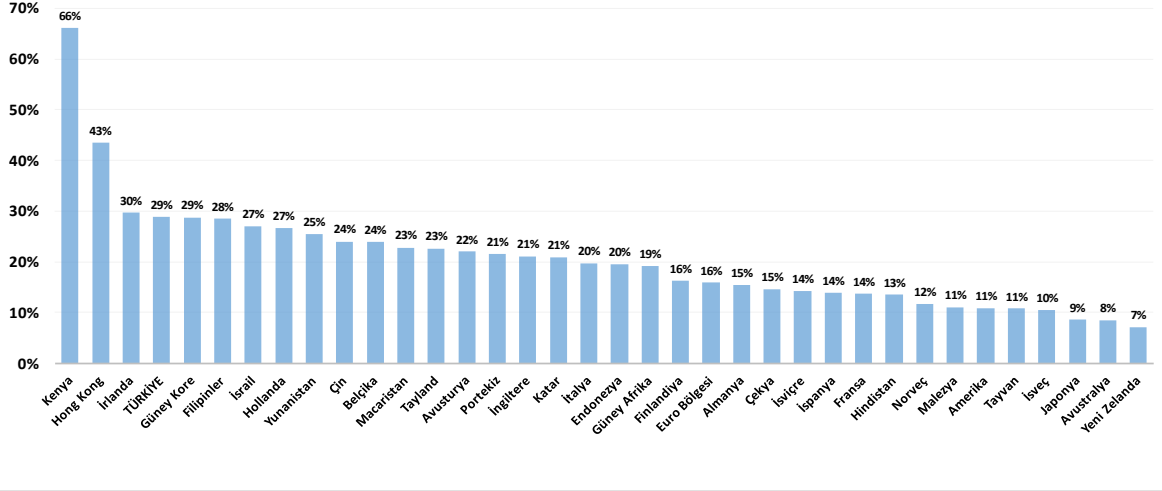
✓ Occidental Petroleum Corporation (NYSE:OXY)

- ✓ 52,95 milyar \$ piyasa değerine sahip Occidental, Orta Doğu, Kuzey Afrika, ABD'de faaliyet gösteren çok uluslu bir petro-gaz şirkettir. Hisse için Bloomberg'ten alınan konsensüs fiyat hedefi 70.38 \$ ile %16.7 potansiyel getiriye işaret etmektedir. Teknik indikatörlerde dipten dönüş öne çıkarken 100 – g ort 50 – g ort üssel olarak kesmesi momentumu destekleyebilir. 61,45 \$ üzerinde kalıcılıkta 63,30 \$ direnç olarak hedeflenebilir. Bugün açıklanacak olan OPEC+ kararından çıkacak sonuçlara bağlı olarak enerji şirketlerine girişler artabilir. Olası düşüş yönlü işlemlerde 59,45 \$ ikili dip seviyesi destek konumunda.





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



Kaynak: Bloomberg, Yatırım Finansman Strateji ve Yatırım Danışmanlığı

Ekonomik Veri Takvimi

27 Kasım 2023 Pazartesi				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
18:00	ABD	Yeni Konut Satışları Eki.	723 bin	759 bin
18:00	ABD	Yeni Konut Satışları - Aylık Eki.	-4.80%	12.30%
18:30	ABD	Dallas Fed İmalat Aktivite Endeksi Kas.	-16.00	-19.20
28 Kasım 2023 Salı				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Almanya	Gfk Tüketici Güven Anketi Ara.	-27.50	-28.10
17:00	ABD	Konut Fiyat Endeksi - Aylık Eyl.	0.40%	0.60%
18:00	ABD	Conf. Board Tüketici Güveni Kas.	101.00	102.60
18:00	ABD	Richmond Fed İmalat Endeksi Kas.	1.00	3.00
29 Kasım 2023 Çarşamba				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
13:00	Euro B.	Tüketici Güven Endeksi Kas.-Nihai		-16.90
13:00	Euro B.	Reel Kesim Güven Endeksi Kas.		-9.30
15:00	ABD	MBA Mortgage Başvuruları		3.00%
16:00	Almanya	TÜFE - Aylık Kas.-Öncü	-0.10%	0.00%
16:00	Almanya	TÜFE - Yıllık Kas.-Öncü	3.60%	3.80%
16:30	ABD	Toptan İşletme Stoklar - Aylık Eki.-Öncü		0.20%
16:30	ABD	Yıllıklandırılmış GSYH - Çeyrekse 3Ç23-Revize Tah.	5.00%	4.90%
16:30	ABD	Kişisel Harcamalar (PCE) 3Ç23-Revize Tah.	4.00%	4.00%
22:00	ABD	Bej Kitap		
30 Kasım 2023 Perşembe				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
04:30	Çin	İmalat PMI (Resmi) Kas.	49.60	49.50
10:00	Almanya	Perakende Satışlar - Aylık Eki.	-0.10%	-0.80%
13:00	Euro B.	TÜFE - Aylık Kas.-Öncü	-0.20%	0.10%
13:00	Euro B.	Çekirdek TÜFE - Yıllık Kas.-Öncü	3.90%	4.20%
13:00	Euro B.	İşsizlik Oranı Eki.	6.50%	6.50%
01 Aralık 2023 Cuma				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
11:55	Almanya	İmalat PMI Kas.-Nihai	42.30	42.30
12:00	Euro B.	İmalat PMI Kas.-Nihai	43.80	43.80
17:45	ABD	İmalat PMI Kas.-Nihai		
18:00	ABD	İnşaat Harcamaları - Aylık Eki.	0.40%	0.40%
18:00	ABD	ISM İmalat PMI Kas.	47.70	46.70
19:00	ABD	Fed Başkanı Powell'in Konuşması		

Kaynak: Bloomberg



Aşağıdaki tabloda, bugün finansal sonuçlarını açıklaması beklenen şirketlerin listesi bulunmaktadır.

ABD								
Şirket	Sembol	Bilanço Tarihi	Saat	Dönem	Tahmini HBK	Son Fiyat	Hedef Fiyat	Potansiyel Getiri
Kroger	KR	30.11.2023	Bef-mkt	Q3 24	0.90	43.64	52.31	19.9%
Academy Sports & Outdoors	ASO	30.11.2023	Bef-mkt	Q3 24	1.62	50.54	66.61	31.8%
Dell Technologies	DELL	30.11.2023	Aft-mkt	Q3 24	1.46	75.04	74.36	-0.9%
Marvell Technology	MRVL	30.11.2023	Aft-mkt	Q3 24	0.40	56.10	68.73	22.5%
Ulta Beauty	ULTA	30.11.2023	Aft-mkt	Q3 24	4.99	420.01	506.43	20.6%
UiPath	PATH	30.11.2023	Aft-mkt	Q3 24	0.07	19.89	19.82	-0.3%
Elastic NV	ESTC	30.11.2023	Aft-mkt	Q2 24	0.24	79.63	82.86	4.1%

Piyasa Kapanışının Ardından Bilanço Açıklayan Şirketler

ABD										
Şirket	Sembol	Bilanço Tarihi	Saat	Dönem	Tahmini HBK (\$)	Gerçekleşen HBK (\$)	Sapma (%)	Son Fiyat (\$)	Hedef Fiyat (\$)	Potansiyel Getiri (%)
Salesforce	CRM	29.11.2023	Aft-mkt	Q3 24	2.07	2.11	2.18%	230.38	256.01	11.1%
Synopsys	SNPS	29.11.2023	Aft-mkt	Q4 23	3.05	3.17	3.9%	552.46	536.62	-2.9%
Snowflake	SNOW	29.11.2023	Aft-mkt	Q3 24	0.16	0.25	53.37%	175.47	200.57	14.3%
Okta	OKTA	29.11.2023	Aft-mkt	Q3 24	0.30	0.44	47.2%	70.77	91.12	28.8%
Five Below	FIVE	29.11.2023	Aft-mkt	Q3 24	0.23	0.26	15.04%	188.06	211.67	12.6%
Nutanix	NTNX	29.11.2023	Aft-mkt	Q1 24	0.18	0.29	63.8%	41.56	42.76	2.9%
PVH	PVH	29.11.2023	Aft-mkt	Q3 24	2.74	2.90	5.80%	91.44	101.41	10.9%

Veriler Bloomberg'ten alınmış olup bilanço açıklayacak şirketler incelenmektedir. Şirketler piyasa değeri en büyük olan şirketler baz alınarak listeye dahil edilmiştir. Hedef fiyat beklentisi Bloomberg'den alınmış olup Yatırım Finansman beklentilerini değil, Bloomberg'de paylaşılan güncel analist hedeflerinin ortalamasını göstermektedir.

** Bef – mkt : Piyasa açılışı öncesi

** Aft – mkt : Piyasa kapanışı sonrası

HBK : Hisse Başına Kâr



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 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

+90 (212) 334 98 38

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		