

Yurt Dışı Piyasalar Bülteni

03.09.2024

Küresel Piyasalarda Neler Oluyor?

Gündem Masası

- ✓ Eylül ayına küresel piyasalar ABD tatili ile başlarken; ay içinde gerek dört büyük merkez bankasının para politikası toplantısı ve Fed'in beklenen faiz indirimi ile kritik bir takvim takip edeceğimizi belirtelim. Hafta kapanışında açıklanan Fed'in enflasyon göstergesi olarak takip ettiği çekirdek PCE verisinin beklentilere paralel olarak açıklanması ile ABD endekslerinde teknoloji şirketleri öncülüğünde alımlar gördük. Eylül ayının ilk seansı öncesinde ABD vadeliileri yatay negatif. Asya bölge endekslerinde ise Hang Seng negatif bölgede. Haftanın odağında Tarım Dışı İstihdam rakamları bulunurken veri odaklı fiyatlamalar ihtiyatlı seyri beraberinde getirebilir. Haftanın kalan yarısına kıyasla bugün gündem sakin. ABD'de ISM İmalat PMI Ağustos (17:00) öne çıkıyor.
- ✓ Orta Doğu'dan gelen tedarik akışlarındaki devam eden kesintiler piyasaları destekleyebilir. Pazartesi günü Kızıldeniz'de iki petrol tankeri saldırıya uğradı. ABD Başkanı Biden, Netanyahu'ya 'ateşkes için gerekli çabanın sarf edilmediğine ilişkin' uyarıda bulunurken federal tatil nedeniyle erken kapanış gerçekleşen petrol piyasalarında işlem hacimleri önceki seansta sığ kaldı.
- ✓ Dolar endeksindeki dengelenme arayışı, USDJPY paritesinde 147,00 – 146,00 bandı altına sarkmayı beraberinde getirdi. Bu da küresel piyasalarda risk iştahı açısından pozitif olarak değerlendirilebilir. Öte yandan BoJ Başkanı Ueda, Mali Politika Panelindeki sunumunda ekonominin merkez bankasının beklediği gibi performans göstermesi halinde faiz oranlarının artırılmaya devam edeceğini belirtti. Bu da Ağustos ayı başındaki küresel türbülans sonrası yapılan açıklama ile çelişiyor. Bu bağlamda Eylül toplantısı piyasalar açısından kritik olacaktır.

	Son	Günlük Fark (%)	30 Gün Fark (%)	Yıl Başı Fark (%)
Borsa Endeksleri				
S&P500	5648.40	1.01	5.65	18.42
DJI	41563.08	0.55	4.59	10.28
Nasdaq	17713.62	1.13	5.59	18.00
DAX	18967.34	0.19	7.40	13.23
FTSE	8369.55	0.07	2.38	8.23
Nikkei	38686.31	-0.04	7.73	15.61
SHCOMP	2802.98	-0.29	-3.52	-5.78

Emtia Piyasaları				
Ons Altın	2502.53	0.18	2.45	21.31
Brent	76.45	-0.90	-1.15	-0.54
WTI	72.81	-0.96	-1.12	1.94
Bakır	4.09	-1.53	-0.96	5.80
Gümüş	28.45	-0.36	-0.39	19.58

Gelişmiş Ülke Para Birimleri				
EURUSD	1.1055	-0.14	1.31	0.12
GBPUSD	1.3121	-0.18	2.45	3.06
USDCHF	0.8530	0.18	-0.50	1.42
USDCAD	1.3514	0.14	-2.59	1.99
AUDUSD	0.6750	-0.62	3.65	-0.97
NZDUSD	0.6197	-0.57	4.02	-1.95
USDCNH	7.1180	0.02	-0.66	-0.11

Gelişen Ülke Para Birimleri				
USDRUB	88.9100	-0.83	3.89	-0.38
USDMXN	19.7463	-0.38	3.03	16.28
USDZAR	17.8555	0.16	-2.30	-2.38
USDBRL	5.6167	-0.01	-1.93	15.75

ABD ve Almanya Tahvil Faizleri				
ABD 10Y	3.91	-0.00	0.12	0.75
Almanya 10Y	2.32	-0.02	0.15	15.63
ABD 2Y	3.94	0.01	0.06	-7.45
Almanya 2Y	2.41	-0.01	0.05	0.54

Endekslerde Son Durum

✓ S&P 500 – Eylül Ayına Vadeli Endeksler Yatay Negatif Başlıyor

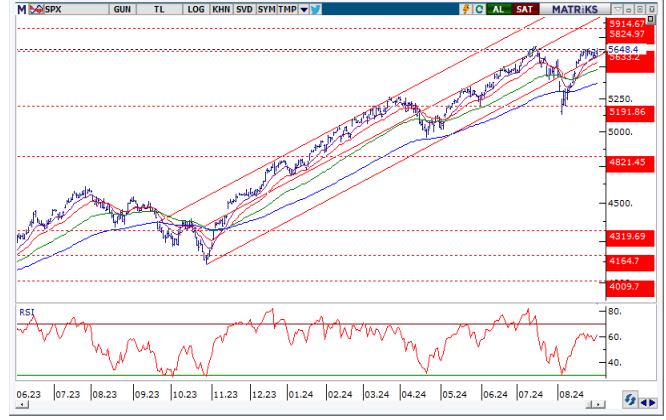
S&P500 eski zirve seviyesi olan 5.669 seviyesine yaklaşmış durumda. Bu seviyeyi aşmakta zorlanan endekste 5.570 - 5.648 seviyelerinde dengelenme arayışı sürmekte. Dengelenme arayışı içerisinde en çok para girişi gördüğümüz sektörler Perakende (Mal ve Hizmet), Endüstri ve Bilişim Teknolojileri olurken Enerji, Kamu hizmetleri ve Sağlık sektörleri nispeten pozitif ayrılan sektörler arasında yerlerini aldı. Teknik açıdan baktığımızda eski zirve seviyesi olan 5.669 seviyesinin aşılamaması durumunda 5.570 seviyesine tekrardan geri çekilme görülebilir. Bu seviyenin aşağısında kapanışlarda 5.500 - 5.450 seviyeleri destek konumunda. Endekste hafta kapanışında açıklanacak olan istihdam rakamları yön tayininde etkili olacaktır.

✓ NASDAQ – Çekirdek PCE Verisinin Ardından Bilişim Teknolojileri Sektörüne Girişler Hızlandı

Temmuz zirvelerinden primlerini geri veren endekste teknik indikatörlerde toparlanma devam ediyor. 10 ve 22 günlük üssel ortalaması üzerinde kapanış alan endekste çekirdek PCE verisinin ardından teknoloji hisselerinde hızlanan alımlar da endeksi destekleyen ana unsur oldu. 22 günlük hareketli ortalama 17,515 destek konumunda. Bu seviye altında 17,425 - 17,300 bandına kadar geri çekilmeler söz konusu olabilir. Kısa vadeli üssel ortalamaların üzerinde kapanışların korunması halinde 17,850 - 17,995 bandına doğru hareketler izlenebilir.

✓ DAX – Yükselen Trend İçinde Hareketin Korunması Beklenebilir

DAX'ta yeni zirve arayışları sürerken zirve seviyelerinde nispeten de olsa yorulma görülmekte. 18.896 seviyesini destek olarak takip edeceğimiz endekste bu seviye altında kalınmadıkça yükselen trend içinde hareketlerin devam etmesini bekliyoruz. 18.896 seviyesi altında kapanışlarda ise 18.765 - 18.600 seviyelerine doğru geri çekilme görülebilir.



Emtia Piyasalarında Son Durum

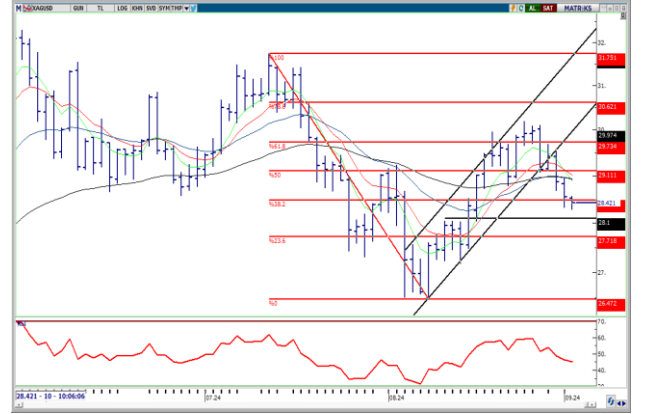
✓ Ons Altın – 2,500 Üzerinde Kalıcılık Takip Edilecek

ABD’de hafta kapanışında açıklanan Fed’in enflasyon göstergesi olarak takip ettiği çekirdek PCE verisi beklentilere paralel olarak açıklandı. Hafta kapanışında veri etkisi ile güçlü duruşun korunduğu ons altında ABD tatili nedeniyle önceki seansta erken kapanış gerçekleşti. İşlem hacimlerinin tatil nedeni ile sığ kaldığı görülürken 10 günlük üssel ortalama altında güne başlangıç görülürken 2,500’den geçen 10 günlük üssel ortalama ile bu seviye üzerinde kapanışlarda 2,530 önceki zirve direnç konumunu koruyor. 2,475 – 2,417 bandı destek olarak karşımıza çıkıyor.



✓ Ons Gümüş – Dolar Endeksi Yıl İçi Primlerini Geri Verirken Denge Arayışı Mevcut

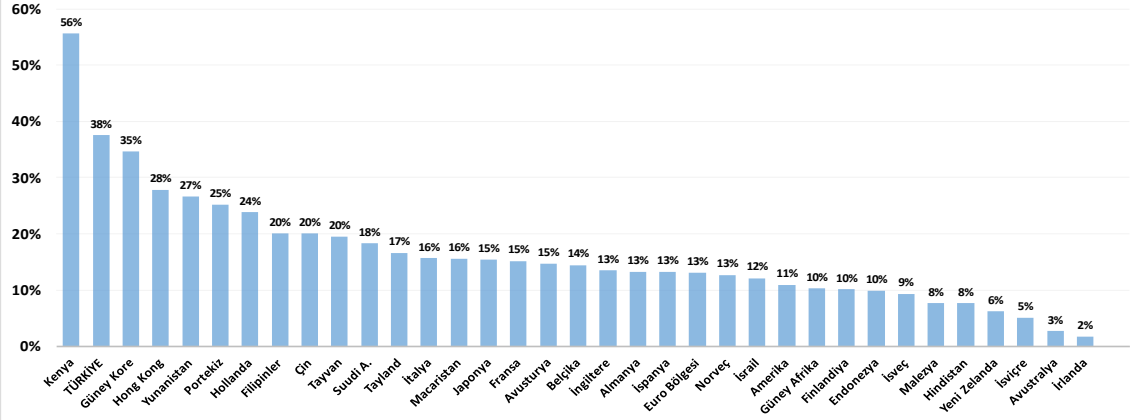
Dolar endeksindeki dengelenme arayışı ve son 5 gündür gelişmiş ülke para birimleri karşısındaki güçlü duruşu Ons gümüş lehine hareketleri sınırlamakta. Yükselen trend kanalının aşağı yönlü kırılmasıyla düşüş yönlü eğilimlerin hızlandığı Ons gümüşte Fibo %38.2 seviyenin altında işlem görmekte. Aşağı yönlü hareketliliğin devamı halinde 28.10 seviyesi destek olarak takip edilebilir. Bu seviyenin aşağısında kapanışlarda Fibo %23.6 seviyesi olan 27.71 seviyesine kadar geri çekilme görülebilir. Yukarı yönlü hareketlerinde Fibo %38.2 düzeltme seviyesi olan 28.48 seviyesinin üzerinde kalıcılıkta 28.82 – 29.00 seviyeleri direnç konumunda.



✓ Brent Petrol – Libya’da Büyük Limanlardaki Petrol İhracatı Durduruldu

Çin’de açıklanan PMI rakamları yavaş ekonomik büyümeyi teyit ederken, veri etkisi Libya’dan üretim ve ihracatın durmasının etkisini gölgede bırakarak talebe ilişkin endişeleri artırdı. Libya’da büyük limanlardaki petrol ihracatının durdurulduğuna ve ülke genelinde üretimin kısıtlandığına ilişkin haber akışı ise fiyatlamaları dengeliyor. Teknik açıdan 75.00 – 75.30 bandını destek olarak takip ettiğimiz brent petrolde İran – İsrail arasındaki tansiyon ise ana gündemi oluşturmaya devam ediyor. Olası yükselişlerde 78.25 – 78.90 – 79.20 sıralı dirençleri izlenebilir.



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


Kaynak: Bloomberg, Yatırım Finansman Strateji ve Yatırım Departmanı

Ekonomik Veri Takvimi

02 Eylül 2024 Pazartesi				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
11:00	Euro B.	İmalat PMI Ağu.-Nihai		45.60
03 Eylül 2024 Salı				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
17:00	ABD	ISM İmalat PMI Ağu.	47.80	46.80
04 Eylül 2024 Çarşamba				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
11:00	Euro B.	Hizmet PMI Ağu.-Nihai		53.30
12:00	Euro B.	ÜFE - Yıllık Tem.		-3.20%
15:30	ABD	Dış Ticaret Dengesi Tem.	-\$74.3 mlr	-\$73.1mlr
17:00	ABD	JOLTS İş İmkanları Tem.		8184 mln
17:00	ABD	Fabrika Siparişleri Tem.		-3.30%
17:00	ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Tem.-Nihai		9.90%
05 Eylül 2024 Perşembe				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
15:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı Ağu.	145 bin	122 bin
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		231 bin
15:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları		1.868 bin
16:45	ABD	Hizmet PMI Ağu.-Nihai		55.20
06 Eylül 2024 Cuma				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
12:00	Euro B.	GSYH Büyüme - Çeyreksele 2Ç23		0.30%
12:00	Euro B.	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 2Ç23		0.60%
15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam Değişimi Ağu.	155 bin	114 bin
15:30	ABD	İşsizlik Oranı Ağu.	4.20%	4.30%
15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar-Yıllık Ağu.		3.60%

* 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 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	Çorlu	+90 (282) 888 96 50