

Yurt Dışı Piyasalar Bülteni

05.09.2024

Küresel Piyasalarda Neler Oluyor?

Gündem Masası

- ✓ Küresel piyasalarda temkinli görünüm önceki seansta devam etti. Salı seansındaki satışlar nispeten dengelense de endeksler yön tayini için ABD'de açıklanacak olan istihdam rakamlarını bekliyor. Haftalık işsizlik maaşı başvurularında önceki haftaya paralel 230 bin artış öngörülürken veride olası sapma risk iştahı üzerinde etki yaratacaktır. ABD Adalet Bakanlığı tarafından NVIDIA'ya rekabet soruşturması açıldığına ilişkin haber akışının da çip sektörü üzerinde baskıyı artırdığı belirtilebilir. Asya bölge endekslerinde satıcılı seyr korundu. Nikkei endeksinde Japonya'da açıklanan Temmuz ayı ücret verilerinin yayımlanmasının ardından %1,00'in üzerinde negatif bölgede kapanış gördük.
- ✓ Bugünün ana gündemi ABD'de açıklanacak olan ADP Özel Sektör İstihdam (15:15) olacak. Beklenti verinin Ağustos ayında 144 bin artış kaydetmesi yönünde. Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları (15:30) ve Hizmet PMI (16:45) öne çıkan diğer veriler olarak belirtilebilir.
- ✓ Stoxx 600 Endeksi, Cuma günü ilk kez 525 puanın üzerinde kapanış yapmasının ardından Eylül ayının ilk üç işlem seansında düşüş yaşadı. Öte yandan DAX tarafında Kamu Hizmetleri sektöründeki primler ile teknik göstergelerde toparlanma mevcut.
- ✓ ABD'de önceki gün açıklanan JOLTS Açık İş İlanları verisinin ardından tahvil piyasaları 50 bp faiz indirimi beklentisini fiyatlıyor. Tahvil verim eğrisinde normalleşme görülürken, veri 2021 yılının ardından en düşük seviyede gerçekleşti. ABD 2 yıl vadeli tahvil getirisi 2022'den bu yana ilk kez 10 yıllık getirinin altına geriledi. CME FedWatch ekranındaki faiz indirim beklentileri küresel piyasalar açısından net bir katalizör olurken swap piyasaları 110 baz puanlık gevşemeyi fiyatlıyor.
- ✓ Bej Kitap raporunda, ekonomik aktivitenin Temmuz – Ağustos döneminde yavaşladığı öne çıkarken işe alımlar ise azaldı.

	Son	Günlük Fark (%)	30 Gün Fark (%)	Yıl Başı Fark (%)
Borsa Endeksleri				
S&P500	5520.07	-0.16	5.34	15.73
DJI	40974.97	0.09	5.07	8.72
Nasdaq	17084.30	-0.30	4.38	13.81
DAX	18611.63	0.11	7.24	11.10
FTSE	8278.85	0.11	3.14	7.06
Nikkei	36657.09	-1.05	5.71	9.54
SHCOMP	2788.31	0.14	-2.75	-6.27

Emtia Piyasaları				
Ons Altın	2513.82	0.80	5.17	21.85
Brent	73.06	0.61	-4.17	-4.95
WTI	69.20	0.49	-4.51	-3.11
Bakır	4.06	0.23	1.38	5.06
Gümüş	28.70	1.85	6.42	20.61

Gelişmiş Ülke Para Birimleri				
EURUSD	1.1093	0.08	1.47	0.47
GBPUSD	1.3160	0.11	3.70	3.37
USDCHF	0.8464	-0.01	-0.59	0.63
USDCAD	1.3510	0.04	-2.00	1.96
AUDUSD	0.6726	0.02	3.17	-1.32
NZDUSD	0.6201	0.03	4.16	-1.89
USDCNH	7.1000	-0.18	-0.83	-0.36

Gelişen Ülke Para Birimleri				
USDRUB	89.6600	1.31	4.65	0.46
USDMXN	19.9955	0.26	2.11	17.75
USDZAR	17.7839	-0.40	-3.65	-2.78
USDBRL	5.6434	0.04	-0.33	16.30

ABD ve Almanya Tahvil Faizleri				
ABD 10Y	3.77	0.01	-0.12	-2.78
Almanya 10Y	2.22	-0.01	0.03	10.60
ABD 2Y	3.76	-0.01	-0.23	-11.57
Almanya 2Y	2.32	-0.01	-0.06	-3.46

Endekslerde Son Durum

✓ S&P 500 – 15 Ağustos Gap Seviyesi Yeniden Test Edildi 5,500 Kalesi Korunuyor

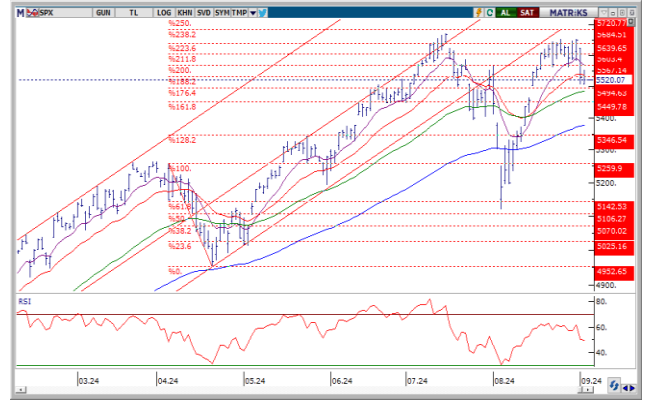
Tarihi zirve seviyesi olan 5,669 seviyesini aşmakta zorlanan endekste OBO formasyonu görülüyor. 5,669 önceki zirve formasyon hedefi olarak karşımıza çıkarken endekste Ağustos gap seviyesi yeniden test edildi. 5,500 kalesini koruyan endekste psikolojik direnç seviyesi olarak çalışan 5,500 üzerinde 5,567 – 5,600 bandı direnç olarak karşımıza çıkıyor. 5,500 altında 5,480 – 5,373 bandı destek olarak izlenebilir. Endekste Salı günü gördüğümüz düşüşler istihdam rakamlarından gelecek olan sonuçlara bağlı olarak dipten alım isteğini teyit eder nitelikte. Risk off fiyatlamasından ziyade endekslerde güç kazanmak için kısa vadeli ortalamalarına geri çekilme görüyoruz. Beklentilere paralel bir veri yeniden trende dönüşü beraberinde getirebilir.

✓ NASDAQ – NVIDIA'ya Rekabet Soruşturması Etkisi

100 günlük üssel ortalamaya kadar geri çekilme gördüğümüz endekste 17,081 seviyesi güçlü destek konumunda. Bu gün takip edeceğimiz ADP özel sektör İstihdam verisi endeks için katalizör etki yaratabilir ve risk iştahındaki dengelenme sürecini arttırmada etkili olabilir. 100 günlük üssel ortalamayı destek olarak takip edeceğimiz endekste 17,000 seviyesi üzerindeki tutunmayı ise pozitif değerlendiriyoruz. Bu seviye altında 16,740 – 16,540 seviyelerine doğru gerileme görülebilir. Temel tarafta, NVIDIA'ya ABD Adalet Bakanlığı tarafından rekabet soruşturması açıldığında ilişkin haber akışının endeksi baskıladığının altını çizelim.

✓ DAX – 18,990 Gap Seviyesi Altında İşlem Hacimleri Sığ Kalmaya Devam Ediyor

Daha öce belirttiğimiz destek seviyesi 18,600'e paralel seyir gördüğümüz endekste teknik indikatörlerde toparlanma görsek de 10 g ort 18,668 altında kapanışların devamında 18,488 – 18,447 bölgesine konsolidasyon isteği artabilir. 18,765 – 18,800 bandı direnç olarak karşımıza çıkıyor. Kamu hizmetleri, gayrimenkul ve finans sektörlerindeki para girişleri endeksi desteklerken perakende tarafında ise nispeten zayıf bir seyir mevcut.



Emtia Piyasalarında Son Durum

✓ Ons Altın – İstihdam Verileri Öncesinde 2,500 Üzerinde Tutunma İsteği

Ons altında 2,530 zirvesinden geri çekilmenin 22 günlük üssel ortalama yakınında dengelendiği belirtilebilir. ABD'de açıklanması beklenen haftalık ve özel sektör istihdam raporu öncesinde 2,500 üzerinde tutunma isteği öne çıkıyor. 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. Dolar negatif fiyatlamasının ve güç kazanmak için kısa vadeli ortalamalarına geri çekilen ons altında 2,475 üzerinde alımların desteklendiği belirtilebilir.



✓ Ons Gümüş – 27.71 Seviyesinden Tepki Alımları Dikkat Çekmekte

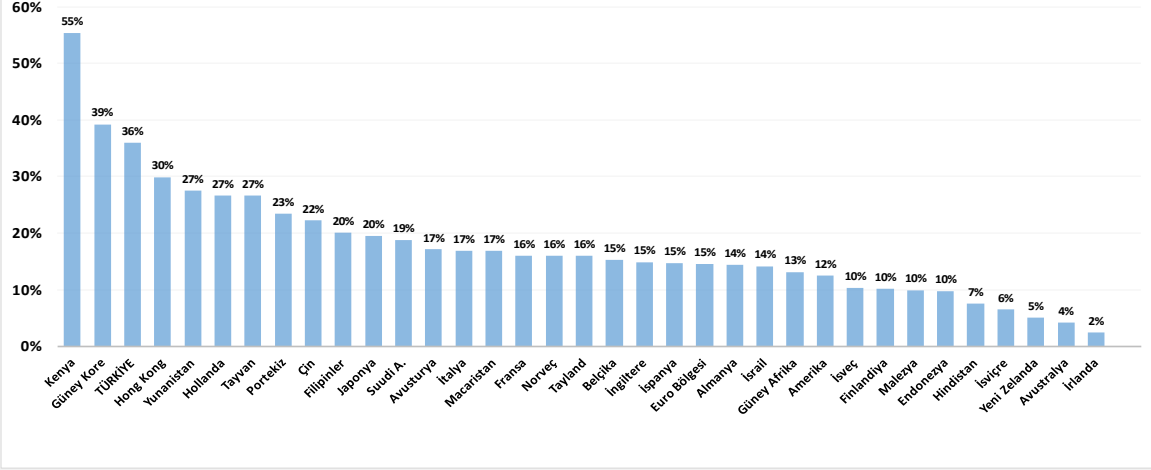
DXY endeksindeki 101 seviyesinde dengelenme arayışı dolar lehine hareketleri sınırlarken küresel risk iştahı açısından da ADP Özel Sektör İstihdam verisi değerli metallere yön tayini için etkili yaratacaktır. Fibo %23.6 seviyesinde dip görünümü oluşan Ons gümüşte 27.71 seviyesinden tepki alımları dikkat çekmekte. 28.10 seviyesi altında kapanış gerçekleşmedikçe nispeten pozitif görünümün korunduğu Ons gümüşte yukarı yönlü hareketliliğin devamı halinde Fibo %38.2 seviyesi (28.48) ilk direnç olarak karşımız çıkıyor. Bu seviyenin üzerinde kapanışlarda 28.86 bir sonraki direnç olarak takip edilebilir. Geri çekilmelerde sırasıyla 28.10 – 27.71 seviyeleri takip edilebilir.



✓ Brent Petrol – API Stoklarında Sert Düşüş

API tarafından açıklanan verilere göre ABD ham petrol stokları 30 Ağustos'ta sona eren haftada 1 milyon varillik düşüş beklentisine karşın 7,431 milyon varil düşüş kaydetti. OPEC+ Ekim ayında planlanan üretim artışını ise ertelemeyi düşünüyor. Petrol piyasalarında stoklardaki beklentinin oldukça üzerindeki düşüşe kıyasla talep endişelerinin devam etmesi artışları sınırılıyor. Ana destekleri altına sarkmanın devam ettiği Brent petrolde olası bir yükselişten bahsetmek için 75.00 – 75.30 bandı üzerinde kalıcılık görmemiz gerektiği görüşümüzü koruyoruz. 2023 diplerinden dönüş formasyonu görülen grafikte düşüşlerin devamında 71.50 – 70.90 destek konumunda.



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


Kaynak: Bloomberg, Yatırım Finansman Strateji ve Yatırım Deneyimleri

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