

Yurt Dışı Piyasalar Bülteni

09.05.2024

Küresel Piyasalarda Neler Oluyor?

Gündem Masası

- ✓ ABD'de bilanço sezonu devam ederken S&P500'deki şirketlerin %80'inden fazlası finansallarını açıkladı ve şirketlerin de gelecek beklentileri iyileşiyor. Dahası, analist tahminleri de 2024/2Ç dönemi için yukarı revize ediliyor ve bu da yüksek faiz ortamına karşın borsaları yukarıda tutmaya devam ediyor. S&P500'de 5000-5050 üzerindeki hareketleri küresel risk iştahı açısından destekleyici görmeye devam ediyoruz. Bu sabah Asya piyasaları Çin'de açıklanan verilerin etkisi ile artıda. Avrupa'da bugün veri akışı sakin. ABD'de ise bugün haftalık işsizlik maaşı başvuruları (15:30) önemli olacaktır. İstihdam piyasası güçlü kalmaya devam ediyor. 200-220 bin arasındaki haftalık işsizlik maaşı başvuruları rakamını ortalamada ABD'de piyasa fiyatlamaları için olumlu görmekteyiz.
- ✓ Çin'de açıklanan verilere göre ihracatın yılın ilk dört ayında geçen yılın aynı dönemine göre %1,5 yükseliş kaydettiğine işaret etti. İthalat ise %3,2 arttı. Çin piyasaları, yerel talepte güçlenmeye işaret eden verilerin ardından bölge endekslerinden pozitif ayrışıyor. Dünyanın en büyük ham petrol ithalatçısı konumundaki Çin'de genel ekonomideki toparlanmaya rağmen hükümetin elektrikli araçların daha fazla benimsenmesine ilişkin politikaları devam ediyor. Mayıs ayındaki İşçi Bayramı tatilinde seyahatlerin hızlanması bekleniyor. Çinli rafinerilerin de önümüzdeki yaz aylarında üretimi artırması beklentiler dahilinde.
- ✓ Dolar Endeksi (DXY), Dolar talebinde artış Fed ve merkez bankalarının faiz indirimine yönelik devam eden belirsizlik ile sürüyor. 105,00 üzerinde kalıcılıkta DXY'de 107,50 karşımıza bir sonraki direnç olarak çıkıyor.
- ✓ ABD Tahvilleri, ABD'de 42 milyar dolarlık 10 yıl vadeli tahvil ihracına beklentinin altında gelen talep ile birlikte faize hassas vadelerdeki tahvil getirilerinde dengelenme mevcut.

	Son	Günlük Fark (%)	30 Gün Fark (%)	Yıl Başı Fark (%)
Borsa Endeksleri				
S&P500	5187.67	0.00	-0.43	8.76
DJI	39056.39	0.44	0.44	3.63
Nasdaq	16302.76	-0.18	-0.02	8.60
DAX	18550.20	0.28	2.62	10.74
FTSE	8358.30	0.05	5.34	8.08
Nikkei	38073.98	-0.34	-4.27	13.78
SHCOMP	3154.32	0.83	3.47	6.03
Emtia Piyasaları				
Ons Altın	2311.50	0.11	-1.74	12.05
Brent	83.81	0.34	-5.92	9.04
WTI	79.20	0.39	-6.55	10.88
Bakır	4.51	-0.37	4.94	16.50
Gümüş	27.65	1.13	-1.81	16.19
Gelişmiş Ülke Para Birimleri				
EURUSD	1.0727	-0.18	-1.20	-2.84
GBPUSD	1.2472	-0.20	-1.64	-2.04
USDCHF	0.9093	0.14	0.64	8.10
USDCAD	1.3734	0.10	1.15	3.66
AUDUSD	0.6572	-0.08	-0.86	-3.57
NZDUSD	0.5993	-0.19	-1.11	-5.17
USDCNH	7.2330	0.04	-0.07	1.50
Gelişen Ülke Para Birimleri				
USDRUB	92.2500	0.61	-0.72	3.36
USDMXN	16.9417	0.21	3.39	-0.23
USDZAR	18.5420	-0.13	0.44	1.37
USDBRL	5.0912	0.01	1.63	4.92
ABD ve Almanya Tahvil Faizleri				
ABD 10Y	4.51	0.03	0.15	16.26
Almanya 10Y	2.48	0.02	0.11	23.64
ABD 2Y	4.86	0.02	0.11	14.29
Almanya 2Y	2.95	-0.00	0.05	22.66

Hisse Senedi Piyasalarında Son Gelişmeler

- ✓ **Shell PLC (LON:SHEL)** – Shell yaptığı açıklamada, dünyanın en büyük petrol rafineri ve ticaret merkezlerinden biri olan Singapur'daki Bukom rafinerisini Endonezya merkezli kimya firması PT Chandra Asri'nin ortak girişimine satışını onayladı. Chandra Asri, Glencore ile CAPGC Pte. adlı ortak girişimin çoğunluk sahibidir. Shell'in Bukom rafineri kompleksi, günde 237.000 varil toplam işleme kapasitesine sahip ham damıtma ünitesi ve yılda 1 milyon ton kapasiteli bir buhar parçalayıcıdan oluşuyor. Kompleksin satışı, CEO Wael Sawan'ın şirketin karbon ayak izini azaltma planları dahilinde gerçekleşti.
- ✓ **ARM Holdings ADR (NASDAQ:ARM)** – Arm Holdings'in hisseleri, çip tasarımcısının yapay zekaya yönelik talebe rağmen piyasa beklentilerinin altında kalan yıllık gelir tahmininin ardından seans kapanışı sonrası fiyatlamalarda (aft-mkt) %8,00 düşüş kaydetti. Şirket, 2024 mali yılı için 3,8 milyar ila 4,1 milyar \$ arasında gelir tahmin ediyor; bu da 4,01 milyar \$ konsensüs beklentilerinin altında. Çip tasarımlarını üreticilere lisanslayan ve sevk edilen her yarı iletken birim için telif ücreti ödeyen Arm Holdings, çeyrekte 928 milyon \$ gelir üzerinden 0,36 \$ hisse başına kâr bildirdi. Bu da Wall Street'in 0,21 \$ HBK ve 780,2 milyon \$ gelir tahminlerinin üzerinde gerçekleşti. Şirket, yapay zeka tabanlı teknolojiye yatırımların artırmasıyla imzalanan çok sayıda yüksek değerli lisans anlaşmasının etkisiyle, lisans gelirinin bir yıl öncesine göre %60 artarak 414 milyon \$'a yükseldiğini açıkladı. Arm'ın bilanço açıklanması öncesinde piyasa değeri 109,06 milyar \$'a ulaştı. Şirketin hisse fiyatı, halka arzının ardından %92,26 artış kaydetti.
- ✓ **Airbnb Inc (NASDAQ:ABNB)** – 100,32 milyar \$ piyasa değerine sahip online rezervasyon ve konaklama hizmetleri şirketi, seans kapanışı ile birlikte bilançosunu açıkladı. Gelir, bir önceki yıla göre %18,00 artışla 1,82 milyar \$ olarak bildirildi. Airbnb, geçen yılın aynı dönemindeki 117 milyon \$ net kâra kıyasla 264,00 milyon \$ net kâr bildirdi. Hisse başına kâr geçen yılın aynı dönemindeki 0,18 \$'a kıyasla 0,41 \$'a yükseldi. Şirket, ikinci çeyrekte gelirini 2,68 milyar ile 2,74 milyar \$ arasında öngörüyor. Piyasa beklentisi ise 2,74 milyar \$. ABNB hisse senedi seans kapanışı sonrasındaki fiyatlamalarda (Aft-mkt) %8,00'in üzerinde düşüşte.

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
MGM US	MGM Resorts Internation	12,559.8	40.04	56.40	40.9%	4.55	22
GPN US	Global Payments Inc	28,348.0	111.06	150.85	35.8%	4.43	37
CVS US	CVS Health Corp	68,932.5	54.91	68.58	24.9%	4.00	28
SBAC US	SBA Communications Corq	21,189.9	197.22	245.06	24.3%	4.60	20
DAY US	Dayforce Inc	9,172.0	58.96	72.00	22.1%	4.16	19
BA US	Boeing Co/The	110,714.0	180.35	218.59	21.2%	4.06	33
FSLR US	First Solar Inc	20,414.9	190.72	228.13	19.6%	4.61	38
SBUX US	Starbucks Corp	83,216.7	73.50	87.74	19.4%	3.65	37
GOOGL US	Alphabet Inc	2,103,967.9	169.38	194.59	14.9%	4.61	67
HII US	Huntington Ingalls Industri	9,736.9	246.92	282.00	14.2%	3.57	14
COR US	Cencora Inc	44,699.1	224.11	254.50	13.6%	4.18	17
XOM US	Exxon Mobil Corp	521,040.5	116.15	131.77	13.4%	4.10	29
MA US	Mastercard Inc	422,771.7	454.77	514.90	13.2%	4.80	46
CTVA US	Corteva Inc	39,080.6	56.82	63.92	12.5%	4.50	24
AES US	AES Corp/The	13,765.6	19.37	21.75	12.3%	4.31	13
KHC US	Kraft Heinz Co/The	43,581.2	35.89	40.00	11.5%	3.67	24

Kaynak: Bloomberg

Endekslerde Son Durum

✓ S&P 500 – 5264 Kuvvetli Direnç Olarak Karşımıza Çıkıyor

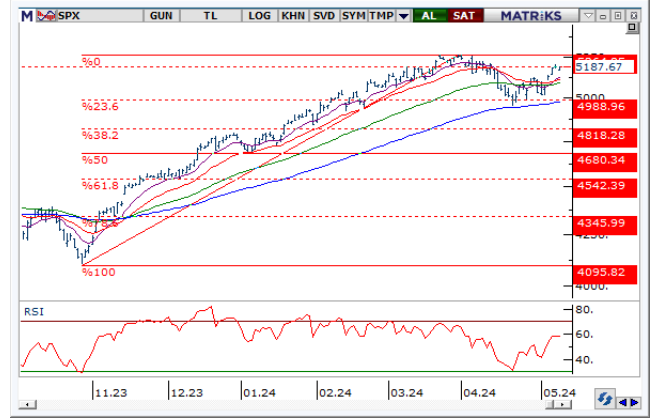
Endekste 5074 seviyesinden destekle yükseliş yönlü işlemlerin önceki seansta yatay formasyonda kırıldığı belirtilebilir. Fincan kulp formasyon görülen endekste yukarıda 5200 ve tarihi zirve 5264 (formasyon hedefi) karşımıza direnç olarak çıkıyor. 5100 altında endekste 5074 - 5000 bölgesine doğru olası olası konsolidasyon isteği artabilir. Vadeli endekslerde yatay negatif bir görünüm mevcut. Endekste önceki seansta kamu hizmetleri ve finans sektöründeki kazanımlar momentumu desteklerken, gayrimenkul sektörü ve beta katsayısı düşük sektörlerden çıkışlar risk iştahının desteklendiğine işaret eder nitelikte.

✓ NASDAQ – 16540 Direnç Olarak Karşımıza Çıkıyor

ABD'de sakin veri akışı devam ederken Fed yetkililerinden gelen açıklamalar gündemdeki yerini koruyor. Kısa ve orta vadeli hareketli ortalamaların üzerinde risk iştahının desteklediği endekste 16410 üzerinde kapanışlarda zirve seviyesi olan 16540 bir sonraki direnç olarak karşımıza çıkmakta. İşlem hacimleri son 10 günlük ortalamaların altında kalması endekste volatilitiyi artırıyor. Olası geri çekilmelerde ise 22 günlük üssel hareketli ortalama 15990 ilk destek olarak takip edilebilir.

✓ DAX – Son 6 Ayın Zirve Seviyesinde

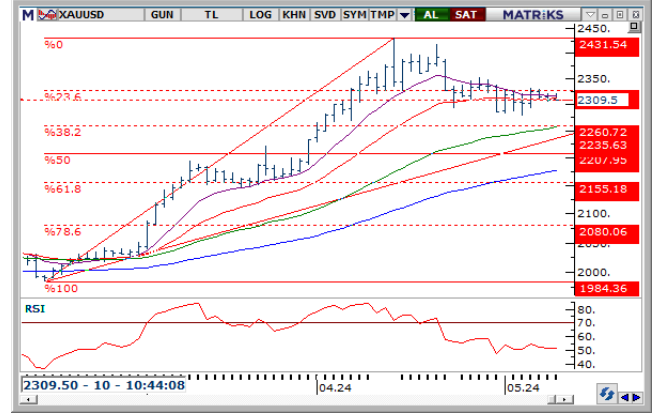
Sakin veri haftasında küresel görünümdeki risk iştahındaki iyimserlik endekste momentumunda korunmasına destek oluyor. Bu doğrultuda yükselen trend kanalı içerisinde yukarı yönlü hareketini sürdüren hissede tarihi zirve seviyesi olan 18570 üzerinde kapanışlarda 161,8 Fibonacci düzeltme seviyesi 19125 bir sonraki hedef olarak takip edilebilir. Bu seviye üzerinde kalıcılığın sağlanmaması durumunda ise 10 günlük üssel hareketli ortalama 18225 destek olarak karşımıza çıkmakta.



Emtia Piyasalarında Son Durum

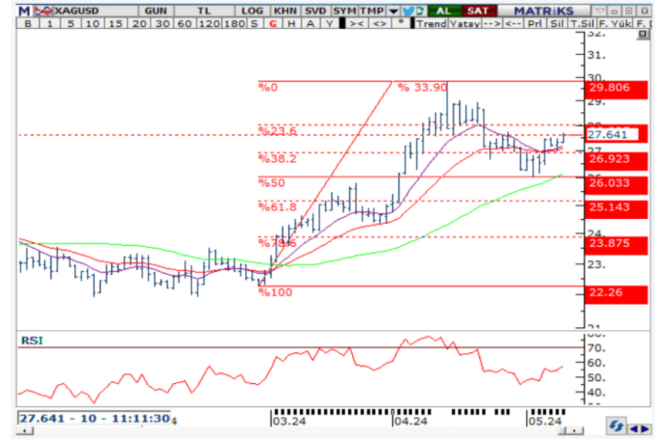
✓ Ons Altın – Temkinli Görünüm Korunuyor

Ons altın 15 Mayıs'ta açıklanması beklenen ABD enflasyon verisi öncesinde 2310 – 2330 dar bant aralığında temkinli görünümünü koruyor. 22 günlük üssel ortalama (2311) üzerinde 2340 – 2380 direnç olarak karşımıza çıkıyor. Ons altında geri çekilmelerin kısa vadeli düzeltme hareketi olarak kalmasını 2284 – 2272 bandında dengelenme ile alımların sürmesi beklenebilir. ABD'de 10 yıllık tahvil ihracında beklentinin altında talep gelmesi ile birlikte Asya ve ABD'de faize hassas vadelerdeki tahvil getirilerinde geri çekilme de ons altını destekleyebilir. Öte yandan tahvil – altın – dolar endeksi korelasyonundaki bozulmanın devam ettiğini belirtelim.



✓ Ons Gümüş – 28,90 \$/ons Formasyon Hedefi Direnç Olarak Takip Edilebilir

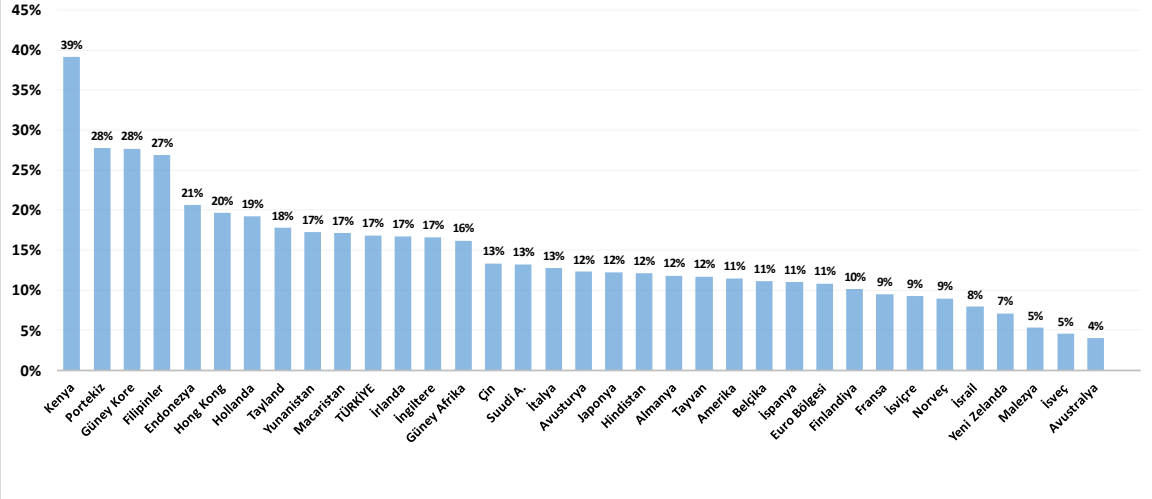
Teknik olarak incelediğimizde flama formasyonunu dikkat çektiği ons gümüşte, 27,70 \$ üzerinde saatlik kapanışlarda, 28,90 \$ formasyon hedefi olarak takip edilebilir. Risk iştahındaki hareketlilik ve dolar endeksindeki toparlanma zaman zaman baskılara neden olurken olası geri çekilmelerde ise 26,65 \$ destek olarak karşımıza çıkmakta.



✓ Brent Petrol – ABD'de Resmi Stok Verileri Düşüş Kaydetti

ABD Enerji Bakanlığı tarafından açıklanan resmi stok verileri 3 Mayıs ile biten haftada 1,4 milyon varil düşüş kaydetti. Beklenti 1,1 milyon varil düşüş yönündeydi. Dolardaki güçlenme, FOMC üyelerinin faiz oranlarının daha uzun süre yüksek kalacağı konusundaki açıklamaları ile petrol piyasalarındaki kazanımları sınırlıyor. Beklenti üzerinde düşüş kaydeden resmi stok verileri ile 81,56 seviyesinden destekle teknik göstergelerde dipten dönüş mevcut. Yükseliş onayı için yakından takip ettiğimiz direnç seviyesi 83,40 üzerinde tutunma gördüğümüz Brent petrolde bu seviye üzerinde dört saatlik kapanışların devamında 84,55 – 85,25 direnç, 81,20 – 61,8 Fibo düzeltme seviyesi 80,97 destek olarak takip edilebilir.



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


Kaynak: Bloomberg, Yatırım Finansman Strateji ve Yatırım Danışmanlığı

Ekonomik Veri Takvimi

06 Mayıs 2024 Pazartesi				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
04:45	Çin	Hizmet PMI Nis.	52.5	52.7
10:55	Almanya	Hizmet PMI Nis.	53.3	53.3
11:00	Euro B.	Hizmet PMI Nis.	52.9	52.9
11:30	Euro B.	Sentix Yatırımcı Güveni May.	-5.30	-5.90
12:00	Euro B.	ÜFE - Aylık Mar.	-0.50%	-1.00%
07 Mayıs 2024 Salı				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya	Fabrika Siparişleri - Aylık Mar.	0.40%	0.20%
09:00	Almanya	Dış Ticaret Dengesi (Mevs. Arındırılmış) Mar.	22.4 mlr	21.4 mlr
12:00	Euro B.	Perakende Satışlar - Aylık Mar.	0.70%	-0.50%
08 Mayıs 2024 Çarşamba				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya	Sanayi Üretimi - Aylık Mar.	-0.70%	2.10%
14:00	ABD	MBA Mortgage Başvuruları		-2.30%
17:00	ABD	Toptan İşletme Stoklar - Aylık Mar.-Nihai	-0.40%	-0.40%
09 Mayıs 2024 Perşembe				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
	Çin	Dış Ticaret Dengesi Nis.	\$81.35 mlr	\$58.55 mlr
14:00	İngiltere	BoE Politika Faiz Kararı	5.25%	5.25%
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		208 bin
15:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları		1.77 mln
10 Mayıs 2024 Cuma				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
14:30	Euro B.	ECB Para Politikası Toplantı Tutanakları		
17:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi		77.20

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 (%)
ROBLOX	RBLX	09.05.2024	Bef-mkt	Q1 24	-0.54	39.03	50.35	29.0%
Warner Bros Discovery	WBD	09.05.2024	Bef-mkt	Q1 24	-0.24	7.80	13.10	68.0%
Warner Music Group	WMG	09.05.2024	Bef-mkt	Q2 24	0.19	35.65	37.94	6.4%
Hyatt Hotels	H	09.05.2024	Bef-mkt	Q1 24	0.77	147.82	160.48	8.6%
EPAM Systems	EPAM	09.05.2024	Bef-mkt	Q1 24	2.31	249.20	298.20	19.7%
Viatis	VTRS	09.05.2024	Bef-mkt	Q1 24	0.67	11.81	12.71	7.7%
Tapestry	TPR	09.05.2024	Bef-mkt	Q3 24	0.67	38.98	50.48	29.5%
Constellation Energy	CEG	09.05.2024	17:00	Q1 24	1.27	208.00	192.50	-7.5%
Insulet	PODD	09.05.2024	Aft-mkt	Q1 24	0.40	175.57	235.30	34.0%
Plug Power	PLUG	09.05.2024	Aft-mkt	Q1 24	-0.32	2.52	5.05	100.3%

Piyasa Kapanışı Sonrasında Bilanço Açıklayan Şirketler

ABD										
Şirket	Sembol	Bilanço Tarihi	Saat	Dönem	Tahmini HBK (\$)	Gerçekleşen HBK (\$)	Sapma (%)	Son Fiyat (\$)	Bilanço Sonrası Fiyat (\$)	Değişim (%)
Airbnb	ABNB	08.05.2024	Aft-mkt	Q1 24	0.30	0.41	35.31%	157.90	144.70	-8.36%
Trade Desk	TTD	08.05.2024	Aft-mkt	Q1 24	0.20	0.26	31.31%	86.02	87.23	1.41%
AppLovin	APP	08.05.2024	Aft-mkt	Q1 24	0.56	0.67	20.07%	74.00	85.70	15.81%
Sunrun	RUN	08.05.2024	Aft-mkt	Q1 24	-0.43	-0.40	-	11.51	11.80	2.52%
Beyond Meat	BYND	08.05.2024	Aft-mkt	Q1 24	-0.69	-0.72	-	8.21	7.10	-13.52%

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 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