



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT
16 Nisan 2024

Küresel Piyasalarda Neler Oluyor?

Gündem Masası

- ✓ Küresel piyasalarda Fed ve jeopolitik riskler baskı yaratıyor. Fed endişesinin S&P500'ü 5000 bölgesine doğru çekeceğine dair görüşümüzü korumaktayız. Ortadoğu'da ise İsrail – İran geriliminde İsrail'in misilleme riskinin artması bir diğer baskı unsuru. ABD borsaları bu iki etkiyle gerilerken bu sabah vadeli kontratlarda da sınırlı satış var. Asya piyasaları da paralel şekilde geri çekilmekte.
- ✓ Almanya'da ve Euro Bölgesi'nde bugün Nisan ayı ZEW güven endeksi (12:00) öne çıkarken ABD'de ise bugün Mart ayı konut başlangıçları ve inşaat izinleri (15:30) takip edilecek. ABD'de ayrıca bugün Mart ayı sanayi üretimi ve imalat sanayi kapasite kullanım oranı (16:15) önemli veriler arasında yer almakta. Son olarak bugün NY Fed Başkanı Williams (19:00), Richmond Fed Başkanı Barkin (20:00) ve Fed Başkanı Powell'in konuşmaları (20:15) önemli olacak. Son dönemde Fed beklentilerinin piyasa aleyhine geliştiğini göz önünde bulundurursak Fed üyelerinden gelecek açıklamalar fiyatlamaya etki edecektir.
- ✓ Çin'de sabah saatlerinde açıklanan veriler ülkenin 1Ç24'te %4.8 piyasa beklentileri üzerinde %5.3 büyümeye kaydettiğine işaret etti. Öte yandan ülkede sanayi üretimi %4,5 ile %6,00 piyasa beklentisinin altında kaldı. Güçlü büyümeye rakamlarına kıyasla Çin'de sanayi ve hizmet sektörüne ilişkin verilerin zayıf piyasa dinamiklerine işaret etmesi ile birlikte büyümeye rakamlarına ikna olmakta zorlanıyor. Hükümetten yeni teşvik beklentileri ise artıyor. İsrail – İran gerilimindeki haber akışı odaklı seyir devam ederken piyasalar tarafından önümüzdeki süreçte bir diğer risk unsuru Çin ve Tayvan arasındaki gerilim olabilir. Bu bağlamda ülkede yarı iletken ve çip sektörüne ilişkin gelişmeler yakından takip edilebilir.
- ✓ 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. Euro lehine fiyatlamalar ise zayıflamaya devam ediyor.

	Son	Günlük Fark (%)	30 Gün Fark (%)	Yıl Başı Fark (%)
Borsa Endeksleri				
S&P500	5061.82	-1.20	-1.08	6.12
DJI	37735.11	-0.65	-2.53	0.12
Nasdaq	15885.02	-1.79	-0.55	5.82
DAX	17769.68	-1.43	-0.93	6.08
FTSE	7863.41	-1.28	1.76	1.68
Nikkei	39157.23	-0.93	1.16	17.01
SHCOMP	3037.13	0.58	-0.57	2.09
Emtia Piyasaları				
Ons Altın	2371.83	-0.48	10.01	14.97
Brent	89.66	-0.16	5.66	16.65
WTI	85.00	-0.17	5.55	19.02
Bakır	4.34	-0.86	5.59	12.07
Gümüş	28.41	-1.61	12.78	19.39
Gelişmiş Ülke Para Birimleri				
EURUSD	1.0613	-0.10	-2.52	-3.87
GBPUSD	1.2435	-0.08	-2.36	-2.33
USDCHF	0.9133	0.17	3.35	8.58
USDCAD	1.3798	0.08	1.86	4.14
AUDUSD	0.6420	-0.31	-2.14	-5.81
NZDUSD	0.5890	-0.23	-3.22	-6.81
USDCNH	7.2712	0.17	0.90	2.04
Gelişen Ülke Para Birimleri				
USDRUB	93.9350	0.24	1.52	5.25
USDMXN	16.8057	0.52	0.55	-1.03
USDZAR	19.0885	0.46	1.70	4.36
USDBRL	5.1851	0.00	3.78	6.85
ABD ve Almanya Tahvil Faizleri				
ABD 10Y	4.63	0.03	0.35	19.38
Almanya 10Y	2.45	-0.00	0.01	21.80
ABD 2Y	4.95	0.02	0.25	16.34
Almanya 2Y	2.90	-0.01	-0.05	20.95

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

ABD Hisse Senedi Piyasalarında Son Gelişmeler

- ✓ **Salesforce Inc (NYSE:CRM)** – Bulut tabanlı yazılım şirketi Salesforce, şirketin en büyük satın almalarından biri olarak nitelendirilen yazılım şirketi Informatica'yı (INFA) bünyesine katacağını duyurdu. Satın alma ile birlikte Salesforce, veri entegrasyonu ve yönetimi alanındaki konumunu güçlendirmeyi hedefliyor. 11,4 milyar \$ değerleme ile satın alınması beklenen Informatica'nın borç dahil işletme değeri 12 milyar \$. Bloomberg Intelligence, anlaşmanın yazılım (SaaS) sektöründe daha fazla konsolidasyona yol açabileceğini ve rekabet kurullarının dikkatini çekebileceğini belirtti. Haberin ardından CRM hisse senedi seans içinde %7,00'in üzerinde değer kaybetti.
- ✓ **Microsoft Corporation (NASDAQ:MSFT)** – Microsoft'un, Birleşik Arap Emirlikleri merkezli G42 ile yapay zeka geliştirilmesi ile ilgili 1,5 milyar \$'lık bir anlaşma duyurması bekleniyor. The New York Times'in haberine göre anlaşma kapsamında G42, Microsoft'un bulut hizmetlerinden faydalanırken MSFT şirkete modelleme ve yapay zeka çipleri için hizmet satma yetkisi verecek. Anlaşma ile birlikte Çin'in çipler ve yapay zeka alanında bölgesel gücünün sınırlanması için körfez ülkeleri ile bağların genişletilmesinin amaçlandığını belirtebiliriz.
- ✓ **Taiwan Semiconductor Manufacturing (NYSE:TSM)** – Apple ve NVIDIA'nın bilinen ana tedarikçisi konumunda olan dünyanın en büyük yarı iletken ve yonga üreticisi TSM'nin 18 Nisan'da bilançosunu açıklaması bekleniyor. Piyasa beklentisi şirketin çiplere ilişkin güçlü talep ile kârını %5,00 artırması yönünde. LSEG anketine göre şirketin 1Ç'de 217,2 milyar Tayvan Doları net kâr açıklaması yönünde.
- ✓ Bugün seans açılışı öncesinde **Bank of America (BAC)**, **Morgan Stanley (MS)**, **UnitedHealth (UNH)** ve **Johnson & Johnson (JNJ)** bilançoları takip edilebilir. Seans kapanışı ile birlikte **United Airlines (UAL)** havacılık sektöründe çeyreksel ilk sonuçları paylaşacak ve sektör dinamiklerine ilişkin bilgi verecek. Seyahat talebinin pandemi öncesi seviyeleri aşması beklenirken, Boeing'teki üretim sorunları nedeniyle uçak teslimatları keskin bir şekilde düşüyor. ABD'de United Airlines ve Southwest, uçuşları azalttı ve yakın zamanda sezon öncesinde işe alımlarını duraklattı. United Airlines'ın 949 uçağı kapsayan filosunda 532 adet Boeing tipi uçak bulunması ile birlikte finansalların ardından uçuş trafiğine ilişkin açıklamaları da önemli olacaktır.

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
CZR US	Caesars Entertainment Inc	8,699.6	40.22	60.13	49.5%	4.35	17
LW US	Lamb Weston Holdings Inc	11,544.1	79.95	109.08	36.4%	5.00	14
WBA US	Walgreens Boots Alliance	15,226.9	17.65	23.41	32.6%	2.95	19
MAT US	Mattel Inc	6,223.0	18.09	23.29	28.7%	4.33	15
GILD US	Gilead Sciences Inc	84,482.2	67.75	86.12	27.1%	3.84	32
MDLZ US	Mondelez International Inc	88,603.6	65.87	82.12	24.7%	4.93	27
DAL US	Delta Air Lines Inc	30,103.8	46.65	57.48	23.2%	4.76	21
UBER US	Uber Technologies Inc	152,785.4	73.40	89.51	22.0%	4.81	52
BLK US	BlackRock Inc	114,239.6	762.99	911.00	19.4%	4.45	20
TSLA US	Tesla Inc	514,280.0	161.48	190.87	18.2%	3.20	61
STZ US	Constellation Brands Inc	47,262.6	258.52	299.00	15.7%	4.69	26
AVGO US	Broadcom Inc	607,401.6	1,310.69	1,513.79	15.5%	4.55	38
JPM US	JPMorgan Chase & Co	525,276.6	182.89	209.01	14.3%	4.40	30
ABBV US	AbbVie Inc	286,260.5	161.67	184.71	14.3%	4.29	28
INTU US	Intuit Inc	171,380.7	612.12	696.04	13.7%	4.37	30
HON US	Honeywell International Inc	126,355.9	194.04	220.14	13.4%	4.04	25

Kaynak: Bloomberg

Endeks ve Emtia Piyasalarında Son Durum

✓ S&P500 – Yeniden Trende Dönüş Dikkat Çekerken Orta Vadeli Ortalamaları Altına Sarktı

Küresel piyasalar haftaya dengelenme arayışı ile başlarken ABD seans açılışı öncesinde gelen perakende satışlar verisi tüketim talebinin kuvvetliliğini teyit etti. Bu da önümüzdeki süreçte her ne kadar büyüme verisini desteklese de PCE Fiyat Endeksi'nde de beklenti üzerinde bir rakam alabileceğimize işaret ediyor. ABD tahvil getirilerinde veri etkisi ile son beş ayın zirvelerine yükseliş jeopolitik risklerin dengelenmesini tersine çevirerek teknoloji sektörü öncülüğünde satışlara beraberinde getirdi. 5100 üzerinde yükselen trend kanal üst bant seviyesi 5145 kuvvetli direnç olarak karşımıza çıkıyor. Destek olarak takip ettiğimiz 5092 (50 – g ort) altına sarkma gördüğümüz endekste Fed endişesinin S&P500'ü 5000 bölgesine doğru çekeceğine dair görüşü korumaktayız.

✓ Brent Petrol – Çin'den Gelen Veriler ve İsrail Yönlü Açıklamalar Yükselişi Destekliyor

Petrol piyasalarında, İran – İsrail gündemi fiyatlamalara yansımaya devam ederken Çin'de açıklanan büyüme rakamlarının beklenti üzerinde gelmesi ile birlikte denge arayışı yerini yükseliş yönlü işlemlere bıraktı. Yükselen trend kanalı üst bant seviyesi üzerine yeniden sıçrama görülen brent petrolde 91,95 – 92,90 direnç olarak izlenebilir. 89,41 (10 – g ort) altında 88,80 – 87,55 destek konumunda.

✓ Ons Altın – Kısa Vadeli Ortalamalarından Destekle Kayıplarını Konsolide Ediyor

Değerli metaller yeni haftaya jeopolitik gerilimin ardından denge arayışı ile başlasa da ABD seans açılışının ardından İsrail yönlü gelen açıklamalar ve güvenli liman talebinin endişeleri desteklemesiyle kayıplar konsolide edildi. ABD'de veri etkisi ile tahvil getirileri son beş ayın zirvesindeyken Citi ve Goldman'ın ons altın için yıl sonu hedeflerini yukarı yönlü revize etmesi de yükseliş yönlü işlemleri destekliyor. Ons altında geri çekilmelerin kısa vadeli düzeltme hareketi olarak kaldığını belirtebiliriz. 10 – g ort (2323) güç kazanmak için geri çekilen değerli metalde bu seviye üzerinde 2400 – 2430 (önceki zirve) direnç olarak karşımıza çıkıyor. 2323 altında dört saatlik kapanışlarda 2287 – 2246 bandını destek olarak takip etmeye devam ediyoruz.



Güne Başlarken Öne Çıkanlar

- ✓ **L3Harris Technologies Inc (NYSE:LHX) Alım Aralığı : 202.10 – 205.60 Kâr Al: 208.65 Stop: 200.95**
- ✓ 38,63 milyar \$ piyasa değerine sahip L3Harris Technologies, hükümet ve ticari sektörlerde kullanım amacıyla komuta ve kontrol sistemleri ve ürünleri, kablosuz ekipmanlar ve elektronik sistemler üreten bir savunma ve teknoloji şirkettir. Teknik olarak incelediğimizde 200,95 \$ desteği üzerinde kalıcılık sağlayan hissede 23,6 Fibonacci düzeltme seviyesi 204,80 \$ aşılması durumunda 208,60 \$ bir sonraki hedef olarak takip edilebilir. Olası geri çekilmelerde 200,95 \$ altında stop çalıştırmak kaydı ile 202,10 - 205,65 \$ bandından long pozisyon alınabilir.



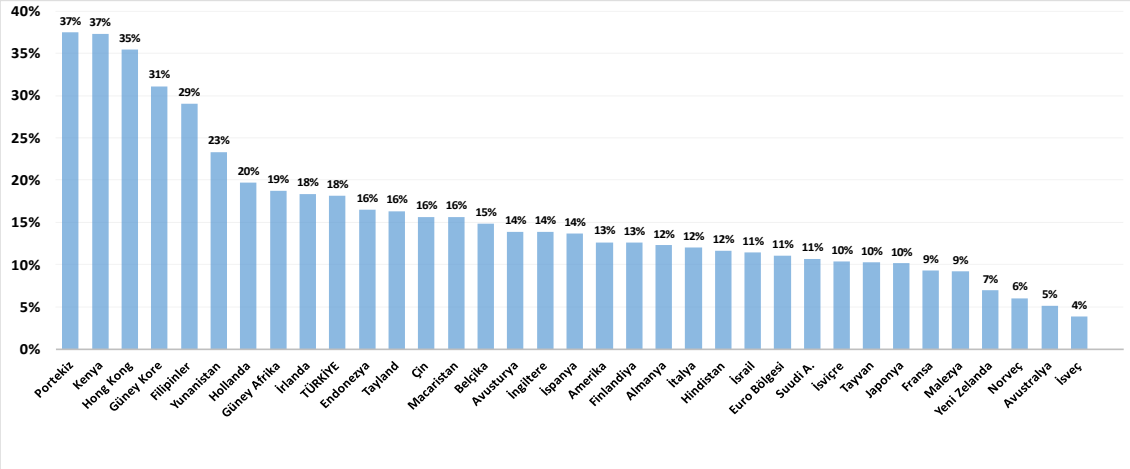
- ✓ **American Express Company (NYSE:AXP) Alım Aralığı: 216.85 – 220.70 Kâr Al: 224.85 Stop: 214.50**
- ✓ 157,26 milyar \$ piyasa değerine sahip American Express, dünya çapında kredi kartı ve ödeme imkanları sunan finansal hizmetler şirkettir. İşlem hacmindeki artışın dikkat çektiği hissede 214,50 \$ desteği üzerinde kalıcılığın sağlanması durumunda 224,85 seviyesine doğru yükselişlerin devamı takip edilebilir. Bu doğrultuda 214,50 \$ altında stop çalıştırmak kaydı ile 216,85 - 220,70 \$ bandından long pozisyon alınabilir.



**** Alım Aralığı, önceki seans kapanışı baz alınarak belirlenmiştir. Pre-market fiyatlamalarında, alım bandında olası değişim göz önünde bulundurulmalıdır. Öneriler, bültenin yazıldığı gün ilgili seansı kapsamaktadır. Seans içinde kâr al veya stop seviyesine ulaşmayan hisseler seans kapanış fiyatından kapatılmaktadır.**



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



Kaynak: Bloomberg, Yatırım Finansman Strateji ve Yatırım Danışmanlığı

Ekonomik Veri Takvimi

15 Nisan 2024 Pazartesi				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
12:00	Euro B.	Sanayi Üretimi - Aylık Şub.		-3.20%
12:00	Euro B.	Sanayi Üretimi - Yıllık Şub.		-6.70%
15:30	ABD	NY Fed İmalat Endeksi Nis.	-7.00	-20.90
15:30	ABD	Perakende Satışlar - Aylık Mar.	0.30%	0.60%
17:00	ABD	NAHB Konut Piyasası Endeksi		51.00
16 Nisan 2024 Salı				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
05:00	Çin	Sanayi Üretimi - Yıllık Mar.		
12:00	Almanya	ZEW Ekonomik Beklentiler Nis.	6.00%	31.7
12:00	Euro B.	ZEW Ekonomik Beklentiler Nis.		33.5
12:00	Euro B.	Dış Ticaret Dengesi (Mevs. Arındırılmış) Şub.		28.1 mİr
15:30	ABD	İnşaat İzinleri - Aylık Mar.	-0.90%	1.90%
15:30	ABD	Konut Başlangıçları - Aylık Mar.	-2.70%	10.70%
16:15	ABD	Sanayi Üretimi - Aylık Mar.	0.40%	0.10%
16:15	ABD	Kapasite Kullanım Oranı Mar.	78.50%	78.30%
17 Nisan 2024 Çarşamba				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
12:00	Euro B.	TÜFE - Yıllık Mar.-Nihai		2.40%
12:00	Euro B.	TÜFE - Aylık Mar.-Nihai		0.80%
12:00	Euro B.	Çekirdek TÜFE - Yıllık Mar.-Nihai		2.90%
14:00	ABD	MBA Mortgage Başvuruları		
21:00	ABD	Fed Bej Kitap Raporu		
18 Nisan 2024 Perşembe				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
11:00	Euro B.	Cari Denge (Mevsimsel Olarak Ayarlanmamış) Şub.		39.4 mİr
12:00	Euro B.	İnşaat Çıktıları - Aylık Şub.		0.50%
15:30	ABD	Philadelphia Fed İmalat Endeksi Nis.	-1.50	3.20
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		
15:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları		
17:00	ABD	2. El Konut Satışları - Aylık Mar.	-6.40%	9.50%
19 Nisan 2024 Cuma				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya	ÜFE - Aylık Mar.		-0.40%

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 (%)
Bank of New York Mellon	BK	16.04.2024	13:30	Q1 24	1.19	55.09	63.55	15.4%
Johnson & Johnson	JNJ	16.04.2024	13:45	Q1 24	2.65	147.59	176.00	19.2%
PNC Financial	PNC	16.04.2024	13:45	Q1 24	3.01	149.56	170.80	14.2%
UnitedHealth Group	UNH	16.04.2024	Bef-mkt	Q1 24	6.68	445.63	580.54	30.3%
Bank of America	BAC	16.04.2024	-	Q1 24	0.77	35.95	39.13	8.9%
Morgan Stanley	MS	16.04.2024	14:30	Q1 24	1.66	86.99	95.78	10.1%
Interactive Brokers	IBKR	16.04.2024	Aft-mkt	Q1 24	1.61	109.16	121.36	11.2%
JB Hunt Transport	JBHT	16.04.2024	Aft-mkt	Q1 24	1.58	185.1	206.96	11.8%
United Airlines Holdings	UAL	16.04.2024	Aft-mkt	Q1 24	-0.55	41.04	60.60	47.7%

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		