



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT
17 Ekim 2023

Küresel Piyasalarda Neler Oluyor?

Gündem Masası

- ✓ Jeopolitik risklerde gerileme ve diplomasi arayışı, ABD'de bilanço sezonu ile birlikte risk iştahını tetikledi. Dün ABD borsalarında %1'lik yükseliş takip ettik. İsrail – Filistin arasındaki çatışmalarda diplomasinin ön plana geçme olasılığı piyasaları kısa vadede rahatlatmış durumda. Altın ve petrol çiftinde kısa vadede zirvelerde zorlanma var. İki tarafta da çözülme görürsek borsalarda yukarı eğilim desteklenebilir. Bugün veri akışının yoğun olması ile birlikte makro fiyatlamalar ön plana çıkabilir.
- ✓ Ekonomik ajandada bugün, Avrupa'da Almanya ve Euro Bölgesi Ekim ayı ZEW Güven Endeksleri (12:00) öne çıkarken ABD'de ise Eylül ayı perakende satışlar (15:30) ve Eylül ayı sanayi üretimi & kapasite kullanım oranı (16:15) açıklanacak. Ayrıca gün içerisinde New York Fed Başkanı Williams (15:00) konuşması izlenebilir. Goldman Sachs ve Bank of America'nın bilançolarının yanı sıra yerel bankalardan gelecek olan sonuçlar da seans öncesi fiyatlamaları şekillendirebilir.
- ✓ ABD Başkanı Biden'ın yarın İsrail'e ziyaretini gerçekleştirmesi bekleniyor. Katar, Gazze Şeridi için gıda ve tıbbi malzeme taşıyan uçak gönderdi. İnsani yardım koridoru için Mısır'ın ara buluculuğu bekleniyor.
- ✓ JPMorgan, portföyünde jeopolitik riskler, ucuz değerlendirme ve düşük pozisyonlanmayı gerekçe göstererek devlet tahvili ağırlığını %1 artırdı. Ek olarak Baş Stratejist Kolanovic, reel tahvil getirilerinde beklenen geri çekilme nedeniyle altın emtia portföyünde de altın ağırlığının artırıldığını bildirdi. Kolanovic; perakende, yarı iletken, lüks tüketim, otomotiv gibi döngüsel sektörlerin yanı sıra, yarı iletken sektörü için risklerin devam ettiğinin altını çizdi. Kurum, hisse senetleri için 'piyasa altı getiri' notu paylaşırken emtialar için piyasa üstü bir getiri öngörüyor. Banka bilançoları ile iyimserlik paylaşılan notta öne çıkarken kârlılığın ise bir dönüm noktasına geldiği vurgulanıyor.

	Son	Günlük Fark (%)	30 Gün Fark (%)	Yıl Başı Fark (%)
Borsa Endeksleri				
S&P500	4372.55	-0.02	-1.73	13.89
DJI	33984.54	0.93	-1.83	2.53
Nasdaq	15172.73	1.18	-0.20	38.69
DAX	15262.68	0.16	-3.97	9.62
FTSE	7655.62	0.33	-0.72	2.74
Nikkei	32040.29	1.20	-4.45	22.79
SHCOMP	3083.50	0.32	-1.10	-0.19

Emtia Piyasaları				
Ons Altın	1921.32	0.07	-0.14	5.36
Brent	89.09	-0.13	-4.88	5.66
WTI	85.57	-0.19	-5.36	6.26
Bakır	3.54	-0.72	-6.42	-6.75

Gelişmiş Ülke Para Birimleri				
EURUSD	1.0553	-0.07	-1.01	-1.37
GBPUSD	1.2183	-0.28	-1.67	0.78
USDCHF	0.9008	0.08	0.46	-2.51
USDCAD	1.3619	0.06	0.62	0.59
AUDUSD	0.6363	0.32	-1.06	-6.54
NZDUSD	0.5903	-0.42	0.06	-7.05
USDCNH	7.3179	0.13	0.50	5.74

Gelişen Ülke Para Birimleri				
USDTRY	27.9014	0.15	3.33	49.13
USDRUB	97.3250	-0.06	0.54	32.41
USDMXN	17.8861	0.00	4.70	-8.22
USDZAR	18.7309	-0.24	-1.26	10.13
USDBRL	5.0389	-0.01	3.54	-4.69

ABD ve Almanya Tahvil Faizleri				
ABD 10Y	4.73	0.02	0.40	-
Almanya 10Y	2.80	0.01	0.12	-
ABD 2Y	5.11	0.00	0.08	-
Almanya 2Y	3.18	0.02	-0.04	-

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

ABD Hisse Senedi Piyasalarında Son Gelişmeler

- ✓ **Toyota Motor Corporation ADR (NYSE:TM)** – Toyota, Japonya’da altı fabrikasında 10 üretim hattını durdurdu. Şirketin kararı dün Fujioka tesisinde meydana gelen patlamanın ardından geldi. Patlamanın ardından bileşen tedarikinde güçlükler de kararın alınmasında etkili oldu. Üretimin yarın itibari ile başlaması beklense de belirsizlik sürüyor. Toyota’nın Japonya dahil olmak üzere uluslararası alanda otomobil ürettiği 14 montaj fabrikası bulunmaktadır. ABD’de işlem gören paylar yatay negatif.
- ✓ **Baidu Inc (NASDAQ:BIDU)** - Çinli teknoloji devi Baidu yapay zeka (AI) ile ürettiği sohbet robotunun en yeni versiyonu olan Ernie 4.0’ı tanıttı. Şirket, Mart ayında tanıttığı sohbet robotu için Ağustos ayında yapay zeka ürünlerini halka sunmak amacıyla hükümet onayı alan birkaç şirket arasında yer aldı. Baidu, son güncelleme ile Ernie 4.0’ın OpenAI’nin GPT-4 modeliyle aynı seviyede olduğunu bildirdi. Çin şu anda küresel toplamın %40’ını temsil eden en az 130 büyük dil modeline (LLM) sahip. Öte yandan kurumlar, Ernie 4.0’ın bir önceki sürümü ile anlamlı bir değişimi bulunmadığını belirtti. Baidu’nın Hong Kong’da işlem gören payları sabah seansında %1’in üzerinde değer kaybetti.
- ✓ **Rio Tinto ADR (NYSE:RIO)** - Rio Tinto, bakır ve alüminyum portföylerinde üç aylık üretimde artış açıklarken, operasyonel aksaklıklar nedeniyle Kanada’daki demir cevheri işletmesi için yıllık üretim tahminini düşürdü. Dünyanın en büyük demir cevheri üreticisi konumunda olan Rio Tinto, Iron Ore Company of Canada işletmesinde 9,3 milyon ila 9,8 milyon ton demir cevheri üretimi bekliyor. Bu daha önce açıklanan 10,0 ila 11,0 milyon seviyesinden yaklaşık %7,50 üretimde düşüşe işaret ediyor. Şirket, karının %70’ini demir cevheri operasyonlarından elde ediyor.
- ✓ **Qualcomm Inc (NASDAQ:QCOM)** – Qualcomm, Kaliforniya’daki çeşitli departmanlarda yaklaşık 1.258 çalışanı işten çıkarmayı planlayarak, iş gücünde önemli bir küçülmeye hazırlanıyor. Şirket yakın zamanda Apple ile 2026 yılına kadar ve Meta ile 5G çip tedarik anlaşması dahil olmak üzere önemli ortaklıklara imza attı. Mevcut anlaşmalara rağmen şirket, gelirlerinde düşüş yaşandı. İşten çıkarmaların 13 Aralık’ta yürürlüğe girmesi bekleniyor.

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
MTCH US	Match Group Inc	10,119.6	36.39	55.61	52.8%	4.30	27
RMD US	ResMed Inc	20,774.3	141.24	191.03	35.3%	4.14	14
BA US	Boeing Co/The	111,550.4	184.93	249.50	34.9%	4.30	30
KVUE US	Kenvue Inc	37,417.0	19.54	26.31	34.6%	4.00	16
HCA US	HCA Healthcare Inc	65,119.4	239.42	314.86	31.5%	4.67	24
SCHW US	Charles Schwab Corp/The	97,830.2	53.72	70.19	30.7%	4.30	23
AMZN US	Amazon.com Inc	1,367,617.9	132.55	172.86	30.4%	4.91	64
UHS US	Universal Health Services	8,750.5	126.10	156.87	24.4%	3.35	17
TMUS US	T-Mobile US Inc	168,515.7	143.24	175.49	22.5%	4.71	34
OMC US	Omnicom Group Inc	15,019.4	76.02	91.97	21.0%	3.38	16
DTE US	DTE Energy Co	20,289.4	98.44	119.06	20.9%	4.68	19
BLK US	BlackRock Inc	95,488.6	635.45	765.99	20.5%	4.68	22
WFC US	Wells Fargo & Co	151,518.5	41.65	50.13	20.4%	4.23	31
GE US	General Electric Co	118,785.6	109.14	129.12	18.3%	4.09	22
PEP US	PepsiCo Inc	221,463.1	161.08	190.48	18.2%	4.00	24
HON US	Honeywell International I	123,649.5	186.23	218.95	17.6%	4.11	27

Kaynak: Bloomberg

Endeks ve Emtia Piyasalarında Son Durum

✓ S&P 500 – Üçüncü Çeyrek Bilançoları Odakta

ABD endekslerinde, dün gün içi alımlar öne çıktı. NASDAQ öncülüğünde desteklenen fiyatlamalarda S&P 500 endeksinde trend değişim desteği olarak yakından takip ettiğimiz 4300 üzerinde momentum korunuyor. Bu sabah vadeli sınırlı negatif. Sektör bazında tüketim (mal ve hizmet) endeksteki yükselişi destekleyen ana sektör oldu. Etsy ve VF her ikisi de %4'ün üzerinde yükselerek pozitif ayrıştı. Enerji ise %0,7 artışla sınırlı artış gösterdi. EQT'nin %0,7'lik düşüşü sektör üzerinde baskı yarattı. Endekste, 50 ve 100 – günlük ortalama arasında sıkışma öne çıkıyor. 50 – g ortalama üzerinde 4420 – 4450 (20 Eylül gap'i) hedeflenebilir. Bugün Goldman Sachs ve Bank of America başta olmak üzere yerel bankalardan gelecek olan finansallar endekste katalist olarak izlenebilir. Endekste 4300 altına geri çekilmede 4270 – 4205 destekleri izlenebilir.

✓ Brent Petrol – Arz Artırma Planları

Brent petrol, üst üste ikinci günde de ABD'nin Venezuela'ya yönelik yaptırımları hafifleteceği beklentileri ve İsrail ile diplomasi trafiğinin artması ile düşüşte. ABD, yüksek fiyatları dengelemek ve petrolün pazara akışını artırmak için yeni arz kanalları arıyor. ABD'de açıklanacak olan stok verileri yakından takip edilecek. 22 – g ortalamanın (88,64) kuvvetli destek olarak çalıştığı belirtilebilir. 85,15 üzerindeki kalıcılığı ise pozitif değerlendiriyoruz. 90,95 – 92,50 direnç olarak izlenebilir. Aşağıda ise 87,80 ilk destek konumunda.

✓ Ons Altın – Güvenli Liman Alımları Dengeleniyor

Ons altında, 1900 üzerindeki istikrarlı seyir sürse de gün içi zirvelerden geri çekilme görülüyor. Altın/gümüş rasyosu 82 kritik eşik değeri üzerinde sinyal verirken bu da altın fiyatlamalarını destekler nitelikte. Öte yandan İsrail'deki savaşa ilgili yumuşayan söylemler değerli metal alımlarını baskılıyor. 100 – g ort (1912) paralel işlem görülürken 1932 – 1950 bandını direnç olarak takip ediyoruz. 1895 – 1875 destek konumunda.



Güne Başlarken Öne Çıkanlar

✓ T-Mobile US (NASDAQ:TMUS)

- ✓ T-Mobile, Deutsche Telekom, Global Carrier ve Sunrise ortaklığıyla 5G Bağımsız (5G SA) dolaşımını başarıyla test etti. Deutsche Telekom'un Security Edge Protection Proxy'sini (SEPP) kullanan bu atılım, dünya çapında dolaşımda olan ilk başarılı 5G SA'ya işaret ediyor. 168,39 milyar \$ piyasa değerine sahip şirket 25 Ekim'de finansallarını açıklayacak. Konsensüs beklentisi 19,40 milyar \$ gelir üzerinden 1.69 \$ hisse başına kâr bildirilmesi yönünde. Beklentilere paralel bir sonuç görmemiz halinde bu çeyrek bazında %2,03'lük ılımlı bir artışa işaret edecek. Hisse için Bloomberg'ten alınan konsensüs fiyat hedefi 175.49 \$ ile %22.5 potansiyel getiriye işaret ediyor. Hissede yükselen dip oluşumu dikkat çekiyor. Ana ortalamalar üzerinde güçlü seyrir belirtilebilir. Fibo %61.8 seviyesine paralel işlem gören hissede bu seviye üzerinde 147.80 – 153.35 bandı direnç olarak hedeflenebilir. Aşağıda ise 141.15 (200 –g ort) ilk destek konumunda.



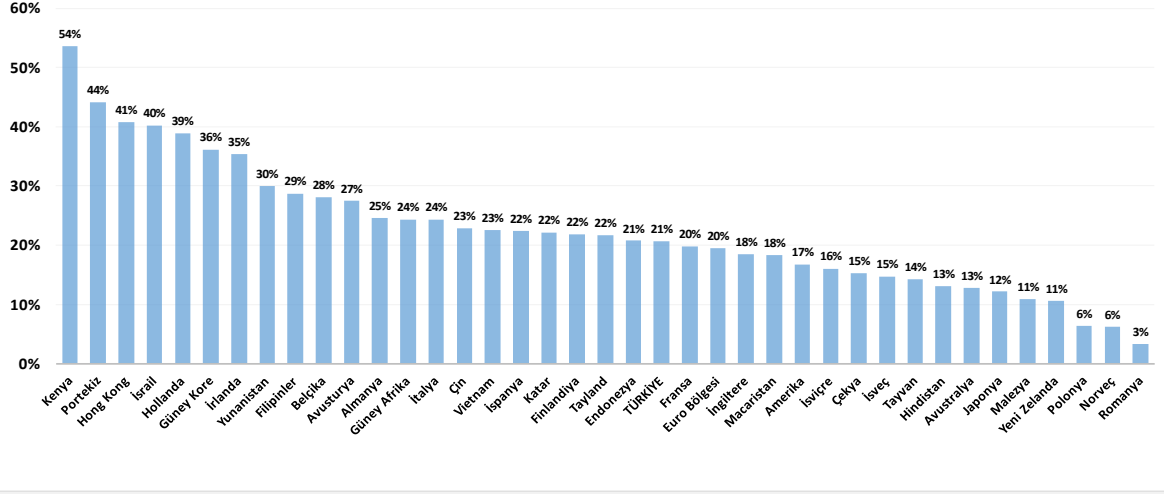
✓ VICI Properties Inc (NYSE:VICI)

- ✓ 29.71 milyar \$ piyasa değerine sahip şirket casino mülkleri ve oteller zincirlerine yatırım yapan bir gayrimenkul yatırım ortaklığıdır. Hisse için Bloomberg'ten alınan konsensüs fiyat hedefi 36.47 \$ ile %24.4 potansiyel getiriye işaret etmektedir. Şirket 13.5x F/K ve 1.25 PD/DD çarpanı ile işlem görmektedir. Dipten dönüş görülen hissede 50 – g ort üzerinde 30,90 – 31,90 \$ bandı direnç olarak hedeflenebilir. Olası geri çekilmelerde 28,85 \$ ilk destek konumunda.





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



Kaynak: Bloomberg, Yatırım Finansman Strateji ve Yatırım Denetçisi

Ekonomik Veri Takvimi

16 Ekim 2023 Pazartesi				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
12:00	Euro B.	Dış Ticaret Dengesi (Mevs. Arındırılmış) Ağu.		2.9 mlr
15:30	ABD	NY Fed İmalat Endeksi Eki.	-5.00	1.90
17 Ekim 2023 Salı				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
12:00	Almanya	ZEW Ekonomik Beklentiler Eki.	-9.50	-11.40
12:00	Euro B.	ZEW Ekonomik Beklentiler Eki.		-8.90
15:30	ABD	Perakende Satışlar - Aylık Eyl.	0.30%	0.60%
16:15	ABD	Sanayi Üretimi - Aylık Eyl.	-0.10%	0.40%
16:15	ABD	Kapasite Kullanım Oranı Eyl.	79.50%	79.70%
17:00	ABD	NAHB Konut Piyasası Endeksi Eki.	45.00	45.00
18 Ekim 2023 Çarşamba				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
05:00	Çin	GSYH Büyüme - Çeyreksele 3Ç23	1.00%	0.80%
05:00	Çin	Sanayi Üretimi - Yıllık Eyl.	4.30%	4.50%
05:00	Çin	Perakende Satışlar - Yıllık Eyl.	4.90%	4.60%
12:00	Euro B.	TÜFE - Yıllık Eyl.-Nihai	4.30%	4.30%
12:00	Euro B.	TÜFE - Aylık Eyl.-Nihai	0.30%	0.30%
12:00	Euro B.	Çekirdek TÜFE - Yıllık Eyl.-Nihai	4.50%	4.50%
15:30	ABD	İnşaat İzinleri Eyl.	1.45 mln	1.54 mln
15:30	ABD	Konut Başlangıçları Eyl.	1.39 mln	1.28 mln
21:00	ABD	Bej Kitap		
19 Ekim 2023 Perşembe				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
11:00	Euro B.	Cari Denge Ağu.		20.9 mlr
15:30	ABD	Philadelphia Fed İmalat Endeksi Eki.	-6.40	-13.50
17:00	ABD	2. El Konut Satışları - Aylık Eyl.	-3.50%	-0.70%
19:00	ABD	Fed Başkanı Powell'in Konuşması		
20 Ekim 2023 Cuma				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya	ÜFE - Aylık Eyl.	0.40%	0.30%
09:00	Almanya	ÜFE - Yıllık Eyl.	-14.20%	

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
Bank of New York Mellon	BK	17.10.2023	13:30	Q3 23	1.15	41.84	52.75	26.1%
Bank of America	BAC	17.10.2023	13:45	Q3 23	0.81	26.99	33.93	25.7%
Johnson & Johnson	JNJ	17.10.2023	Bef-mkt	Q3 23	2.52	157.53	179.67	14.1%
Lockheed Martin	LMT	17.10.2023	Bef-mkt	Q3 23	6.67	440.41	490.95	11.5%
Prologis	PLD	17.10.2023	Bef-mkt	Q3 23	1.26	110.92	141.24	27.3%
Goldman Sachs	GS	17.10.2023	14:30	Q3 23	5.45	314.39	378.12	20.3%
Omnicom Group	OMC	17.10.2023	Aft-mkt	Q3 23	1.86	76.02	93.83	23.4%
United Airlines Holdings	UAL	17.10.2023	Aft-mkt	Q3 23	3.34	39.53	61.91	56.6%
Albertsons	ACI	17.10.2023	19:00	Q2 24	0.56	22.5	24.90	10.7%
Interactive Brokers	IBKR	17.10.2023	23:00	Q3 23	1.51	85.93	107.20	24.8%

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

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		