



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT
27 Mart 2024

Küresel Piyasalarda Neler Oluyor?

Gündem Masası

- ✓ ABD'de zirvelerden kar satışları devam etse de 5200 ana desteği üzerindeki tutunma devam ediyor. Son günlerdeki satışı daha çok teknik koşullarla açıklamakla birlikte kar satışlarının da etkisini öne çıkarıyoruz. Fed beklentileri dengeli fakat reel faizleri yüksek görmeye devam ediyoruz ve piyasanın enflasyon beklentilerinde de önemli bir çözülme henüz yok. Bir üçüncü başlık olarak da bu gerekçe satışlarda etkili olabilir. ABD'de ise bugün haftalık mortgage başvuruları (14:00) önemli veriler arasında yer alacak. Son dönemde yükselen mortgage faizlerinin kredi başvuruları üzerinde baskı yaratması bekleniyor. Gün içinde ise Euro Bölgesi'nde Tüketici ve Ekonomik Güven Endeksi (13:00) verileri izlenebilir.
- ✓ ABD endekslerinde tatil nedeni ile kısaltılmış işlem haftasında işlem hacimleri sığ kalmaya devam ediyor. Sektörel ayrışmalar zayıflarken piyasaların teknoloji şirketlerindeki geri çekilmeleri halen daha alım fırsatı olarak gördüğünü söyleyebiliriz. Finans ve sağlık sektörlerine ise girişler sürüyor. Hisseler üzerine yapılan opsiyon aktivitesi üzerinden yön tayini için kullanılan CBOE Put/Call rasyosu önceki seansta 0,65 seviyesine ulaşarak Call lehine görüntü veriyor. Rasyonun 0,70 seviyesi üzerindeki seyri Put lehine sinyal olarak değerlendirilir.
- ✓ USDJPY paritesi 151,60 seviyesini test ederek 1990 sonrasında en düşük seviyeye geriledi. Sabah saatlerinde açıklamalarda bulunan Japonya Merkez Bankası Başkanı, kura ilişkin kontrollerin Maliye Bakanlığı'nda olduğuna atıfla politika normalleşmesi ve kurda istikrar için ellerinden geleni yapacaklarını belirtti. Yen'deki zayıflamaya kıyasla Nikkei endeksinde %1,00'in üzerinde prim kaydedildi. Endekste primler, Yendeki zayıflığın ihracat yoğun endeks şirketlerinin hisselerinde görülen güçlü yükselişler ile açıklanabilir. Dolar endeksinin 104,00 üzerindeki seyri Euro lehine fiyatlamaları da baskılıyor. EURUSD'de trende dönüş sinyali zayıf. Paritede olası bir yükselişten bahsetmek için 1,0845 1,0885 bandı üzerinde kalıcılık görmemiz gerekebilir.

	Son	Günlük Fark (%)	30 Gün Fark (%)	Yıl Başı Fark (%)
Borsa Endeksleri				
S&P500	5220.63	0.33	2.98	9.28
DJI	39282.33	-0.08	0.55	4.23
Nasdaq	18210.54	-0.36	1.55	8.23
DAX	18384.35	0.67	5.52	9.75
FTSE	7930.96	0.17	3.21	2.56
Nikkei	40762.73	0.90	3.90	21.81
SHCOMP	2993.14	-1.26	0.54	0.61

Emtia Piyasaları				
Ons Altın	2180.06	0.07	7.26	5.68
Brent	84.88	-0.36	3.88	10.43
WTI	80.76	-0.36	4.32	13.07
Bakır	3.98	-0.14	4.45	2.94

Gelişmiş Ülke Para Birimleri				
EURUSD	1.0824	-0.07	-0.26	-1.96
GBPUSD	1.2629	0.00	-0.44	-0.81
USDCHF	0.9055	0.15	2.88	7.66
USDCAD	1.3595	0.09	0.66	2.61
AUDUSD	0.6529	-0.07	-0.18	-4.21
NZDUSD	0.6005	0.02	-2.70	-4.97
USDCNH	7.2547	0.08	0.59	1.81

Gelişen Ülke Para Birimleri				
USDTRY	32.2305	0.13	3.62	9.36
USDRUB	92.7375	0.12	-0.06	3.91
USDMXN	16.6580	0.09	-2.55	-1.90
USDZAR	18.9512	-0.13	-1.68	3.61
USDBRL	4.9770	-0.09	-0.07	2.57

ABD ve Almanya Tahvil Faizleri				
ABD 10Y	4.23	-0.01	-0.05	9.04
Almanya 10Y	2.35	0.00	-0.09	17.12
ABD 2Y	4.61	0.00	-0.13	8.25
Almanya 2Y	2.89	0.00	-0.05	20.16

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

ABD Hisse Senedi Piyasalarında Son Gelişmeler

- ✓ **Apple Inc (NASDAQ:AAPL)** – Bloomberg News’de yayımlanan habere göre, Apple’ın Çin’deki iPhone sevkiyatları Şubat’ta %33 azaldı. Şubat sevkiyatlarındaki azalış, Ocak ayında yaklaşık 5,5 milyon adet iPhone sevkiyatı ile %39’luk düşüşün ardından geldi. Talepteki düşüşün ilgili dönemde Ay Yeni Yılı tatilinden de etkilendiğini belirtebiliriz. Son veriler ile birlikte Apple’ın ana pazarlarından biri olan Çin’de 4Ç23’den bu yana talepte kademeli azalmanın devam ettiğini belirtebiliriz. Aynı zamanda Samsung’un Ocak sonu itibari ile yapay zeka destekli yeni Galaxy S24’ü piyasaya sürmesi de pazarda rekabeti yeniden artıran gelişmelerden biri oldu. AAPL hisse senedi seans içinde %0,67 değer kaybetti.
- ✓ **General Motor (GM) ve Ford Motor (F) ABD otomobil pazarı için iyimserliğini koruyor.** Şirketlerin üst düzey yöneticileri tarafından yapılan açıklamalarda ABD’de tüketim talebinin güçlü kalmaya devam ettiği ve bunun da satışlar için iyimserliğin korunmasına imkan verdiği belirtildi. GM Finans Direktörü Paul Jacobson, güçlü bir Şubat ayının ardından Mart ayında otomobil satışlarında benzer ivmenin devam ettiğine dikkat çekti. Jacobson, "GM %2-2,5 oranında bir fiyat düşüşü öngörmüştü ancak şuna kadar fiyatlarda herhangi bir düşüş görmedik. Talep oldukça güçlü seyrediyor." ifadelerini kullandı. Ford Mali İşler Direktörü John Lawler şirketin yıllık çekirdek kârının 10 milyar ila 12 milyar \$ arasında olması beklentilerini teyit etti. Şirket, yakın zamanda elektrikli araç üretim planlarını azaltırken elektrikli araçlara olan talebin sektör beklentisinin çok altında olduğunu kapasiteyi talebe göre belirleyeceklerini açıkladı. Öte yandan General Motors, cari yılın sonunda 200.000 ila 300.000 elektrikli araç üretim hedefine ulaşmayı bekliyor.
- ✓ **Tesla Inc (NASDAQ:TSLA)** – Tesla hisseleri, CEO Elon Musk’ın tam otonom sürüş yazılımının (FSD) kullanımını artırmayı ve bir aylık ücretsiz denemeye sunacaklarını açıklaması ile %2,92 oranında yükseldi. Şirket, bu yıl otomobil satışlarındaki düşüşün ardından gelirlerini artırmak için FSD yazılımının dağıtımını genişletmeyi hedefliyor. Şirket hisselerindeki son yükseliş ile birlikte önceki hafta kapanışındaki zararın bir kısmı konsolide edilse de Çin’de artan rekabet nedeniyle elektrikli araç üretiminde azaltıma gidileceğinin bildirilmesi ve teslimat raporlarındaki devam eden zayıflığın şirketin marjlarını baskılamaya devam edeceğini düşünüyoruz.

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
VRA US	Vera Bradley Inc	196.4	6.37	10.00	57.0%	4.33	3
BA US	Boeing Co/The	114,400.4	187.50	242.42	29.3%	4.18	33
LULU US	Lululemon Athletica Inc	48,656.8	386.14	476.41	23.4%	4.14	37
ON US	ON Semiconductor Corp	31,148.0	72.89	89.12	22.3%	4.16	32
WBA US	Walgreens Boots Alliance	17,687.3	20.51	24.91	21.5%	2.95	19
AAPL US	Apple Inc	2,620,641.6	169.71	199.66	17.6%	3.98	55
SBUX US	Starbucks Corp	102,305.6	90.36	106.20	17.5%	3.76	37
PCG US	PG&E Corp	34,733.5	16.28	19.10	17.3%	4.29	17
T US	AT&T Inc	122,885.0	17.18	19.92	15.9%	3.82	34
ACN US	Accenture PLC	225,758.6	336.39	384.96	14.4%	4.24	29
AVGO US	Broadcom Inc	617,040.7	1,331.49	1,513.68	13.7%	4.51	35
KDP US	Keurig Dr Pepper Inc	42,640.7	30.73	34.78	13.2%	3.90	20
ABT US	Abbott Laboratories	193,473.0	111.50	124.64	11.8%	4.42	24
MSFT US	Microsoft Corp	3,133,043.4	421.65	467.35	10.8%	4.82	67
MU US	Micron Technology Inc	131,555.3	118.80	130.44	9.8%	4.62	37
ELV US	Elevance Health Inc	120,345.6	517.24	567.05	9.6%	4.60	20

Kaynak: Bloomberg

Endeks ve Emtia Piyasalarında Son Durum

✓ S&P500 – Finans ve Sağlık Sektörüne Girişler Kuvvetli Kalmaya Devam Ediyor

ABD endekslerinde işlem hacimleri sığ kalmaya devam ediyor. Endekslerde sektörel ayrışmalar zayıflarken piyasalar teknoloji hisselerindeki geri çekilmeleri halen alım fırsatı olarak görüyor. Bu da beşinci ayı da yükselişle kapatmaya hazırlanan ABD endekslerinde olası düzeltmeleri dengeleyen ana unsur. Endekste finans ve sağlık sektörüne girişler ise kuvvetli kalmaya devam ediyor. 21 Aralık zirvesi 5261 seviyesinden geri çekilme sürüyor. Öte yandan 10 günlük ortalama 5196 seviyesinden geçerken olası bir düzeltme için bu seviye altında kalıcılık görmemiz gerekebilir. Endekste 5200 üzerinde tutunmayı pozitif değerlendiriyoruz. 5263 pivot seviyesi üzerinde 5278 - 5294 direnç olarak izlenebilir.



✓ Brent Petrol – Stoklar İki Haftanın Ardından Arttı

ABD Petrol Enstitüsü (API) tarafından açıklanan ham petrol stok verileri 22 Mart ile biten haftada 1,2 milyon varil düşüş beklentisine kıyasla 9,3 milyon varil artış kaydetti. Son iki haftada stoklardaki azalma tersine döndü. Stoklarda artış ile birlikte brent petrolde kısa vadeli ortalamaları altına sarkma görüyoruz. Bugün ABD Enerji Bakanlığı'nın stok verileri de yakından takip edilecek. Öte yandan petrol piyasaları Rusya'nın rafinerilerine yönelik saldırıları nedeniyle benzin üretimini kesmesiyle birlikte sıkı kalmaya devam ediyor. Teknik olarak incelediğimizde brent petrolde trend içinde momentum korunuyor. 85,82 pivot seviyesi üzerinde 86,40 – 87,05 bandı direnç konumunda. 10 – g ort (84,96) altında dört saatlik kapanışların devamı halinde 84,05 - 83,70 destek olarak karşımıza çıkıyor.



✓ Ons Altın – Kritik ABD Verileri Öncesinde 2200 Üzerinde Kalıcılık Sağlanamadı

Ons altında 10 günlük ortalama kuvvetli destek olarak çalışmaya devam ediyor. 2167 seviyesinden destekle gün içinde 2200 zirvesine ataklar hızlanırken Asya seansında primlerin bir kısmı geri verildi. Değerli metal fiyatlamalarında yarın ve Cuma günü açıklanacak ABD verileri etki yaratacaktır. 2165 – 2185 bandında sıkışma görülen günlük grafikte 10 – g ort (2165) üzerinde dört saatlik kapanışların devamı halinde 2178 – 2185 bandı kuvvetli direnç olarak karşımıza çıkıyor. 2181 pivot seviyesi altında 2150 – 2140 bandı destek olarak izlenebilir.



Güne Başlarken Öne Çıkanlar

✓ **Keurig Dr Pepper Inc (NASDAQ:KDP) Alım Aralığı : 30.35 – 31.00 Kâr Al: 31.65 Stop: 29.95**

✓ 42,64 milyar \$ piyasa değerine sahip KDP, Teksas merkezli meşrubat içecek şirkettir. Teknik olarak incelediğimizde artan işlem hacimlerindeki artışın dikkat çektiği hissede teknik göstergeler gücünü koruyor. 61,8 Fibonacci düzeltme seviyesi olan 29,95 \$ üzerinde kalıcılığın sağlanması durumunda 200 günlük hareketli ortalama seviyesi olan 31,65 \$ bir sonraki hedef olarak izlenebilir. Olası geri çekilmelerde 29,95 \$ altında stop çalıştırmak kaydı ile 30,35 – 31,00 \$ bandından long pozisyon alınabilir.



✓ **VICI Properties Inc (NYSE:VICI) Alım Aralığı: 28.70 – 29.50 Kâr Al: 29.95 Stop: 28.40**

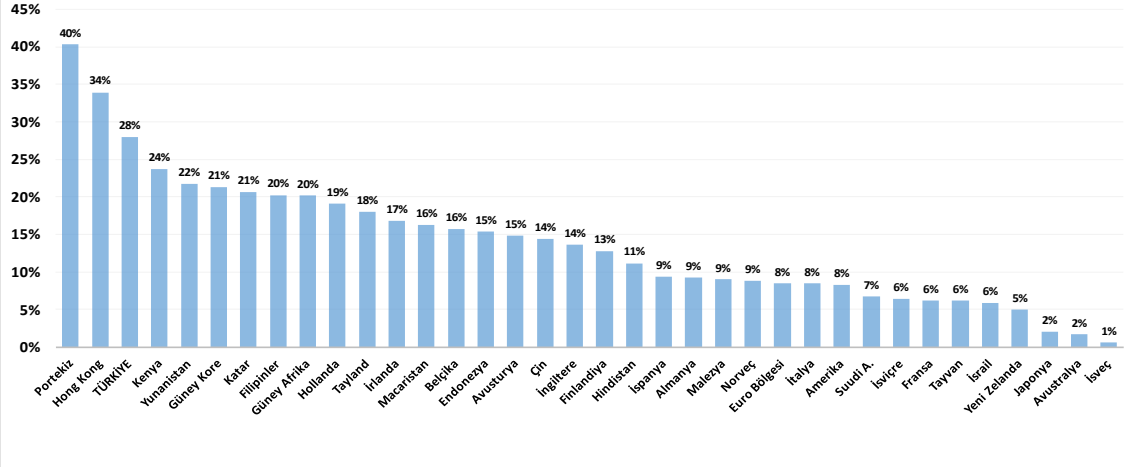
✓ 30,41 milyar \$ piyasa değerine sahip VICI Properties, eğlence merkezlerine yatırım yapan bir gayrimenkul yatırım ortaklığıdır. Düşen trend kanalı içerisinde hareketini sürdüren hissede üst bant 20,20 \$ seviyesi üzerinde kalıcılığın sağlanması durumunda 29,95 \$ bir sonraki hedef olarak takip edilebilir. Bu seviye altında 28,40 \$ kısa vadeli destek olarak karşımıza çıkmakta. Bu doğrultuda 28,40 \$ altında stop çalıştırmak kaydı ile 28,70 – 29,50 \$ 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 Departmanı

Ekonomik Veri Takvimi

25 Mart 2024 Pazartesi				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
15:30	ABD	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi Şub.		-0.30
17:00	ABD	Yeni Konut Satışları - Aylık Şub.	2.10%	1.50%
17:30	ABD	Dallas Fed İmalat Aktivite Endeksi Mar.	-13.00	-11.30
26 Mart 2024 Salı				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
15:30	ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Şub.-Öncü	1.40%	-6.20%
16:00	ABD	Konut Fiyat Endeksi - Aylık Oca.		0.10%
17:00	ABD	Conf. Board Tüketici Güveni Mar.	107.00	106.70
17:00	ABD	Richmond Fed İmalat Endeksi Mar.		-5.00
27 Mart 2024 Çarşamba				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
13:00	Euro B.	Tüketici Güven Endeksi Mar.-Nihai		-14.90
13:00	Euro B.	Ekonomik Güven Endeksi Mar.	96.00	95.40
14:00	ABD	MBA Mortgage Başvuruları		-1.60%
28 Mart 2024 Perşembe				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
10:00	İngiltere	GSYH Büyüme - Çeyrekse 4Ç23	-0.30%	-0.30%
10:00	İngiltere	Cari İşlemler Dengesi 4Ç23	-22.9 mlr	-17.2 mlr
11:55	Almanya	İşsizlik Oranı Mar.	5.90%	5.90%
15:30	ABD	Yıllıklandırılmış GSYH - Çeyrekse 4Ç23-Son Tah.	3.20%	3.20%
15:30	ABD	Kişisel Harcamalar (PCE) 4Ç23-Son Tah.		3.00%
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		210 bin
15:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları		1.80 mln
17:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi Mar.-Nihai	76.60	76.50
17:00	ABD	Bekleyen Konut Satışları-Yıllık Şub.		-6.8%
18:00	ABD	Kansas Fed İmalat Endeksi Mar.		-4.00
29 Mart 2024 Cuma				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
15:30	ABD	ABD Kutsal Cuma Tatili		
15:30	ABD	Kişisel Gelirler Şub.	0.40%	1.00%
15:30	ABD	Kişisel Giderler Şub.	0.50%	0.20%
15:30	ABD	PCE Fiyat Endeksi - Aylık Şub.	0.40%	0.30%
15:30	ABD	PCE Fiyat Endeksi - Yıllık Şub.	2.50%	2.40%
18:30	ABD	Fed Başkanı Powell'in Konuşması		

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 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		