



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT
29 Nisan 2024

Küresel Piyasalarda Neler Oluyor?

Gündem Masası

- ✓ ABD'de bu hafta Fed faiz kararı açıklanacak. Faizlerin geldiği noktaya baktığımızda finansal koşullar oldukça sıkı. Buna karşın ABD ekonomisi güçlü ve istihdam yaratmaya devam ediyor. Bu da enflasyonun talep cephesini besliyor ve Fed'i, faizleri bir süre daha yüksek seviyede tutmaya itiyor. Bu çerçevede Mayıs ve Haziran toplantılarında faizlerin sabit kalması, Powell'ın ise enflasyona dair endişelerini dile getirmesi muhtemel ki piyasalar bu durumdan baskı görebilir. Bir başka not ise ABD'de birinci çeyrek finansalları beklentileri büyük ölçüde karşılıyor. ABD borsalarını bu ortamda yukarıda tutan ana etkenlerden biri gelen finansallar olmakta.
- ✓ Yeni haftaya başlarken, Almanya'da Nisan ayı enflasyonu (15:00) ve Euro Bölgesi'nde ise Nisan ayı tüketici güveni ve ekonomi güveni (12:00) takip edilebilir. ABD'de ise bugün Nisan ayı Dallas Fed Nisan ayı imalat endeksi izlenecek. Haftanın ana gündemi ise Fed'in faiz kararı. 1 Mayıs gecesi açıklanacak kararda politika faizinin sabit tutulması bekleniyor. ABD'de hafta bazında 259 endeks bileşeninden raporlamalar gelmeye devam edecek. Bugün ise seans açılışı öncesinde Dominos Pizza (DPZ) seans kapanışı ile birlikte MicroStrategy (MSTR) bilançosu izlenebilir. Bu hafta Amazon.com Inc (AMZN) ve Apple (AAPL) finansalları yakından takip edilecek.
- ✓ Asya piyasalarında, Çin'in 1-2-3 Mayıs'ta tatil olması ile birlikte bölge endekslerinde hafta ortasından itibaren işlem hacimlerinde sığlaşma görülebilir. Yeni haftaya başlarken gayrimenkul ve teknoloji sektörlerindeki alımlarla birlikte bölge endekslerinde pozitif bir görünüm mevcut. Öte yandan Japonya Merkez Bankası'nın (BoJ) geçtiğimiz hafta kapanışında faizleri sabit bırakması ve Japonya'nın resmi tatil nedeni ile bugün kapalı olması kurda %2,5'lik dalgalanmayı beraberinde getirdi. USDJPY paritesi 1990 sonrasında ilk kez 160,00 seviyesini test etti. Kura resmi müdahale gelmemesine kıyasla BoJ'un tahvil alım boyutunu değiştirmemesi de Yen tarafında zayıflık yaratan faktör.

	Son	Günlük Fark (%)	30 Gün Fark (%)	Yıl Başı Fark (%)
Borsa Endeksleri				
S&P500	5099.96	1.02	-2.94	6.92
DJI	38239.66	0.40	-3.94	1.46
Nasdaq	15927.90	2.03	-2.76	6.11
DAX	18194.15	0.18	-1.61	8.61
FTSE	8178.51	0.48	2.84	5.76
Nikkei	37934.76	0.81	-6.03	13.36
SHCOMP	3113.04	0.79	2.36	4.64

Emtia Piyasaları				
Ons Altın	2335.92	-0.09	4.61	13.23
Brent	87.54	-0.59	0.86	13.88
WTI	83.01	-0.51	0.30	16.22
Bakır	4.58	0.53	14.69	18.39
Gümüş	27.27	0.21	9.24	14.63

Gelişmiş Ülke Para Birimleri				
EURUSD	1.0716	0.18	-0.75	-2.95
GBPUSD	1.2527	0.33	-0.83	-1.60
USDCHF	0.9118	-0.16	1.13	8.40
USDCAD	1.3656	-0.10	0.85	3.07
AUDUSD	0.6563	0.47	0.77	-3.70
NZDUSD	0.5966	0.43	-0.25	-5.60
USDCNH	7.2581	-0.14	0.01	1.86

Gelişen Ülke Para Birimleri				
USDRUB	92.8800	0.61	0.48	4.07
USDMXN	17.1177	-0.24	3.32	0.81
USDZAR	18.7844	0.06	0.43	2.69
USDBRL	5.1170	0.02	2.03	5.45

ABD ve Almanya Tahvil Faizleri				
ABD 10Y	4.65	-0.02	0.44	19.74
Almanya 10Y	2.58	0.00	0.28	28.37
ABD 2Y	4.99	-0.01	0.36	17.32
Almanya 2Y	3.06	0.00	0.20	27.45

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

ABD Hisse Senedi Piyasalarında Son Gelişmeler

- ✓ **Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BME:BBVA)** – İspanya merkezli Banco Bilbao, Avrupa seans açılışı öncesinde finansallarını açıkladı. Bankanın net kârı bir önceki yılın aynı dönemindeki 1,85 milyar €’dan 2,2 milyar €’ya (2,35 milyar \$) yükseldi. Bankanın kârı artan net faiz gelirleri ile desteklendi. Net faiz geliri %15 artışla 6,51 milyar €’ya yükseldi ve BBVA’nın brüt gelirinin %18 artışla 8,22 milyar €’ya yükselmesine yardımcı oldu. Piyasa beklentisi bankanın 7,84 milyar € brüt gelir üzerinden 2 milyar € net kâr raporlaması yönündeydi. Bankanın sermaye rasyosu Aralık 2023’teki %12,7 seviyesinden %12,82’ye yükseldi.
- ✓ **Tesla Inc (NASDAQ:TSLA)** – Bloomberg News’tte yayımlanan habere göre Tesla’nın, araç içi haritalandırma ve navigasyon işlevlerinde Baidu Inc (BIDU) ile anlaşmaya yakın olduğu belirtildi. Baidu, otonom sürüş işlevleri için yaklaşık 20 nitelikli tedarikçiden biri.
- ✓ **Republic First Bank** – Philadelphia merkezli bölgesel banka Repuclic First Bank, Fed’in 11 Mart itibari ile bankalara acil yardım penceresini kapatmasının ardından ülkede 2024’ta iflas eden ilk banka oldu. Bankanın iflasının ardından Republic First Bank’ın 32 şubesi Fulton Bank’ın şubeleri olarak yeniden açılacak ve bankanın mevduat sahipleri artık Fulton Bank’ın mudileri olarak işlemlerine devam edecek. Republic First Bank’ın 31 Ocak itibarıyla toplam varlıkları yaklaşık 6 milyar \$ ve toplam mevduatı 4 milyar \$ civarındaydı. Bankanın iflasının Federal Sigorta ve Mevduat Kurumu (FDIC) maliyeti ise 667 milyon \$ olması bekleniyor. Bankanın iflasının azalan mevduatlar ve mortgage – ticari gayrimenkul kredileri kaynaklı olduğu belirtilebilir. Hatırlatmamız gerekirse Mart’ta gerçekleşen Fed toplantısında Başkan Powell, “Küçük ve orta ölçekli bankalarda ticari gayrimenkul kredileri kaynaklı iflaslar bekliyorum. Büyük ölçekli bankalar için böyle bir risk mevcut değil.” ifadelerine yer vermişti. Bankanın toplam varlıkları ve aktif büyüklüğü baz alındığında finans – bankacılık sektöründe iflasın piyasa etkisi yatay negatif olarak gerçekleşebilir. Büyük ölçekli bankalar üzerindeki etkisi ise sınırlı değerlendirilebilir.

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
CHTR US	Charter Communications I	41,063.3	254.61	350.91	37.8%	3.41	29
INTC US	Intel Corp	135,709.1	31.88	40.88	28.2%	3.33	49
BKR US	Baker Hughes Co	32,774.2	32.84	41.05	25.0%	4.59	27
PPG US	PPG Industries Inc	30,634.6	130.16	156.17	20.0%	4.07	28
META US	Meta Platforms Inc	1,124,555.1	443.29	527.79	19.1%	4.65	71
NOW US	ServiceNow Inc	148,603.9	723.55	856.79	18.4%	4.65	43
MSFT US	Microsoft Corp	3,019,894.5	406.32	479.88	18.1%	4.82	68
DOC US	Healthpeak Properties Inc	13,231.1	18.80	22.19	18.1%	4.37	19
SPGI US	S&P Global Inc	133,156.4	415.78	489.22	17.7%	4.83	24
KVUE US	Kenvue Inc	36,110.3	18.86	22.10	17.2%	3.84	19
ICE US	Intercontinental Exchange	75,413.6	131.70	154.33	17.2%	4.58	19
LHX US	L3Harris Technologies Inc	40,694.0	214.54	243.95	13.7%	4.19	26
NSC US	Norfolk Southern Corp	54,205.8	239.94	271.86	13.3%	4.04	25
ENPH US	Enphase Energy Inc	15,229.5	111.93	126.31	12.8%	3.95	44
CSGP US	CoStar Group Inc	37,832.9	92.65	103.13	11.3%	4.35	17
SHW US	Sherwin-Williams Co/The	77,980.7	306.45	340.88	11.2%	4.00	30

Kaynak: Bloomberg

Endeks ve Emtia Piyasalarında Son Durum

✓ S&P500 – 5100 Seviyesi Sınırında Kapanış Alan Endekste Teknik Göstergeler Gücünü Koruyor

S&P 500'de daha önce belirttiğimiz 19 Nisan dip seviyesi 100 - g ort 4944 seviyesinden alınan destekle teknik göstergeler gücünü koruyor. 5100 seviyesi sınırında kapanış gördüğümüz endekste makro yoğun ve kritik bir haftaya başlarken 5000 altında olası konsolidasyon isteği 4950 - 4907 bandına yeniden güç kazanmak için geri çekilmeyi beraberinde getirebilir. 10 günlük üssel ortalama 5068 üzerinde kapanışların devamında 5105 – 5145 bandını direnç olarak takip etmeye devam ediyoruz. Hafta bazında 259 endeks bileşeninden raporlamaların gelmeye devam edecek olması da endeks fiyatlamalarında etki yaratacaktır.



✓ Brent Petrol – İsrail Müzakereleri Odakta

İsrail ve Hamas arasında ateşkes müzakerelerinin yeniden başlayacağına ilişkin haber akışı ile birlikte hafta kapanışında ABD seansında 88,30 \$/varil seviyesinden gap'li düşüş görülen brent petrolde Asya seansında kayıpların bir kısmı geri alındı. Yine de brent petrol iki haftalık kayıpların ardından haftayı kazançla kapattığı belirtilebilir. 87,51 (22 - g ort) üzerinde dört saatlik kapanışların devamı halinde 89,45- 90,30 direnç olarak izlenebilir. 87,51 altında 85,95 – 83,50 destek konumunda. Dolar endeksinde 106,00 seviyesi üzerinde tutunma zayıf ve dolar talebindeki yatay negatif görünüm ateşkes müzakereleri beklentilerine kıyasla petrol piyasalarındaki toparlanmayı destekliyor ve dolar cinsinden petrole olan talebi artırıyor.



✓ Ons Altın – Veri Yoğun Haftaya İstikrarlı Başlangıç

ABD'de açıklanan PCE Fiyat Endeksi verisinin ardından ons altında sınırlı düşüşün ardından Asya seansında 2320 seviyesine kadar geri çekilme izledik. 2320 – 2330 bandından tepki almaya çalışan değerli metalde istikrarlı fiyatlamaya korunuyor. Bu hafta ABD istihdam verileri ve Fed faiz kararı öncesinde riskten kaçınma isteği artabilir. 22 günlük ortalama kuvvetli destek olarak karşımıza çıkıyor. 2312 altında dört saatlik kapanışlarda 2300 altına çözülme isteği görebiliriz. 2291 – 2272 bandı destek olarak takip edilebilir. 2338 pivot seviyesi üzerinde 2350 – 2390 direnç olarak karşımıza çıkıyor. Değerli metalde 2338 (10 - g ort) üzerinde haftalık kayıpların geri alınması için kalıcılık görmemiz gerekebilir.



Güne Başlarken Öne Çıkanlar

✓ **Abbott Laboratories (NYSE:ABT)** Alım Aralığı : 106.40 – 108.65 Kâr Al: 110.20 Stop: 105.85

✓ 186,58 milyar \$ piyasa değerine sahip Abbott Laboratories, ABD merkezli tıbbi cihaz ve sağlık şirkettir. Şirket, 17 Nisan'da açıkladığı 1Q23 bilançosunda glikoz izleme ürünlerine olan güçlü talep ile birlikte cari beklentileri aşan rapor yayımladı. Şirket yıllık bazda %2.25 artışla 9,96 mlr \$ gelir üzerinden 0,98 \$ hisse başına kâr bildirdi. Net kâr ise geçen yılın aynı dönemindeki 1,32 mlr \$'dan 1,73 mlr \$'a yükseldi. Teknik olarak incelediğimizde, hissede düşüş yönlü işlemlerin 50,00 Fibo düzeltme seviyesi 105,85 \$ seviyesinde dengelendiği belirtilebilir. 105,85 \$ üzerinde kapanış alan hissede 105,85 – 106,69 (200 – g ort) bandı üzerinde kalıcılıkta 110,20 \$ hedeflenebilir. Hissede 105,85 \$ altında stop çalıştırmak kaydı ile 106,40 – 108,65 \$ bandından long pozisyon alınabilir.

✓ **Lam Research Corp (NASDAQ:LRCX)** Alım Aralığı: 912.65 – 930.05 Kâr Al: 949.90 Stop: 906.35

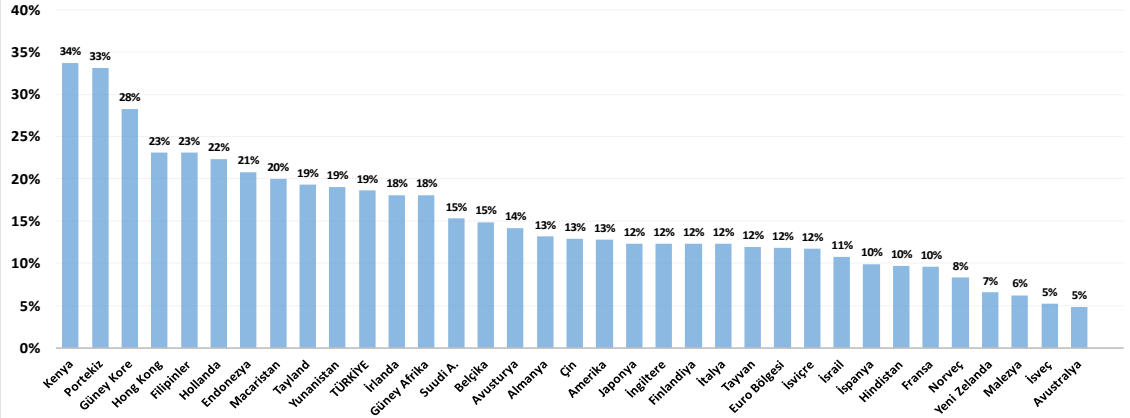
✓ 120,98 milyar \$ piyasa değerine sahip LRCX, yarı iletken endüstrisine levha üretim ekipmanı ve ilgili hizmetler sağlayan ABD merkezli bir şirkettir. 100 günlük ort seviyesinden destekle 23,6 Fibo düzeltme seviyesi 906,35 üzerinde kapanış gerçekleştiren hissede teknik göstergeler gücünü koruyor. Bu seviye üzerinde kalıcılığın sağlanması durumunda 949,90 \$ bir sonraki hedef olarak izlenebilir. 906,35 \$ altında stop çalıştırmak kaydı ile 912,65 – 930,05 \$ 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

29 Nisan 2024 Pazartesi				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
12:00	Euro B.	Tüketici Güven Endeksi Nis.		-14.7
15:00	Almanya	TÜFE - Aylık Nis.-Öncü	0.60%	0.40%
17:30	ABD	Dallas Fed İmalat Aktivite Endeksi Nis.	-11.3	-14.4
30 Nisan 2024 Salı				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
12:00	Euro B.	TÜFE - Aylık Nis.-Öncü	0.60%	0.80%
12:00	Euro B.	Çekirdek TÜFE - Yıllık Nis.-Öncü	2.60%	2.90%
12:00	Euro B.	GSYH Büyüme - Çeyrekse 1Ç23'lik Tah.	0.20%	0.00%
17:00	ABD	Conf. Board Tüketici Güveni Nis.	104.1	104.7
01 Mayıs 2024 Çarşamba				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
14:00	ABD	MBA Mortgage Başvuruları		-2.70%
15:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı Nis.	185 bin	184 bin
16:45	ABD	İmalat PMI Nis.	49.9	49.90
17:00	ABD	JOLTS İş İmkanları Mar.	8.72 mln	8.75 mln
17:00	ABD	ISM İmalat PMI Nis.	50.10	50.30
21:00	ABD	Fed FOMC Faiz Kararı	5.25% - 5.50%	5.25% - 5.50%
21:30	ABD	Fed Başkanı Powell Basın Toplantısı		
02 Mayıs 2024 Perşembe				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
11:00	Euro B.	İmalat PMI Nis.	45.60	45.60
15:30	ABD	Dış Ticaret Dengesi Mar.	-\$69.0 mlr	-\$68.9 mlr
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		207 bin
15:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları		1.78 mln
17:00	ABD	Fabrika Siparişleri Mar.	1.60%	1.40%
17:00	ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Mar.-Nihai		2.60%
03 Mayıs 2024 Cuma				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam - Nis.	210 bin	303 bin
15:30	ABD	İşsizlik Oranı Nis.	3.80%	3.80%
15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar - Aylık Nis.	0.3%	0.3%
17:00	ABD	ISM Hizmet PMI- Nis.	52.30	51.40

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 (%)
Domino's Pizza	DPZ	29.04.2024	13:05	Q1 24	3.39	499.07	500.68	0.3%
ON Semiconductor	ON	29.04.2024	Bef-mkt	Q1 24	1.04	68.06	86.73	27.4%
Welltower	WELL	29.04.2024	Aft-mkt	Q1 24	0.95	94.31	103.70	10.0%
MicroStrategy	MSTR	29.04.2024	Aft-mkt	Q1 24	0.34	1282.38	1733.75	35.2%
Paramount Global	PARA	29.04.2024	Aft-mkt	Q1 24	0.37	11.91	13.43	12.8%

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

+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		