



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

04.03.2019

ABD'deki Gelişmeler

- Wall Street Journal'ın haberine göre ABD ve Çin, ticaret anlaşması hükümlerini ortaya koyan bir belge üzerinde çalışma yürüterek bu belgenin ABD Başkanı Trump ve Çin Devlet Başkanı Xi tarafından Mart ayı ortalarında imzalanmaya hazır olabileceğine ilişkin görüşünü paylaştı.
- Piyasada devam eden ABD-Çin ticaret anlaşması iyimserliği endeksler üzerinde pozitif etki yaratmaya devam ediyor.
- S&P 500, enerji ve sağlık şirketlerinin desteği ile haftanın son işlem gününde yüzde 0,7 artı ile 2800 seviyesi üzerinde kapanış gerçekleştirdi.
- Nasdaq endeksi günü yüzde 0,8 artıda bitirirken, haftalık kazancını yüzde 0,9'a çıkardı.
- Dow Jones endüstri endeksi ise yüzde 0,4 ile diğer endekslere oranla sınırlı ivmelenme kaydetti.
- S&P 500 endeksi içerisinde enerji sektörü yüzde 1,8, sağlık sektörü yüzde 1,4 kazançla diğer sektörlerle oranla daha iyi performans gösterdi.
- ABD Başkanı Donald Trump, Dolar'ın çok güçlü olduğuna dikkat çekerek, Fed Başkanı Powell'ı faiz politikası konusunda eleştirdi. Trump, güçlü bir Dolar'ı ancak ülke ticaretini olumlu etkilediği durumda destekleyeceğini belirtti.
- ABD ISM İmalat PMI rakamı Şubat ayında 54,2 bir önceki ay verisine oranla daralma kaydetti.
- ABD İmalat PMI rakamı da beklentilerin altında gelerek piyasalardaki risk iştahını bir miktar zayıflattı. İmalat PMI rakamlarında genişleme ve daralma arasındaki ayırım çizgisi 50,0 seviyesidir. Bu nedenle Şubat ayı imalat rakamı daralma olarak değil, yavaşlama olarak yorumlanabilir.
- Aralık ayı için PCE Fiyat Endeksi yüzde 0,1 artarken, gıda ve enerjiyi hariç tutan çekirdek PCE Fiyat Endeksi yüzde 0,2 arttı. Fed'in uzun vadeli enflasyon hedefi olarak endekslerin bir önceki yılın aynı dönemine göre sırasıyla yüzde 1,7 ve yüzde 1,9 oranında arttığını görüyoruz.
- ABD Michigan tüketici endeksi Şubat ayına ilişkin 93,8 ile bir önceki aya oranla kayda değer oranda azalış gösterdi.
- ABD 10 yıllık tahvil faizleri dört baz puan artarak yüzde 2,76 seviyesine yükseldi.
- Dolar Endeksi ise yüzde 0,3 artarak 96,46 seviyesine tırmandı.

Hisse Senetleri Görünümü

- Robert W. Baird, Walgreens Boots Alliance şirketine ilişkin fiyat hedefini 70 \$ 'dan 67 \$ 'a düşürmesi sonrasında şirket hissesi yüzde 6,4 eksi ile düşük performans gösterdi.
- Tesla, şirket CEO'su Elon Musk, şirketin ilk çeyrekte kârlı olmayacağını kabul ettiğini açıklaması sonrasında yüzde 7,8 oranında değer kaybetti. Tesla ekibi ayrıca, dünya çapındaki satışları çevrimiçi hale getireceğini açıklamıştı. Şirket aynı zamanda, Model 3 de dahil olmak üzere araçlarının fiyatlarını düşürmek için maliyetleri kısacağını açıkladı.
- Wall Street Journal, Amazon.com Inc'in ABD'de gıda sektöründe büyümek üzere onlarca gıda market açmayı planladığını bildirmesiyle yüzde 2'ye varan oranda değer kazandı. WSJ haberine göre, 2017 yılında lüks Whole Foods zincirini 13,7 milyar dolara satın alan Amazon, San Francisco, Seattle, Şikago, Washington, D.C. ve Philadelphia'daki alışveriş merkezlerinde market açmak için görüşmelerde bulunuyor.
- Perakende sektörü içerisinde Gap ve Foot Locker sırasıyla günü yüzde 16,2 ve yüzde 6,0 artı ile bitirdi. GAP ayrıca Old Navy'yi ayrı bir şirket olarak devredeceğini açıkladı. Ayrıca şirket 200 civarında mağazasını kapatacağını duyurdu.
- Marriott International dördüncü çeyrekte beklentilerin üzerinde 1,44 \$ hisse başı kar açıklaması sonrasında günü yüzde 0,7 eksiye kapattı. Kar açıklayan şirket, Kuzey Amerika'daki talebin zayıfladığına dikkat çekti.

G10'daki Gelişmeler

- İngiltere İnşaat PMI endeksi Şubat ayında 49,5 ile tahminlerin üzerinde daralma gösterdi.

Asya'daki Gelişmeler

- Asya borsaları Çin borsası liderliğinde yeni haftaya oldukça pozitif başladı.



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

04.03.2019

ABD Borsalarında Bugün Açıklanacak Bilançolar

Şirket Adı	Sembol	Piyasa Değeri	Tarih	Saati	Beklenti*
Ctrip.Com International Ltd	CTRP	18 Milyar \$	04.03.2019	Piyasa kapandıktan sonra	-0.03
Salesforce.com Inc	CRM	125 Milyar \$	04.03.2019	Piyasa kapandıktan sonra	0.55

HAFTALIK HİSSE ÖNERİLERİ

Finansal Enstrüman	Ortalama F/K	F/K	P/DD	Ortalama İşlem Hacmi	Piyasa Değeri	Alım Fiyat Aralığı	Öneri	Kar-Al	Zarar-Kes
COCA-COLA EUROPEAN P. (CCEP)	17.1	27.5	2.8	1343701	22 Milyar \$	46.20-47.20	AL	53.00	44.45
CUBESMART (CUBE)	17.1	35.5	3.3	1436932	5 Milyar \$	29.50-30.40	AL	36.00	28.00
BROWN-FORMAN CORP (BF B)	17.1	31.3	15.5	1336219	23 Milyar \$	47.50-49.00	AL	56.00	46.00
ARCH CAPITAL GROUP LTD (ACGL)	17.1	14.1	1.3	1099370	10 Milyar \$	26.30-27.20	AL	32.50	25.00
COMCAST CORP-CLASS A (CMCSA)	17.1	14.6	2.2	28861400	150 Milyar \$	32.50-33.50	AL	38.70	31.00

*Hisse önerileri 26 Şubat – 04 Mart tarih aralığına yönelik oluşturulmuştur. Hisselerin son durumuna ilişkin bilgilendirme günlük olarak yapılacaktır.

*Arch Capital Group hissesi “Kar Al” hedefine ulaşarak %20,4 artışla yatırımcısına 5.700 \$ kar sağlamıştır.

*Comcast Corp-Class A hissesi “Kar Al” hedefine ulaşarak %17,3 artışla yatırımcısına 5.510 \$ kar sağlamıştır.

*Hisse kazanç oranı 1000 adet alım üzerinden hesaplanmıştır.

COCA-COLA EUROPEAN P. (CCEP): Coca-Cola European Partners plc, alkolsüz içecek üretimi gerçekleştirmektedir. Şirket su, meyve suyu, enerji içeceği ve diğer ürünlerin üretimini sağlar. Şirket 15 Mart 2018 itibariyle, Batı Avrupa genelinde Andorra, Belçika, Fransa, Almanya, İngiltere, İzlanda, Lüksemburg, Monako, Hollanda, Norveç, Portekiz, İspanya ve İsveç dahil olmak üzere yaklaşık 300 milyon tüketiciye hizmet vermektedir. Şirket 1986 yılında kurulmuştur ve merkezi İngiltere'nin Uxbridge şehrinde yer almaktadır.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

04.03.2019



CUBESMART (CUBE): CubeSmart, kendi kendini yöneten bir gayrimenkul yatırım ortaklığı şirkettir. Şirket kendi kendine depolama özelliği ile konut ve ticari müşteriler için uygun fiyatlı, kolay erişilebilir ve güvenli depolama alanı sunmak için tasarlanmıştır. 2018 yılında CubeSmart, Amerika Birleşik Devletleri'ndeki self-storage özelliklerinin ilk üç sahibi olan operatöründen biridir. Şirketin merkezi Malvern, Pensilvanya'da yer almaktadır.



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

04.03.2019

BROWN-FORMAN CORP (BF B): Brown-Forman Corporation dünya çapında çeşitli alkollü içecekler üzerinde üretim sağlamaktadır. Şirket alkollü içkiler, şaraplar, kokteyller, viskiler, votkalar, tekilalar, şampanyalar, brendi ve likörler üzerine üretim yapar. Şirket, ürünlerini öncelikle Jack Daniel's, Gentleman Jack, Woodford Reserve, Korbel, Finlandiya, El Jimador, Herradura, Sonoma-Cutrer, Kanadalı Mist, GlenDronach, BenRiach, Glenglassaugh, Chambord, Old Forester, Early Times, Pepe Lopez, Antigua, Slane Irish ve Coopers Craft markaları altında sunmaktadır. Şirket 1870 yılında kurulmuştur ve merkezi Louisville, Kentucky'de bulunmaktadır.



*Yukarıdaki hisse senetleri önerisinde, piyasa değeri 5 milyar dolar üzerindeki şirketler seçilerek teknik indikatörler aracılığı ile analiz yapılmıştır. Sektör F/K oranı hesaplamasında ise S&P500 Endeksi sektör F/K ortalaması baz alınmıştır.

EURUSD

ABD'de açıklanan İmalat PMI rakamlarındaki zayıf görünüm Dolar varlıkları üzerinde değer kaybına yol açtı. Bu gelişme sonrasında 1,14 seviyesi üzerine tırmanan EURUSD paritesinde meydana gelen yükselişler kalıcı olmadı. ABD-Çin görüşmelerinin ılımlı seyri ve Dolar endeksindeki teknik atakların akabinde EURUSD paritesinin yeni haftaya 1,1350 seviyesi altında başladığını görüyoruz. Euro Bölgesi açısından ise belirsizliğini koruyan Brexit sürecinin yarattığı negatif etki hissedilmeye devam ediyor. Bugün piyasalar veri akışı açısından sakin bu nedenle fiyatlamalar sınırlı bir bant aralığı içerisinde ilerleyebilir. Paritenin geri çekilmelerini 1,13 seviyesi altına taşıması halinde düşüşlerin artarak 1,1250 seviyesine kadar devam ettiğini görebiliriz.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

04.03.2019



AMERİKAN TİPİ HAM PETROL (WTI): Ham petrol fiyatları yüzde 2,5 düşüşle 55,81 dolar seviyesine geriledi. ABD ile Çin arasındaki görüşmelerin ılımlı seyri ham petroldeki düşüşleri sınırlıyor. Baker Hughes'ın haftalık açıkladığı sondaj kule sayılarında ise 10 adet azalış meydana geldiğini görüyoruz. Bu gelişmeler ham petrol fiyatlarını destekliyor ancak Dolar'ın değer kazancı içerisinde olması ile emtiada bir miktar geri çekilme hareketi yaşandığı görülüyor. 56,00 seviyesi üzerinde fiyatlanan ham petrolde bu seviyeden meydana gelebilecek bir alım hareketini 57,50 direnci üzeri kapanışlarla izliyoruz. Emtianın bu seviye üzerinde kalıcı olamaması halinde 55,00 dolar seviyesi ilk destek noktası olarak takip edilebilir.



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

04.03.2019

ALTIN

ABD ve Çin arasındaki ticaret müzakerelerinde ilerleme kaydedildiğinin açıklanması ile piyasalardaki risk iştahı arttı. ABD imalat PMI rakamlarında meydana daralmanın da Dolar varlıkları üzerindeki olumsuz etkisi sınırlı oldu. ABD 10 yıllık tahvil faizlerinin ise 2,76 seviyesine yükselmesi ile Altın fiyatlarında bir süredir devam eden yükselişin yerini geri çekilmelere bıraktığını görüyoruz. Yeni haftada 1290 seviyesi altına varan geri çekilme hareketi içerisinde giren değerli metalde aşağı yönlü hareketleri 1280 desteği çerçevesinde takip ediyoruz. Bu seviye altı kapanışlar değerli metaldeki satış baskısını arttırabilir. Yukarı yönlü trend eğilimini bozan Altın'da yeni bir alım potansiyeli ise emtianın 50 günlük hareketli ortalaması olan 1300 seviyesi üzeri kapanışlar dahilinde izlenebilir.



GBPUSD

Avrupa Birliği'nin Brexit Başmüzakerecisi Michel Barnier, AB'nin İngiltere'ye İrlanda sınır sorununun geçici olması gerektiği konusunda daha fazla garanti vermeye hazır olduğuna ilişkin açıklamada bulundu. Diğer taraftan Brexit süreci ile ilgili ekonomiye ilişkin azalan güven ile şirketler İngiltere'den çekileceğini duyurmuştu. Ancak Lüks otomobil üreticisi Jaguar Land Rover, İngiltere'de yüz milyonlarca poundluk yatırım yapacağını açıkladı. Diğer taraftan Wall Street Journal, ABD ve Çin 27 Mart tarihinde ABD tarifelerine son verecek bir ticaret anlaşmasına varabileceğini paylaştı. Dolar varlıklarında meydana gelen değer kazanımı ile GBPUSD paritesi 1,3230 seviyesi üzerinde fiyatlanıyor. Paritede yükselişler 1,33 direnci öncülüğünde izlenirken, aşağıda ise satışların hız kazanacağını düşündüğümüz 1,31 desteğini izliyoruz.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

04.03.2019



MSCI GELİŞEN ÜLKELER ENDEKSİ



MSCI gelişen ülkeler endeksi, gelişmekte olan piyasaların hisse performansı açısından önemli bir ölçüdür. MSCI endeksi, küresel sermaye performansına bağlı olarak, ülkelerde yatırım fırsatlarını değerlendirme, risklerini ve potansiyel beklentilerini tahmin etmeye yarar.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

04.03.2019

GELİŞEN ÜLKE PARA BİRİMLERİNİN DOLAR'A KARŞI PERFORMANSI



VIX ENDEKSİ



ABD ve Çin'in ABD tarifelerine son verecek bir ticaret anlaşmasına varabileceği ihtimali ile VIX endeksi 13,84'e geriledi.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

04.03.2019

S&P500 SEKTÖR PERFORMANSLARI



EN ÇOK ARTAN-DÜŞEN HİSSELER

Ticker	Price	Net Chg↓	Volume↑	Ticker	Price	Net Chg↑	Volume
1. AMZN UW	d 1671.73	+31.90	508.0	1. AZO UN	d 929.32	-9.65	132.2k
2. GOOGL UW	d 1148.52	+21.97	208.0	2. SPG UN	d 175.57	-5.59	577.8k
3. GOOG UW	d 1140.99	+21.07	5.0	3. LIN UN	d 168.38	-4.86	779.6k
4. MTD UN	d 698.76	+17.85	39.1k	4. WBA UW	d 66.61	-4.58	3.2M
5. BKNG UW	d 1714.08	+17.04	357.0k	5. ADSK UW	d 159.77	-3.24	1.4M
6. ABMD UW	d 348.06	+13.56	150.8k	6. NOC UN	d 287.00	-2.96	221.2k
7. ISRG UW	d 558.55	+10.94	254.0k	7. MCK UN	d 124.53	-2.63	372.7k
8. EQIX UW	d 432.79	+9.29	312.3k	8. AVGO UW	d 272.75	-2.61	772.2k
9. REGN UW	d 439.57	+8.83	199.1k	9. NKTR UW	d 38.13	-2.41	1.5M
10. ILMN UW	d 321.18	+8.41	372.7k	10. GWW UN	d 302.53	-2.24	107.7k
11. XRAY UW	d 49.13	+7.37	2.7M	11. LUV UN	d 54.34	-1.70	1.8M
12. ANTM UN	d 307.68	+6.95	455.9k	12. FFIV UW	d 166.53	-1.61	407.4k
13. WCG UN	d 260.05	+6.47	211.0k	13. WYNN UW	d 125.12	-1.42	584.9k
14. BIIB UW	d 334.10	+6.09	380.8k	14. KR UN	d 28.02	-1.31	4.7M
15. HUM UN	d 291.02	+5.98	196.7k	15. CAH UN	d 53.05	-1.29	846.3k
16. BDX UN	d 254.37	+5.58	243.1k	16. PFG UW	d 51.40	-1.24	840.1k



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

04.03.2019

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. Teşekkür ederiz.

Türev Araçlar Müdürlüğü

Özgecan Kum Kıdemli Uzman ozgecan.kum@yf.com.tr +90 (212) 317 68 29

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
Bakırköy	+90 (212) 543 05 04	Bursa	+90 (224) 224 47 47
Caddebostan	+90 (216) 302 88 00	İzmir	+90 (232) 441 80 72
Samsun	+90 (362) 431 46 71	Ulus	+90 (212) 263 00 24