



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

04.03.2020

ABD'deki Gelişmeler

- Fed olağanüstü bir kararla dün faizleri 50 baz puan düşürerek 1,00-1,25 seviyesine çekti. Fed bu kararı korona virüs salgınının ekonomiler üzerinde yaratacağı tahribata ilişkin bir önlem olarak aldığını belirtti. Ayrıca Fed, ABD ekonomisinin güçlü kalmaya devam ettiğini belirterek, risklere karşı ekonomiyi daha da desteklemek için para politikası duruşunda gevşemeye gittiğini vurguladı.
- Fed Başkanı Powell ise ekonomik görünümüne yönelik risklerin artmasının politika değişikliğine yol açtığını belirtti.
- Bu karar sonrasında Dolar varlıklarında oluşan 2 ayın en düşük seviyesinde oluşan ani değer kaybı ile ABD 10 yıllık tahvil faizleri tarihinde ilk defa yüzde 1'in altına geriledi.
- Faiz indirim kararı sonrasında endekslerin desteklenmesi beklenirken, S&P500 yüzde 2,8, Dow Jones endeksi yüzde 2,9 ve Nasdaq endeksi yüzde 3,00 oranında değer kaybetti. Endekslerdeki bu satış dalgası korona virüs salgınının ekonomileri beklentiden daha büyük bir zarara uğratacağı algısının güçlenmesi ile artış gösterdi.
- S&P500 içerisinde 11 sektörün 6'sı günü yüzde 2,0'nin üzerinde bir değer kaybı ile tamamladı. Teknoloji sektörü yüzde 3,8 ile günün en çok değer kaybedeni olarak ayrışırken, finans sektörü yüzde 3,7 ve iletişim sektörü yüzde 3,3, oranında değer kaybı yazdı. Emlak sektörü yüzde 0,1 azalışla ılımlı bir zayıflık gösterirken, temel maddeler sektörü yüzde 0,8 oranında bir değer kaybı yaşadı.
- Fed sonrası korona virüs salgınının devam etmesi ile dünya genelinde parasal gevşeme adımlarının hız kazanması piyasalardaki alımların önünde engel teşkil ediyor.
- ABD Başkanı Donald Trump ise sosyal medya hesabından yaptığı açıklamada, Fed'in söz konusu faiz indirimini yeterli görmediğini belirterek, daha fazla faiz indirimi gerektiğini dile getirdi.
- ABD Hazine Bakanı Steven Mnuchin, tedarik zincirinde oluşabilecek zayıflama gibi salgınının neden olduğu ekonomik risklere karşı Fed'in aldığı faiz indirimi kararını desteklediğini açıkladı.
- Cleveland Fed Başkanı Loretta Mester, koronavirüs salgınının ABD ekonomisinin görünümünü belirsizleştirdiğini ve bu yılın ilk çeyrek büyümesinde zayıflama yaratacağını dile getirdi.
- S&P Global Ratings, korona virüsü riski nedeniyle daha önce ilk çeyrekte yüzde 2,2 oranında öngördüğü ABD ekonomisi büyümesinin tahminin altında yüzde 1'e yakın seviyede büyümesini beklediğini açıkladı.

Hisse Senetleri Görünümü

- Google, I/O konferansını korona virüs salgını nedeniyle iptal ettiğini açıkladı ve çalışanların uluslararası seyahatten kaçınmasını gerektiğini belirtti. Bu açıklama sonrasında şirket yüzde 3,4 oranında değer kaybetti.
- United Airlines, American Airlines ve Delta Airlines başta olmak üzere diğer yedi havayolu şirketi, korona virüs salgını nedeniyle uçuş değişikliği ücretlerinin yarattığı olumsuz etki ile günü oldukça satıcı bölgede tamamladı.
- Perakende sektöründe Kohl's ve Target ise üç aylık finansallarında beklentileri aştı ancak şirketler küresel risk iştahındaki zayıflama ile günü negatif bölgede tamamladı.
- Amazon'un Seattle ofisindeki bir çalışanın korona virüs testinin pozitif çıktığını açıklaması sonrasında yüzde 2,3 oranında değer kaybı yaşadı.
- ABD'li Ford Motor, 2022 yılına kadar elektrikli araçlarına 11.5 milyar dolar harcama planı kapsamında popüler Transit kargo minibüsünü piyasaya süreceğini açıkladı.
- ABD'li paket teslimat şirketleri United Parcel Service Inc ve FedEx Corp, korona virüs salgınından etkilenen ülkelerde mal sevkiyatların zarar görebileceğini ve muhtemelen ilk çeyrek sonuçlarına üzerinde baskı yaratabileceği konusunda uyarıda bulundu. Şirketler bu açıklamaları sonrasında sırasıyla yüzde 1,6 ve yüzde 4,8 oranında değer kaybetti.
- Newmont Goldcorp. hisseleri ise piyasalarda artan güvenli liman talebi ile günü yüzde 6,2 artış ile oldukça pozitif bir performans ile kapadı.



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

04.03.2020

G10'daki Gelişmeler

- Commerzbank, Fed'in faiz oranlarını 50 baz puan indirmesinin ardından ECB'nin gelecek hafta faiz oranlarını 10 baz puan düşürmesini beklediğini açıkladı.
- Almanya Ocak ayı perakende satışlar verisi yüzde 0,9 ile beklentilerin altında artış gösterdi.
- Euro Bölgesi Şubat ayı Hizmet PMI rakamı 52,6 ile beklentilerin bir miktar altında gerçekleşti.
- İngiltere Şubat ayı Hizmet PMI rakamı 53,2 ile bir önceki aya oranla daralma kaydetti.

Asya'daki Gelişmeler

- Çin'de Caixin Hizmet PMI rakamı Şubat ayında 26,5 ile beklentilerin üzerinde bir zayıflığa işaret etti.

BUGÜNÜN GÜNDEMİ

Para Birimi	TSİ	Veri/Gelişme	Dönem	Beklenti	Önceki	Değişim	Önem
USD	16:15	ADP Özel Sektör İstihdamı	Şubat	170K	291K	Aylık	***
USD	17:45	ABD Hizmet PMI	Şubat	49,4	49,4	Aylık	**
USD	18:00	ABD ISM İmalat Dışı PMI	Şubat	54,9	55,5	Aylık	***
WTI, Brent	18:30	Ham Petrol Stokları		2,644M	0,452M	Haftalık	***

ABD Borsalarında Bugün Açıklanacak Bilançolar

Şirket Adı	Sembol	Piyasa Değeri	Tarih	Saati	Beklenti*
Zoom Video Communications	ZM	31 Milyar \$	04.03.2020	Piyasa kapandıktan sonra	0.07
Campbell Soup Co	CPB	14 Milyar \$	04.03.2020	Piyasa açılmadan önce	0.66
Dollar Tree Inc	DLTR	20 Milyar \$	04.03.2020	Piyasa açılmadan önce	1.75
Splunk Inc	SPLK	23 Milyar \$	04.03.2020	Piyasa kapandıktan sonra	0.96

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
CUBESMART (CUBE)	17.1	36.1	3.3	1895537	6 Milyar \$	30.00-32.50	AL	41.00	28.50
QIAGEN N.V. (QGEN)	17.1		2.6	2513973	8 Milyar \$	34.00-38.00	AL	54.00	30.00
VIPSHOP HOLDINGS (VIPS)	17.1	26.2	2.8	5173760	8 Milyar \$	11.50-13.50	AL	20.00	10.00

*Hisse önerileri 03 – 10 Mart tarih aralığına yönelik oluşturulmuştur. Hisselerin son durumuna ilişkin bilgilendirme günlük olarak yapılacaktır.

CUBESMART (CUBE): CubeSmart, kendi kendini yöneten bir gayrimenkul yatırım ortaklığıdır. Şirket'in kendine ait depolama sistemi, konut ve ticari müşteriler için kolay erişilebilir ve güvenli bir depolama alanı sunmak üzere tasarlanmıştır. CubeSmart, 2004 yılında Maryland şirketi olarak kurulurken, ilk halka arzını Temmuz 2004 tarihinde gerçekleştirmişti. Şirketin merkezi ise Aralık 2008'de Malvern, Pennsylvania'ya taşınmıştır.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

04.03.2020



QIAGEN N.V. (QGEN): 1984 yılında QIAGEN, 29 Kasım'da Almanya'nın Heinrich Heine Üniversitesi Düsseldorf'ta bir bilim adamı ekibi tarafından biyolojik malzemeleri dünya çapında moleküler kavrama dönüştürme üzerine kurulmuştur. DNA çalışmalarının yanı sıra şirket buna ek olarak, laboratuvarlar için enstrümantasyon sistemleri de sunmaktadır. QIAGEN N.V.'nin Ares Genetics ve America Corporation Laboratuvarı ile işbirliği anlaşması içerisinde bulunmaktadır. Şirketin ana merkezi Hilden, Almanya'da bulunmaktadır.



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

04.03.2020

VIPSHOP HOLDINGS (VIPS): Vipshop Holdings Limited, Çin merkezli online bir perakende şirketi olarak faaliyet göstermektedir. Şirket Vip.com ve Internet Finance Business olmak üzere iki bölümde faaliyet göstermektedir. Şirketin ürün yelpazesi çok çeşitli iken, bilgisayarlar, mobil telefonlar, dijital kameralar ve ev aletleri gibi tüketici elektronik ürünlerini de bünyesinde bulundurmaktadır. Ayrıca şirket depolama, lojistik, tedarik, araştırma ve geliştirme, danışmanlık ve yazılım geliştirme ve bilgi teknolojisi destek hizmetleri de sunmaktadır. Vipshop Holdings Limited 2008 yılında kurulmuştur ve merkezi Çin, Guangzhou'da 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

Fed'in Mart ayı toplantısını beklemeden öncesinde ani bir kararla faizleri 50 baz puan düşürerek 1,00-1,25 seviyesine çekmesiyle piyasalarda ani fiyat hareketlilikleri oluştu. Bu karar Dolar varlıkları üzerinde ani değer kaybı yaratırken, paritede 1,1160 seviyesi üzeri fiyatlamaların oluştuğu görülmekte, Fed kararının ardından gözler Avrupa Merkez Bankası'na (ECB) çevrildi. ECB Başkanı Christina Lagarde daha önce ekonomiyi desteklemek için gerekli önlemlerin alınacağını açıkladı ancak Fed'in ani kararı sonrasında ECB'ye yönelik faiz indirim beklentileri de artmış bulunmakta. Bu gelişmelerin akabinde paritede kritik 1,12 direncinin geçilmesi ile paritede kötü senaryonun arkada bırakıldığını görebiliriz. Ancak aşağı yönlü eğilimin tekrardan yoğunlaşma ihtimalini ise 200 günlük üssel hareketli ortalama seviyesi olan 1,11 desteği altı kapanışlarla izliyoruz.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

04.03.2020



AMERİKAN TİPİ HAM PETROL (WTI): OPEC' ait teknik komite dün üretimde en az 600 bin varillik bir günlük kesinti konusunda öneride bulundu. OPEC ve Rusya dahil diğer petrol üreticilerinin Viyana'da bir araya gelecekleri bugünkü toplantı öncesinde değerlendirme yapan Morgan Stanley ise korona virüsünün hızla yayılmasıyla birlikte Çin ve Çin dışındaki ham petrol talebinde oluşabilecek yavaşlama etkisiyle bu yılki petrol talebi büyüme tahminini düşürdüğünü açıkladı. Diğer taraftan Amerikan Petrol Enstitüsü'nün açıkladığı ham petrol stokları ise 1,7 milyon çerçevesinde artış göstererek ham petrol fiyatlarını baskıladı. Bu gelişmelerin akabinde ham petrolde 47,50 seviyesinde tutunan fiyatların 45,00 dolar seviyesi altına test etmesi ile geri çekilmelerine hız kazandırması beklenebilir.





YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

04.03.2020

ALTIN

Fed'in beklenmedik faiz indirim hamlesinin finansal piyasaları desteklemekle birlikte korona virüs salgınının ekonomi üzerindeki etkilerine yönelik endişeleri arttırması ile Ons Altın fiyatlarında ani yükseliş hareketi gerçekleşti. Bu karar sonrasında dolardaki değer kaybı ve ABD 10 yıllık tahvil faizlerinin yüzde 1,0'in altına gerilemesi ile piyasalardaki güvenli liman talebi arttı. Böylece Altın fiyatlarının yüzde 3,2 artışla 1650 seviyesine varan oranda yükseliş gerçekleştirdiğini gördük. Korona virüs salgınının yarattığı bu endişelerin akabinde Altın fiyatlarında tekrardan 1650 direncinin aşılması ile yükseliş eğiliminin kademeli olarak 1675 ve 1690 direnç seviyelerini hedeflemesi beklenebilir. Ancak 1650 seviyesinden gelebilecek olan bir aşağı yönlü baskıda 1625 desteği altı kapanışlara dikkat etmekte fayda var.



GBPUSD

Fed'in beklenmedik bir şekilde faizleri 50 baz puan düşürmesi sonrasında İngiltere Merkez Bankası'nın bu hafta gerçekleşecek olan para politikası toplantısında faizlerin düşürülmesine ilişkin beklentiler arttı. Japonya bankası Nomura ise Fed'in korona virüsünün ekonomi üzerindeki etkisini azaltmak için aldığı önlemin ardından İngiltere Merkez Bankası'nın da bu hafta faizleri 25 baz puan çerçevesinde ani bir şekilde indireceğini beklediğini açıkladı. İngiltere Merkez Bankası Başkanı Carney'de daha önce yaptığı açıklamada toparlanma devam etmezse harekete geçileceğini vurgulamıştı. Bu gelişmelerin akabinde 1,28 seviyesi çevresinde fiyatlamalarını sürdüren paritede fiyatların 1,2750 desteği üzerinde seyretnesi olumlu ancak kalıcı bir yukarı yönlü eğilim açısından 1,29 direncinin aşılmasını takip ediyoruz.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

04.03.2020



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

04.03.2020

GELİŞEN ÜLKE PARA BİRİMLERİNİN DOLAR'A KARŞI PERFORMANSI



VIX ENDEKSİ



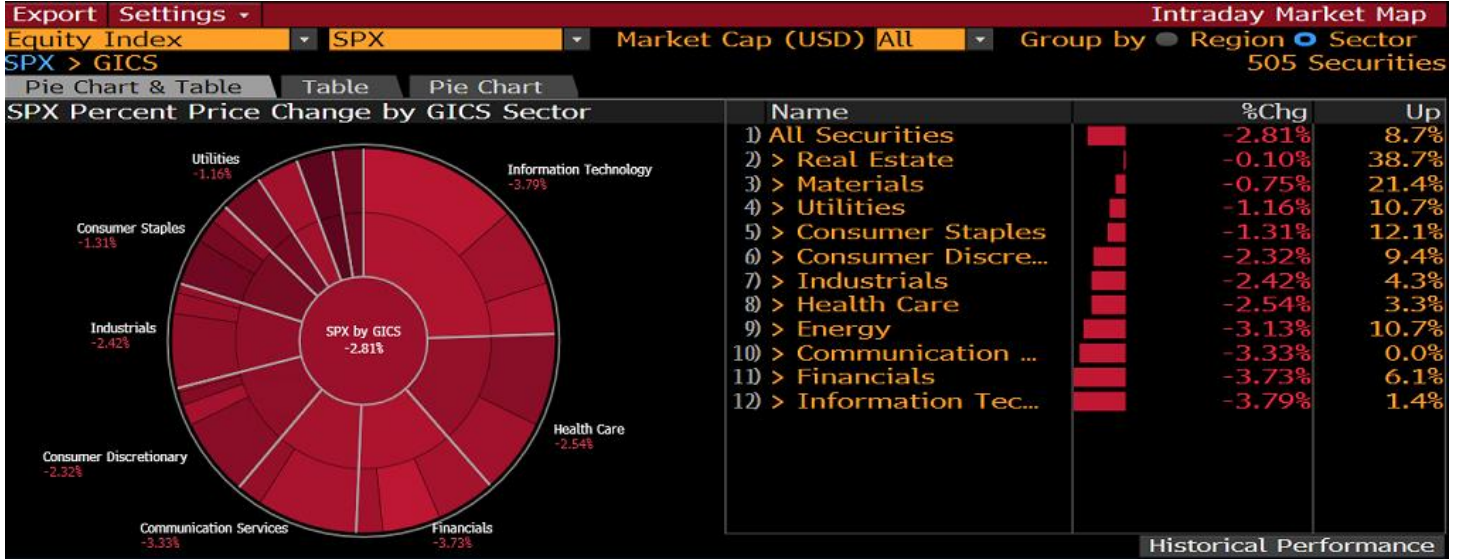
Fed'in ani bir kararla faizleri 50 baz puan düşürmesi sonrasında VIX endeksi 32,68 seviyesinde yer alıyor.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

04.03.2020

S&P500 SEKTÖR PERFORMANSLARI



EN ÇOK ARTAN-DÜŞEN HİSSELER

Ticker	Price	Net Chg↓	Volume↑	Ticker	Price	Net Chg↑	Volume↓
1.NVR UN	d 3843.84	+55.53	14.6k	1.GOOGL UW	d 1337.72	-48.60	134.0
2.MTD UN	d 731.05	+6.91	59.2k	2.GOOG UW	d 1341.39	-47.72	200.0
3.CME UW	d 216.07	+6.67	1.5M	3.BKNG UW	d 1683.02	-45.96	242.2k
4.TT UN	d 106.06	+5.51	1.0M	4.AMZN UW	d 1908.99	-44.96	400.0
5.TMO UN	d 310.36	+5.40	1.3M	5.CMG UN	d 736.07	-32.74	185.5k
6.MKTX UW	d 351.58	+2.96	225.0k	6.AZO UN	d 1024.71	-22.18	191.6k
7.NEM UN	d 49.73	+2.90	4.9M	7.HUM UN	d 325.37	-19.99	365.9k
8.ECL UN	d 193.92	+2.70	1.1M	8.SIVB UW	d 198.63	-18.12	294.5k
9.SHW UN	d 540.58	+2.26	274.5k	9.TFX UN	d 337.11	-16.50	116.8k
10.VMC UN	d 128.08	+2.24	580.4k	10.FLT UN	d 266.41	-15.63	534.3k
11.ARE UN	d 157.75	+2.17	418.9k	11.ANTM UN	d 256.38	-14.89	789.6k
12.MLM UN	d 238.94	+2.04	390.5k	12.NOW UN	d 329.63	-14.77	966.1k
13.AMT UN	d 242.65	+1.90	1.0M	13.MA UN	d 292.00	-14.74	2.5M
14.CCI UN	d 158.13	+1.89	1.1M	14.ORLY UW	d 364.17	-14.22	668.8k
15.MAA UN	d 137.27	+1.87	392.2k	15.INTU UW	d 268.24	-12.94	992.6k
16.WELL UN	d 77.01	+1.75	1.3M	16.ZBRA UW	d 209.31	-12.40	415.4k



YURT DIŞI BÜLTENİ

YFTRADEINT

04.03.2020

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