



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

06.11.2019

ABD'deki Gelişmeler

- ABD'nin Çin'e Eylül ayında uygulamaya koyduğu yüzde 15'lik tarife oranını kaldırmayı düşündüğünü açıklaması endeksler üzerindeki pozitif fiyatlamaya yaratırken, Çin ABD'nin geçen yıldan bu yana uygulanan tüm vergi tarifelerini kaldırmasını istediğini tekrardan dile getirdi.
- Bu gelişme ile ABD ve Çin arasındaki ticaret görüşmelerine ilişkin tansiyonun artması ile S&P500 endeksi günü yüzde 0,1 oranında ekside bitirdi.
- Dow Jones endeksi ise yüzde 0,1 oranında değer kazanırken, Nasdaq endeksi 0,01 ile günü yatay bölgede tamamladı.
- Bu gelişme endeksler üzerinde bir miktar baskı oluştururken, müzakerelerin "Birinci Aşama" anlaşmasının imzalanmasına yönelik planlar çerçevesinde sürdürüldüğü görülüyor.
- S&P500 endeksi içerisinde enerji sektörü yüzde 0,5 oranında değer kazanarak günün lider sektörü olmaya devam etti. Emlak sektörü ise yüzde 1,8 oranında değer kaybederken, kamu hizmetleri sektörü yüzde 1,0 ve sağlık hizmetleri sektörü yüzde 0,9 ile endeks üzerindeki performansı negatif yönde etkiledi.
- ABD ISM İmalat Dışı PMI rakamı 51,0 seviyesinde beklenirken, 54,7 ile ABD'deki hizmet sektörünün yukarı yönlü ivme kaydettiğine işaret etti. ABD'de İmalat dışı sektörün imalat sektöründen çok daha büyük bir ekonomik faaliyet dilimini oluşturması nedeniyle Ekim ayında faaliyetlerin genişlemeye işaret etmesi ile ABD'ye yönelik resesyon endişeleri bir miktar hafifledi. Olumlu gelen bu veriye karşın hizmet PMI rakamı 50,6, Markit Bileşik PMI ise 50,9 ile beklentilerin altında kaldı.
- ABD 10 yıllık tahvil faizleri sekiz baz puan artarak yüzde 1,87 seviyesine yükseldi.
- Dolar endeksi ise yüzde 0,4 artarak 97,94 seviyesine tırmandı.
- ABD ticaret açığı ise Eylül ayında bir miktar daralma göstererek beklentilere paralel 52,50 milyar seviyesinde açıklandı. Ağustos ayı rakamı ise 54,9 milyar \$'dan 55,0 milyar \$'a revize edildi. İthalatlar ise 4,4 milyar dolar oranında daralma gösterirken, ihracat rakamı eksi 1,8 milyar dolar seviyesinde gerileme kaydetti.

Hisse Senetleri Görünümü

- Walgreens Boots Alliance, Reuters'ın, özel sermaye şirketleri ile kaldırıcı satın alma işlemleri hakkında ön görüşmelerde bulunduğu haberi ile şirket günü yüzde 2,6 oranında artıda kapadı.
- Kroger, "Restock Kroger" girişimi ile cesaret verici bir adımda bulunması sonrasında gelecek dönem kar marjı riske girmesine rağmen şirket günü yüzde 11,4 oranında artıda kapadı.
- Adobe Systems gelirlerini 13,15 milyar \$ seviyesine yükselttiğine işaret eden mali raporları sonrasında yüzde 4,3 oranında değer kazancı ile günü sonlandırdı.
- Uber ve Peloton hisseleri beklenenden daha iyi finansal rapor açıklamasına rağmen şirketler günü sırasıyla yüzde 9,9 ve yüzde 7,6 oranında eskiye bitirdi.
- Shake Shack hayal kırıklığı yaratan finansal raporları sonrasında yüzde 21 ile kayda değer oranda değer kaybı yaşadı.
- Mothercare iflas başvurusunda bulunarak 2 bin 800 kişinin işten çıkmasıyla sonuçlanacak İngiltere'deki 79 mağazasının tamamını ve online alışveriş hattını kapattığını açıkladı.

G10'daki Gelişmeler

- Almanya Hizmet PMI rakamı Ekim ayında 51,6 ile beklentilerin bir miktar üzerinde geldi.
- Euro Bölgesi Ekim ayı Hizmet PMI rakamı ise 52,2 ile bir önceki aya oranla yukarı yönlü ivmelenme kaydetti.
- Euro Bölgesi Eylül ayı Perakende Satışlar verisi yüzde 0,1'lik bir oranda değer kazanırken, yıllık veri yüzde 3,1 ile beklentileri aştı.

Asya'daki Gelişmeler

- Japonya Hizmet PMI rakamı 49,7 ile beklentilerin üzerinde bir daralmaya işaret ederek 50,0 seviyesi altına geriledi.



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

06.11.2019

BUGÜNÜN GÜNDEMİ

Para Birimi	TSİ	Veri/Gelişme	Dönem	Beklenti	Önceki	Değişim	Önem
USD	17:30	FOMC Üyesi Williams'ın Konuşması					**
WTI, Brent	18:30	Ham Petrol Stokları		1,515M	5,702M	Haftalık	***

ABD Borsalarında Bugün Açıklanacak Bilançolar

Şirket Adı	Sembol	Piyasa Değeri	Tarih	Saati	Beklenti*
TWDC Enterprises 18 Corp	DIS	239 Milyar \$	06.11.2019	-	0.95
Qualcomm Inc	QCOM	103 Milyar \$	06.11.2019	Piyasa kapandıktan sonra	0.71
Elanco Animal Health Inc	ELAN	10 Milyar \$	06.11.2019	Piyasa açılmadan önce	0.26
Baidu Inc	BIDU	37 Milyar \$	06.11.2019	Piyasa kapandıktan sonra	1.12
CVS Health Corp	CVS	87 Milyar \$	06.11.2019	Piyasa açılmadan önce	1.77
Humana Inc	HUM	39 Milyar \$	06.11.2019	-	4.58
Roku Inc	ROKU	16 Milyar \$	06.11.2019	Piyasa kapandıktan sonra	-0.28
Wynn Resorts Ltd	WYNN	13 Milyar \$	06.11.2019	Piyasa kapandıktan sonra	0.9

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
CISCO SYSTEMS, INC. (CSCO)	17.1	18.2	6.0	19671043	201 Milyar \$	47.00-48.50	AL	60.00	43.00
PAYCHEX, INC. (PAYX)	17.1	28.6	11.9	1472443	29 Milyar \$	82.50-84.50	AL	101.00	77.50
CGI INC., (GIB)	17.1	26.3	4.3	147553	21 Milyar \$	77.00-79.00	AL	94.00	72.50

*Hisse önerileri 05 - 11 Kasım tarih aralığına yönelik oluşturulmuştur. Hisselerin son durumuna ilişkin bilgilendirme günlük olarak yapılacaktır.

CISCO SYSTEMS, INC. (CSCO): Cisco Systems, Inc., dünya çapında iletişim, ağ ve bilgi teknolojisi endüstrisi ile ilgili ürünler üzerine faaliyet göstermektedir. Şirket ağ güvenliği, bulut, e-posta güvenliği, kimlik ve erişim yönetimi dahil olmak üzere güvenlik ürünleri üzerine de hizmet gerçekleştirmektedir. Şirket genellikle çeşitli büyüklükteki işletmelere, kamu kurumlarına, hükümetlere ve servis sağlayıcılarına hizmet vermektedir. Cisco Systems, Inc., 1984 yılında kurulmuştur ve merkezi San Jose, California'da bulunmaktadır.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

06.11.2019



PAYCHEX, INC. (PAYX): Paychex, Inc., ABD ve Avrupa'daki küçük ve orta ölçekli işletmeler için bordro, sosyal yardım, emeklilik ve sigorta hizmetleri üzerine insan kaynakları yönetimi çözümleri sunmaktadır. Şirket işveren uyumu, İK ve çalışanlara sağlanan faydaların yönetimi, risk yönetimi dış kaynak kullanımı ve profesyonel olarak eğitilmiş bir İK temsilcisinin yerinde kullanılabilirliği de dahil olmak üzere birçok İK dış kaynak hizmetlerini de bünyesinde barındırmaktadır. Paychex, Inc., 1979 yılında kurulmuştur ve merkezi Rochester, New York'ta bulunmaktadır.



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

06.11.2019

CGI INC., (GIB): CGI Inc., Kanada, Kuzey Avrupa, Fransa, ABD, Birleşik Krallık, Avrupa ve Asya Pasifik'te bilgi teknolojisi ve iş süreçleri üzerine faaliyet göstermektedir. Şirket portföy yönetimi, modernizasyon, sistem entegrasyonu ve danışmanlığı ile yazılım çözümleri sunmaktadır. Şirket devlet, finansal hizmetler, sağlık, iletişim, petrol ve gaz, üretim, perakende ve tüketici hizmetleri, taşımacılık ve lojistik sektörlerinde faaliyet gösteren müşterilere hizmet vermektedir. Şirket daha önce CGI Group Inc. olarak bilinirken, ismini Ocak 2019'da CGI Inc. olarak değiştirmiştir. CGI Inc. 1976'da kurulmuştur ve merkezi Montreal, Kanada'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

ABD ISM İmalat Dışı PMI rakamı 54,7 ile beklentilerin oldukça üzerinde bir artışa işaret ederken, Dolar varlıkları bu veri sonrasında değer kazançlarını arttırdı. Böylece EURUSD paritesinde 1,1070 seviyesine varan oranda geri çekilme hareketi oluşurken, ABD ekonomisine ilişkin tedirginliğin azaldığını görüyoruz. Ekim ayı Hizmet PMI verisinde bir miktar zayıflık gündeme gelse de Dolar varlıkları genel hatlarıyla elde ettiği kazançlarını korumayı tercih etti. Bugün ise Euro Bölgesi Hizmet PMI rakamı 52,2 ile beklentileri aşarken, Perakende Satışlar verisi aylık bazda beklentilere paralel ancak yıllık bazda yüzde 3,1 oranında artış kaydetti. Tüm bu gelişmelerin akabinde 1,11 seviyesine yönelik yukarı yönlü ataklar içerisinde yer alan paritede bu seviye üzeri kapanışlar tekrardan alım potansiyelinin artmasına yol açabilir. Aşağıda ise 1,1050 desteğini öncelikli olarak izliyoruz.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

06.11.2019



AMERİKAN TİPİ HAM PETROL (WTI): Ham petrol fiyatları dün yüzde 1,0'e varan oranda bir artışla 57,24 milyar \$ seviyesine yükseldi. Özellikle Amerikan Petrol Enstitüsü'nün açıkladığı haftalık ham petrol stoklarında 4,2 milyon varil artış kaydedilmesi ile emtiadaki yükselişlerin yön değiştirdiğini gördük. Ancak geri çekilmelerin bir miktar sınırlı kaldığını gördüğümüz ham petrolde üretim kısıntısı beklentisi ile yukarı yönlü eğilimin korunduğu görülüyor. Bugün açıklanacak olan ham petrol stokları ise fiyatlamalar açısından kritik. Ham petrolün 200 günlük üssel hareketli ortalama seviyesine dek gelen 57,00 seviyesindeki tutunmaların yükseliş hareketine dönüşmesi halinde 57,50 ilk direnç seviyesi olarak ön plana çıkıyor. Ancak stok verisine bağlı olarak oluşabilecek geri çekilmeleri ise 55,70 desteği çerçevesince takip ediyoruz.



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

06.11.2019

ALTIN

ABD ISM İmalat Dışı PMI rakamında meydana gelen artış sonrasında Dolar varlıklarının değer kazanmalarını genişletmesi ile Ons Altın'da 1490 seviyesine varan oranda geri çekilme hareketi oluştu. Bu veri ABD'de ekonomik görünümün güçlü seyrettiğine işaret ederken, ABD 10 yıllık tahvil faizleri Eylül ayından bu yana en yüksek seviyesini test ederek yüzde 1,87 seviyesini test etti. Bu gelişmelerin akabinde Altın fiyatlarında meydana geri çekilme hareketi hız kazanırken, değerli metalin kritik destek noktası olan 1485 seviyesi üzerindeki görünümünü koruduğu görülüyor. Ayrıca ABD ve Çin arasındaki tarife anlaşmazlığının bir miktar risk iştahı üzerindeki baskılayıcı etkisi Altın fiyatlarındaki düşüşü sınırlandırıyor diyebiliriz. Değerli metalde 1485 seviyesi aşağı yönlü geçilmedikçe oluşabilecek toparlanmalarda psikolojik 1500 direnci üzeri kapanışları takip ediyoruz.



GBPUSD

İngiltere'de Hizmet sektörü 50,0 seviyesinde gelerek durağan bir seyre işaret ederken, dün GBPUSD paritesi günü bir miktar zayıf performans ile geçirdi. ABD'de açıklanan ISM İmalat Dışı PMI rakamında meydana gelen ani yükselişin Dolar varlıklarına değer kazandırması da paritede zayıflığın ana katalizörü olarak ön plana çıktı. Diğer taraftan 12 Aralık'ta gerçekleşecek olan erken seçim öncesinde İngiltere'de Mothercare'in iflas başvurusunda bulunması olumsuz bir gelişme olarak ön plana çıktı. Diğer taraftan Avrupa Birliği Brexit Müzakerecisi Barnier İngiltere ile yeni bir ortalıklık anlaşması hazırlanması gerektiğini, anlaşma için AB'nin hazır olduğunu belirtmesi önemliydi. Tüm bu gelişmelerin akabinde 1,30 seviyesi üzeri kapanışlarında başarılı olamayan paritede bu seviyeden gelen dönüşleri 1,2850 desteği çerçevesince izliyoruz. Özellikle bu seviye altında 1,2750 desteğine varan oranda düşüş yaşanması ile paritede bir süredir korunan yukarı yönlü eğilim yön değiştirebilir.

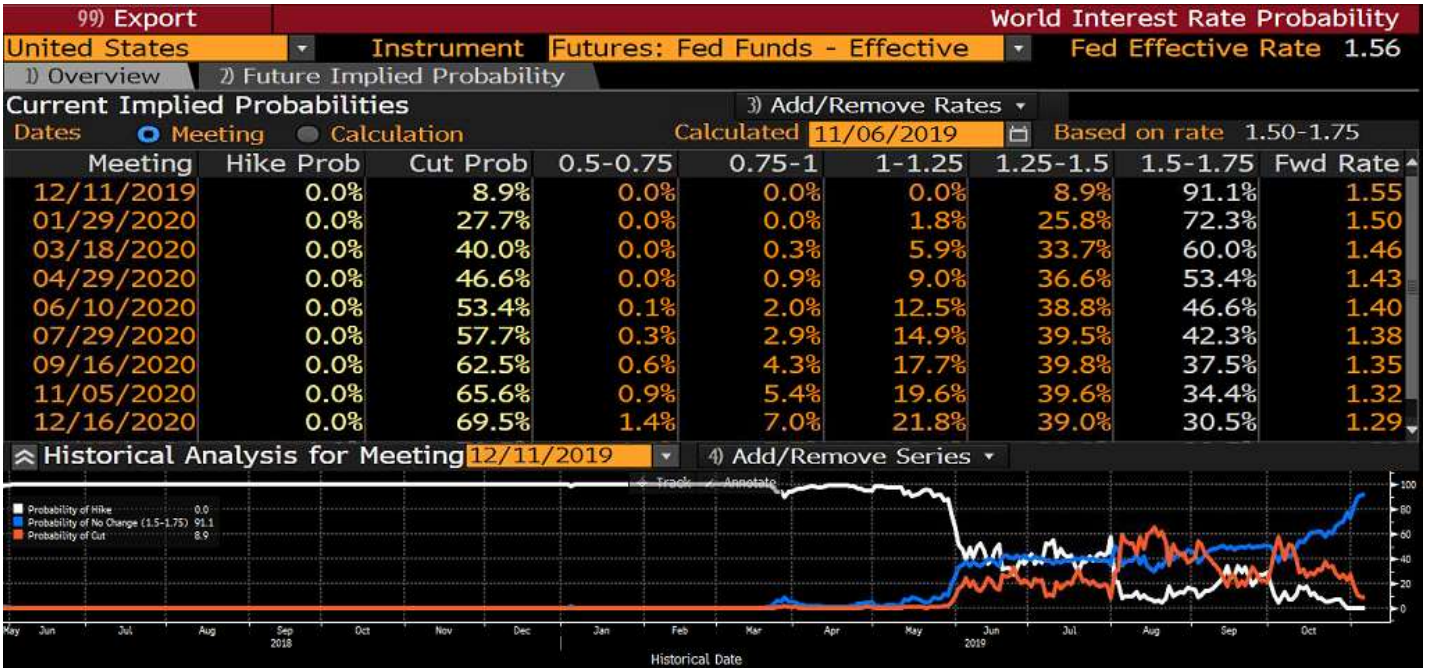
YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

06.11.2019



FED'İN FAİZ İNDİRİM OLASILIĞI



Fed'in Aralık ayı toplantısına ilişkin faiz indirim beklentileri yüzde 8,9 seviyesinde yer alıyor.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

06.11.2019

GELİŞEN ÜLKE PARA BİRİMLERİNİN DOLAR'A KARŞI PERFORMANSI



VIX ENDEKSİ



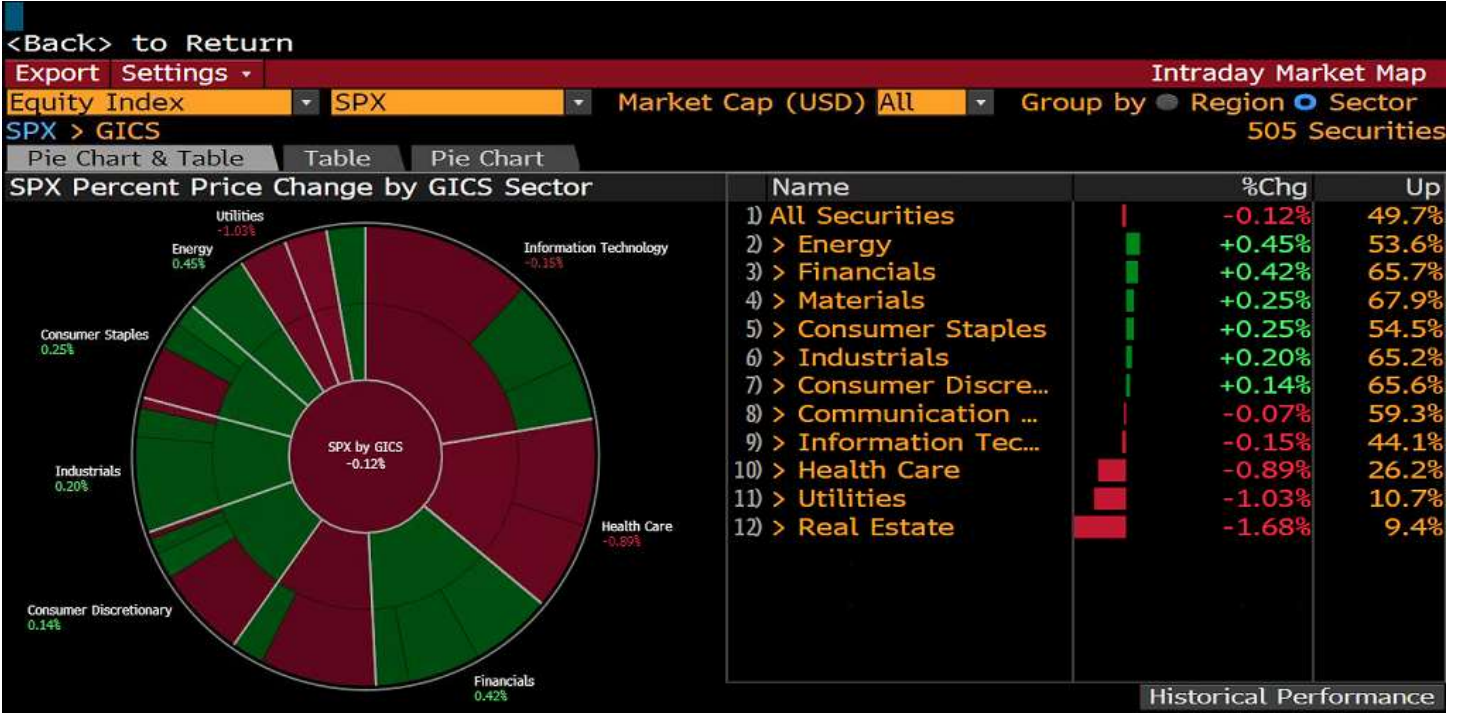
ABD'nin iptal etmeyi düşündüğü tarifleri yeterli bulmayan Çin tarafı ile azalan risk iştahı VIX endeksi 13,37'e taşıdı. .

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

06.11.2019

S&P500 SEKTÖR PERFORMANSLARI



EN ÇOK ARTAN-DÜŞEN HİSSELER

Ticker	Price	% Chg↓	Volume↑	Ticker	Price	% Chg↑	Volume↓
1.KR UN	27.83	+11.36%	4.6M	1.MYL UW	17.79	-9.88%	5.3M
2.IFF UN	134.46	+8.43%	624.4k	2.BDX UN	246.68	-5.38%	600.3k
3.REGN UW	332.60	+6.93%	741.8k	3.OXY UN	41.91	-5.25%	4.1M
4.UA UN	16.31	+5.63%	1.7M	4.IDXX UW	264.15	-5.21%	327.0k
5.M UN	16.71	+5.43%	3.4M	5.IQV UN	139.89	-4.51%	373.1k
6.IPGP UW	153.10	+5.22%	283.2k	6.NWL UW	19.97	-4.27%	1.7M
7.HIG UN	60.39	+4.97%	1.1M	7.MKTX UW	343.73	-4.09%	103.1k
8.XRX UN	36.37	+4.90%	918.8k	8.PEAK UN	34.41	-3.83%	1.7M
9.UAA UN	17.90	+4.43%	3.3M	9.ZTS UN	120.25	-3.61%	1.0M
10.ADBE UW	289.29	+4.25%	1.9M	10.TFX UN	336.22	-3.56%	88.8k
11.EXPD UW	77.55	+3.82%	830.1k	11.NEM UN	37.55	-3.45%	3.0M
12.ULTA UW	245.42	+3.47%	452.8k	12.COG UN	18.11	-3.41%	2.3M
13.RL UN	102.06	+3.05%	440.5k	13.SYK UN	198.37	-3.31%	591.3k
14.HSIC UW	67.73	+3.04%	1.1M	14.VTR UN	60.46	-3.16%	1.3M
15.CDW UW	135.81	+3.04%	467.8k	15.LDOS UN	83.18	-3.03%	387.9k
16.AVGO UW	314.04	+2.96%	1.2M	16.ADP UW	157.01	-3.01%	1.5M



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

06.11.2019

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
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		