



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

09.03.2020

ABD'deki Gelişmeler

- Küresel piyasalar yeni haftaya korona virüsü kaynaklı dünya ekonomilerinin geneli için büyüme görünümünün düşürülmesi ile oldukça satıcı başladı. ABD vadeliinde yüzde 0,5'e varan oranda geri çekilme yaşanırken, Asya piyasalarında bazı endekslerin kayıplarını yüzde 0,6 seviyesine taşıdığı görülmekte.
- S&P500 endeksi yüzde 1,7 oranında değer kaybına uğrarken, Dow Jones endeksinde kayıplar yüzde 1,0 seviyesine ulaştı. Nasdaq endeksi ise yüzde 1,6 düşüşle kayda değer bir geri çekilme hareketi içerisindeydi.
- Endeks içerisinde tüm sektörler satıcı bir görünüm içerisinde yer alırken, 4 sektörün kaybı yüzde 2,0 seviyesine yaklaştı. Enerji sektörü yüzde 5,6 oranında değer kaybederken, finans sektöründe kayıplar yüzde 3,3 seviyesine ulaştı.
- Diğer taraftan Suudi Arabistan ve Rusya'nın petrol üretim kesintisi konusu üzerinde anlaşma sağlayamaması sonrasında küresel piyasalardaki satış baskısının hızlanmış olduğunu görüyoruz.
- Haftanın son işlem günü açıklanan rapora göre Tarım Dışı İstihdama Şubat ayında beklentilerin oldukça üzerinde 273 bin kişi dahil edilirken, saatlik kazançlar yüzde 0,3 ile Şubat ayında pozitif yönde ivmelenme kaydetti. İşsizlik oranı ise yüzde 3,5 seviyesine gerileyerek ekonomiye dair oldukça pozitif katalizör üretti.
- Fed'in gelecek hafta gerçekleşecek olan para politikası toplantısına ilişkin 75 baz puana varan oranda oluşan faiz indirim ihtimalinin yüzde 56 seviyesine yükselmesinin Dolar tarafını zayıflattığı görülmekte.
- ABD Başkanı Donald Trump, ABD Hastalıkları Kontrol ve Önleme Merkezini ziyaret ederek korona virüse karşı alınan tedbirlere yönelik olarak her an her şeyin olabileceğini ancak virüsle ilgili her şeye hazırlıklı olduğunu belirtti. Ayrıca Trump Fed'in faizleri daha da düşürmesi gerektiğini ve ekonomiyi canlandırması gerektiği konusunda vurguda bulunurken, piyasalarda meydana gelen satış dalgasının tekrardan toparlanacağını düşündüğünü belirtti.
- Haftanın son işlem gününde FOMC üyesi Bullard, piyasalardaki volatilitiyi olağan olarak değerlendirirken, virüsün etkilerine bağlı olarak düşük faiz politikasının etkili olacağını düşündüğünü belirtti. Bullard, şimdiye kadar istihdam piyasasında bir zayıflık belirtisi görmediklerini belirtirken, iş gücü piyasasını gerçekten sıkı olarak değerlendirdi.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's ise korona virüs salgınının bu yılın ikinci çeyreğinde birçok ekonomiyi olumsuz etkileyeceğini belirterek 2020 büyüme tahminlerini aşağı yönlü revize etti.
- ABD 10 yıllık tahvil faizleri rekor düşüşünü sürdürerek yüzde 0,3 seviyesine varan oranda geri çekildi.
- Bugün ABD'de takip edilecek önemli bir veri akışı bulunmazken, 8 Mart tarihi itibarıyla yaz saati uygulamasına geçildi.

Hisse Senetleri Görünümü

- Warren Buffett'e ait Berkshire Hathaway, Kanada'daki politik gelişmeleri gerekçe göstererek, 9,5 milyar Dolarlık Saguenay LNG projesine 4 milyar dolarlık yatırım yapmaktan vazgeçtiğini açıkladı.
- Norwegian Cruise Line Holdings yüzde 5,2 düşüşle oldukça zayıf performans sergileyerek 2013 yılının başında halka açıldığında test ettiği seviyelere geriledi.
- Costco beklentilerin üzerinde açıkladığı finansallarına rağmen günü yüzde 1,4 oranında değer kaybı ile tamamladı.
- Advanced Micro Devices ise 2020 yılı beklentilerini oldukça ılımlı bir tonda açıklaması sonrasında yüzde 1,0 oranında değer kazanımı elde etti. Ancak şirket ilk çeyrek sonuçlarının beklentilerin alt sınırında olacağı konusunda uyarıda bulundu.
- İngiliz perakende şirketi Tesco, Güneydoğu Asya operasyonlarını Tayland merkezli şirketler grubu Charoen Pokphand'a nakit 10,6 milyar dolara sattığını açıkladı.



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

09.03.2020

Hisse Senetleri Görünümü

- Dünyanın en büyük yatırım şirketlerinden biri olan Pacific Investment Management Co, korona virüs salgınının piyasalarda hafif bir resesyona neden olabileceği ihtimalinin oldukça güçlü olduğunu belirtti.
- JetBlue Airways, United Airlines ve Delta Air Lines dünya genelinde seyahatlerin iptal edilmesinden oldukça olumsuz etkilenirken, haftanın son işlem gününde bir miktar toparlanma kaydetti. Alaska Air ise korona virüsü ile ilgili belirsizlik nedeniyle 2020 yılı finansal görünümüne güvenilmemesi gerektiği konusunda uyarıda bulundu.

G10'daki Gelişmeler

- Almanya'da Ocak ayı sanayi üretimi yüzde 3,0 ile bir önceki aya oranla pozitif yönde ivmelenme kaydetti.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB), 3500'den fazla çalışanın korona virüs endişeleriyle evden çalışması konusunda çağrıda bulundu. Almanya Ekonomi Bakanı ise korona virüsünden etkilenen şirketlerin desteğe ihtiyacı olacağı konusunda açıklamada bulundu.

Asya'daki Gelişmeler

- Japonya ekonomisi dördüncü çeyrekte eksi yüzde 7,1 ile beklentilerin çok üzerinde gerileme kaydetti.
- Japonya Ekonomi Bakanı, korona virüs salgınının Japonya ekonomisi üzerinde oldukça büyük etkisi olacağını belirtti.
- Dünyanın en büyük mobilya markası IKEA ise bu hafta sonu Çin'deki 9 mağazasını yeniden hizmete açtığını duyurdu.

ABD Borsalarında Bugün Açıklanacak Bilançolar

Şirket Adı	Sembol	Piyasa Değeri	Tarih	Saati	Beklenti*
Baxter International Inc	BAX	42 Milyar \$	09.03.2020	Piyasa açılmadan önce	-

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

09.03.2020



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

09.03.2020

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

ABD'de açıklanan tarım dışı istihdam raporu ekonomiye dair pozitif katalizör üretse de Fed'in faizleri 75 baz puan indireceğine ilişkin artan beklenti ile Dolar'ın kayıplarını arttırdığı görülüyor. Böylece paritede oluşan yükseliş eğiliminin 1,14 seviyesi üzeri kapanışları gündeme getirdiği görülüyor. İtalya'da korona virüs salgınında yaşamını yitirenlerin sayısı artmaya devam ederken, virüsün Avrupa Birliği'nin geneline yayılması ile ekonomik faaliyetlerin büyük ölçüde aksamaması bekleniyor. Yine de Dolar'a karşı avantajlı görünümünü koruyan Euro varlıkları kaynaklı paritede devam eden yükselişlerin 1,15 direnci ile hız kazanması beklenebilir. Aşağıda ise olası bir zayıflama ihtimaline bağlı olarak 1,1330 desteği güncelliğini koruyor.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

09.03.2020



AMERİKAN TİPİ HAM PETROL (WTI): Ham petrol fiyatlarında OPEC ile Rusya arasında üretimi kısma konusunda yaşanan anlaşmazlık sonrasında Suudi Arabistan'ın resmi petrol fiyatını düşürmesiyle 30,0 \$ seviyesi altına işaret eden ciddi bir oranda değer kaybı yaşandı. Diğer taraftan piyasalarda yaşanan satış dalgası gittikçe büyümesinin de petrol fiyatları üzerindeki ani düşüş hareketini desteklediği görülmekte. OPEC toplantısından somut üretim indirimi kararı alınmamasının emtia üzerindeki etkisinin devam etmesi ile en son 2016 yılı Şubat ayında test edilmiş 26,00 \$ seviyesine varan oranda düşüş gerçekleşebilir. Ancak ani satış baskısının bir miktar toparlanma hareketini tetiklemesi ihtimalinde toparlanmaları 35,00 \$ direnci çerçevesince takip ediyoruz.





YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

09.03.2020

ALTIN

Küresel piyasaların yeni haftaya oldukça satıcılı bir görünüm ile başlamasının akabinde ABD 10 yıllık tahvil faizleri rekor düşüşle yüzde 0,5 seviyesi altına geriledi. Fed'in gelecek hafta gerçekleştirecek olan para politikası toplantısında faizleri indireceğine ilişkin artan beklentinin de Dolar varlıklarını değer kaybına uğrattığı görülmekte. Küresel ekonomilerin gelecek dönem büyüme beklentilerini aşağı yönlü revize etmesinin de piyasalardaki risk iştahını zayıflattığı görülmekte. Bu gelişmeye rağmen yükselişlerinde bir miktar sınırlı kalan değerli metallerin 1700 seviyesinden dönüş hareketi içerisine girdiği görülüyor. Fiyatların 1650 seviyesi üzerinde kalması düşüşleri sınırlı bırakabilir ancak kalıcı yükseliş eğilimi açısından 1700 direnci üzeri kapanışları takip ediyoruz.



GBPUSD

İngiltere Merkez Bankası Başkanı Mark Carney, korona virüsün yayılmasının İngiltere ekonomisini ne derece etkileyeceğini ölçmeye çalıştıklarını belirtti. İngiltere Sağlık Bakanı ise temel ihtiyaçların sağlanacağını bu nedenle virüs korkusuyla marketlere gidilmemesi gerektiğine ilişkin açıklamada bulundu. Avrupa Birliği ile İngiltere arasında sürececek müzakerelerin zorlu olacağına ilişkin yapılan yorumlar Sterlin tarafını bir miktar olumsuz etkilerken, Dolar'da artan zayıflıkla paritenin kritik 1,3250 direncine yönelik atak içerisine girdiği görülüyor. Özellikle bu seviyenin aşılması ile paritede alım potansiyeli yeni bir trend oluşumuna yol açabilir. Bu eğilimin devamında ise 1,35 direnci üzeri kapanışları takip ediyoruz. Aşağıda ise 50 günlük üssel hareketli ortalama seviyesi olan 1,30'un güncelliğini korumaya devam ettiğini belirtelim.



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

09.03.2020



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

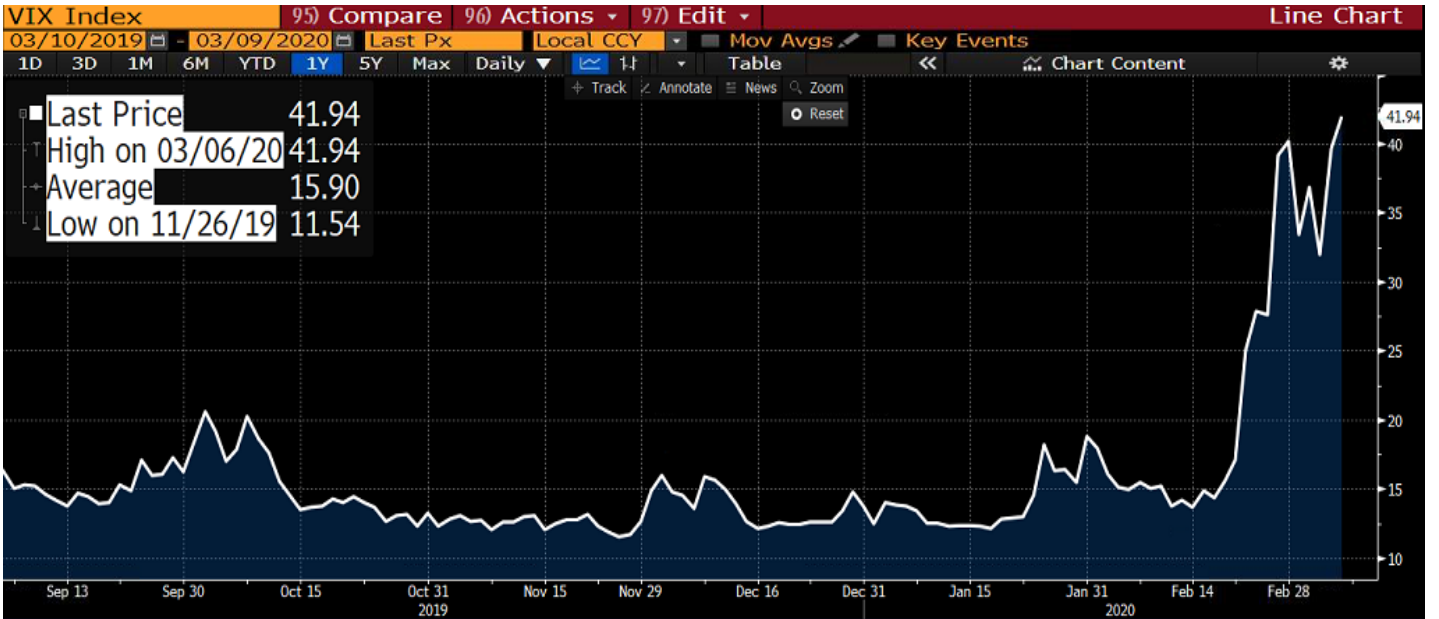
YFTRADEINT

09.03.2020

GELİŞEN ÜLKE PARA BİRİMLERİNİN DOLAR'A KARŞI PERFORMANSI



VIX ENDEKSİ



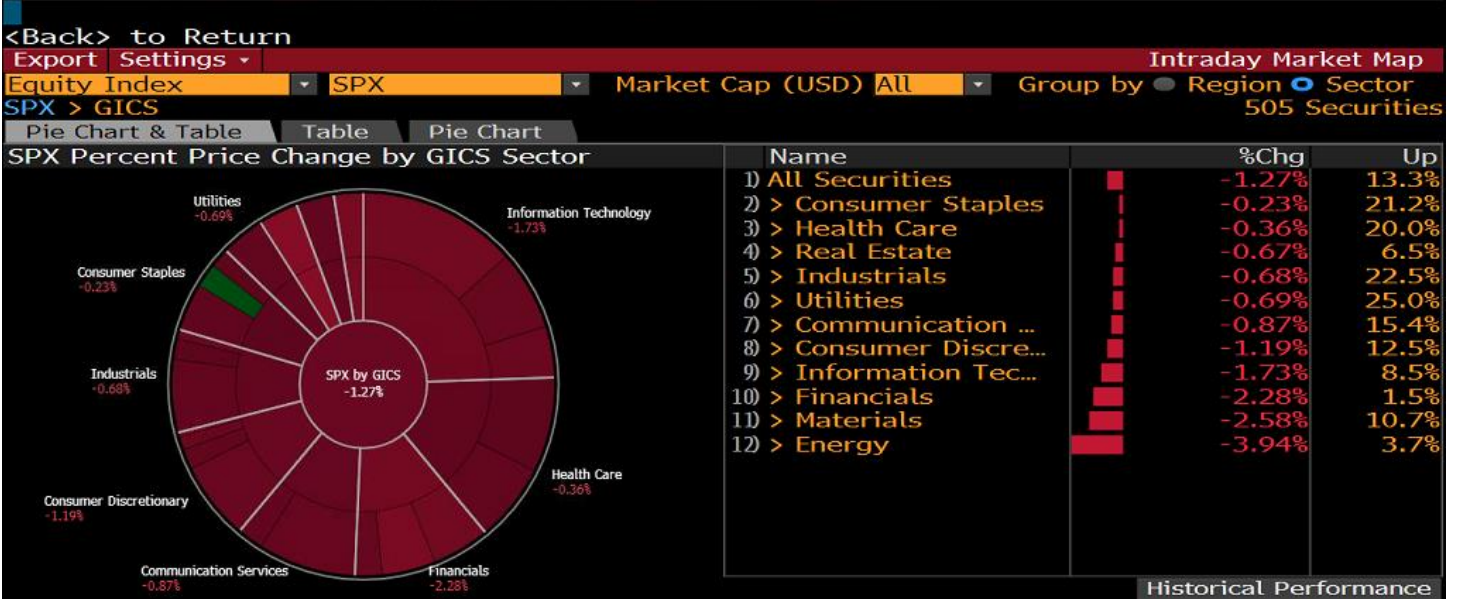
VIX endeksi, 11 yılın en yüksek seviyesini test ederek yüzde 54,39 seviyesine varan oranda yükseliş gerçekleştirdi.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

09.03.2020

S&P500 SEKTÖR PERFORMANSLARI



EN ÇOK ARTAN-DÜŞEN HİSSELER

Ticker	Price	Net Chg↓	Volume↑	Ticker	Price	Net Chg↑	Volume
1.AZO UN	d 1060.31	+30.44	107.8k	1.NVR UN	d 3845.23	-78.38	11.4k
2.COO UN	d 333.81	+8.54	183.8k	2.BKNG UW	d 1612.09	-35.35	257.8k
3.ORLY UW	d 368.08	+6.75	426.3k	3.TDG UN	d 503.11	-33.26	257.1k
4.TFX UN	d 346.92	+6.45	109.6k	4.AMZN UW	d 1901.09	-22.94	10.1k
5.REGN UW	d 494.43	+6.26	374.0k	5.BLK UN	d 450.41	-22.06	329.7k
6.DE UN	d 164.04	+4.97	879.0k	6.GOOG UW	d 1298.41	-20.63	244.0
7.GILD UW	d 80.22	+4.09	49.2k	7.GOOGL UW	d 1295.74	-19.02	905.0
8.KMB UN	d 146.46	+3.15	879.7k	8.MTD UN	d 715.55	-18.55	79.5k
9.ABMD UW	d 157.08	+2.57	313.9k	9.MKTX UW	d 362.36	-15.17	162.7k
10.EL UN	d 191.95	+2.33	808.5k	10.MSCI UN	d 285.84	-15.05	381.2k
11.DLTR UW	d 80.24	+2.25	1.5M	11.SBAC UW	d 285.57	-14.75	359.9k
12.MMM UN	d 153.65	+2.24	2.2M	12.PAYC UN	d 267.71	-14.55	270.1k
13.BA UN	d 262.33	+1.96	2.7M	13.ADBE UW	d 336.77	-14.26	5.0k
14.ALK UN	d 45.21	+1.75	1.1M	14.MCO UN	d 238.47	-14.14	637.4k
15.WBA UW	d 50.51	+1.73	4.4M	15.SHW UN	d 541.00	-13.91	160.7k
16.AVY UN	d 120.82	+1.70	240.8k	16.PXD UN	d 105.12	-13.49	1.5M



YURT DIŞI BÜLTENİ

YFTRADEINT

09.03.2020

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		