



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

09.07.2019

ABD'deki Gelişmeler

- ABD'da tarım dışı istihdam raporu sonrasında piyasalarda Fed'in Temmuz ayı toplantısında 50 baz puan faiz indireceğine ilişkin beklentilerin zayıflamasıyla ABD'de endeksler günü eksiye kapattı.
- S&P500 Pazartesi günü yüzde 0,5 oranında değer kaybetti.
- Dow Jones endüstri endeksi yüzde 0,4 oranında değer kaybederken, Nasdaq endeksinde kayıplar yüzde 0,8 seviyesine ulaştı.
- Geçtiğimiz hafta rekor seviyelere ulaşan endeks yükselişlerinin pek çok Fed yetkilisinin açıklamalarının akabinde yerini sakinliğe bıraktığı söylenebilir.
- İletişim sektörü yüzde 0,9 oranında değer kaybı içerisinde yer alırken, sağlık sektörü yüzde 0,8, sanayi sektörü yüzde 0,7 ve finans sektörü yüzde 0,6 ile sektörleri günü negatif bölgede kapadı.
- Apple hisselerinde meydana gelen zayıflık, S&P500 endeksi içerisinde bilgi teknolojisi sektörünün düşük performans sergilemesine katkıda bulundu.
- Endeks içerisinde en çok değer kazanan sektör ise yüzde 0,4 artış ile emlak sektörü olarak yer aldı.
- Fed Başkanı Powell'in bu hafta üç kez konuşma gerçekleştirmesi bekleniyor. Ancak piyasaların dikkati daha çok Çarşamba ve Perşembe günleri Capitol Hill'de gerçekleşecek olan yarıyıl para politikası toplantısında olacak.
- ABD 10 yıllık tahvil faizleri dün bir baz puan gerileyerek yüzde 2,03 seviyesine geriledi.
- Dolar endeksi yüzde 0,1 artarak 97,41 seviyesine yükseldi.
- BlackRock, 2019'un ikinci yarısı için küresel büyüme görünümünü aşağı yönlü revize etti. BlackRock ABD hisse senetleri için hala iyi bir ortam görmesine rağmen, gelişmekte olan borsaları artık desteklemediğini dile getirdi.
- ABD Başkanı Trump, son dönem artan ticaret savaşları için yıllarca diğer ülkeler tarafından haksız muamele gördüklerini ve artık bu durumun değişmesi gerektiğini belirtti.

Hisse Senetleri Görünümü

- Rosenblatt Securities'in Apple hisselerine ilişkin beklentilerini Nötr'den "Sat"a düşürmesi sonrasında şirket hisseleri yüzde 2,1 oranında değer kaybına uğradı.
- Morgan Stanley, gelecek üç ay boyunca hisse senetleri için zayıf bir görünüme işaret ederek küresel büyüme görünümünü aşağı yönlü revize etmesi ile endekslerde değer kaybı meydana geldi.
- Diğer kurumsal haberlerde, Boeing'in hisseleri Suudi Arabistan havayolu şirketinin Boeing 737 Max'ler için yaptığı ön anlaşmaya rağmen Airbus'tan aynı sınıftaki A320 Neo tipi yolcu uçaklarını almaya karar vermesi sonrasında Boeing hisseleri yüzde 1,3 oranında değer kaybetti.
- Goldman Sachs'ın F5 Network hisseleri için beklentilerini Nötr'den "Sat" olarak aşağı yönlü revize etmesi sonrasında şirket hissesi yüzde 3,8 oranında değer kaybetti. Goldman Sachs bu kararına kısa süreli yapılan harcamalarda görülen azalışı neden olarak gösterdi.

G10'daki Gelişmeler

- Alman hükümeti Deutsche Bank'ın 18 bin kişiyi işten çıkarma kararına göz yumacağını açıkladı. Deutsche Bank hisselerinde olumsuz haber akışının akabinde kayıpların yüzde 6 seviyesini aştığı görülüyor.
- Fransa Merkez Bankası Başkanı François de Galhau'nun, ECB Başkanlığı'na Christine Lagarde'ın adının netleşmesinden önce bu yaz başlarında Euro bölgesi için yeni bir teşvik paketinin gündemde olacağını belirtti.

Asya'daki Gelişmeler

- Japonya, Güney Kore'nin bazı yüksek teknoloji ihracatlarını sınırlamaya yönelik taleplerini geri çevirirken Japonya-Güney Kore geriliminin artarak devam ettiğini görüyoruz.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

09.07.2019

BUGÜNÜN GÜNDEMİ

Para Birimi	TSİ	Veri/Gelişme	Dönem	Beklenti	Önceki	Değişim	Önem
USD	15:45	Fed Başkanı Powell'ın Konuşması					***
USD	17:00	ABD JOLTS Personel Değişim Oranı	Mayıs	7,470M	7,449M	Aylık	***

ABD Borsalarında Bugün Açıklanacak Bilançolar

Şirket Adı	Sembol	Piyasa Değeri	Tarih	Saati	Beklenti*
PepsiCo Inc.	PEP	186 Milyar \$	09.07.2019	-	1.5

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
RAYMOND JAMES FINANCIAL (RJF)	17.1	12.3	1.9	932396	11 Milyar \$	82.50-85.00	AL	115.00	72.40
COMMERCE BANCSHARES (CBSH)	17.1	15.8	2.3	441380	6 Milyar \$	58.00-60.00	AL	73.00	54.00
PHILIPS 66 PARTNERS LP (PSXP)	17.1	12.3	2.0	289437	6 Milyar \$	49.50-50.50	AL	67.00	43.30
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS (SPR)	17.1	14.3	6.9	1142585	10 Milyar \$	86.50-88.50	AL	117.00	77.50

*Hisse önerileri 09 - 15 Temmuz tarih aralığına yönelik oluşturulmuştur. Hisselerin son durumuna ilişkin bilgilendirme günlük olarak yapılacaktır.

*Spirit Aerosystems Holdings hissesi için "Zarar Kes" seviyesi çalışmıştır.

RAYMOND JAMES FINANCIAL (RJF): Raymond James Financial, Inc., bağlı ortaklıkları aracılığıyla, Amerika, Kanada, Avrupa ve uluslararası yatırım fonlarının ve diğer yatırım ürünlerinin satışını, dağıtılmasını, alım satımını ve aracılık işlemlerini ve yatırım fonlarının satışını üstlenir. Özel Müşteri Grubu (PCG), Sermaye Piyasaları, Varlık Yönetimi, RJ Bank ve Diğer olmak üzere beş segmentte faaliyet göstermektedir. Faaliyet gösterdiği ülkeler arasında: Amerika Birleşik Devletleri, Kanada ve Avrupa yer almaktadır. Bireysel müşterilere hisse senetleri, yatırım fonları, sabit getirili ürünler ve sigorta ürünlerinin satışı, yatırım danışmanlığı hizmetleri sunar. Ayrıca kurumsal krediler, menkul kıymet bazlı krediler ve konut kredileri sağlar. Şirket 1962 yılında kurulmuştur, merkezi St. Petersburg, Florida'da yer almaktadır.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

09.07.2019



COMMERCE BANCSHARES (CBSH): Commerce Bancshares, işletmelere bankacılık ve varlık yönetimi ürünleri ve hizmetleri sağlayan Commerce Bank'ın banka holding şirketi olarak faaliyet göstermektedir. Şirket bankacılık ürünleri ve hizmetleri kapsamında tüketici ve emlak kredileri, sağlık bakımı finansmanı, ipotek bankacılığı, uluslararası yatırım ve bono muhasebe hizmetleri gibi bankacılık hizmetleri sunmaktadır. Şirket Missouri, Kansas, Illinois, Oklahoma ve Colorado'daki 320 lokasyon ağı ve ayrıca ticari ofisler aracılığıyla faaliyet göstermektedir. Commerce Bancshares, Inc., 1865 yılında kurulmuştur ve merkezi Kansas City, Missouri'de yer almaktadır.



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

09.07.2019

PHILIPS 66 PARTNERS LP (PSXP): Phillips 66 Partners LP, ham petrol, rafine petrol ürünleri ve doğal gaz sıvıları ve boru hatları, terminaller ve diğer ulaştırma varlıkları üzerinde faaliyet gösterir. Şirket, Charles Gölü, Sweeny, Wood Nehri, Ponca City, Billings ve Borger gibi lokasyonlarında bulunan boru hatlarını işletmektedir. Şirket ayrıca Louisiana, Teksas, New Mexico, Illinois, Missouri, Kansas, Oklahoma, New Jersey, Washington, Wyoming ve Montana'da terminal, demiryolu üzerinde de faaliyet göstermektedir. Şirket 2013 yılında kurulmuştur ve merkezi Houston, Texas'da yer almaktadır.



*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

Güçlü Haziran ayı istihdam verileri sonrasında değer kazançlarını genişleten Dolar varlıkları paritede satış baskısına yol açmıştı. Bu hareketini sürdüren EURUSD paritesinin Fed'e ilişkin 50 baz puan faiz indirimi beklentilerinin zayıflaması ile 1,12 seviyesine yönelik ataklar içerisinde yer aldığı görülüyor. ABD Başkanı Trump, Fed'in faiz indirmesi gerektiğine ilişkin açıklamalarda bulunurken, bugün konuşma gerçekleştirecek olan Fed Başkanı Powell'ın söylemleri parite fiyatlamaları açısından önemli. Paritenin geri çekilmelerini kritik 1,12 desteği altına taşıması durumunda düşüşlerin 1,1180 desteğine dek sürmesi beklenebilir. Bu seviyeden gelen dönüşlerin yukarı yönlü potansiyeli tetiklemesi açısından ise 1,1250 direncini öncelikli olarak takip ediyoruz.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

09.07.2019



AMERİKAN TİPİ HAM PETROL (WTI): Ham petrol fiyatları dün yüzde 0,2 artarak 57,40 dolar seviyesine yükseldi. İngiltere ve Suudi Arabistan'ın İran Petrollerini rehin alması haberi sonrasında ham petrol fiyatlarında hareketlilik arttı. Goldman Sachs ise ABD kayaç petrol üretimindeki büyümenin en az 2020 yılına kadar global talebin üstüne kalabileceğini açıklaması önemliydi. Ayrıca banka OPEC'in üretim kesintisi anlaşmasına rağmen fiyatlar üzerindeki etkisinin sınırlı olduğuna değindi. 57,57 ile 50 günlük üssel hareketli ortalama seviyesi üzerinde fiyatlanan ham petrolde yükselişleri 60,00 dolar seviyesi üzeri kapanışlarla izliyoruz. Oluşabilecek bir geri çekilme potansiyelinin ise 56,00 desteği ile hız kazanması beklenebilir.





YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

09.07.2019

ALTIN

Güçlü istihdam raporu ile yükselişlerine hız kazandıran Dolar varlıkları Altın fiyatlarında ani geri çekilme hareketine neden oldu. ABD 10 yıllık tahvil faizleri ise 10 baz puan yükselişle 2,05 seviyesine tırmanarak Dolar varlıklarındaki yükseliş ile paralellik gösterdi. ABD-İran gerilimine ilişkin riskler sürmeye devam ederken, Japonya ve Güney Kore ticaret savaşının bu jeopolitik risklere eklendiğini görüyoruz. Piyasalar Fed'den Temmuz ayı toplantısında 25 baz puan faiz artışı beklerken, bugün Fed Başkanı Powell'ın gerçekleştirecek olduğu açıklamalar yakından takip edilecek. Özellikle 1400 kritik eşiği Altın fiyatlarında yön değişimi açısından belirleyici olabilir. 1440 seviyesinden iki kez dönüş gerçekleştiren değerli metalin geri çekilmelerini 1380 desteği altı kapanışlarla izliyoruz.



GBPUSD

İngiltere'de BRC Perakende Satışlar Haziran ayında yüzde 1,6 daralma ile beklentilerin çok altında gerçekleşti. Diğer taraftan İngiltere Merkez Bankası Başkanı Mark Carney, anlaşmasız Brexit'in İngiltere ekonomisi için önemli bir risk olduğunu tekrardan yineledi. Carney, İngiltere'nin AB dışında olmaya uyum sağlamasına imkan sağlayan bir geçiş dönemine sahip olmanın daha iyi olacağını belirtti. Bu açıklamaların akabinde ve ayrıca istihdam raporunun desteği ile değer kazançlarını arttıran Dolar varlıkları sonrasında GBPUSD paritesinde 1,25 seviyesi altı fiyatlamalar gündeme geldi. Önemli bir kırılım noktasını aşağı yönlü test eden paritede 1,23-1,20 destek bölgesi aşağı yönlü hareketlerin devamı açısından göz önünde bulundurulabilir.

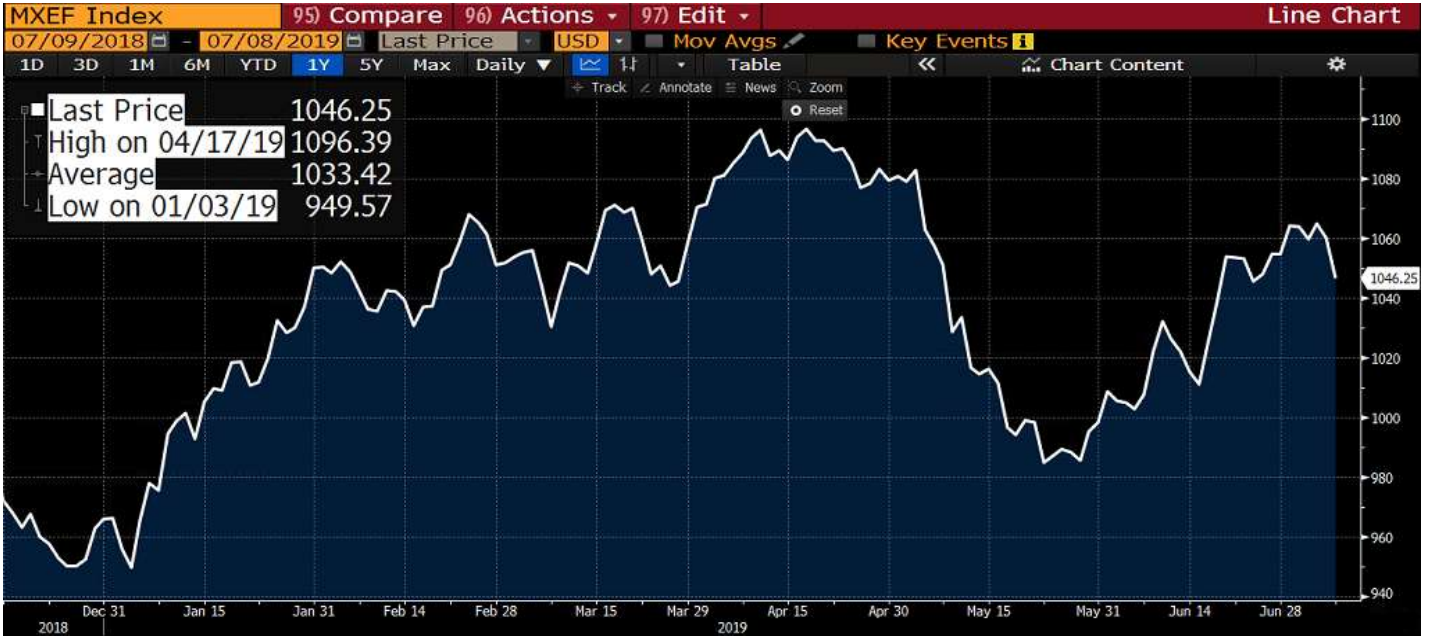
YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

09.07.2019



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

09.07.2019

GELİŞEN ÜLKE PARA BİRİMLERİNİN DOLAR'A KARŞI PERFORMANSI



VIX ENDEKSİ



VIX Endeksi, ABD-İran sonrasında Japonya ve Güney Kore gerilimin artması ile 14,66 seviyesine yükseldi.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

09.07.2019

S&P500 SEKTÖR PERFORMANSLARI



EN ÇOK ARTAN-DÜŞEN HİSSELER

Ticker	↑	Price	% Chg	Volume	Ticker	↓	Price	% Chg	Volume
1. A UN	d	73.84	-2.52%	437.1k	1. ZTS UN	d	114.10	-0.07%	429.6k
2. AAL UW	d	32.79	+1.02%	2.0M	2. ZION UW	d	45.32	-1.93%	784.0k
3. AAP UN	d	158.19	-1.51%	265.5k	3. ZBH UN	d	120.70	+2.45%	319.4k
4. AAPL UW	d	200.02	-2.06%	19.1k	4. YUM UN	d	110.05	-0.17%	439.4k
5. ABBV UN	d	71.22	-2.42%	3.4M	5. XYL UN	d	81.70	-1.38%	381.7k
6. ABC UN	d	87.83	-0.16%	359.5k	6. XRX UN	d	35.66	-2.14%	450.6k
7. ABMD UW	d	257.78	-1.41%	131.6k	7. XRAY UW	d	57.64	-0.28%	749.7k
8. ABT UN	d	85.09	-0.39%	794.6k	8. XOM UN	d	76.48	+0.46%	2.4M
9. ACN UN	d	190.31	-0.56%	586.3k	9. XLNX UW	d	115.93	-0.16%	574.8k
10. ADBE UW	d	302.92	-0.35%	954.4k	10. XEL UW	d	60.85	+0.26%	818.5k
11. ADI UW	d	111.83	-0.91%	642.1k	11. XEC UN	d	56.99	-3.62%	282.0k
12. ADM UN	d	41.84	-0.24%	707.9k	12. WYNN UW	d	133.06	+0.19%	619.3k
13. ADP UW	d	164.07	-0.47%	461.4k	13. WY UN	d	26.43	-0.68%	727.9k
14. ADS UN	d	146.71	-1.04%	146.1k	14. WU UN	d	20.35	+0.00%	1.0M
15. ADSK UW	d	169.87	-1.37%	595.1k	15. WRK UN	d	37.78	-0.76%	630.9k
16. AEE UN	d	76.47	+0.03%	251.6k	16. WMT UN	d	112.72	+0.66%	1.3M



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

09.07.2019

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