

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

11.07.2019

ABD'deki Gelişmeler

- Fed Başkanı Powell'ın 30-31 Temmuz FOMC toplantısına ilişkin faiz indirim beklentilerini artırmasının ardından S&P500 endeksi yüzde 0,5 oranında değer kazanarak ilk kez 3000 seviyesini aştı. Dow Jones endüstri endeksi yüzde 0,3 oranında değer kazanırken, Nasdaq endeksi rekor bir yükselişle günü yüzde 0,8 oranında artıda bitirdi.
- Fed Başkanı Powell'ın, Capitol Hill'de gerçekleştirdiği para politikası sunumunda ekonomik görünümdeki belirsizliklere değinmesi ile piyasalarda Fed'e ilişkin faiz indirim beklentisi güçlendi. 50 baz puanlık faiz indirimi ihtimali Fed'in Haziran ayı istihdam raporu sonrasında zayıflamıştı. Ancak Fed Başkanı Powell, Haziran ayı istihdam raporunun Fed'in zihniyetini değiştirmediyi ve daha önce koruduğu düşüncesini değiştirmediyi vurguladı. Powell'ın güvercin tonda gerçekleşen söylemleri sonrasında S&P500 içerisinde 11 sektörün sekizi günü artıda bitirdi.
- S&P500 endeksi içerisinde enerji sektörü yüzde 1,4 oranında değer kazanırken finans sektörü yüzde 0,5, sanayi sektörü yüzde 0,3 ve temel maddeler sektörü yüzde 0,2 eksi ile endeks üzerinde aşağı yönlü potansiyeli artırdı.
- St. Louis Fed Başkanı James Bullard ise ticari belirsizliklerin artmasıyla devam eden düşük enflasyonun ABD büyümesinde yavaşlamaya neden olacağını belirterek faiz oranlarını düşürme çağrısında bulundu.
- ABD Başkanı Trump, İran'ın uranyum konusunda sınırı aşması halinde İran üzerindeki yaptırımların önemli ölçüde arttırılacağını belirtti.
- ABD 10 yıllık tahvil faizleri bir baz puan artarak yüzde 2,06 seviyesine yükseldi.
- Dolar endeksi ise yüzde 0,4 düşerek 97,10 seviyesine geriledi.
- Bugün Fed Başkanı Jerome Powell'ın ABD Senatosu Bankacılık Komitesi'nde tekrardan konuşma gerçekleştirmesi bekleniyor.

Hisse Senetleri Görünümü

- American Airlines, geçtiğimiz günde sistem genelinde beklenenden daha iyi bir performans sergileyerek ikinci çeyrek gelirini ve vergi öncesi karını yukarı yönlü revize etti. Şirket bu kararı sonrasında günü yüzde 2,7 oranında artış yakalasa da gün sonu kapanışını yüzde 1,8 artıda yaptı.
- IBM'in 34 milyar dolarlık Red Hat satın alması ile beraber S&P500 içerisinde T-Mobile'in Red Hat'ın yerini alacağı belirtildi. Bu gelişme sonrasında T-Mobile hisselerinde yüzde 4,6 oranında değer kazancı meydana geldi.
- Goldman Sachs, Comcast hisselerine ilişkin görünümünü 'Nötr'den 'Al' olarak yukarı yönlü revize etmesiyle şirket hissesinde yüzde 1,9 oranında değer kazancı meydana geldi.
- Tesla'nın, Bloomberg tarafından yapılan bir habere göre üretimi artırmaya hazırlanıyor olduğu belirtildi. Hisseler bu haberin akabinde günü yüzde 3,9 artıda bitirdi. Şirketin üretim kapasitesini arttırmasının yanı sıra yılın ikinci çeyreğinde yeni rekorlara imza atacağı belirtildi.
- Levi Strauss, olumlu gelen mali raporlarına rağmen şirketin yılın ikinci yarısında satışlarında düşüş beklediğini açıklaması sonrasında şirket hissesi yüzde 12 oranında değer kaybetti.
- UBS'in Deere hisselerine ilişkin görüşünü 'Al'dan 'Nötr'e düşürmesi sonrasında şirket hissesinde yüzde 1,6 oranında değer kaybı meydana geldi. Ayrıca UBS, şirkete ilişkin fiyat hedefini 167 dolara yükseltti.

G10'daki Gelişmeler

- Almanya tüketici fiyat endeksi Haziran ayında yüzde 0,3 ile beklentilere paralel oranda artış gösterdi.
- Avrupa Komisyonu tarafından küresel belirsizliklerin yarattığı etki ile Euro Bölgesi büyüme ve enflasyon öngörülerinin aşağı yönlü revize edilmesi ile Avrupa endekslerinin günü satıcılı bitirdiği görülüyor.

Asya'daki Gelişmeler

- Fed Başkanı Powell'dan gelen güvercin tonda açıklamalar ve ABD-Çin görüşmelerinin tekrardan masaya yatırılması ile Asya piyasaları alıcılı bir seyir içerisinde yer alıyor.



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

11.07.2019

BUGÜNÜN GÜNDEMİ

Para Birimi	TSİ	Veri/Gelişme	Dönem	Beklenti	Önceki	Değişim	Önem
USD	15:30	ABD TÜFE	Haziran	0,0%	0,1%	Aylık	***
USD	15:30	İşsizlik Maaşı Başvuruları		220K	221K	Haftalık	**
USD	17:00	Fed Başkanı Powell'ın Konuşması					***
NGAS	17:30	Doğal Gaz Stokları		94B	89B	Haftalık	**

ABD Borsalarında Bugün Açıklanacak Bilançolar

Şirket Adı	Sembol	Piyasa Değeri	Tarih	Saati	Beklenti*
Delta Air Lines Inc	DAL	38 Milyar \$	11.07.2019	Piyasa açılmadan önce	2.25
Fastenal Co	FAST	17 Milyar \$	11.07.2019	-	0.37

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

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

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

11.07.2019



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

11.07.2019

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

Fed Başkanı Powell'ın açıklamalarında Temmuz ayı toplantısına ilişkin faiz indirimi sinyali verilmesi ile Dolar varlıklarında bir miktar değer kaybı oluştu. Piyasa katılımcıları 25 baz puanlık faiz indirimine kesin gözü ile bakarken, 2019 yılının sonuna kadar üç çeyrek puanlık bir faiz indirimi olabileceğine ilişkin beklentiler de arttı. Bu gelişme sonrasında EURUSD paritesi 1,12 seviyesinden aldığı destekle 1,1275 seviyesine varan oranda yükseliş gerçekleştirdi. Avrupa Komisyonu tarafından enflasyon ve büyüme beklentilerinin düşürülmesinin Euro varlıkları üzerinde olumsuz etkisi hissedilirken, paritedeki yükselişlerin bir miktar sınırlı kaldığını görüyoruz. Özellikle 1,12 aşağıda ana destek noktası olma görevini korurken, yükselişlerde 1,1350 direnci üzeri kapanışların yukarı yönlü trend eğilimi açısından belirleyici olacağını düşünüyoruz.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

11.07.2019



AMERİKAN TİPİ HAM PETROL (WTI): Dün açıklanan haftalık ham petrol stoklarında yaşanan beklentilerin üzerinde azalışla ham petrol fiyatlarında 61,00 dolar seviyesine varan oranda yükseliş gerçekleşti. Stoklar 9,5 milyon varil seviyesinde azalış gösterirken, üretim miktarında 100 bin varillik bir artış meydana geldi. Ancak benzin stoklarında yaşanan 1,5 milyon varillik azalışın da ham petrol fiyatlarındaki yükselişe destek olduğunu görüyoruz. Bir diğer gelişme ise ABD'li petrol üreticilerinin petrol üretimine zarar verecek Atlantik kasırga sezonuna karşı, Meksika körfezinde üretimlerinin 3'te 1'ini düşürmesi sonrasında emtada yukarı yönlü potansiyel arttı. Özellikle 62,00 direnci ile alımların hız kazanması beklenebilir.



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

11.07.2019

ALTIN

Fed Başkanı Powell'ın ekonomik aktivitelerdeki yavaşlamaya değinerek Fed'e ilişkin faiz indirim sinyallerini desteklemesi ile Dolar varlıklarında değer kaybı meydana geldi. Güçlü istihdam raporu sonrasında piyasalarda faiz indirim beklentileri bir miktar zayıflamıştı ancak güvercin tonda açıklama gerçekleştiren Powell sonrasında tekrardan faiz indirimi ihtimalinin fiyatlanmaya devam ettiğini görüyoruz. ABD 10 yıllık tahvil faizleri ise yüzde 2,06 seviyesinde yer alırken, Altın fiyatlarında 1425 seviyesine yönelik atakların oluştuğu görülüyor. ABD Başkanı Trump'ın İran'a ilişkin yeni bir yaptırıma ışık yakması ile güvenli limanlara olan talebin arttığı söylenebilir. Bugün açıklanacak olan ABD enflasyon verisi değerli metal üzerinde hareketliliğe yol açabilir. Altın fiyatlarında 1440 kritik direncinin aşılması değerli metale ilişkin yeni bir alım potansiyelini tetikleyebilir.



GBPUSD

Dün İngiltere'de sanayi ve imalat sektörünün zayıflığa işaret etmesi ile Sterlin varlıkları üzerinde değer kaybı yaratmıştı. Ayrıca Avrupa Komisyonu'ndan gelen aşağı yönlü revizyonların parite üzerinde olumsuz etkisi hissedildi. Almanya Savunma Bakanı Ursula von der Leyen'in İngiltere'nin hala Avrupa Birliği içerisinde kalacağını düşündüğünü açıklaması Brexit anlaşmasına ilişkin tedirginliği arttırdı. Diğer taraftan ABD tarafında Fed Başkanı Powell tarafından gelen açıklamaların faiz indirim sinyalini güçlendirmesi sonrasında Dolar varlıklarında kısmi de olsa değer kaybı meydana geldi. Bu gelişmelerin akabinde GBPUSD paritesinin 1,2530 seviyesi üzerinde hafif toparlanma çabası içerisine girdiğini görüyoruz. 1,2450 seviyesi ise ana destek noktası olarak güncelliğini korumakta.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

11.07.2019



MSCI GELİŞEN ÜLKELER ENDEKSİ



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

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

11.07.2019

GELİŞEN ÜLKE PARA BİRİMLERİNİN DOLAR'A KARŞI PERFORMANSI



VIX ENDEKSİ



VIX Endeksi, Fed'in faiz indirimine ilişkin beklentilerin artması ile 12,92 seviyesine geriledi.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

11.07.2019

S&P500 SEKTÖR PERFORMANSLARI



EN ÇOK ARTAN-DÜŞEN HİSSELER

Ticker	↑	Price	% Chg	Volume	Ticker	↓	Price	% Chg	Volume
1.A UN	d	73.37	-0.11%	367.0k	1.ZTS UN	d	114.57	+1.16%	438.6k
2.AAL UW	d	32.94	+1.79%	2.5M	2.ZION UW	d	45.28	-1.42%	554.6k
3.AAP UN	d	156.43	+0.60%	179.4k	3.ZBH UN	d	120.78	+0.07%	145.5k
4.AAPL UW	d	203.23	+0.99%	3.7k	4.YUM UN	d	110.98	+0.44%	290.3k
5.ABBV UN	d	71.65	+0.58%	2.0M	5.XYL UN	d	80.39	-0.73%	152.5k
6.ABC UN	d	89.30	+1.21%	269.8k	6.XRX UN	d	35.48	-1.31%	603.7k
7.ABMD UW	d	255.81	-0.58%	135.7k	7.XRAY UW	d	57.29	-0.49%	426.3k
8.ABT UN	d	85.38	+0.13%	1.1M	8.XOM UN	d	77.51	+1.41%	2.5M
9.ACN UN	d	191.71	+0.32%	453.9k	9.XLNX UW	d	117.49	+0.13%	115.0
10.ADBE UW	d	306.98	+0.91%	804.4k	10.XEL UW	d	61.17	+0.46%	925.7k
11.ADI UW	d	114.01	+0.64%	779.6k	11.XEC UN	d	57.09	-0.09%	410.9k
12.ADM UN	d	41.80	+0.07%	838.2k	12.WYNN UW	d	130.34	-2.53%	1.1M
13.ADP UW	d	164.54	+0.61%	747.8k	13.WY UN	d	26.31	+0.08%	1.5M
14.ADS UN	d	147.94	-0.05%	108.6k	14.WU UN	d	20.55	-0.48%	1.4M
15.ADSK UW	d	172.74	+0.81%	469.4k	15.WRK UN	d	37.40	-0.05%	383.8k
16.AEE UN	d	76.65	+0.05%	260.7k	16.WMT UN	d	112.98	+0.09%	1.3M



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

11.07.2019

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