



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

14.05.2019

ABD'deki Gelişmeler

- ABD Başkanı Trump'ın Çin'e misilleme yapmama konusunda uyarıda bulunmasına karşın, Çin 60 milyar dolar değerindeki ABD ürününe yönelik vergi tarifelerini arttıracığını açıkladı. Çin'in bu kararının Haziran ayında yürürlüğe girmesi bekleniyor.
- Çin'in ABD'den ithal ettiği malların miktarı az olsa da ABD'nin Çin'den yaptığı ithalatın büyük olması ve karşılıklı uygulanan tarifeler ticaret savaşlarıyla ilgili endişeleri artırdı.
- Küresel büyüme endişelerinin artmasıyla S&P500 endeksi yüzde 2,4'lük bir düşüş ile 2800 seviyesine varan oranda düşüş gerçekleştirdi.
- Dow Jones endüstri endeksinde ise kayıplar yüzde 2,4 seviyesine ulaşırken, Nasdaq endeksi yüzde 3,4 ile kayda değer oranda kayıp gerçekleştirdi.
- Çin'in Boeing'in siparişleri de dahil olmak üzere birçok ABD mal ve hizmetlerinin tüketimini azaltabileceğine dair oluşan spekülasyonlar hisse senetleri üzerinde değer kaybına yol açtı.
- S&P500 endeksi içerisinde bilgi teknolojisi sektörü yüzde 3,7, finans sektörü yüzde 3,0, sanayi sektörü yüzde 2,8 oranında değer kaybetti.
- Sektörler içerisinde kamu hizmeti yüzde 1,1 oranında değer kazanırken, emlak sektörleri yatay fiyatlama içerisinde gün sonu kapanışı yaptı.
- ABD 10 yıllık tahvil faizleri beş baz puan azalarak yüzde 2,41'e düştü. Dolar endeksi 97,34 ile sınırlı bir ivme kaydetti.

Hisse Senetleri Görünümü

- Kurumsal haberlerde, artan ticaret gerilimlerinin akabinde ABD'de yüksek mahkeme Apple'a iPhone uygulamalarının satışlarını tekelleştirdiği gerekçesiyle dava açabileceğine açıkladı. Bu gelişme sonrasında Apple hisseleri yüzde 5,8 oranında değer kaybına uğradı.
- Boeing hisseleri Çin'den gelen talebin azalacağına ilişkin artan beklenti ile günü yüzde 4,9 ekside bitirdi
- ABD'de 40'tan fazla eyalet, dünyanın en büyük jenerik ilaç üreticisi Teva'nın da bulunduğu 20 ilaç firmasına 'fiyat sabitleyip maliyeti artırdığı' gerekçesiyle dava açtı. Bu gelişme sonrasında Teva Pharmaceutical hisseleri yüzde 14,8 oranında değer kaybetti.
- Uber, halka arzından bu yana yüzde 10,8 oranında değer kaybına ulaştı.
- Weatherford International, gerçekleştirmiş olduğu açıklamasında iflas ettiğini belirtti. Şirket petrol fiyatlarındaki düşüşten olumsuz yönde değiştiğine dikkat çekti.

G10'daki Gelişmeler

- Almanya Nisan ayı tüketici fiyat endeksi yüzde 1,0 ile beklentilere paralel oranda artış gerçekleştirdi.
- İngiltere Mart ayı işsizlik oranı ise yüzde 3,8 ile bir önceki aya oranla azalış gösterdi.
- Almanya ZEW endeksi Mayıs ayında 8,2 ile tüketici güveninde toparlanmaya işaret etti.
- Euro Bölgesi sanayi üretimi Mart ayında yüzde 0,6 oranında daralma gösterdi. Sanayi üretiminde azalış beklentisi yüzde 0,8 seviyesinde yer alıyordu.
- Euro Bölgesi ZEW endeksi ise eksi 1,6 ile bir önceki aya oranla kayda değer oranda daralma gösterdi.

Asya'daki Gelişmeler

- Çin, ABD mallarına 60 milyar Dolarlık vergi getirme kararı sonrasında Yuan para biriminde meydana gelen değer kaybı ile USDCNY paritesinde ani bir yükseliş hareketi meydana geldi.
- Çin Dışişleri Bakanı Wang Yi, Çin ve ABD ticaret müzakerelerinde önemli gelişmeler kaydedildiğine dikkat çekerek, titizlikle ele alınması ve çözülmesi beklenen bazı zorluklarla da karşı karşıya kalındığını dile getirdi.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

14.05.2019

BUGÜNÜN GÜNDEMİ

Para Birimi	TSİ	Veri/Gelişme	Dönem	Beklenti	Önceki	Değişim	Önem
USD	19:45	FOMC Üyesi George'ın Konuşması					**

ABD Borsalarında Bugün Açıklanacak Bilançolar

Şirket Adı	Sembol	Piyasa Değeri	Tarih	Saati	Beklenti*
Agilent Technologies Inc	A	24 Milyar \$	14.05.2019	Piyasa kapandıktan sonra	0.72

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
BAUSCH HEALTH COMPANIES (BHC)	17.1		3.2	4894809	8 Milyar \$	23.50-25.50	AL	32.00	22.00
ADVANCED MICRO DEVICES (AMD)	17.1	105.4	15.9	99017893	28 Milyar \$	25.50-27.50	AL	41.00	21.00
HOST HOTELS & RESORTS (HST)	17.1	13.7	1.9	6082169	14 Milyar \$	18.50-19.30	AL	22.50	17.50
JUNIPER NETWORKS (JNPR)	17.1	17.1	2.0	3410327	10 Milyar \$	26.90-27.50	AL	32.30	25.50

*Hisse önerileri 14-20 Mayıs tarih aralığına yönelik oluşturulmuştur. Hisselerin son durumuna ilişkin bilgilendirme günlük olarak yapılacaktır.

* Juniper Networks şirketi hisseleri için "Zarar Kes" seviyesi çalışmıştır.

BAUSCH HEALTH COMPANIES (BHC): Bausch Health Companies Inc., özellikle göz sağlığı başta olmak üzere gastroenteroloji ve dermatoloji alanlarında kullanılan ürünlerin üretimini gerçekleştirmektedir. Şirket Bausch + Lomb / International, Salix, Ortho Dermatologics ve Diversified Products markalarından oluşmaktadır. Amerika Birleşik Devletleri'nde cerrahi işlemlerin tedavisinde kullanılan ilaçlara yoğunlaşan şirket tıbbi cihaz ürünleri konusunda da hizmet alanı yaratmıştır. Şirket eskiden Valeant Pharmaceuticals International, Inc. olarak bilinirken, ismini Temmuz 2018'de Bausch Sağlık Şirketleri A.Ş. olarak değiştirmiştir. Bausch Sağlık Şirketleri A.Ş. 1983 yılında kurulmuştur ve merkezi Laval, Kanada'da bulunmaktadır.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

14.05.2019



ADVANCED MICRO DEVICES (AMD): Advanced Micro Devices, Inc. dünya çapında yarı iletken ürünler üzerine hizmet veren bir şirket olarak faaliyet göstermektedir. Şirket, AMD Ryzen, AMD Ryzen PRO, Threadripper, AMD A Serisi, AMD FX, AMD Athlon, AMD Athlon PRO ve AMD Pro A Serisi işlemci markaları altındaki masaüstü PC'ler için mikro işlemci sağlamaktadır. Şirketin doğrudan satış gücü ile bağımsız distribütörler ve satış temsilcileri aracılığıyla orijinal ekipman, tasarım üreticileri, veri merkezleri, orijinal tasarım üreticileri ve yerleşik üreticilerine hizmet vermektedir. Advanced Micro Devices, Inc., 1969 yılında Santa Clara, California'da kurulmuştur.



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

14.05.2019

HOST HOTELS & RESORTS (HST): Host Hotels & Resorts, Inc., ABD'nin en büyük konaklama amaçlı gayrimenkul yatırımı ve konaklama şirketlerinden biridir. Şirket şu anda Amerika Birleşik Devletleri'nde 87 mülke ve uluslararası toplamda 51.500 odaya sahip önemli mülk sahibidir. Şirket ayrıca altı yerel ve bir uluslararası ortak girişimde şirket payına sahiptir. Sermaye tahsisine ve varlık yönetimine disiplinli bir yaklaşımla rehberlik eden Şirket, Marriott, Ritz-Carlton, Westin, Sheraton, St. Regis, The Luxury Collection, Hyatt, Fairmont, Hilton, Swissôtel, ibis ve Novotel gibi premium markalarla ortaklıktır. Şirketin genel merkez Maryland, ABD'de 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 ve Çin arasındaki ticaret müzakerelerine ilişkin tansiyonun artması Dolar varlıkları üzerinde baskı oluşturmaya devam ediyor. Trump'ın üst düzey ekonomi danışmanı Larry Kudlow'un bu ticaret savaşında iki tarafın da zarar göreceğini açıklamasının da piyasalardaki negatif algıyı arttırdığını görüyoruz. ABD tarafı veri akışı açısından sakin iken, bugün Euro Bölgesi Zew endeksinde meydana gelen daralmanın tüketici güveninde meydana gelen bir kötüleşmeyi resmettiği söylenebilir. Diğer taraftan Almanya tüketici fiyat endeksinin yüzde 1,0 artışla beklentileri karşıladığını görüyoruz. Yukarı yönlü hareketlerine bir miktar hız kazandıran paritede 1,1250 direnci üzeri kapanışlar alımların artmasına yol açabilir. Paritenin ana destek noktası ise 1,12 seviyesi olmaya devam ediyor.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

14.05.2019



AMERİKAN TİPİ HAM PETROL (WTI): Dün ham petrol fiyatları yüzde 0,6 düşüşle 61,08 seviyesine geriledi. Emtiada meydana gelen bu kırılım hareketi piyasalarda artan büyüme endişelerinden kaynaklandı. ABD'nin uyguladığı gümrük tarifesi sonrasında Çin'den gelen misilleme ile ticaret müzakerelerinin agresif bir ton içerdiği söylenebilir. Suudi Arabistan'da saldırıya uğrayan petrol tankerlerinin de ham petrol fiyatları açısından olumsuz sinyal ürettiği görülüyor. Ham petrolde fiyatların 50 günlük üssel hareketli ortalama seviyesi altını test etmesi ile emtia geri çekilmeleri 60,00 dolar seviyesine dek sürebilir. Bugün ve yarın açıklanacak olan stok verilerinin seyri fiyatlamalar açısından önemli.



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

14.05.2019

ALTIN

ABD'nin gümrük tarifesine Çin'den gelen misillemenin akabinde değerli metalde 1300 seviyesine varan oranda yükseliş gerçekleşti. Ticaret müzakerelerinin kısa bir süre içerisinde anlaşma ile sonuçlanmayacağına ilişkin artan beklenti piyasalarda güvenli liman talebini tetikledi. Küresel risk iştahındaki zayıflamadan gelen hareketle yükselişlerine hız kazandıran değerli metalde 1300 direnci üzeri kapanışlar alımların 1310 seviyesine dek sürmesine yol açabilir. Gerek Dolar varlıklarındaki yatay görünüm gerekse ABD 10 yıllık tahvil faizlerindeki geri çekilmenin bu senaryoyu güçlendirdiğini belirtelim. Emtiada oluşabilecek bir zayıflığı ise 1285 desteği çerçevesince takip ediyoruz.



USDCNY

ABD'nin vergi tarileri sonrasında Çin'in 1 Haziran tarihi itibariyle 60 milyar dolarlık ABD ithalatına uyguladığı vergi oranını arttıracaklarını duyurması sonrasında paritede ani yükseliş hareketleri meydana geldi. ABD-Çin ticaret görüşmelerinin bir türlü sonuç vermemesi ile Çin Yuan'ı Dolar'a karşı değer kayıplarını kayda değer derecede arttırdı. Trump'ın ekonomi danışmanı Larry Kudlow gereğinden fazla uzayan ticaret savaşlarının dünyanın en büyük iki ülke ekonomisi üzerinde yaratacağı negatif etkilere dikkat çekti. Bu bilgidен hareketle 6,90 seviyesine yönelik atakları ile dikkat çeken paritede bu seviye üzeri kapanışlar alım potansiyelinin artmasına yol açabilir. Ani yükselişlerin kısa vadeli bir çözülmesinin yaşanması halinde ise 6,87 ilk destek noktası olarak izlenebilir.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

14.05.2019



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

14.05.2019

GELİŞEN ÜLKE PARA BİRİMLERİNİN DOLAR'A KARŞI PERFORMANSI



VIX ENDEKSİ



CBOE Volatilite Endeksi (VIX) ABD-Çin arasındaki gerilimin artması ile yüzde 27 artışla 19,09 seviyesine yükseldi.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

14.05.2019

S&P500 SEKTÖR PERFORMANSLARI



EN ÇOK ARTAN-DÜŞEN HİSSELER

Ticker	Price	% Chg↓	Volume	Ticker	Price	% Chg↑	Volume
1.NEM UN	30.91	+2.52%	3.0M	1.MYL UW	20.08	-9.43%	4.7M
2.AWK UN	110.69	+2.24%	357.0k	2.ANET UN	243.90	-7.69%	278.8k
3.HCP UN	30.95	+2.04%	911.8k	3.IPGP UW	142.41	-7.34%	287.8k
4.AEP UN	86.34	+1.98%	872.5k	4.SWKS UW	76.63	-7.18%	5.0
5.AEE UN	74.60	+1.79%	406.5k	5.IVZ UN	19.82	-7.12%	1.1M
6.ES UN	72.99	+1.71%	350.8k	6.STX UW	44.04	-7.09%	1.9M
7.CNP UN	30.16	+1.69%	1.6M	7.TIF UN	97.68	-6.84%	485.3k
8.PNW UN	96.31	+1.68%	316.9k	8.GPS UN	22.74	-6.65%	1.7M
9.NEE UN	194.93	+1.65%	734.8k	9.SIVB UW	232.08	-6.38%	212.0k
10.EXR UN	107.62	+1.64%	370.2k	10.MCHP UW	83.61	-6.31%	2.1M
11.EIX UN	60.15	+1.62%	672.3k	11.LB UN	22.43	-6.31%	1.3M
12.CMS UN	56.45	+1.47%	723.8k	12.TPR UN	30.22	-6.29%	1.6M
13.LNT UW	47.85	+1.42%	625.0k	13.NKTR UW	32.61	-6.27%	677.5k
14.PSA UN	228.70	+1.41%	205.0k	14.DE UN	146.28	-6.26%	610.1k
15.D UN	75.60	+1.39%	821.2k	15.WDC UW	42.99	-6.26%	2.8M
16.VTR UN	63.42	+1.39%	356.4k	16.MXIM UW	53.42	-6.21%	1.6M



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

14.05.2019

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