



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

14.05.2020

ABD'deki Gelişmeler

- Global piyasalarda korona virüs salgınında ikinci bir dalganın oluşacağı beklentisi ile artan ekonomik görünüme ilişkin belirsizlikler endeksler üzerinde değer kaybı yaratmaya devam ediyor.
- FED Başkanı Jerome Powell, dün yaptığı açıklamada ekonomik görünüme ilişkin belirsizliklerin arttığına dikkat çekerek ilave politika önleminin gerekebileceğini ancak negatif faizin değerlendirdikleri bir araç olmadığını belirtti. Powell, ekonomik toparlanmanın hız kazanmasının vakit alabileceğini, büyümeye yönelik belirsizliğin sürdüğünü belirterek para politikası desteğinin sınırına gelindiğine ilişkin algıyı güçlendirdi.
- Bu açıklamaların piyasalardaki risk iştahını zayıflatmasıyla S&P 500 endeksi yüzde 1,8, Dow Jones endeksi yüzde 2,2 ve Nasdaq endeksi yüzde 1,6 oranında değer kaybetti.
- S&P500 endeks içerisinde 11 sektörün tamamı günü negatif bölgede tamamlarken, enerji sektörü yüzde 4,4, finans sektörü yüzde 3,0 ile en zayıf performanslar içerisinde yer aldı.
- ABD'li Cumhuriyetçi senatörler, Başkan Donald Trump'a, korona virüs salgını konusunda iş birliği yapmaması nedeniyle Çin'e yaptırım uygulama yetkisi veren tasarıyı sundu. Bu gelişme de bir süredir unutulmuş ticaret savaşları riskinin tekrardan baş göstermesine yol açtı.
- Diğer taraftan ABD Hazine Bakanı Steven Mnuchin, ekonominin kademeli olarak yeniden açılacağını belirterek, açılma süresinin uzatılmasının ciddi ekonomik hasar riski taşıdığı konusunda uyarıda bulundu.
- Birleşmiş Milletler (BM) tarafından yayımlanan Dünya Ekonomik Durumu ve Beklentiler Raporu'nda Kovid-19'un etkisiyle ekonomideki küçülmenin, 1930'lardaki Büyük Buhran'dan bu yana en keskin daralma olacağına işaret ederek bu yıl yüzde 3,2 daralma beklendiğini açıkladı.
- ABD Başkanı Donald Trump ise Çin ile ticaret anlaşması imzalandıktan kısa süre sonra Kovid-19 salgınının ortaya çıktığını belirterek, "100 ticaret anlaşması bile kaybedilen masum canları telafi etmeyecektir." açıklamasında bulundu.
- ABD-Çin gerginliklerine ek olarak FBI, Çin'e bağlı siber saldırıların Kovid -19 ile ilgili araştırma yapan ABD kuruluşlarını hedeflediğini doğruladı.
- ABD 10 yıllık tahvil faizleri 3 baz puan düşüşle yüzde 0,65 seviyesine geriledi.
- Dolar endeksi ise yüzde 0,3 artışla 100,25 seviyesine yükseldi.

Hisse Senetleri Görünümü

- ABD'de korona virüs salgınının en fazla vurduğu şehir New York'ta kademeli olarak ekonominin açılma planları yapılırken, ofis çalışanlarının geri dönüşünün salgın öncesi gibi olmayabileceği belirtildi. Özellikle Barclays, JP Morgan Chase, Morgan Stanley ve Nielsen gibi büyük şirket çalışanlarının tamamının ofislere dönmeyebileceği söyleniyor.
- Cisco, 2020 yılı üçüncü çeyrek finansallarında 0,79 \$ hisse başı kar ile beklentileri karşılarken, şirket virüs nedeniyle uzaktan bağlantıya olan talebin finansallara olumlu yansıdığına dikkat çekildi. Şirket gelirleri de 11,98 milyar \$ olarak beklentileri aşarken, finansalları sonrasında kısa süreli değer kazanan şirket günü yüzde 2,9 oranında ekside kapadı.
- ABD Başkan Trump, Huawei Technologies Co.'nun ABD pazarına ve Amerikalı tedarikçilere erişimini engellemek için uyguladığı ticaret muafiyetini 1 yıl süreyle uzattığını açıkladı.
- Tesla ve Californialı yetkililer, Kovid-19 yasağına rağmen firmanın Pazartesi günü üretime başlaması konusunda anlaşma sağladıklarını açıkladı.
- New York Üniversitesi, Abbott Lab'ın Kovid-19 testinin negatif sonuçlara daha eğilimli olduğu yönünde iddiada bulunması sonrasında şirket hissesi yüzde 1,8 oranında değer kaybına uğradı.



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

14.05.2020

G10'daki Gelişmeler

- Almanya Nisan ayı tüketici fiyat endeksi yüzde 0,4 oranında artış gösterdi.
- İtalya'da hükümet, Kovid-19 için hazırlanan 55 milyar euro değerindeki teşvik paketini onayladı.
- İngiltere Merkez Bankası (BOE)'nın yeni Başkanı Andrew Bailey, korona virüs krizinin ekonomik maliyetini azaltmak için daha fazla tahvil satın alınacağını duyurdu.

Asya'daki Gelişmeler

- Japonya'da birçok eyaletteki olağanüstü halin bugün kaldırması ile artan risk algısı Asya piyasalarında kapanışa yakın değer kaybının artmasına yol açtı.

BUGÜNÜN GÜNDEMİ

Para Birimi	TSİ	Veri/Gelişme	Dönem	Beklenti	Önceki	Değişim	Önem
USD	15:30	İşsizlik Maaşı Başvuruları		2,500K	3,169K	Haftalık	***
NGAS	17:30	Doğal Gaz Stokları		107B	109B	109B	*
USD	20:00	FOMC Üyesi Kashkari'nin Konuşması					**

ABD Borsalarında Bugün Açıklanacak Bilançolar

Şirket Adı	Sembol	Piyasa Değeri	Tarih	Saati	Beklenti*
Applied Materials Inc	AMAT	48 Milyar \$	14.05.2020	-	0.95
NortonLifeLock Inc	NLOK	12 Milyar \$	14.05.2020	Piyasa kapandıktan sonra	0.19

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
COMCAST CORPORATION (CMCSA)	17.1	14.5	2.1	29170872	166 Milyar \$	36.00-37.00	AL	50.00	32.00
ORACLE CORPORATION (ORCL)	17.1	16.9	11.7	15303775	168 Milyar \$	52.50-54.50	AL	70.00	48.00
PG&E CORPORATION (PCG)	17.1		1.1	11156461	6 Milyar \$	10.50-12.50	AL	25.00	7.00

*Hisse önerileri 11 - 18 Mayıs tarih aralığına yönelik oluşturulmuştur. Hisselerin son durumuna ilişkin bilgilendirme günlük olarak yapılacaktır.

COMCAST CORPORATION (CMCSA): Comcast Corporation, dünya çapında bir medya ve teknoloji şirketi olarak faaliyet göstermektedir. Şirketin ayrıca çeşitli dijital hizmetlerinin yanı sıra televizyon stüdyosu yapım faaliyetleri de bulunmaktadır. Şirket, NBC ve Telemundo yerel yayın televizyon istasyonlarını, yayın televizyon stüdyosu yapım operasyonlarını ve çeşitli dijital özellikleri işletmektedir. Şirket ayrıca Xfinity Mobile adı altında bir kablosuz telefon hizmeti sunmaktadır. Comcast Corporation 1963 yılında kurulmuştur ve merkezi Philadelphia, Pennsylvania'da yer almaktadır.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

14.05.2020



ORACLE CORPORATION (ORCL): Oracle Corporation, dünya çapında kurumsal bilgi teknolojilerine yönelik ürünler ve hizmetler sunmaktadır. Şirket kurumsal planlama, sermaye yönetimi, tedarik zinciri yönetimi ve diğerleri gibi çeşitli iş kollarını kapsayan bir bulut yazılım uygulaması üzerine faaliyet göstermektedir. Şirketin ayrıca, Oracle Linux ve Oracle Solaris gibi işletim sistemlerinin yanı sıra Oracle Enterprise Manager gibi yönetim teknolojileri üzerine de destek sağlayan hizmeti bulunmaktadır. Şirket 1977 yılında kurulmuştur ve merkezi Redwood Shores, California'da bulunmaktadır.



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

14.05.2020

PG&E CORPORATION (PCG): PG&E Corporation, ABD'nin kuzeyinde konut, ticari, endüstriyel ve tarımsal müşterilere elektrik ve doğal gaz satışı yapmaktadır. Şirketin elektrik dağıtım şebekesi yaklaşık 107.000 devre mil dağıtım hattı çerçevesindeyken, doğal gaz sistemi yaklaşık 43.100 mil dağıtım boru hattından oluşmaktadır. Şirket ayrıca nükleer, hidroelektrik, fosil yakıtlı ve güneş enerjisi üretim tesislerinin sahibi ve işletmecisidir. PG&E Corporation 1905 yılında kurulmuştur ve merkezi San Francisco, California'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

FED Başkanı Jerome Powell'ın dünkü konuşmasında negatif faiz uygulamasının gündemde olmadığını belirtmesi dolar varlıkları üzerinde değer kazanımı yarattı. Böylece paritede 1,0780 seviyesine yönelik aşağı yönlü ataklar sıklaştı. Ayrıca Euro Bölgesi sanayi üretiminde meydana gelen daralmanın da Euro tarafını baskı altına aldığı söylenebilir. Powell'ın konuşması öncesinde 1,09 seviyesine yönelik ataklar içerisinde yer alan paritede Powell'ın ekonomik görünümdeki belirsizliğe ve risklerin hala masada olduğuna dikkat çekmesi sonrasında fiyatlamalar yön değiştirdi. Paritenin özellikle 1,08-1,09 bandı içerisindeki görünümünü sürdürmeye devam etmesi yükselişlerinde bir miktar daha sınırlı kalacağı sinyali oluşturuyor. Aşağıda 1,0780 kritik bir destek eşiği olarak takip edilirken, paritedeki yön değişiminin 1,10 direnci ile gerçekleşmesini bekliyoruz.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

14.05.2020



AMERİKAN TİPİ HAM PETROL (WTI): Ham petrol fiyatları yüzde 1,6 oranında değer kaybederek 25,34 seviyesine geriledi. Dün ABD’de açıklanan ham petrol stokları 4 milyon varil artış beklentisinin aksine 745 bin varil seviyesinde azalış gösterdi. Ham petrol üretim miktarı ise önceki haftaya oranla 300 bin varil azalış gösterdi. Stok verisi sonrasında yükselişlerine hız kazandıran emtiada korona virüs salgını ile ilgili olarak ikinci dalga endişeleri aşağı yönlü baskıyı arttırmaya devam ediyor. Diğer taraftan OPEC’in dünyada eşi benzeri görülmemiş bir talep daralması ile karşı karşıya olduklarını açıklaması önemliydi. Bu gelişmelerin akabinde ham petrol fiyatlarında hafif tansiyon oluşsa da fiyatların 25,0 \$ seviyesi üzerinde kalması alım potansiyelinin korunmasına yol açabilir. Bu potansiyelde ise 30,0 \$ direncini öncelikli olarak takip ediyoruz.



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

14.05.2020

ALTIN

Korona virüs salgınına ilişkin ikinci dalga endişeleri borsaları ve petrol fiyatlarını aşağı yönlü tetiklerken, bu endişelerin parasal ve mali teşviklerin uzun bir süre devam edeceği beklentisi piyasalardaki güvenli liman talebinin artmasına yol açtı. Böylece 1715 seviyesi üzerine yerleşen değerli metalin alım potansiyeline bir miktar hız kazandırdığı görülmekte. Diğer taraftan Fed Başkanı Jerome Powell'in negatif faizin gündemde olmadığını belirtmesine rağmen, konuşması sırasında uzun süre zayıf büyüme vurgusu ve ekonomiye ilişkin karamsar görüşü değerli metalin gün içi kazançlarının yüzde 1'i aşmasına yol açtı. ABD 10 yıllık tahvil faizlerinin de yüzde 0,63 seviyesine gerilemesinin olumlu etkisi hissedilirken, dolar baskının emtia üzerindeki baskılayıcı etkisi sürüyor. Böylece Altın fiyatlarında 1700 ana destek hattını oluştururken, 1730 direnci aşılsa yükselişlerin 1747 seviyesine dek sürdüğünü görebiliriz.



GBPUSD

İngiltere'de dün sanayi üretimi ve imalat üretiminde beklentilerin bir miktar altında daralma meydana gelmesi ile rahatlayan Sterlin varlıkları paritede 1,2250 seviyesi üzerinde toparlanma hareketi yaratmıştı. Ancak Fed Başkanı Powell'ın dün gerçekleştirdiği konuşmasında negatif faiz oranlarının ekonomiyi destekleyici araç setinde yer almadığını belirtmesi sonrasında dolar varlıkları üzerinde oluşan değer kazanımı pariteyi 1,2250 seviyesi altına taşıdı. Bir ayın dip seviyelerine gerileyen paritede bu seviye ile beraber geri çekilmeler hız kazanırken, İngiltere'de kamu sektörü çalışanlarının maaşlarının iki yıl dondurulması gibi ekonomiye dair oluşan negatif açıklamaların Sterlin varlıkları üzerindeki değer kaybını arttırdığı söylenebilir. GBPUSD paritesinde özellikle 1,21 ve 1,20 destek seviyelerinin geçilmesi ile düşüşlerin hız kazanarak devam etmesi beklenebilir. Toparlanmalarda ise öncelikli olarak 1,2250 direncinin aşılması gerekiyor.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

14.05.2020



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

14.05.2020

GELİŞEN ÜLKE PARA BİRİMLERİNİN DOLAR'A KARŞI PERFORMANSI



VIX ENDEKSİ



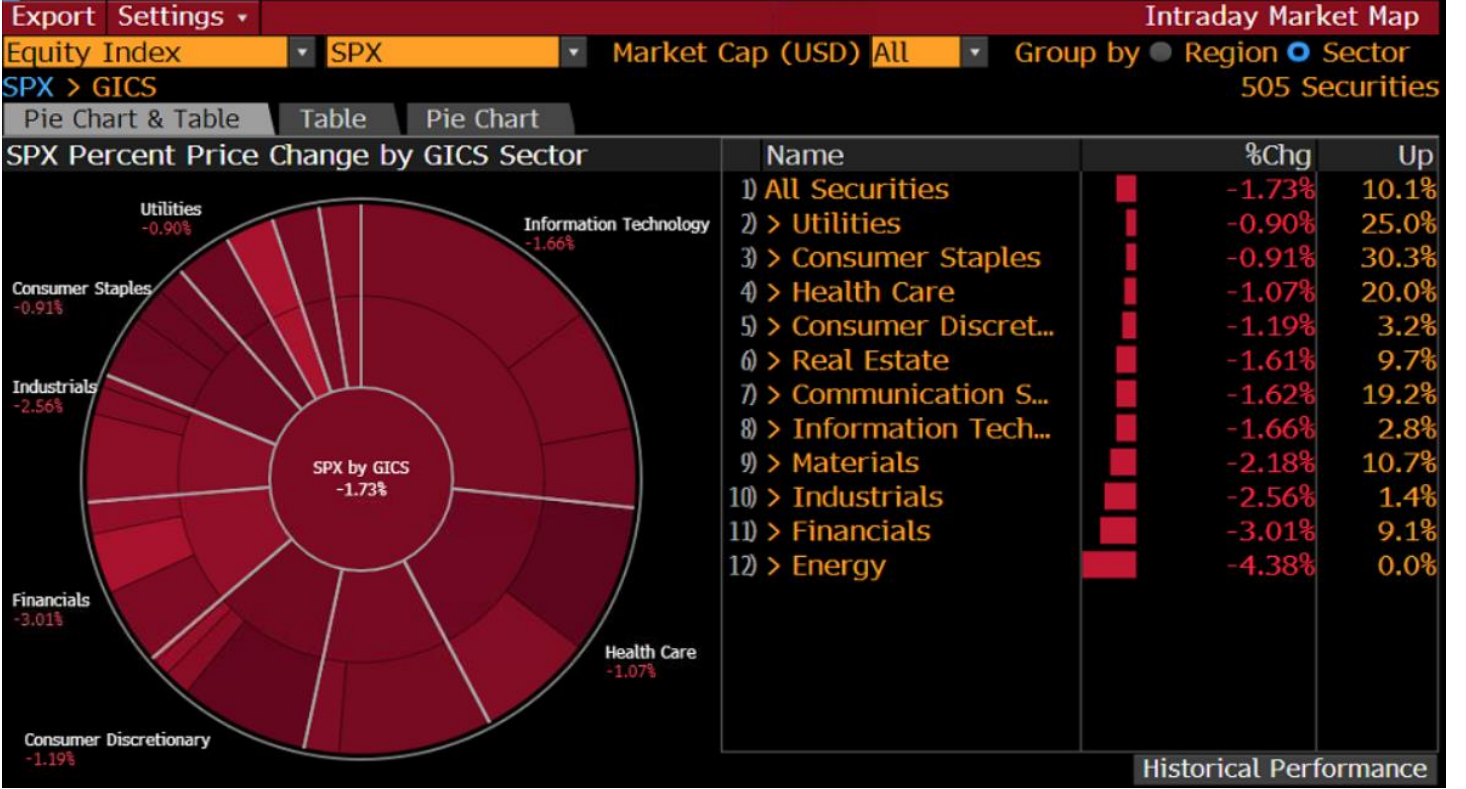
Powell'in açıklamaları sonrasında küresel risk iştahında meydana gelen bozulma VIX endeksini 35,86 seviyesine taşıdı.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

14.05.2020

S&P500 SEKTÖR PERFORMANSLARI



EN ÇOK ARTAN-DÜŞEN HİSSELER

Ticker	Price	Net Chg↓	Volume↑	Ticker	Price	Net Chg↑	Volume↓
1.BLK UN	d 485.80	+31.36	2.2M	1.NVR UN	d 2768.01	-109.37	7.2k
2.REGN UW	d 577.12	+19.58	351.6k	2.CMG UN	d 902.59	-27.26	122.3k
3.EQIX UW	d 678.80	+15.15	831.0k	3.GOOGL UW	d 1348.33	-26.85	757.9k
4.AMZN UW	d 2367.92	+10.97	806.0	4.GOOG UW	d 1349.33	-26.41	319.0
5.DPZ UN	d 384.96	+7.02	199.0k	5.PAYC UN	d 243.31	-20.14	241.9k
6.MKTX UW	d 504.74	+7.01	107.1k	6.BKNG UW	d 1366.07	-19.85	210.7k
7.NFLX UW	d 438.27	+6.45	1.6k	7.ULTA UW	d 197.61	-14.29	613.3k
8.VRSN UW	d 212.09	+3.23	306.3k	8.ISRG UW	d 508.93	-13.93	286.7k
9.KSU UN	d 134.95	+2.78	251.0k	9.FLT UN	d 215.15	-13.31	197.7k
10.PYPL UW	d 143.73	+2.70	42.0	10.MSCI UN	d 335.62	-11.50	135.0k
11.TMO UN	d 334.09	+2.37	420.3k	11.SIVB UW	d 159.89	-9.96	304.8k
12.NEE UN	d 230.12	+2.19	810.3k	12.UNH UN	d 278.00	-9.70	1.3M
13.ILMN UW	d 323.39	+1.84	428.8k	13.TDG UN	d 320.05	-9.46	218.8k
14.ATVI UW	d 73.67	+1.42	100.0	14.MLM UN	d 160.63	-8.81	165.2k
15.NEM UN	d 63.89	+1.41	1.7M	15.CI UN	d 181.01	-8.55	469.7k
16.CLX UN	d 206.74	+1.06	296.4k	16.CRM UN	d 169.64	-7.90	2.3M



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

14.05.2020

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