



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

14.12.2018

ABD'deki Gelişmeler

- Dün ABD-Çin ticaret anlaşmazlığına yönelik artan iyimserlik endekslerin pozitif fiyatlanmasına neden oldu.
- Ancak bu sabah Çin'den gelen verilerin olumsuz bir görünüm sergilemesi ekonomideki global büyüme endişelerini tetikleyerek endeks fiyatlamaları üzerinde negatif etki yaratabilir.
- S&P500 günü yatay bitirirken, Nasdaq yüzde 0,4, Dow Jones endüstri endeksi yüzde 0,3'lük bir kazanç sağladı.
- Haftalık işsizlik maaşı başvuruları 206 bin ile geçtiğimiz haftaya oranla azalış gösterdi.
- Kasım ayı ABD Bütçesi, bir önceki yıl aynı dönem 138,5 milyar dolar olan açık karşısında 204,9 milyar dolar açık verdi.

Hisse Senetleri Görünümü

- JP Morgan analisti Stephen Tusa tarafından şirket hissesine yönelik görünümün 'Sat'dan 'Nötr'e yükseltmesi ile General Electric hissesi yüzde 7,3 oranında değer kazandı. Yıllık bazda yüzde 60'ın üzerinde değer kaybeden hissede diplerden gelen bir toparlanma yaşandı. Ayrıca GE, yeni ve bağımsız bir şirket kurmaya odaklandığını açıkladı.
- Kazanç haberlerinde, telekom şirketi Ciena açıkladığı finansal raporunda tahminlerin üzerini aşması ile yüzde 10,7'lik bir artış yakaladı. Ciena, dördüncü çeyrekteki güçlü satışlarından sonra 500 milyon \$ geri alım programını açıkladı.
- Procter & Gamble, güzellik ve sağlık ürünleri üreten Walker&Company'yi satın aldı. Ayrıca Merrill Lynch'in şirket hissesi görünümünü 'Nötr'den 'Al'a yükseltmesi ile Procter & Gamble yüzde 2,6 oranında değer kazandı.
- Apple, ABD'de Texas eyaletinin başkenti Austin'de 1 milyar dolara yeni bir kampüs inşa etmeyi planladığını açıkladı. Bu haber ile yüzde 1,09 oranında değer kazanan Apple hisseleri teknoloji sektörünün yükselmesine yardımcı oldu.
- Delta Air Lines piyasaların ortalama beklentisinin altında bir hisse başı kazanç hedef aralığı öngördüğünü açıklaması ile şirket hissesi yüzde 4,8 oranında değer kaybetti.
- Tailored Brands ve Oxford Industries beklentilerin altında gelen finansal raporları sonrasında sırasıyla yüzde 29,8 ve yüzde 10,1 oranında düşüş gösterdi.

G10'daki Gelişmeler

- Avrupa Merkez Bankası (ECB), beklendiği gibi faiz oranlarını değiştirmede. ECB Başkanı Draghi, ekonomik büyüme görünümünün yavaşlamasının kurumsal kazançlar üzerindeki olumsuz etkisi ile ilgili artan endişelere değindi. ECB Başkanı Draghi gelen verilerin beklenenden zayıf olduğuna değinirken, varlık alım programını sonlandıracağını açıkladı. ECB, 2019 enflasyon görünümünü yüzde 1,7'den yüzde 1,6'ya aşağı yönlü revize ederken, büyüme oranını ise yüzde 1,8'den yüzde 1,7'ye çekti. 2020 yılı beklentileri sabit kalırken, 2018 yılına ilişkin büyüme rakamı aşağı yönlü, enflasyon rakamı ise yukarı yönlü revize edildi.
- Euro Bölgesi İmalat PMI rakamı 51,4, Hizmet PMI ise 51,4 ile beklentilerin oldukça altında gerçekleşti. Bu veri sonrasında Euro varlıklarında değer kaybı meydana geldi.
- İtalya Başbakanı Giuseppe Conte, İtalyan hükümetinin 2019 bütçe açığını yüzde 2,40'tan yüzde 2,04'e düşürmeyi kabul ettiğini açıkladı. Bu arada, Fransa Maliye Bakanı Bruno Le Maire, hükümetin yetkileri artırarak protestoları bastırdığı göz önüne alındığında, 2019'daki Fransa bütçe açığının yüzde 3,0 sınırını ihlal edeceğini açıkladı.

Asya'daki Gelişmeler

- Çin Merkez Bankası Başkanı Yi Gang, Çin'deki ekonomik büyüme potansiyelinin ekonomi üzerindeki aşağı yönlü baskıyı arttırdığını kabul etti. Ayrıca Çin eski bir Kanadalı diplomat olan Michael Kovrig'i ve Michael Spavor'u gözaltına aldı. Michael Spavor, Çin'in ulusal güvenliğine zarar vermekle suçlanıyor.
- Çin Sanayi Üretimi Kasım ayında yüzde 5,4 artış ile bir önceki aya oranla daralma gösterdi.
- Çin'de işsizlik oranı ise yüzde 4,8 ile bir miktar azalış gösterdi.
- Japonya İmalat PMI rakamı Aralık ayında 52,4 ile beklentilerin üzerinde gerçekleşti.
- Japonya Sanayi Üretimi Ekim ayında bir önceki aya paralel yüzde 2,9 oranında arttı.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

14.12.2018

BUGÜNÜN GÜNDEMİ

Para Birimi	TSİ	Veri/Gelişme	Dönem	Beklenti	Önceki	Değişim	Önem
USD	16:30	ABD Perakende Satışlar	Kasım	0,1%	0,8%	Aylık	***
USD	17:15	ABD Sanayi Üretimi	Kasım	0,3%	0,1%	Aylık	**
USD	17:45	ABD İmalat PMI	Aralık	55,1	55,3	Aylık	**
WTI, Brent	21:00	Baker Hughes Sondaj Kuyu Sayısı			877	Haftalık	**

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
UNILEVER N.V. (UN)	21.1	21.9	11.0	1284746	148 Milyar \$	54.50-56.00	AL	61.50	52.50
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT (NLY)	21.1	4.1	1.0	13213318	13 Milyar \$	10.00-10.25	AL	11.50	9.68
PPL CORPORATION (PPL)	21.1	14.5	1.9	5041295	22 Milyar \$	30.00-31.50	AL	40.00	27.50

*Hisse önerileri 11-17 Aralık tarih aralığına yönelik oluşturulmuştur. Hisselerin son durumuna ilişkin bilgilendirme günlük olarak yapılacaktır.

UNILEVER N.V. (UN): Unilever N.V., dünya çapında hızlı tüketim malları sektöründe kişisel bakım ve gıda olmak üzere iki bölümde faaliyet göstermektedir. Ax, Dove, Lux, Rexona, Sunsilk, TRESemme, Signal, Lifebuoy, Vaseline, Dermologica, Murad, Dollar Shave Club, Zest & Camay markaları altında pazarlama yapmaktadır. Gıda olarak ise Knorr, Hellmann, Bango, Maizena, Robertsons ve Kissan markaları altında bulunmaktadır. Şirket daha önce Margarine Unie N.V. olarak tanınırken, adını 1929'da Unilever N.V. olarak değiştirmiştir. Unilever N.V. 1927'de kurulmuş olup, merkezi Hollanda'nın Rotterdam kentinde yer almaktadır.





YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

14.12.2018

ANNALY CAPITAL MANAGEMENT (NLY): Sermaye yönetimi faaliyeti gösteren Annaly Capital Management, Inc., konut ve ticari varlıklara yatırım yapar ve finanse eder. Şirket çeşitli tipte mortgage destekli menkul kıymetler ve konut ipotegi kredilerine yatırım yapmaktadır. Ticari ipotek kredileri, menkul kıymetler ve diğ er ticari gayrimenkul yatırımlar faaliyet alanını oluşturur. Aynı zamanda özel sermaye destekli orta pazar işletmelerine de finansman sağlar. Şirket gayrimenkul yatırım ortaklığı (GYO) olarak vergilendirilmiştir. Annaly Capital Management, Inc. 1996 yılında kurulmuştur ve merkezi New York'ta bulunmaktadır.



PPL CORPORATION (PPL): Bir holding şirketi olan PPL Corporation, Amerika Birleşik Devletleri ve Birleşik Krallık'ta elektrik ve doğal gaz faaliyeti göstermektedir. Şirket Louisville'de ve Kentucky'e yakın lokasyonda 411.000 elektrik ve 326.000 doğalgaz müşterisine hizmet vermektedir. Ayrıca ortadoğ u, güneydoğ u ve batı Kentucky'de 525.000 müşterisi bulunmaktadır. Şirket güneybatı Virginia'nın 5 eyaletinde yaklaşık 28.000 müşteri ve Tennessee'de 3 müşteriye hizmet vermektedir. Şirket ayrıca Pennsylvania'da yaklaşık 1.4 milyon müşteriye elektrik teslimat faaliyeti sunar. Birleşik Krallık'ta elektrik dağıtım şebekelerini işleten PPL Corporation, Kentucky'deki elektrik santrallerinden elektrik üretir ve Kentucky'deki müşterilere doğal gaz temini sağlar. PPL Corporation 1920 yılında kurulmuştur ve merkezi Allentown, Pennsylvania'da bulunmaktadır.



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

14.12.2018



*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

Dün ECB toplantısından herhangi faiz kararı çıkmazken, ECB Başkanı Draghi'nin açıklamaları sonrasında Euro varlıklarında değer kaybı meydana geldi. ECB Başkanı Draghi açıklanan veriler ışığında ekonominin zayıfladığına işaret ederken, gelecek 3 yılın büyüme ve enflasyon görünümünü revize etti. ECB, 2018 ve 2019 enflasyon görünümünü aşağı yönlü revize ederken, 2020 yılı beklentilerini sabit bıraktı. Ayrıca ECB 2019 yılı büyüme oranını ise yüzde 1,8'den yüzde 1,7'ye çekti. Bu açıklamalar sonrasında 1,1380 seviyesi çevresinde fiyatlanan EURUSD paritesinde 1,1340 seviyesine varan geri çekilme hareketi meydana geldi. Bugün ise Euro Bölgesi İmalat ve Hizmet PMI rakamları 51,4 seviyesine gerileyerek beklentilerin altında gerçekleşti. Bu veri sonrasında paritede kritik 1,13 seviyesi altı fiyatlamalar gündeme geldi. Bugün ABD'de İmalat ve Sanayi Üretimi verisi takip edilecek. Fiyatların sıkışmaya devam ettiği EURUSD paritesinde meydana gelen geri çekilmelerin 1,13 seviyesi altında kapanış gerçekleştirmesi halinde düşüşler 1,1215 desteğine dek sürebilir. Paritenin toparlanma ihtimalinde ise belirleyici olarak 1,14 direncini takip ediyoruz.



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

14.12.2018



AMERİKAN TİPİ HAM PETROL (WTI)

Ham petrol fiyatları dün yüzde 2,8 artışla 52,58 dolara yükseldi. Haftalık stok verileri beklentinin altında azalışa işaret etse de ham petrolün yukarı yönlü gitme isteğinin ağırlıklı olduğu görülüyor. Bu sabah Çin sanayi üretiminin beklentinin altında kalması global büyüme endişelerini gündeme getirerek ham petrol fiyatları üzerindeki yükseliş isteğini baskılıyor. Ayrıca dün IEA, Suudi Arabistan'ın petrol üretiminin Kasım ayında 410 bin arttığına işaret etti. Tüm bu gelişmelerin akabinde 52,30 seviyesi üzerinde fiyatlanan ham petrolde yükselişleri 54,50 direnç seviyesi çerçevesince takip ediyoruz. Bu seviyenin aşılması ile beraber bir süredir sıkışma içerisinde olan ham petrol fiyatlarında kopma gerçekleşebilir. Olası bir geri çekilme potansiyelinde ise 50,00 dolar seviyesi kritik önemini koruyor.





YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

14.12.2018

ALTIN

Dün ECB toplantısı sonrasında Euro varlıklarında meydana gelen değer kaybı Dolar varlıklarının primli seyretmesine yol açtı. ECB toplantısından piyasaları şaşırtacak yönde bir karar çıkmazken, ECB Başkanı Draghi varlık alım programını sonlandırdığını açıkladı. Ayrıca ECB, 2019 yılı büyüme ve enflasyon görünümünü aşağı yönlü revize etti. Ayrıca bir süredir piyasalarda devam eden iyimser havanın Çin'den bu sabah olumsuz gelen makroekonomik veriler sonrasında değiştiğini görüyoruz. ABD 10 yıllık tahvil faizlerinin 2,90 seviyesi üzerinde kalıcı olamayışı da Altın fiyatlarındaki yukarı yönlü potansiyelin korunmasına yol açıyor. Ancak fiyatların 1240 seviyesi altına gerilemesi bir miktar olumsuz algılanabilir. Geri çekilme potansiyelinin devamında 1235 desteğini takip ediyoruz. Ancak bu seviyeden meydana gelebilecek bir toparlanmada ise 1250 değerli metalin alım yönlü potansiyeli açısından belirleyici olabilir.



GBPUSD

Dün İngiltere Başbakanı Theresa May'in güven oylamasını kazanması sonrasında paritenin zayıf görünümü bir miktar azaldı. İngiltere Başbakanı May, gelecek dönem genel seçimlerinde partisinin başında olmayacağını teyit etti. Ancak İngiltere'den May'in anlaşmayı sağlamak için gece gündüz mücadele ettiğine yönelik açıklamalar geldi. Diğer taraftan İngiltere Başbakanı sözcüsü, Brexit oylamasının gelecek 21 Ocak'tan önce gerçekleşeceğini açıkladı. Avrupa Birliği ise İngiltere'ye İrlanda sınırı konusunda bazı güvencelerde bulundu. Tüm bu gelişmeler sonrasında 1,2480 seviyesinden aldığı destekle yükseliş potansiyeli içerisine giren paritede 1,27 direncinin geçilmesi ile yön değişimi meydana gelebilir. Paritede oluşabilecek bir geri çekilmede ise 1,25 desteği altı yapılacak olan kapanışlar satışların devam etmesine yol açabilir.



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

14.12.2018



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

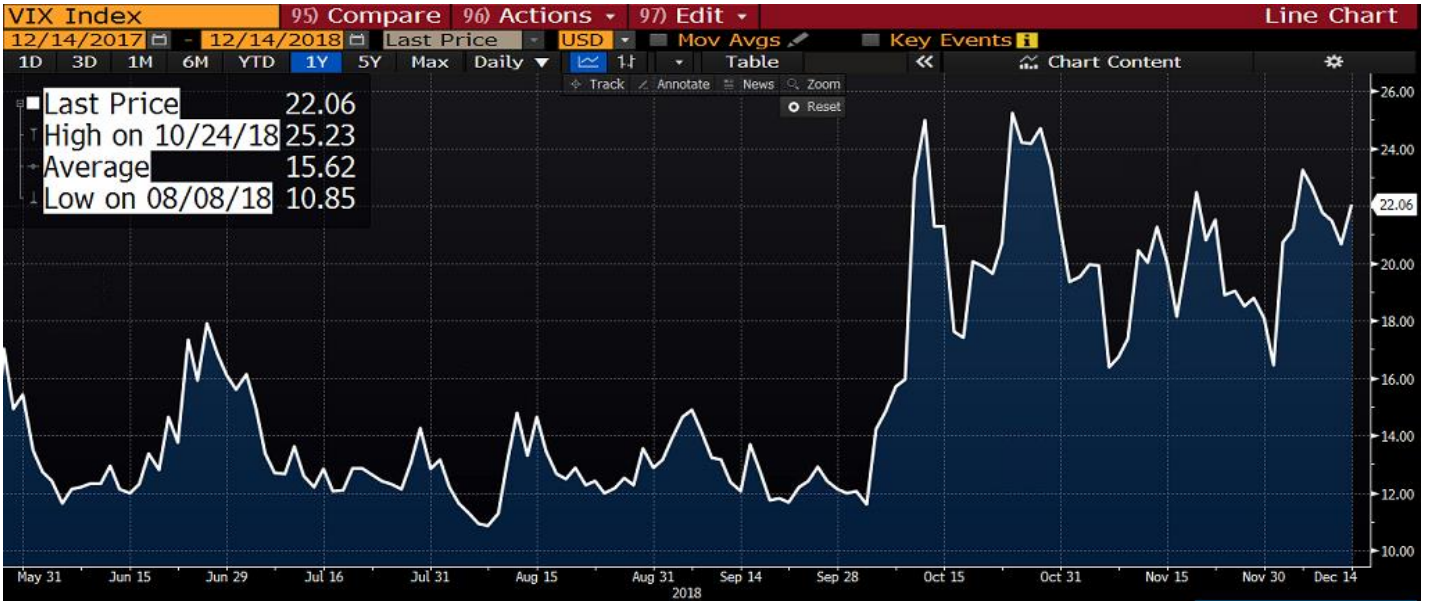
YFTRADEINT

14.12.2018

GELİŞEN ÜLKE PARA BİRİMLERİNİN DOLAR'A KARŞI PERFORMANSI



VIX ENDEKSİ



Bu sabah Çin'den gelen olumsuz makroekonomik veriler sonrasında VIX endeksi 22,06 seviyesine yükseldi.



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

14.12.2018

S&P500 SEKTÖR PERFORMANSLARI



EN ÇOK ARTAN-DÜŞEN HİSSELER

Ticker	Price	Net Chg↓	Volume	Ticker	Price	Net Chg↑	Volume
1.KMB UN	d 118.40	+4.48	446.7k	1.BKNG UW	d 1833.07	-23.08	133.9k
2.CI UN	d 211.95	+4.26	503.3k	2.ABMD UW	d 319.72	-10.97	192.7k
3.ESS UN	d 261.73	+3.61	79.0k	3.MTD UN	d 599.58	-8.06	29.2k
4.AVGO UW	d 258.30	+3.32	2.5M	4.SIVB UW	d 196.13	-7.90	273.4k
5.SBAC UW	d 172.22	+3.25	343.9k	5.AZO UN	d 883.48	-5.86	58.3k
6.YUM UN	d 93.46	+3.00	769.4k	6.SHW UN	d 385.89	-5.66	135.7k
7.MCD UN	d 186.43	+2.95	860.3k	7.TDG UN	d 348.08	-5.48	48.3k
8.AFL UN	d 45.75	+2.85	1.7M	8.CHTR UW	d 311.48	-5.30	348.2k
9.AVB UN	d 186.60	+2.77	145.3k	9.PSA UN	d 199.05	-5.24	447.3k
10.ADBE UW	d 248.08	+2.53	100.0	10.AMZN UW	d 1658.38	-5.16	1.0k
11.PG UN	d 96.49	+2.46	6.2M	11.IDXX UW	d 194.97	-4.76	155.9k
12.MMM UN	d 202.13	+2.32	456.2k	12.RL UN	d 103.48	-4.66	243.6k
13.LLL UN	d 191.90	+2.27	200.3k	13.MTB UN	d 149.68	-4.63	303.3k
14.EQIX UW	d 389.32	+2.20	173.0k	14.ALXN UW	d 112.43	-4.58	734.8k
15.LOW UN	d 94.29	+2.18	1.4M	15.STZ UN	d 182.63	-4.10	397.6k
16.AMT UN	d 166.80	+2.15	485.0k	16.MNST UW	d 53.43	-4.01	1.5M



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

14.12.2018

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
Bakırköy	+90 (212) 543 05 04	Bursa	+90 (224) 224 47 47
Caddebostan	+90 (216) 302 88 00	İzmir	+90 (232) 441 80 72
Samsun	+90 (362) 431 46 71	Ulus	+90 (212) 263 00 24