



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

17.12.2018

ABD'deki Gelişmeler

- Dünyanın en büyük ikinci ekonomisi olan Çin'den gelen olumsuz veriler endekslerdeki düşüş eğilimine katkıda bulundu. Çin Kasım Sanayi Üretimi, 2016'dan bu yana en düşük hız olan yüzde 5,4 seviyesinde gerçekleşti.
- Küresel ekonomik büyümeye ilişkin endişelerin artmaya devam etmesi nedeniyle S&P500'de kayıplar haftanın son işlem günü yüzde 1,9 seviyesine ulaştı. Endeksteki aylık düşüş ise yüzde 5,8 seviyesine yükseldi.
- Dow Jones endeksi ise yüzde 2,0 oranında değer kaybederken, Nasdaq endeksi yüzde 2,3'lik bir kayda değer düşüş yaşadı. Söz konusu endekslerin aylıkta ise sırasıyla yüzde 5,6 ve 5,7 seviyesinde değer kaybettiğini görüyoruz.
- ABD 10 yıllık tahvil faizleri yüzde 2,89 seviyesinde iken, Dolar endeksi yüzde 0,5 artışla 97,58 seviyesine yükseldi.
- ABD Kasım ayı Sanayi Üretimi üç ayın üzerinde yüzde 0,6 ile beklentilerin üzerinde arttı.
- ABD İmalat PMI rakamı ise Aralık ayında 53,9 ile imalat sektörünün zayıfladığına işaret etti. Hizmet PMI rakamında ise 53,4 ile bir önceki ay rakamına göre daralma gerçekleşti.
- ABD Perakende Satışlar ise Kasım ayında yüzde 0,2 ile beklentilerin üzerinde artış gösterdi.

Hisse Senetleri Görünümü

- Costco açıkladığı finansal raporları sonrasında beklentilerin altında kalması ile yüzde 8,6 oranında değer kaybetti.
- Adobe Systems dördüncü çeyrek mali raporlarında beklentinin üstünde hisse başı kar açıklamasına rağmen yüzde 7,3 oranında değer kaybı yaşadı. Toplam gelir 2,01 milyar dolardan 2,46 milyar dolara yükseldi.
- Güçlü bir mali dördüncü çeyrek sonrasında Starbucks, perakende mağaza portföyünü yaklaşık yüzde 6 ile 7 arasında genişletmeyi ve aynı mağaza satışlarını yüzde 3 ile 4 oranında büyütmeyi hedeflediği açıkladı. Bu gelişme sonrasında şirket hissesi yüzde 1,2 oranında değer kazandı.
- LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton, Londra merkezli lüks otel markası Belmond Group'u hisse başına 25 dolar karşılığında satın alacağını açıkladı. Bu haber sonrasında Belmond hisseleri yüzde 40'a varan kazanç sağladı.
- Johnson & Johnson, bir Reuters haberinin şirketin ürettiği bebek pudrasının kansere yol açtığını önceden bildiği işaret etmesi ile yüzde 10 azalış ile 16 yılın en büyük düşüşünü yaşadı. Şirket haberin "yanlış ve yanıltıcı" olduğunu dile getirdi. Şirket daha önce buna benzer bir davada kaybederek tazminat ödemeye mahkum edilmişti.
- Nomura'nın Cisco'ya yönelik görüşünü 'Al'dan 'Nötr'e düşürmesi sonrasında şirket hissesi yüzde 3,5 değer kaybetti.
- Apple hissesi hakkında yapmış olduğu doğru tahminler ile tanınan analist Ming-Chi Kuo, bu hafta 2019 iPhone sevkياتının 190 milyonun altında olmasını beklediğini açıkladı. Beklentilerin oldukça altına kalan bu tahmin sonrasında Apple hisseleri yüzde 3,2 oranında değer kaybetti.

G10'daki Gelişmeler

- Euro Bölgesi ekonomisinin yavaşladığına işaret eden İmalat ve Hizmet PMI rakamları, global piyasalardaki büyüme endişelerinin artmasına neden oldu.
- Euro Bölgesi Kasım ayı tüketici fiyat endeksi 1,9 oranında artış gösterdi. Aylık bazda ise veri yüzde 0,2 azalışa işaret etti. Çekirdek enflasyon ise yüzde 0,3 ile beklentilerin üzerinde azalış gösterdi.

Asya'daki Gelişmeler

- Asya-Pasifik bölgesi endeksleri, Çin'den olumsuz gelen verilerin küresel büyümeyi yavaşlattığına işaret etmesi ile haftanın son işlem gününde satıcılı seyretti. Ancak yeni haftada toparlanma gösterdikleri görülüyor.

BUGÜNÜN GÜNDEMİ

Para Birimi	TSİ	Veri/Gelişme	Dönem	Beklenti	Önceki	Değişim	Önem
USD	16:30	New York Empire State İmalat Endeksi	Aralık	20,10	23,30	Aylık	***



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

17.12.2018

ABD Borsalarında Bugün Açıklanacak Bilançolar

Şirket Adı	Sembol	Piyasa Değeri	Tarih	Saati	Beklenti*
Oracle Corp	ORCL	178 Milyar \$	17.12.2018	Piyasa kapandıktan sonra	0.78
Red Hat Inc	RHT	31 Milyar \$	17.12.2018	Piyasa kapandıktan sonra	0.87

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

17.12.2018

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 ortadoğu, güneydoğu 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

17.12.2018



*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

Geçtiğimiz haftanın son işlem günü Euro Bölgesi PMI rakamlarında meydana gelen azalış ile Euro varlıkları değer kaybetti. Ayrıca ECB Başkanı Draghi'nin ekonominin yavaşladığına dair söylemlerde bulunarak 2019 yılı enflasyon ve büyüme görünümünü aşağı yönlü revize etmesi Euro varlıklarındaki geri çekilmeyi tetiklemişti. Bu bilgiler ışığında paritenin bir süredir takip ettiğimiz 1,13 seviyesi altına sarkma gerçekleştirmesi EURUSD paritesindeki zayıf görünümün artması açısından önemli. Ayrıca ABD tarafında açıklanan makroekonomik veriler sonrasında Dolar varlıklarında sınırlı geri çekilme hareketi meydana geldi. Bugün ise Euro Bölgesi enflasyon verisinin beklentilerin altında kaldığını görüyoruz. Bugünün veri akışında ise ABD'de New York Empire State İmalat Endeksi bulunuyor. Paritenin teknik görünümüne bakacak olursak, 50 günlük hareketli ortalama seviyesi altına gerileyen paritede geri çekilmeler 1,1215 desteği çerçevesince takip edilebilir. Kısa vadeli toparlanmalarda paritenin zayıf görünümünden kurtulması için 1,1350 direnci üzeri kapanışlara ihtiyacı var.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

17.12.2018



AMERİKAN TİPİ HAM PETROL (WTI)

Ham petrol fiyatları yeni haftada 51,50 seviyesi üzerinde fiyatlamalarını sürdürüyor. Geçtiğimiz hafta açıklanan haftalık stok verileri sonrasında kısa vadeli geri çekilme yaşayan ham petrolde tekrardan toparlama hareketi meydana geldi. Ayrıca Çin verilerindeki olumsuz görünüm ham petrol toparlanmaları üzerinde bir miktar baskı oluşturdu. Rusya tarafında ise 2019 yılı için petrol fiyatlarının 55,00 dolar seviyesi çevresinde olması beklendiği açıklandı. Haftanın son işlem günü açıklanan baker hughes sondaj kule sayılarında ise azalış meydana geldi. Yeni haftaya 51,50 seviyesinde başlayan ham petrolde 55,00 dolar seviyesinin aşılması ile kalıcı yükseliş potansiyeli doğabilir. Bu seviyesi üzeri kapanışlar gündeme gelmedikçe oluşabilecek kısa vadeli çözümlerde ise 50,00 desteği güncelliğini koruyor.





YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

17.12.2018

ALTIN

Geçtiğimiz hafta ABD sanayi üretimi verisi beklentilerin üzerinde artarken, ABD İmalat ve Hizmet PMI rakamında kayda değer daralma gerçekleşti. Bu veri sonrasında Dolar varlıklarında geri çekilme hareketi meydana geldi. Haftanın son işlem gününde Çin ekonomisindeki daralmaya işaret eden veriler piyasalardaki risk iştahını azaltırken, Altın fiyatlarının 1235 seviyesi üzerindeki görünümünü korumasına yol açtı. Ayrıca ECB toplantısında varlık alım programının sona ereceğinin açıklanması ile piyasalardaki iyimser hava bir miktar azaldı. Yükselen kanal içerisinde fiyatlanan değerli metalde 1235 seviyesi altı kapanışların gündeme gelmemesi durumunda yukarıda 1240-1250 direnç bölgesi ile alım yönlü pozisyonların artacağını düşünüyoruz. Özellikle değerli metalin 200 günlük hareketli ortalama seviyesi olan 1254 direncini aşması ile yükselişlerin yoğunlaşması beklenebilir.



GBPUSD

Geçtiğimiz hafta İngiltere Başbakanı, Fransa Cumhurbaşkanı Emmanuel Macron ile bir araya geldi. Macron, Brexit anlaşmasını Birleşik Krallık Meclisi'nden geçirmenin Başbakan Theresa May'in sorumluluğunda olduğunu belirterek anlaşmanın tekrar müzakere edilmeyeceğini açıkladı. Diğer taraftan Brexit kararı ile uluslararası birçok şirketin Avrupa Birliği'nden ayrılma kararı almasının açıklanması ile paritede geri çekilme hareketi yaşandı. Ayrıca May, ikinci bir Brexit referandumunun düzenlenmesi ihtimalinde halkın güvenini yitireceklerini dile getirdi. Diğer taraftan Dolar tarafına baktığımızda, haftanın son işlem günü açıklanan İmalat ve Hizmet PMI verisi sonrasında hafif değer kaybı içerisine girdiği görülüyor. Buradan hareketle yeni haftada 1,26 seviyesi üzerinde fiyatlanan GBPUSD paritesinde yukarı yönlü potansiyel 1,27 direnci ile artabilir. Olası bir olumsuz haber akışına bağlı olarak ise geri çekilmelerde 1,2375 desteğini takip ediyoruz.



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

17.12.2018



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

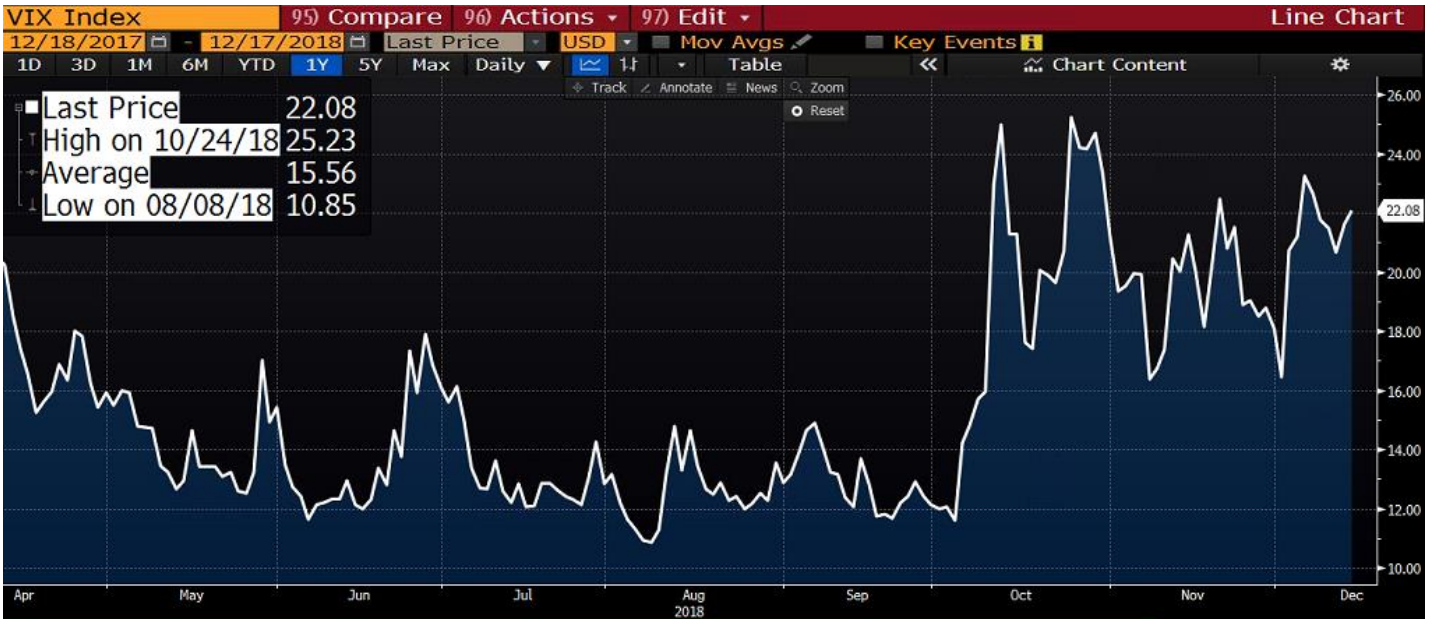
YFTRADEINT

17.12.2018

GELİŞEN ÜLKE PARA BİRİMLERİNİN DOLAR'A KARŞI PERFORMANSI



VIX ENDEKSİ



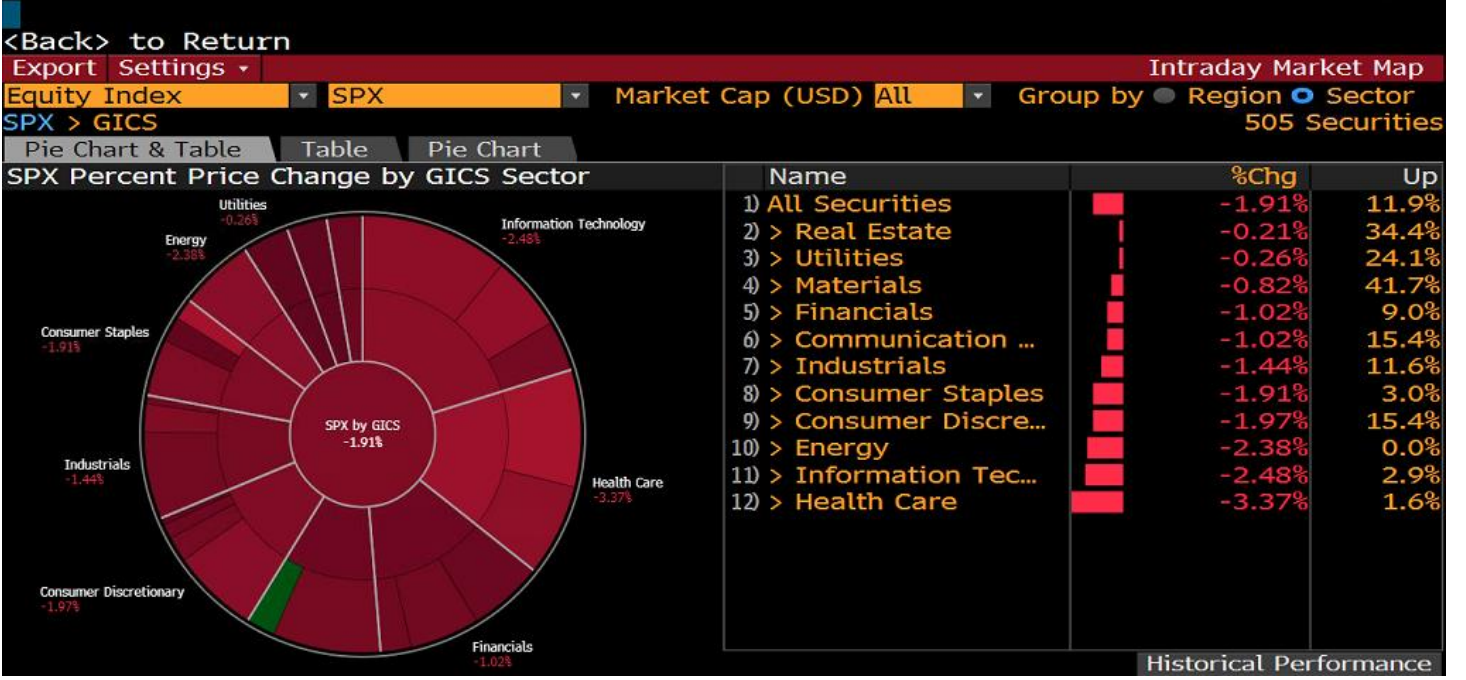
Hafta kapanışını değer kaybı ile gerçekleştiren endekslerin akabinde VIX endeksi 22,08 seviyesine yükseldi.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

17.12.2018

S&P500 SEKTÖR PERFORMANSLARI



EN ÇOK ARTAN-DÜŞEN HİSSELER

Ticker	Price	Net Chg↓	Volume	Ticker	Price	Net Chg↑	Volume
1. PSA UN	203.47	+4.42	331.9k	1. AMZN UW	1591.91	-66.47	2.6k
2. SCG UN	50.98	+3.02	1.2M	2. BKNG UW	1807.14	-25.93	158.7k
3. REGN UW	381.17	+2.66	286.7k	3. GOOGL UW	1051.71	-21.83	50.0
4. RCL UN	107.09	+2.02	321.6k	4. ISRG UW	491.81	-20.44	285.3k
5. SEE UN	33.94	+1.54	848.1k	5. GOOG UW	1042.10	-19.80	711.8k
6. ALK UN	62.30	+0.96	501.6k	6. COST UW	207.06	-19.45	2.8M
7. SRE UN	118.49	+0.89	776.4k	7. ADBE UW	230.00	-18.08	3.5M
8. VMC UN	99.64	+0.89	310.5k	8. CMG UN	457.83	-14.90	194.0k
9. KEYS UN	61.49	+0.87	650.8k	9. JNJ UN	133.00	-14.84	8.9M
10. CAT UN	126.77	+0.87	1.1M	10. HUM UN	299.93	-12.57	265.4k
11. D UN	76.92	+0.87	3.0M	11. MTD UN	587.12	-12.46	36.1k
12. DLTR UW	85.86	+0.81	973.2k	12. AZO UN	871.24	-12.24	95.2k
13. DE UN	149.01	+0.70	563.2k	13. UHS UN	121.15	-10.82	313.8k
14. NUE UN	56.39	+0.69	780.9k	14. HCA UN	126.73	-9.59	591.8k
15. BK UN	48.67	+0.58	2.7M	15. NFLX UW	266.84	-9.18	2.6M
16. ESS UN	262.28	+0.55	75.6k	16. ANET UN	220.41	-8.30	178.2k



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

17.12.2018

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