



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

19.07.2018

ABD'deki Gelişmeler

- S&P500 ve Dow Jones, sırasıyla yüzde 0,2 ve yüzde 0,3 oranında değer kazanırken, Nasdaq yüzde 0,01 ile sınırlı değer kaybı yaşadı. ABD vadeliileri ise yatay bir görünüm sergiliyor.
- Fed Başkanı Powell'ın, dün yapmış olduğu açıklamalarda para politikasına yönelik yeni bir bakış açısı dikkat çekmedi. Powell, yatırımcılar için ciddi riskler oluşturduğuna inandığı kripto paralarla ilgili endişelerini dile getirdi. Bilanço küçültme hızının değiştirilmeyeceğini vurgulayan Powell, ek gümrük vergilerinin etkisini görmeye başladık dedi.
- Ticaretle ilgili haberlerde, NEC Direktörü Larry Kudlow CNBC ile yaptığı bir röportajda Çin ile yapılan ticaret görüşmelerinin durduğunu, ancak yönetimin Meksika ile müzakerelerde "iyi bir ilerleme kaydettiğini" dile getirdi.
- ABD'li rahip Andrew Brunson'ın dün gerçekleşen duruşmasında tutukluluğunun devamına karar verildi.
- ABD İnşaat İzinleri ve Konut Başlangıçları verisi Haziran ayında daralma gösterdi. Mayıs ayında 1.337 milyon gerçekleşen konut girişleri, Haziran ayında 1,173 milyon adete geriledi Bu veriler sonrasında Dolar varlıklarında geri çekilme hareketi yaşandı.
- Fed'in Bej Kitabına göre, ABD genelinde ekonomik faaliyetler artmaya devam etti ve 12 eyaletin 10'u ılımlı bir büyüme kaydetti. Ayrıca raporda, tüm bölgelerdeki üreticilerin ek gümrük vergileri konusunda tedirgin oldukları belirtildi.

Hisse Senetleri Görünümü

- Morgan Stanley beklentiden daha iyi açıkladığı ikinci çeyrek sonuçlarına göre hisse başı net karı 1,30 \$ oldu. Bilanço açıklamasını takiben şirket hissesi günü yüzde 2,8 kazançlı kapattı.
- E-ticaret şirketi eBay, ikinci çeyrekte hisse başı karı 0,53 \$ ile beklentilerin üzerinde gelirken, şirket gelirleri 2,64 \$ ile beklentilerin hafif altında kaldı. Şirket hissesi gün kapanışını yüzde 0,37 artıda yaptı. Açıkladığı finansallar sonrasında eBay, yıllık gelir tahminini 10,75-10,85 milyar dolar seviyesine indirdi.
- IBM ikinci çeyrek hisse başı karını beklentinin üzerinde 3,08 \$ olarak açıklamasıyla günü yüzde 0,72 artıda kapattı.
- Amerikan Express ise ikinci çeyrek finansallarında hisse başı karı 1,83 \$ beklentisinin sınırlı üzerinde 1,84 \$ olarak açıklandı. Ancak şirket geliri tahminlerin altında gerçekleşti.
- USB Bancorp net gelirleri yüzde 16,3 oranında artarken, gün içi kayıpları yüzde 11 seviyesine ulaştı.
- CSX Corp, ikinci çeyrek gelirlerinde önceki yıla göre yüzde 6 artış yakalayarak 3,10 milyar dolar gelir elde etti. Güçlü finansal verileri sonrasında şirket hissesi yüzde 7 oranında kazanç yakaladı.
- Aynı şekilde, sanayi tedarikçisi Grainger, tahminlerin üzerinde kazanç sağlayarak yüzde 11,2 oranında değer kazandı.
- Papa John's'un kurucusu Jonh Schnatter, Wendy's'in kurucusu ile birleşme görüşmeleri gerçekleştirmesiyle şirket hissesi yüzde 4,00 seviyesine varan kazanç sağladı.
- Finans sektörüne, Warren Buffet 3,4 milyar dolar değerinde Berkshire Hathaway hissesini bağışlamasıyla şirket hissesi yüzde 5,1 oranında değer kazancı elde etti.
- Bugün Microsoft başta olmak üzere Travelers Cosmanies ve Philip Morris International'ın bilançoları açıklanacak.

BUGÜNÜN GÜNDEMİ

Para Birimi	TSİ	Veri/Gelişme	Dönem	Beklenti	Önceki	Değişim	Önem
USD	15:30	ABD Philadelphia Fed İmalat Endeksi	Temmuz	21,5	19,9	Aylık	***
USD	15:30	ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları		220K	214K	Haftalık	**
NG	17:30	Doğalgaz Stokları					**



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

19.07.2018

ABD Borsalarında Bugün Açıklanacak Bilançolar

Şirket Adı	Sembol	Piyasa Değeri	Tarih	Saati	Beklenti*
Alliance Data Systems	ADS	12 Milyar \$	19.07.2018	Piyasa açılmadan önce	4.64
Western Alliance Bancorp	WAL	6 Milyar \$	19.07.2018	Piyasa kapandıktan sonra	0.98
Fifth Third Bancorp	FITB	20 Milyar \$	19.07.2018	Piyasa açılmadan önce	0.57
Blackstone Group LP	BX	42 Milyar \$	19.07.2018	Piyasa açılmadan önce	0.75
BB&T Corp	BBT	40 Milyar \$	19.07.2018	Piyasa açılmadan önce	1.01
Bank of New York Mellon	BK	54 Milyar \$	19.07.2018	Piyasa açılmadan önce	1.02
East West Bancorp Inc	EWBC	9 Milyar \$	19.07.2018	Piyasa açılmadan önce	1.09
Signature Bank	SBNY	6 Milyar \$	19.07.2018	Piyasa açılmadan önce	2.8
Genuine Parts Co	GPC	13 Milyar \$	19.07.2018	Piyasa açılmadan önce	1.58
Webster Financial Corp	WBS	6 Milyar \$	19.07.2018	Piyasa açılmadan önce	0,87
E*TRADE Financial Corp	ETFC	16 Milyar \$	19.07.2018	Piyasa kapandıktan sonra	0.88
SEI Investments Co	SEIC	10 Milyar \$	19.07.2018	Piyasa kapandıktan sonra	0.76
Dover Corp	DOV	11 Milyar \$	19.07.2018	Piyasa açılmadan önce	1.21
Travelers Companies Inc	TRV	34 Milyar \$	19.07.2018	Piyasa açılmadan önce	2.42
Sonoco Products Co	SON	5 Milyar \$	19.07.2018	-	0.86
Union Pacific Corp	UNP	107 Milyar \$	19.07.2018	Piyasa açılmadan önce	1.95
Nucor Corp	NUE	20 Milyar \$	19.07.2018	Piyasa açılmadan önce	2.09
Capital One Financial Corp	COF	46 Milyar \$	19.07.2018	Piyasa kapandıktan sonra	2.63
Celanese Corp	CE	15 Milyar \$	19.07.2018	Piyasa kapandıktan sonra	2.43
Cintas Corp	CTAS	20 Milyar \$	19.07.2018	Piyasa kapandıktan sonra	1.67
Pool Corp	POOL	6 Milyar \$	19.07.2018	Piyasa açılmadan önce	2.88
Danaher Corp	DHR	69 Milyar \$	19.07.2018	Piyasa açılmadan önce	1.09
Millicom International Cellular	MIICF	6 Milyar \$	19.07.2018	Piyasa kapandıktan sonra	0.59
Microsoft Corp	MSFT	814 Milyar \$	19.07.2018	Piyasa kapandıktan sonra	1.08
Domino's Pizza Inc	DPZ	12 Milyar \$	19.07.2018	Piyasa açılmadan önce	1.75
People's United Financial Inc	PBCT	6 Milyar \$	19.07.2018	Piyasa kapandıktan sonra	0.32
MB Financial Inc	MBFI	6 Milyar \$	19.07.2018	Piyasa açılmadan önce	0.62
WABCO Holdings Inc	WBC	6 Milyar \$	19.07.2018	Piyasa açılmadan önce	1.9
Intuitive Surgical Inc	ISRG	59 Milyar \$	19.07.2018	Piyasa kapandıktan sonra	2.5
Skyworks Solutions Inc	SWKS	18 Milyar \$	19.07.2018	Piyasa kapandıktan sonra	1.6
Snap-On Inc	SNA	9 Milyar \$	19.07.2018	Piyasa açılmadan önce	-
Skechers USA Inc	SKX	5 Milyar \$	19.07.2018	Piyasa kapandıktan sonra	0.41
PPG Industries Inc	PPG	25 Milyar \$	19.07.2018	Piyasa açılmadan önce	1.88
Philip Morris International	PM	127 Milyar \$	19.07.2018	Piyasa açılmadan önce	1.23
NVR Inc	NVR	11 Milyar \$	19.07.2018	Piyasa açılmadan önce	47.21
KeyCorp	KEY	21 Milyar \$	19.07.2018	Piyasa açılmadan önce	0.42

*Beklenti, hisse başı kar rakamını ifade etmektedir.



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

19.07.2018

GÜNLÜK HİSSE ÖNERİLERİ

Finansal Enstrüman	Piyasa Ortalama F/K	F/K	P/DD	Ortalama İşlem Hacmi	Piyasa Değeri	Hisse Kapanış Fiyatı	Öneri	Kar-Al	Zarar-Kes
DEUTSCHE TELEKOM AG (DTEGY)	21.1	17.5	2.0	184500	76 Milyar \$	15.99	AL	16.77	15.84
AKZO NOBEL N.V. (AKZOY)	21.1	86.4	3.3	62500	22 Milyar \$	30.24	AL	31.50	29.85
LOEWS CORPORATION (L)	21.1	14.5	0.9	1237300	15 Milyar \$	50.18	AL	52.00	49.50

DEUTSCHE TELEKOM AG (DTEGY): Şirket dünya çapında telekomünikasyon hizmetleri sunmaktadır. Şirket aynı zamanda sabit ağ teknolojisine dayalı ses ve veri iletişimi hizmetleri de sunar. Diğer taraftan şirket terminal ekipmanı ile diğer donanım ürünlerinin yanı sıra satıcılara da hizmet vermektedir. Ayrıca tüketicilere ve müşterilerine mobil ve veri hizmetleri sağlamaktadır. İnternet hizmetleri sunan şirket TV ürünü ve hizmeti de sağlar. Şirketin 168 milyon mobil müşterisi, yaklaşık 28 milyon sabit ağı ve 19 milyon geniş bant hattı bulunmaktadır. Deutsche Telekom AG, 1995 yılında kurulmuştur ve merkezi Almanya'nın Bonn şehrinde bulunmaktadır.



AKZO NOBEL N.V. (AKZOY): Şirket, Hollanda ve uluslararası alanda boya ve kaplama şirketi olarak faaliyet göstermektedir. Şirket dekoratif boyalar, özel kaplamalar, yenileme endüstrisi, ahşap ve diğer yapı malzemeleri, eğitim kursları olmak üzere birçok alanda faaliyet göstermektedir. Şirket, dekoratif boyalarını Alba, Astral, Bruguer, Coral, Dulux, Flexa, Inca, Levis, Marshall, Nordsjo, Sadolin, Sikkens ve Vivechrome markaları altında sunmaktadır. Şirket daha önce Akzo NV olarak bilinirken, adını 1994 yılında Akzo Nobel N.V. olarak değiştirmiştir. Akzo Nobel N.V. 1646'da kurulmuştur ve merkezi Hollanda'nın Amsterdam kentinde bulunmaktadır.



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

19.07.2018



LOEWS CORPORATION (L): Şirket iştirakleri aracılığıyla ABD, Kanada, İngiltere, Kıta Avrupası ve Singapur'da ticari mülkiyet ve kaza sigortası hizmeti vermektedir. Şirket, yönetim ve mesleki sorumluluk sigortası, risk yönetimi hizmetleri ve diğer özel mülkiyet ve kaza teminatları sunmaktadır. Buna ek olarak, şirket 4 adet sondaj kulesinden oluşan 17 adet açık deniz sondaj kulesi işletmektedir. Ayrıca, ABD ve Kanada'da 24 adet otelin faaliyetlerini sürdürmektedir. Şirket 1954 yılında kurulmuştur ve merkez, New York'ta 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.



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

19.07.2018

EURUSD

Euro Bölgesi enflasyon verisi dün beklentilere paralel gerçekleşti. ABD’de ise konut verilerinin daralma göstermesi Dolar varlıklarını sınırlı tetiklese de gün içi kayıplar telafi edildi. Fed Başkanı Powell, bir gün önce gerçekleştirmiş olduğu konuşmasına paralel enflasyon ve ekonomik görünüme dair ılımlı açıklamalarda bulundu. Diğer taraftan Fed’in Bej kitap raporu ekonomik faaliyetlerin güçlü seyrettiğine işaret etti. Dolar’daki güçlü duruş ile yukarı yönlü ataklarında zayıf kalan EURUSD paritesinde 1,16 seviyesi altı fiyatlamalar gündeme geldi. Bugün ABD’de Philadelphia Fed İmalat Endeksi takip edilecek. Paritenin kısa vadeli direnç seviyesi olan 1,1630 noktası altında fiyatlanması aşağı yönlü eğilimin artmasına yol açabilir. Özellikle birçok kez dönüşlerin yaşandığı 1,1530 desteği fiyatlamalar açısından kritik önem taşıyor. Fiyatların 1,1530 seviyesi altında kapanış gerçekleştirmesi halinde ise satışlar 1,1470-1,1370 destekleri çerçevesinde izlenecek.



AMERİKAN TİPİ HAM PETROL (WTI)

Haftanın üçüncü işlem gününde ham petrol fiyatları artan stok verisi ile 66,70 seviyesi altına varan düşüş gerçekleştirdi. Stoklarda azalış beklentisinin aksine 5,8 milyon varil artış meydana gelirken, üretim miktarında 100 bin varillik artış yaşandı. Diğer taraftan, Riyad'daki bir Suudi Aramco rafinerisine yönelik İran destekli saldırı düzenlenmesi ham petrol fiyatları üzerindeki hareketliliği arttırdı. Bu gelişme sonrasında 68,00 dolar seviyesi üzerine yükselen ham petrol fiyatlarında kayıplar telafi edilmeye çalışıldı. Bugün itibarıyla yaklaşık 67,00 seviyesinde fiyatlanan ham petrol'ün bu seviye altını test etmesi durumunda düşüşler 65,80 desteği çerçevesinde izlenebilir. Olası toparlanma ihtimalinde ise ilk olarak 68,50 direnç seviyesi üzeri kapanışlara ihtiyacımız var.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

19.07.2018



ALTIN

Dün Fed Başkanı Powell'ın ekonominin gidişatına yönelik yapmış olduğu olumlu açıklamalar Dolar varlıklarını destekledi. Ayrıca Fed'in Bej kitap raporu'nda ekonomik aktivitelerin 12 eyaletin 10'unda artış yakaladığı açıklandı. Bu gelişmeler sonrasında ABD 10 yıllık tahvil faizlerinde yüzde 2,90 seviyesine yönelik ataklar oluştu. Bir süredir zayıf görünümünü sürdüren Ons Altın'ın bu gelişmeler akabinde 1216 seviyesinde fiyatlandığını görüyoruz. Bugün ABD'de önemli veri akışı olarak Philadelphia Fed İmalat Endeksi bulunuyor. Değerli metalin teknik görünümünde fiyatların 1230 seviyesi altında kalması aşağı yönlü baskıyı arttırabilir. Bu hareketin devamında ise 1205-1195 destek bölgesini takip ediyoruz.





YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

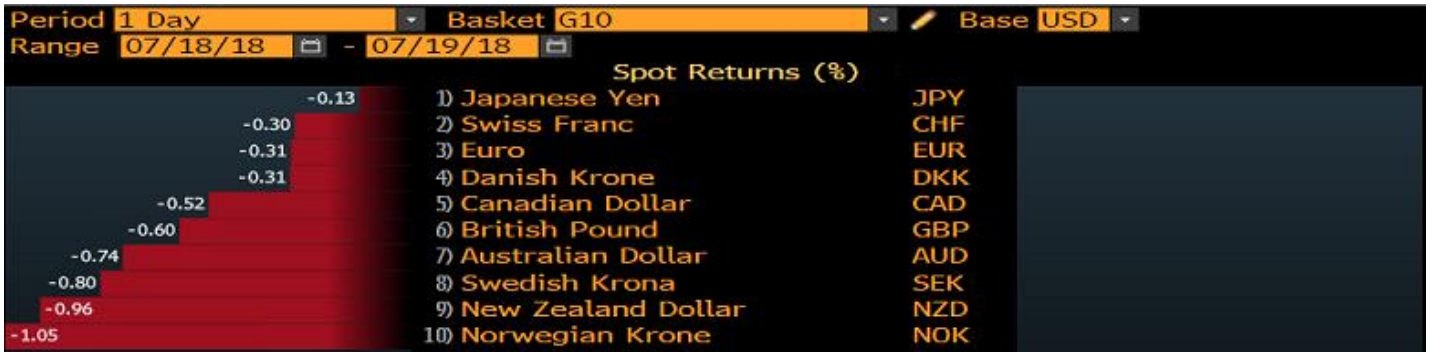
19.07.2018

USDCNY

Geçtiğimiz hafta artan ABD-Çin ticaret gerilimi bu hafta yerini bir miktar sakinliğe bırakmıştı. ABD tarafından uygulanan ek gümrük vergisine karşı misilleme yapacağını duyuran Çin sessizliğini korumaya devam ediyordu. Ancak bugün Çin Ticaret Bakanlığı'ndan ABD'yi suçlayıcı açıklamalar geldi. Ticaret konusunda yapılan hamlenin kabul edilemez olduğunu açıklayan Çin, İran'la ticaret ilişkisi kuracağını, Japonya ve AB'yi dahil ederek serbest ticaret ağını geliştireceğini belirtti. Yuan para biriminin ise bu açıklamalar sonrasında Dolar'a karşı değer kayıplarının yüzde 5 seviyesine ulaştığını görüyoruz. Ayrıca Fed Başkanı Powell ve Bej kitap sonrasında değer kazançlarını genişleten Dolar endeksinin de parite yükselişlerine destek olduğu görülmekte. Çin'den gelen açıklamaların akabinde paritede 6,77 seviyesine varan yükselişin tetiklendiğini görüyoruz. Fiyatların 6,70 seviyesi üzerinde seyretmesi parite yükselişlerinin hız kazanmasına yol açabilir. Bu hareketin devamında ise 6,7850-6,8030 direnç bölgesi gündeme gelebilir.



G10 ÜLKE PARA BİRİMLERİNİN DOLAR'A KARŞI PERFORMANSI



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

19.07.2018

GELİŞEN ÜLKE PARA BİRİMLERİNİN DOLAR'A KARŞI PERFORMANSI



VIX ENDEKSİ

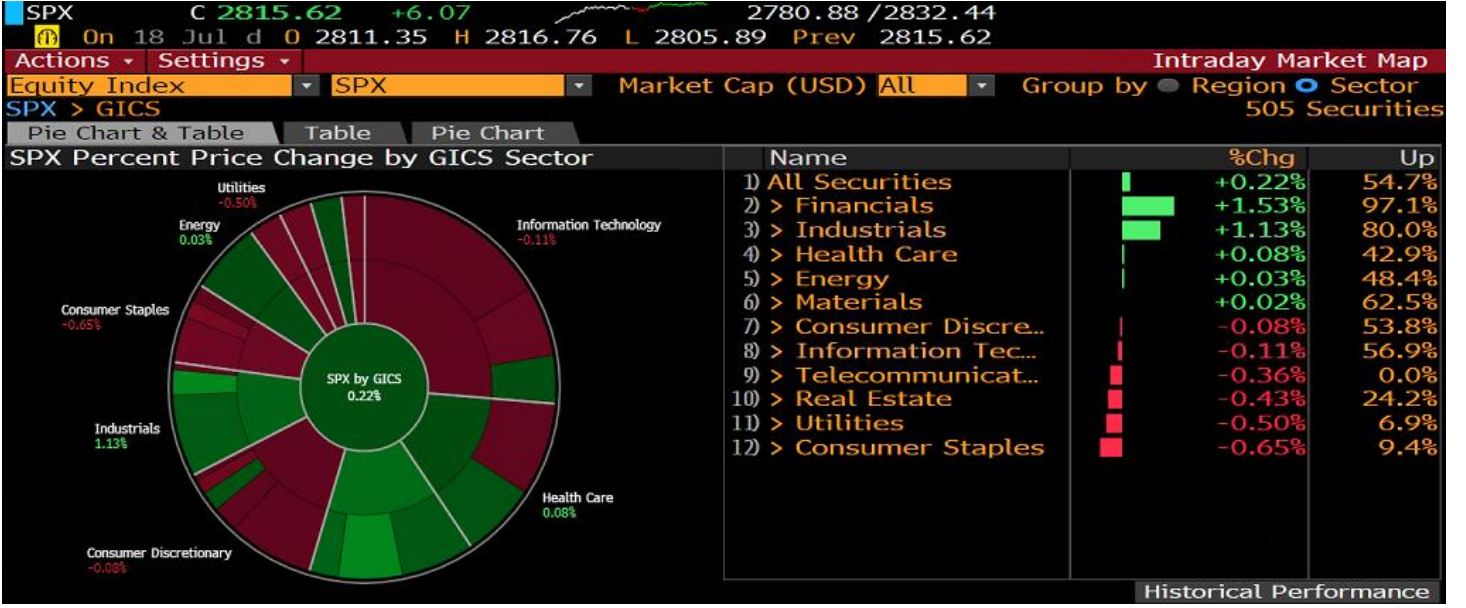


YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

19.07.2018

S&P500 SEKTÖR PERFORMANSLARI



EN ÇOK ARTAN-DÜŞEN HİSSELER

Leaders	Price	% Chg↓	Points	Volume	Laggards	Price	% Chg↑	Points	Volume
21) GWW UN	338.99	+11.16	--	513.35k	41) CLX UN	129.53	-4.07	--	482.48k
22) UAL UN	79.00	+8.79	--	2.33M	42) TAP UN	64.35	-3.96	--	787.12k
23) CSX UW	69.00	+7.08	--	4.86M	43) XRAY UW	44.24	-3.19	--	872.30k
24) NCLH UN	50.14	+5.40	--	928.30k	44) TWTR UN	43.34	-3.06	--	4.27M
25) BRK/B UN	200.44	+5.27	--	2.35M	45) COTY UN	13.83	-2.81	--	1.06M
26) NTRS UW	110.69	+4.68	--	757.59k	46) NWL UN	26.86	-2.79	--	1.14M
27) CI UN	177.75	+4.12	--	844.28k	47) WY UN	35.22	-2.76	--	962.03k
28) KLAC UW	110.23	+4.10	--	646.60k	48) GIS UN	43.09	-2.58	--	989.82k
29) MTB UN	174.48	+3.55	--	313.34k	49) ESRX UW	77.89	-2.49	--	1.87M
30) ETFC UW	63.13	+3.25	--	1.64M	50) KMB UN	103.90	-2.41	--	501.45k
31) DAL UN	52.80	+3.25	--	1.76M	51) CPB UN	40.17	-2.41	--	560.57k



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

19.07.2018

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