



YURT DIŐI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

22.07.2019

ABD'deki Gelişmeler

- Fed'in faiz indirimi için beklentilerin 25 baz puan çerçevesinde korunmasıyla S&P500 günü yüzde 0,6 eksiye bitirdi.
- Nasdaq endeksi yüzde 0,7 oranında değer kaybederken, Dow Jones endeksi yüzde 0,3'lük bir oranda kayba ulaştı.
- Wall Street Journal'ın Fed'in 30-31 Temmuz'daki toplantısında 25 baz puanlık faiz indirimi yapacağına ilişkin haberi ile piyasalardaki ani alım potansiyeli bitti. New York Fed Başkanı Williams'ın felaketten kaçınmak için önleyici tedbirler alınması gerektiğine işaret etmesi ile bu beklenti güçlendi.
- St. Louis Fed Başkanı James Bullard ise daha fazla bir faiz indiriminin şuan için gerekli olmadığını belirtmesi önemliydi.
- Bu gelişmelerin akabinde Fed'in 25 baz puan faiz indirme ihtimali yüzde 23,0'den yüzde 77,5'e yükseldi.
- İran'ın Hürmüz Boğazı'nda bir İngiliz petrol tankerini ele geçirdiğini açıklaması sonrasında piyasalar yeni haftaya risk iştahı zayıf başladı.
- S&P500 endeksi içerisinde enerji sektörü yüzde 0,5 oranında değer kazanırken, emlak sektörü yüzde 1,7 ve kamu hizmetleri sektörü yüzde 1,5 ve iletişim hizmetleri sektörü yüzde 1,3 eksi ile günü negatif bölgede kapadı.
- S&P500 endeksi içerisinde yer alan 11 sektörün 8'i günü satıcılı bitirdi.
- Buna karşılık ABD 10 yıllık tahvil faizleri bir baz puan artarak yüzde 2,05 seviyesine yükseldi.
- Dolar endeksi ise yüzde 0,4 artışla 97,15 seviyesine yükseldi.
- ABD'de Temmuz için Michigan Tüketici Endeksi Haziran ayında 98,2 iken Temmuz ayında 98,4 seviyesine yükseldi.
- Factset tarafından derlenen verilere göre geçtiğimiz Cuma günü itibarıyla S&P şirketlerinin yüzde 15'inin bilançoları açıklanırken, bunların yüzde 79'unun net karının beklentilerin üzerinde geldiğini görüyoruz.

Hisse Senetleri Görünümü

- Boeing, 737 MAX uçaklarını "Manevra Karakteristiği Takviye Sistemi" sistemindeki sorun nedeniyle yere indirmek zorunda kalan havayolları için 4,9 milyar dolarlık bir kaynak ayırdığının açıklanmasının ardından yüzde 4,5 oranında değer kazandı.
- Hollandalı sağlık teknolojisi şirketi Philips, ikinci çeyrekte satışlarının yüzde 6 oranında artarak 4,67 Milyar Euro'ya yükseldiğini bildirdi.
- Hyundai Motor, satışlarında meydana gelen artışın akabinde son 7 yılın en yüksek karını elde ettiğini açıkladı.
- Kansas City Southern, açıklamış olduğu finansallarında beklenenden daha iyi sonuçlar bildirdikten sonra günü yüzde 4,6 oranında artıda kapadı.
- Geçtiğimiz Cuma günü, Microsoft hisseleri finansal sonuçları beklentinin oldukça üzerinde gerçekleşmesi sonucunda gün içinde zirve seviyesine yükselirken, gün sonu kapanışını yüzde 0,2 gibi sınırlı bir oranda değer kazanımı ile yaptı. Finansalların güçlü gelmesinde 'bulut' işinden elde edilen gelirlerin yıllık bazda yüzde 39 artış kaydedilmesi etkili oldu.
- Diğer kazanç haberlerinde American Express finansallarında beklentinin üzerinde kar açıklamış olsa da yüzde 2,8 ile eksi ile Dow Jones endeksindeki kayıpların artmasına yol açtı. Şirket 2,07 \$ ile beklentilerin üzerinde hisse başı kar açıklarken, gelirlerinde tahminlerin altında kalmasına rağmen şirket gelir beklentilerini korudu.
- ABD başkanı Trump Amazon'un Pentagon sözleşmelerini daha sıkı inceleyeceklerini belirtmesinin ardından şirket hissesi yüzde 0,7 eksiye yer alıyor.
- General Motors, tanıtımını yaptığı 2020 model "Corvette Stingray" sonrasında günü yüzde 0,2 ile sınırlı eksiye kapadı.

G10'daki Gelişmeler

- Ulusal Ekonomik ve Sosyal Araştırma Enstitüsü (NIESR), anlaşmazlık Brexit'i yüzde 40 ihtimalli gördüklerini açıkladı.

Asya'daki Gelişmeler

- Bugün Beyaz Saray'da çip ve yazılım şirketlerinin üst düzey yöneticilerinin katılacağı ve Huawei'ye satış yapılmasına yönelik ABD yasağının ele alınacağı bir toplantı düzenleneceği açıklandı.

BUGÜNÜN GÜNDEMİ

Para Birimi	TSİ	Veri/Gelişme	Dönem	Beklenti	Önceki	Değişim	Önem
JPY	18:00	BOJ Başkanı Kuroda'nın Konuşması					**

ABD Borsalarında Bugün Açıklanacak Bilançolar

Şirket Adı	Sembol	Piyasa Değeri	Tarih	Saati	Beklenti*
TD Ameritrade Holding Corp	AMTD	28 Milyar \$	22.07.2019	Piyasa kapandıktan sonra	0.96
Celanese Corp	CE	13 Milyar \$	22.07.2019	Piyasa kapandıktan sonra	2.35
Halliburton Co	HAL	18 Milyar \$	22.07.2019	Piyasa açılmadan önce	0.3
Southern Copper Corp	SCCO	28 Milyar \$	22.07.2019	Piyasa kapandıktan sonra	0.52
Cadence Design Systems Inc	CDNS	20 Milyar \$	22.07.2019	Piyasa kapandıktan sonra	0.53
Equity LifeStyle Properties Inc	ELS	11 Milyar \$	22.07.2019	Piyasa kapandıktan sonra	0.58
Total System Services Inc	TSS	23 Milyar \$	22.07.2019	-	1.21
Lennox International Inc	LII	11 Milyar \$	22.07.2019	Piyasa açılmadan önce	4.12

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
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (HPE)	17.1	74.1	1.1	9725448	20 Milyar \$	14.75-15.35	AL	19.00	13.50
FLEX LTD (FLEX)	17.1	55.1	1.7	6378550	5 Milyar \$	9.30-10.20	AL	16.00	7.50
MPLX LP (MPLX)	17.1	14.1	3.8	1821122	25 Milyar \$	31.90-32.80	AL	39.00	30.00

*Hisse önerileri 16-22 Temmuz tarih aralığına yönelik oluşturulmuştur. Hisselerin son durumuna ilişkin bilgilendirme günlük olarak yapılacaktır.

HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (HPE): Hewlett Packard Enterprise Company, bir teknoloji şirketi olarak faaliyet göstermektedir. Şirket görev sunucuları, depolama ağı, ağ anahtarları gibi veri merkezi ağ ürünleri, HPE MSA ve HPE XP gibi disk ürünlerini içeren operasyonel hizmetler, danışmanlık ve profesyonel hizmetler üzerine faaliyet göstermektedir. Şirket ayrıca ağ yönetimi, ağ erişim kontrolü, analitik konum hizmetleri yazılımı dahil olmak üzere birçok yazılım ürünleri üzerine çalışma yürütür. 1939 yılında kurulan Hewlett Packard Enterprise Company, Kaliforniya merkezli Palo Alto'da kurulmuştur.

YURT DIŐI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

22.07.2019



FLEX LTD (FLEX): Flex Ltd. dünya çapındaki orijinal ekipman üreticilerine tasarım, mühendislik, üretim, tedarik zinciri hizmetleri ve çözümleri sunmaktadır. Şirket elektrik / elektronik, elektromekanik ve yazılım konularında teknoloji portföyü sağlarken, gelişmiş veri merkezi sunucuları için depolama, ağ donanımları ve veri merkezi araçlarını tasarlar ve birleştirir. Ayrıca, şirket akıllı telefonlar ve tabletler için şarj cihazları, notebook ve oyun sistemleri için adaptörler, güç kaynakları, bilgi ve iletişim teknolojisi için dönüştürücüler üzerine çözüm sağlar. Flex Ltd. 1990 yılında kurulmuştur ve Singapur merkezlidir.



YURT DIŐI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

22.07.2019

MPLX LP (MPLX): MPLX LP, esas olarak Amerika Birleşik Devletleri'nde orta seviye enerji altyapısı olan lojistik varlıklarına ilişkin faaliyet göstermektedir. Şirket faaliyetlerinde doğal gazın toplanması, işlenmesi ve nakliyesi gibi süreçler de yer almaktadır. MPLX LP ayrıca, Midwest ve Gulf Coast bölgelerinde iç deniz gemileriyle taşıyan ham petrol, yenilenebilir yakıtlar, kimyasallar ve hammaddelerin yer aldığı iç deniz ticaretiyle uğraşmaktadır. Şirketin denizcilik işletmesi, 23 nehir, 256 mavna ve kiralık ekipmanın yanı sıra Ohio Nehri üzerinde bulunan bir deniz onarım tesisinin sahibi ve işletmecisidir. MPLX GP LLC, MPLX LP'nin genel ortağı olarak görev yapmaktadır. MPLX LP 2012 yılında kurulmuştur ve merkezi Ohio, Findlay'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

New York Fed başkanı Williams ve St. Louis Fed Başkanı James Bullard tarafından faiz indirim miktarının gerektiğinden fazla olmaması gerektiğine değinilmesi sonrasında piyasalarda azalan 50 baz puanlık faiz indirim beklentisi sonrasında Dolar varlıkları değer kazandı. İran'ın İngiltere'ye ait bir tankeri durdurması Euro varlıkları üzerinde olumsuz etki yaratırken, paritenin yeni haftaya 1,1220 seviyesi üzerinde başladığı görülüyor. Bu hafta gerçekleşecek olan ECB toplantısı parite fiyatlamaları açısından önemli. EURUSD paritesinde bir süredir aşılılmaya çalışılan 1,13 direncinden gelen dönüşlerde 1,12 seviyesi ana destek noktası olma görevini koruyor. Bu seviye ile beraber paritenin daha önce test ettiği dip noktası olan 1,1120 desteğine yönelik ataklar gündeme gelebilir.

YURT DIŐI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

22.07.2019



AMERİKAN TİPİ HAM PETROL (WTI): ABD-İran geriliminin artması ile yönünü yukarı çeviren ham petrol fiyatlarında 55,70 seviyesinden meydana gelen dönüşle yukarı yönlü eğilimin arttığını görüyoruz. Haftalık açıklanan Baker Hughes aktif petrol kuleleri sayısı da bir önceki haftaya göre 5 adet azalarak 779 adet olurken, bu gelişmenin ham petrol fiyatlarındaki toparlanmayı desteklediği görülmekte. İran Petrol Bakanı Bijan Zanganeh tarafından ülkenin petrol ihracatının şu ana kadar Körfez'de yaşanan tanker alıkonulması olaylarından etkilenmediğini belirtmesi önemliydi. Bu gelişmelerin akabinde emtianın yükselişlerini 57,50 direnci üzerine taşıması ile alım yönlü pozisyonlarına hız kazandırması beklenebilir. Bu hareketin devamında 60,00 dolar seviyesine yönelik atakların oluştuğunu görebiliriz.





YURT DIŐI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

22.07.2019

ALTIN

Piyasalarda Fed'in 30-31 Temmuz FOMC toplantısına ilişkin 50 baz puanlık faiz indirim ihtimali zayıflarken, Dolar varlıkları yeni haftaya nispeten güçlü başladı. İran'ın Hürmüz Boğazı'nda İngiltere'ye ait bir petrol tankerini ele geçirdiğinin açıklanması ile endekslerde aşağı yönlü eğilim arttı. Böylece artan güvenli liman talebi ile Altın'ın 1450 seviyesine yükseldiği görüldü. Ancak New York Fed başkanı Williams'ın ardından St. Louis Fed Başkanı James Bullard da daha fazla bir faiz indiriminin gerekli olmadığını belirtmesinin ardından Fed'in Temmuz ayı toplantısında 25 baz puan faiz indirimine gideceği beklentisi neredeyse kesinleşti. Bu gelişme sonrasında oluşan Dolar baskısı ile Altın'da 1420 seviyesine yönelik aşağı yönlü atakların oluştuğu görülüyor. Değerli metalin düşüşlerini 1415 desteği altına taşımaması durumunda geri çekilmelerin kritik 1400 seviyesini hedeflediğini görebiliriz.



GBPUSD

İngiltere Maliye Bakanı Philip Hammond, Boris Johnson'ın başbakan seçilmesi halinde istifa edeceğini açıklaması sonrasında parite üzerindeki tansiyon arttı. Ulusal Ekonomik ve Sosyal Araştırma Enstitüsü (NIESR) ise İngiltere'nin anlaşma olmadan Avrupa Birliği'nden ayrılması halinde risklerin artacağına dikkat çekmesi önemliydi. Anlaşmasız Brexit durumunda 2020 yılında İngiltere ekonomisinin durgunluk yaşamamasının olası olduğuna değinen NIESR, BOE'nin 2020 yılının ikinci yarısında Brexit anlaşmasının olmasına bağlı olarak politika faizini yüzde 1'e yükseltmeyi planladığını dile getirdi. Bu açıklamaların akabinde 1,25 seviyesi altında fiyatlanan paritede aşağı yönlü eğilimin korunduğu söylenebilir. Paritenin düşüşlerine 1,24 desteği altı kapanışlarla hız kazandıracağını düşünüyoruz.



YURT DIŐI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

22.07.2019



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.

GELİŞEN ÜLKE PARA BİRİMLERİNİN DOLAR'A KARŐI PERFORMANSI



VIX ENDEKSİ



VIX Endeksi, Fed'e ilişkin 25 baz puan faiz indirimi beklentilerinin artması ile 14,42 seviyesine yükseldi.

YURT DIŐI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

22.07.2019

S&P500 SEKTÖR PERFORMANSLARI



EN ÇOK ARTAN-DÜŐEN HİSSELER

Ticker	↑	Price	% Chg	Volume	Ticker	↓	Price	% Chg	Volume
1.A UN	d	68.70	-2.04%	564.9k	1.ZTS UN	d	114.09	-0.74%	577.7k
2.AAL UW	d	33.08	-1.96%	1.3M	2.ZION UW	d	46.10	+1.23%	971.6k
3.AAP UN	d	156.93	-0.61%	183.8k	3.ZBH UN	d	123.45	-0.51%	380.0k
4.AAPL UW	d	202.59	-1.49%	8.9k	4.YUM UN	d	112.53	-0.47%	396.2k
5.ABBV UN	d	68.54	+0.42%	2.3M	5.XYL UN	d	80.87	+0.51%	234.6k
6.ABC UN	d	85.52	-1.43%	260.8k	6.XRX UN	d	34.29	-2.59%	481.0k
7.ABMD UW	d	260.47	-0.88%	93.5k	7.XRAY UW	d	56.67	-0.58%	472.3k
8.ABT UN	d	87.49	-0.31%	1.4M	8.XOM UN	d	74.99	+0.20%	4.1M
9.ACN UN	d	193.93	-0.46%	571.1k	9.XLNX UW	d	122.70	-0.13%	5.0
10.ADBE UW	d	306.87	-1.04%	974.5k	10.XEL UW	d	60.77	-1.87%	1.6M
11.ADI UW	d	115.78	-0.20%	703.5k	11.XEC UN	d	49.41	+0.67%	301.8k
12.ADM UN	d	40.25	+0.22%	981.1k	12.WYNN UW	d	134.65	-0.33%	312.6k
13.ADP UW	d	166.46	-0.78%	49.0	13.WY UN	d	25.09	-0.04%	943.5k
14.ADS UN	d	151.56	-4.08%	393.0k	14.WU UN	d	20.40	-0.54%	715.9k
15.ADSK UW	d	169.31	-1.78%	541.3k	15.WRK UN	d	36.23	+2.81%	616.8k
16.AEE UN	d	75.98	-1.53%	309.8k	16.WMT UN	d	113.90	-0.71%	1.3M



YURT DIŐI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

22.07.2019

Yatırım Finansman Menkul Değerler

Meclis-i Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 Beyođlu/İstanbul
Tel: +90 (212) 317 69 00 Faks: +90 (212) 282 15 50 – 51

UYARI NOTU:

Bu e-posta mesajı ve ekleri gönderildiği kiŐi ya da kuruma özeldir ve gizlidir. Hiçbir şekilde üçüncü kişilere açıklanamaz ya da yayınlanamaz. Yetkili alıcılardan biri değilseniz, bu mesajın herhangi bir şekilde ifŐa edilmesi, kullanılması, kopyalanması, yayılması veya mesajda yer alan hususlarla ilgili olarak herhangi bir işlem yapılmasının kesinlikle yasak olduğunu bildiririz. Eđer mesajın alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kiŐi değilseniz lütfen mesajı sisteminizden siliniz ve göndereni uyarınız. Gönderen ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ő., bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu, güncelliği ve eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir, içerik Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ő. tarafından her zaman deđiŐtirilebilir. Bu e-posta yer alan bilgiler "Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ő." tarafından genel bilgilendirme amacı ile her türlü veri, yorum ve değerlendirmeler hazırlandığı tarih itibariyle mevcut piyasa koŐulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklara dayanılarak hazırlanmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ő. 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 çeŐitli bilgi ve görüşlere dayanılarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ő. sorumlu tutulamaz. Mesajın içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından, gizliliğinin korunamamasından, virüs içermesinden ve sisteminizde yaratabileceği zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ő. sorumlu tutulamaz. Yatırım Finansman bu mesajın içeriği ve ekleri ile ilgili olarak hukuki açıdan herhangi bir sorumluluk kabul etmemektedir. TeŐekkür ederiz.

Türev Araçlar Müdürlüđu

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