



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

23.07.2018

ABD'deki Gelişmeler

- ABD Başkanı Trump'ın devam eden dikkat çekici açıklamaları piyasaların odağını oluşturmaya devam ediyor. Endekslere baktığımızda, S&P500 ve Nasdaq yüzde 0,1 değer kaybederken, Dow Jones endeksi haftayı yatay bitirdi.
- Yeni haftada ABD vadeliilerinin de yüzde 0,1'in altında satıcılı seyrettiğini görüyoruz.
- Haftanın son işlem günü yayınlanan bir CNBC röportajında Başkan Trump, 500 milyar dolar değerinde Çin mallarına tarife koymaya hazır olduğunu açıkladı. Buna ek olarak, sıkılaştırma politikalarının ekonomiye zarar verdiğini dile getirdi. Fed'e yönelik yapmış olduğu eleştiriler sonrasında meydana gelen bu açıklamalar Dolar varlıklarının yüzde 0,8 değer kaybı ile 94,20 seviyesine gerilemesine neden oldu.
- ABD 2 yıllık tahvil faizleri bir baz puan artarak yüzde 2,60'a yükseldi. 10 yıllık tahvil faizleri ise tekrardan yüzde 2,90 seviyesi üzerine tırmandı.
- Hafta sonu gerçekleşen G20 toplantısından ticaret karşıtı herhangi bir mesaj çıkmazken, bildiride korumacı politikalardan kaçınılması gerektiğine yönelik ibareye yer verilmedi.

Hisse Senetleri Görünümü

- Honeywell ve Capital One, beklenenden daha iyi finansal sonuçlara ulaşarak sırasıyla yüzde 3,8 ve yüzde 2,0 oranında değer kazançlarını artırdı.
- Microsoft, beklenenden daha iyi açıklanan çeyreklik finansal sonuçlarının ardından yüzde 1,8 oranında değer kazandı.
- General Electric ise açıklanan finansalları sonrasında yüzde 4'ün üzerinde değer kaybı yaşadı.
- Ayakkabı üreticisi Skechers, üçüncü çeyrek raporunda kar tahminlerini yakalayamaması ile yüzde 24,5 oranında değer kaybetti.
- Bugün Google başta olmak üzere birçok önemli şirket bilançosu açıklanacak.

Avrupa'daki gelişmeler

- Bu hafta gerçekleşecek olan Avrupa Merkez Bankası toplantısından herhangi bir karar değişikliği beklenmese de alınacak olan ilk faiz artırımı kararının tarihine yönelik ipuçları aranacak.

Asya'daki Gelişmeler

- ABD Başkanı Trump'ın kur manipülasyonu suçlamasına karşın Çin Dışişleri Bakanlığı'ndan "Yuan kuru piyasa tabanlı belirleniyor, Çin'in ihracatı desteklemek için rekabetçi devalüasyonu kullanmaya ihtiyacı yok" açıklaması geldi.
- Japonya Merkez Bankası (BOJ), Şubat ayından bu yana ilk defa sabit faizli tahvil alım işlemi gerçekleştirdi.
- BOJ'un parasal teşvik politikasında değişikliğe gidebileceğine yönelik oluşan spekülasyonlar Yen para birimine değer kazandırdı.
- Asya borsalarına baktığımızda, Nikkei endeksi dışında diğer endekslerin artıda olduğunu görüyoruz.

BUGÜNÜN GÜNDEMİ

Para Birimi	TSİ	Veri/Gelişme	Dönem	Beklenti	Önceki	Değişim	Önem
USD	17:00	ABD Mevcut Konut Satışları	Haziran	5,46M	5,43M	Aylık	***
EUR	17:00	Euro Bölgesi Tüketici Güveni	Temmuz	-0,7	-0,5	Aylık	**



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

23.07.2018

ABD Borsalarında Bugün Açıklanacak Bilançolar

Şirket Adı	Sembol	Piyasa Değeri	Tarih	Saati	Beklenti*
Alphabet Inc	GOOGL	817 Milyar \$	23.07.2018	Piyasa kapandıktan sonra	9.59
TD Ameritrade Holding Corp	AMTD	32 Milyar \$	23.07.2018	Piyasa kapandıktan sonra	0.8
American Campus Communities	ACC	5 Milyar \$	23.07.2018	Piyasa kapandıktan sonra	0.11
Brown & Brown Inc	BRO	8 Milyar \$	23.07.2018	Piyasa kapandıktan sonra	0.28
Zions Bancorp	ZION	10 Milyar \$	23.07.2018	Piyasa kapandıktan sonra	0.92
Hexcel Corp	HXL	8 Milyar \$	23.07.2018	Piyasa kapandıktan sonra	0.75
Crane Co	CR	5 Milyar \$	23.07.2018	Piyasa kapandıktan sonra	1.35
Whirlpool Corp	WHR	9 Milyar \$	23.07.2018	Piyasa açıldıktan sonra	3.69
Halliburton Co	HAL	39 Milyar \$	23.07.2018	Piyasa açılmadan önce	0.58
Cadence Design Systems Inc	CDNS	12 Milyar \$	23.07.2018	Piyasa kapandıktan sonra	0.4
Steel Dynamics Inc	STLD	11 Milyar \$	23.07.2018	Piyasa kapandıktan sonra	1.49
Equity LifeStyle Properties Inc	ELS	8 Milyar \$	23.07.2018	Piyasa kapandıktan sonra	-
Lincoln Electric Holdings Inc	LECO	6 Milyar \$	23.07.2018	Piyasa açılmadan önce	1.22
Hasbro Inc	HAS	11 Milyar \$	23.07.2018	Piyasa açılmadan önce	0.3
Illinois Tool Works Inc	ITW	49 Milyar \$	23.07.2018	Piyasa açılmadan önce	1.97
RPM International Inc	RPM	8 Milyar \$	23.07.2018	Piyasa açılmadan önce	1.18
Lennox International Inc	LII	9 Milyar \$	23.07.2018	Piyasa açılmadan önce	3.56

*Beklenti, hisse başı kar rakamını ifade etmektedir.

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
COLGATE-PALMOLIVE CO (CL)	21.1	24.7	-231.0	4444900	57 Milyar \$	65.95	AL	68.50	65.00
BROOKFIELD PROPERTY PARTNERS (BPY)	21.1	14.6	0.7	391600	5 Milyar \$	20.11	AL	21.25	19.75
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A (HTA)	21.1	94.8	1.7	1732300	5 Milyar \$	26.94	AL	28.20	26.50

COLGATE-PALMOLIVE CO (CL): Colgate-Palmolive Company, dünya çapında tüketici ürünleri üretmekte ve satmaktadır. Şirket, diş hekimleri ve diğer ağız sağlığı profesyonelleri için ilaç ürünlerinin yanı sıra diş macunları, diş fırçaları ve ağız gargaraları da dahil olmak üzere ağız bakım ürünleri sunmaktadır. Aynı zamanda şirket sıvı el sabunları, duş jelleri, şampuanlar, yumuşatıcılar ve deodorantlar gibi kişisel bakım ürünleri de üretir. Şirketin başlıca küresel ve bölgesel ticari markaları arasında Colgate, Palmolive, Speed Stick, Lady Speed Stick, Softsoap, Irish Spring, Protex, Sorriso, Kolynos, elmex, Tom'un Maine, Sanex, Ajax, Axion, Fabuloso, Soupline ve Suavitel bulunmaktadır. Şirket evcil hayvan perakendecileri ve veterinerler aracılığıyla da köpekler ve kediler için evcil hayvan ve beslenme ürünleri üretir. Colgate-Palmolive Company, 1806 yılında kurulmuştur ve merkezi New York'ta bulunmaktadır.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

23.07.2018



BROOKFIELD PROPERTY PARTNERS (BPY): Brookfield Property Partners, toplam varlık değeri yaklaşık 69 milyar dolar olan dünyanın önde gelen ticari gayrimenkul şirketlerinden biridir. Ticari mülk sahiplerine, işletmecilere ve yatırımcılara lider ofis ve perakende varlıkları portföyünün yanı sıra birçok tüketiciye, kiralama, depolama faaliyeti göstermektedir. Şirket, Nasdaq borsasında ve Toronto borsasında işlem görmektedir. Brookfield Property Partners, yönetim altındaki varlıkların 285 milyar doları aşan lider global alternatif varlık yöneticisi olan Brookfield Asset Management'ın listesinde yer alan gayrimenkul şirkettir.





YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

23.07.2018

HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A (HTA): Şirket, Amerika Birleşik Devletleri'nde tıbbi ofis binalarının en büyük sahibi ve işletmecisidir. Aynı zamanda sağlık hizmetlerinin arzu edilen yerlere entegre olarak ulaştırılması için emlak altyapısı sağlar. Stratejik kararlar alan şirket, kaliteli tıbbi ofis alanı için güçlü ve uzun vadeli bir talebi desteklemeye yatırım yapmaktadır. Son teknoloji tesislerini oluşturmak için kiralama, mülk yönetimi, mühendislik, bina hizmetleri ve geliştirme yeteneklerinden oluşan entegre bir varlık yönetim platformu kullanmaktadır. Merkezi Scottsdale, Arizona'da bulunan şirket, 2006 yılında kurulmuş olup, 2012 yılında New York Borsasında işlem görmeye başlamıştır.



*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 hafta ABD Başkanı Trump, CNBC ile yapmış olduğu özel bir röportajda Fed'i eleştirici söylemlerinin yanı sıra 500 milyar dolar değerinde Çin mallarına tarife koymaya istekli olduğunu dile getirdi. Ayrıca Trump, Çin ve AB'yi kur manipülatörlüğü ile suçladı. Bu gelişme sonrasında zayıflayan Dolar endeksi paritede alım yönlü pozisyonların ağırlık kazanmasına yol açtı. Bu hafta gerçekleşecek olan ECB toplantısı parite fiyatlamaları açısından oldukça büyük önem taşıyor. Yeni haftada 1,1730 seviyesine oldukça yakın fiyatlanan paritede 1,1780-1,1830 bir sonraki yükseliş noktaları olarak takip edilebilir. Dolar'daki zayıflığın değişmesine bağlı olarak ise aşağıda paritenin bir süredir hareket alanı olarak dikkat çeken 1,1630 destek seviyesini izliyoruz.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

23.07.2018



AMERİKAN TİPİ HAM PETROL (WTI)

ABD ve Çin arasında artan ticaret anlaşmazlıklarının ekonomik büyümeyi olumsuz etkileyeceğine yönelik artan riskler ham petrol fiyatları üzerinde baskı oluşturmaya devam ediyor. Geçtiğimiz hafta Suudi Arabistan tarafından gelen açıklamalar ham petrolün yukarı yönlü gitmesine olanak sağlamıştı. Ayrıca Baker Hughes Sondaj Kuyu Sayısı 5 adet azalışla 858 seviyesine geriledi. Tüm bu gelişmeler ışığında ham petrol fiyatlarının yeni vadeye geçmesi ile 69,00 seviyesinde dengelendiğini görüyoruz. Fiyatların 69,50-70,15 direnç seviyelerini aşması halinde emtialarda yükselişlerin hız kazanması beklenebilir. Arz ve talep dengesine bağlı olarak yapılacak olan bir açıklama emtia üzerinde hareketliliğe neden olabilir. Olası fiyat düşüşlerine karşı emtianın yükselen trend çizgisinin geçiş noktası olan 66,30 seviyesi önemle takip edilecek.





YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

23.07.2018

ALTIN

ABD Başkanı Trump'ın Fed'i eleştirici açıklamalarının yanı sıra sıkılaştırma politikalarının ekonomiye zarar verdiğini dile getirmesi ile Dolar varlıklarında kazançların yerini kayıplar aldı. Bu gelişme ile yükseliş isteğinin arttığını gördüğümüz Ons Altın'da ABD 10 yıllık tahvil faizlerinin yüzde 2,90 seviyesine tırmanması yükselişleri baskılayıcı unsur olarak ön plana çıkıyor. Bu gelişmeye rağmen değerli metalin alçalan kanal formasyonunun dip seviyesinden destek olarak 1230 seviyesine doğru toparlanma çabası içerisinde olduğu görülüyor. Bu sabah Japon Yen'inde meydana gelen primlenmenin de Ons Altın fiyatlarına destek olduğu görülmekte. Emtiadaki kısa vadeli yükseliş potansiyelinin devamında 1250 ve 1267 direnç seviyeleri izlenebilir. Dolar'daki görünümün değişmesine bağlı olarak Ons Altın'ın tekrardan kayıplarını arttırması halinde ise 1215 seviyesi ana destek noktası olarak göz önünde bulundurulabilir.



USDCNY

Haftanın son işlem gününde ABD Başkanı Trump, yapmış olduğu dikkat çekici açıklamaların yanı sıra, 50 milyar dolarlık Çin ithalatına daha fazla gümrük vergisi uygulamaya hazır olduğunu belirtti. Ayrıca Trump'ın, Çin ve Avrupa Birliği'nin kurları ve faizleri manipüle ettiğini dile getirmesi ile paritede ani yükseliş hareketi meydana geldi. Yeni haftada Çin'den Trump'ın söylemlerine karşı Çin'in ihracatı desteklemek için rekabetçi devalüasyon kullanmaya ihtiyacı olmadığı yönünde açıklama geldi. 6,80 seviyesine dek yükseliş gerçekleştiren paritede zayıflayan Dolar endeksi yükselişleri baskılasa da yukarı yönlü potansiyelin korunduğu görülüyor. Fiyatların 6,77 seviyesinde tutunması tekrardan 6,80-6,84 direnç bölgesine yönelik ataklarını destekleyebilir. Olası bir geri çekilmede ise 6,72 desteğinin geçilmesi 6,67 seviyesini gündeme getirebilir.



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

23.07.2018



GELİŞEN ÜLKE PARA BİRİMLERİNİN DOLAR'A KARŞI PERFORMANSI

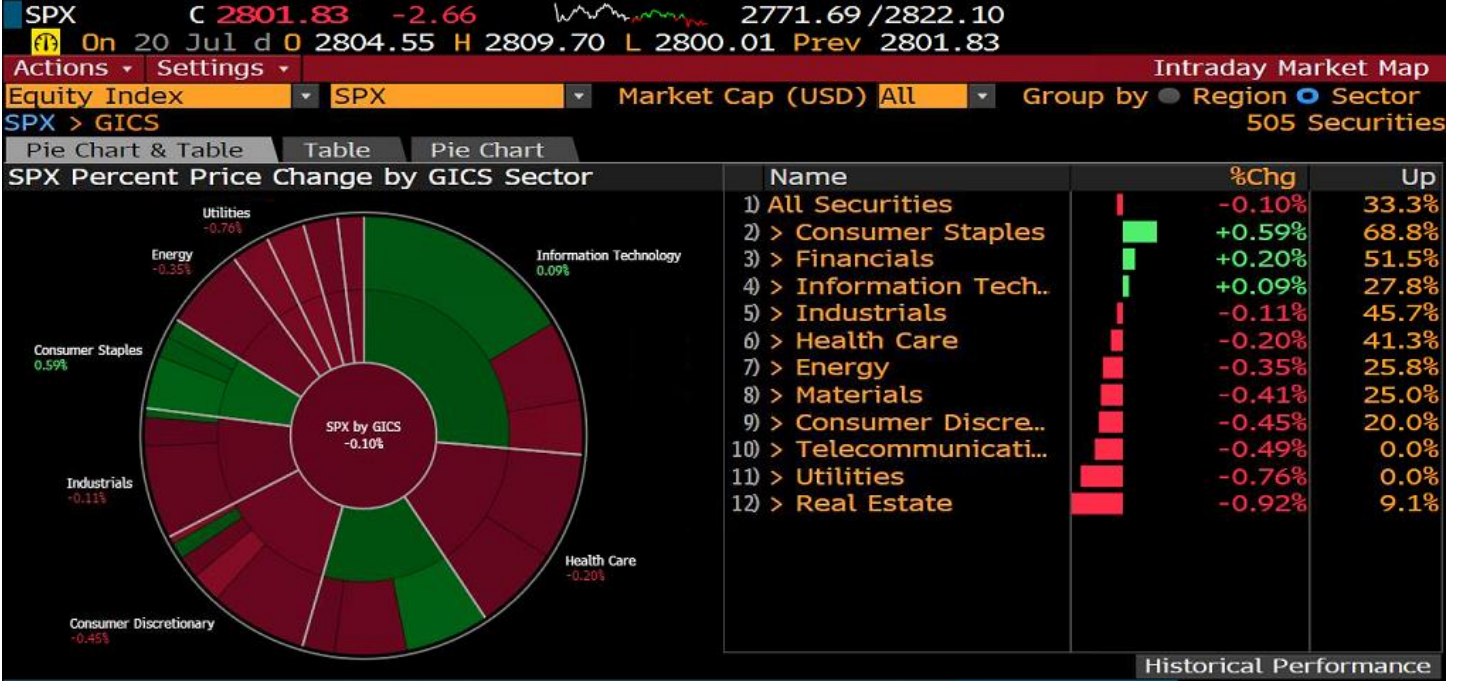


YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

23.07.2018

S&P500 SEKTÖR PERFORMANSLARI



EN ÇOK DÜŞEN-ARTAN HİSSELER

Laggards	Price	Chg↑	Points	Volume	Leaders	Price	Chg↓	Points	Volume
21) RE UN	224.82	-9.48	--	154.65k	41) CTAS UW	203.57	+9.89	--	507.24k
22) STT UN	85.87	-6.87	--	1.26M	42) ADS UN	233.08	+5.89	--	291.99k
23) SWKS UW	96.99	-5.49	--	2.17M	43) HON UN	153.13	+5.59	--	1.15M
24) URI UN	151.11	-5.46	--	339.81k	44) IDXX UW	248.14	+5.32	--	241.44k
25) ISRG UW	516.78	-4.5099	--	610.33k	45) ALGN UW	375.38	+5.06	--	308.54k
26) CXO UN	144.29	-3.98	--	1.53M	46) SWK UN	144.23	+4.58	--	703.15k
27) CMG UN	451.19	-3.64	--	75.69k	47) MTD UN	602.56	+4.45	--	52.34k
28) SPG UN	170.50	-3.46	--	408.04k	48) VFC UN	92.94	+3.70	--	749.14k
29) ESS UN	229.35	-3.19	--	100.06k	49) PM UN	84.31	+3.41	--	2.56M
30) NFLX UW	361.05	-3.18	--	3.30M	50) MCO UN	185.42	+3.07	--	211.11k
31) ALK UN	60.63	-3.16	--	588.20k	51) LMT UN	322.55	+2.95	--	362.42k



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

23.07.2018

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