



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

26.08.2019

ABD'deki Gelişmeler

- Çin misilleme olarak 75 milyar dolarlık ABD ürününe tarife uygulayacağını açıklaması sonrasında piyasalarda satışlar dip seviyelere ulaştı. Çin ayrıca 15 Aralık'tan itibaren geçerli olmak üzere ABD otomobillerine yüzde 25 oranında tarife uygulayacağını açıkladı.
- ABD Başkanı Trump, Çin'in Amerikan ürünlerine getirdiği ek gümrük vergilerine karşılık olarak gümrük vergilerini yüzde 5 oranında artırdıklarını duyurdu. Trump ayrıca Çin'deki ABD'li şirketlere evinize dönün çağrısında bulundu.
- Piyasalar, ABD Başkanı Trump'ın Çin'e ABD'ye karşı vergi oranlarını arttırdığını ilan etmesi üzerine ABD'li şirketlere Çin'e alternatif bulmalarını emretmesinin ardından Cuma günü satışlarına hız kazandırdı.
- S&P500 endeksi yüzde 2,6 eksi ile kayda değer oranda değer kaybına uğrarken, Dow Jones endüstri endeksinde düşüşler yüzde 2,5 seviyesine ulaştı. Nasdaq endeksi ise günü yüzde 3,0 oranında değer kaybı ile sonlandırdı.
- Jackson Hole Sempozyumu'nda açıklama gerçekleştiren Fed Başkanı Powell, artan ticaret belirsizliği ile ekonomilerdeki büyümenin yavaşlamasının enflasyon görünümü üzerinde olumsuz etki yarattığına değindi. Ayrıca zayıflayan imalat aktivitelerine değinen Powell, küresel ekonomilere ilişkin risklerin artması ile Fed'in Eylül ayı toplantısında faiz indirebileceğine ilişkin açık kapı bıraktı. Bu ihtimalin artması ile endeksler üzerindeki aşağı yönlü baskı bir miktar zayıfladı.
- S&P500 endeksi içerisinde sektörlerin tamamı günü negatif bölgede bitirirken, enerji sektörü yüzde 3,4 ve bilgi teknolojisi sektörü yüzde 3,3 azalışla en çok değer kaybeden sektörler arasında yer aldı. Kamu hizmetleri sektörü ise yüzde 1,1 düşüş ile en az düşüş gösteren sektör oldu.
- St. Louis Fed Başkanı James Bullard, gelecek dönem Fed toplantılarına ilişkin 50 baz puan faiz indirimi için sağlam bir tartışma olacağını belirtti.
- Cleveland Fed Başkanı Mester ise ticaret savaşının tırmanması nedeniyle aşağı yönlü risklerin arttığına değindi.
- Haftanın ilk işlem gününde ABD Başkanı Trump, Çin ile ticaret görüşmelerine tekrardan başlamak istediğini dile getirerek piyasalardaki risk iştahını hafif tetikledi. Ayrıca Trump'ın bu açıklamasına karşılık olarak Çin'den ayrışmaların ticaret konularını çözmeyeceğine ilişkin ılımlı tavırdan bir açıklama geldi.
- Bu gelişmelerin akabinde artan faiz indirim beklentileri ile Dolar endeksi yüzde 0,5 düşüşle 97,73 seviyesine geriledi.
- ABD'de yeni ev satışları ise Haziran ayında, 728 bin seviyesinden 635 bin seviyesine geriledi.

Hisse Senetleri Görünümü

- ABD ve Çin arasındaki ticaret savaşının alevlenmesi ile Apple hisseleri yüzde 4,6 oranında değer kaybına uğradı.
- Foot Locker'ın hisseleri ise açıklamış olduğu finansallarında piyasa beklentisini karşılayamaması sonrasında yüzde 20'ye varan oranda değer kaybına uğradı.
- Salesforce, açıklamış olduğu finansallarında beklentilerin üzerinde hisse başı kar açıklarken, şirket 2019 yılı görünümünü de yukarı yönlü revize etti. Bu gelişme sonrasında şirket günü yüzde 2,3 oranında artıda kapadı.
- Kişisel bilgisayarın mucidi Hewlett-Packard'ın CEO'su Dion Weisler ailevi sebeplerden dolayı bu yılın sonunda görevini bırakacağını duyurdu. Şirketin ayrıca ikinci çeyrek finansalları beklentilerin üzerinde gerçekleşmişti. Ancak istifa haberi sonrasında şirket hissesinin yüzde 5'e varan oranda değer kaybına uğradığı görüldü.

G10'daki Gelişmeler

- Almanya İfo İş Endeksi Ağustos ayında 94,3 ile beklentilerin altında gerçekleşti.

Asya'daki Gelişmeler

- Japonya Başbakanı Abe, ABD Başkanı Trump ile Eylül ayında ticaret anlaşması imzalanması konusunda mutabakata vardıklarını açıkladı.
- Çin Dışişleri Bakanlığı, ABD'nin rasyonellik yoluna tekrardan geleceğini umduklarını açıkladı.



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

26.08.2019

BUGÜNÜN GÜNDEMİ

Para Birimi	TSİ	Veri/Gelişme	Dönem	Beklenti	Önceki	Değişim	Önem
USD	15:30	Dayanıklı Mal Siparişleri	Temmuz	1,1%	1,9%	Aylık	***

ABD Borsalarında Bugün Açıklanacak Bilançolar

Şirket Adı	Sembol	Piyasa Değeri	Tarih	Saati	Beklenti*
Altaba Inc	AABA	36 Milyar \$	26.08.2019	Piyasalar açılmadan önce	-

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
LIBERTY GLOBAL PLC (LBTYA)	17.1	18.7	4.7	1762575	19 Milyar \$	25.60-26.90	AL	34.50	23.50
ELECTRONIC ARTS INC. (EA)	17.1	12.9	4.2	3659073	26 Milyar \$	88.00-94.00	AL	132.00	77.00
MASCO CORPORATION (MAS)	17.1	16.0		2920576	11 Milyar \$	38.00-39.50	AL	50.00	35.00
CBS CORPORATION (CBS)	17.1	6.1	4.2	1337613	18 Milyar \$	48.00-50.00	AL	67.50	42.75

*Hisse önerileri 20 - 26 Ağustos tarih aralığına yönelik oluşturulmuştur. Hisselerin son durumuna ilişkin bilgilendirme günlük olarak yapılacaktır.

*CBS Corporation hisselerine ilişkin "Zarar Kes" seviyesi çalışmıştır.

LIBERTY GLOBAL PLC (LBTYA): Liberty Global plc, Avrupa'daki konut müşterilerine ve işletmelerine video, internet, sabit telefon, mobil ve diğer iletişim hizmetleri sunmaktadır. Şirket, eğlence, spor, film, belgesel, haber olmak üzere yetişkin, çocuklara yabancı kanal hizmeti sunmaktadır. Ayrıca, Wi-Fi erişim noktaları ve Internet hizmetleri sunan şirket telefon hizmetleri de bulunmaktadır. Aynı zamanda mesaj servisi ve internet erişimini içeren mobil servisler konusunda şirket ses, gelişmiş veri ve video hizmetleri sunmaktadır. Liberty Global plc 2004 yılında kurulmuştur ve Londra, İngiltere merkezlidir.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

26.08.2019



ELECTRONIC ARTS INC. (EA): Electronic Arts Inc. dünya çapında oyun konsolları, PC'ler, cep telefonları ve tabletler için oyun içeriği hizmeti gerçekleştirmektedir. Şirket, öncelikle Battlefield, The Sims, Apex Legends, Anthem, Need for Speed, and Plants v. Zombies, FIFA, Madden NFL ve Star Wars markalarını içeren lisans oyunlarını içermektedir. Aynı zamanda şirket reklam hizmetleri sunarken, oyunlarını dağıtmak için üçüncü taraflara lisans hizmeti sunmaktadır. Electronic Arts Inc., 1982 yılında kurulmuştur ve Redwood City, California'da bulunmaktadır.



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

26.08.2019

MASCO CORPORATION (MAS): Masco Corporation, ev ve bina ürünleri tasarımı üzerine faaliyet göstermektedir. Şirketin sıhhi tesisat gibi diğer dekoratif olmayan tesisatlar üzerine de imalatı bulunmaktadır. Ayrıca dekoratif mimari ürünler üzerinde fonksiyonel donanım ürünleri sunan şirket iç ve dış aydınlatma ürünlerinin de satışını gerçekleştirmektedir. Masco Corporation, 1929 yılında kurulmuştur ve merkezi Livonia, Michigan'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

Geçtiğimiz haftanın en önemli gündemini oluşturan Jackson Hole Zirvesi'nde açıklama gerçekleştiren Fed Başkanı Powell'ın faiz indirimlerine ilişkin açık kapı bırakması ile Dolar varlıkları üzerinde değer kaybı meydana geldi. Diğer taraftan ABD ve Çin arasındaki ticaret görüşmelerinin agresif bir tona taşınması ile piyasalardaki risk algısı artış gösterdi. Euro tarafına bakacak olursak, İtalya'ya ilişkin seçim ihtimalleri artarken, Brexit anlaşmasına yönelik iyimserliğin artması ile haftanın ilk işlem günü pozitif. Bu durumun bir miktar da Almanya Maliye Bakanlığı'ndan resesyon endişelerinin azalığına ilişkin gelen açıklamaların tetiklediği görülüyor. Tüm bu gelişmelerin akabinde Dolar zayıf senaryonun güçlenmesi ile 1,1160 seviyesine varan oranda yükseliş gerçekleştiren paritede fiyatların 1,1115 seviyesi üzerinde hareketliliğini koruduğu görülüyor. 1,11 seviyesi altı kapanışlar mümkün olmadıkça parite yükselişlerini 1,1180 direnci üzeri kapanışlarla izliyoruz.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

26.08.2019



AMERİKAN TİPİ HAM PETROL (WTI): ABD ve Çin arasındaki ticaret görüşmelerinin karşılıklı ek gümrük tarifeleri ile agresif bir tona taşınması küresel büyüme endişelerini tekrardan gündeme getirdi. Böylece ham petrol fiyatlarında 53,30 desteğine varan oranda düşüş gerçekleşti. ABD petrol sondaj kulesi sayısı ise bu hafta 16 adet azalarak ham petrol fiyatlarındaki düşüş hareketinin sınırlanmasına yol açtı. 53,00 seviyesinden meydana gelen dönüşle bir miktar kayıpların telafi edilme çabası içerisine girdiğini gördüğümüz ham petrolde yükselişlerin 55,70 direnci ile hız kazanması beklenebilir. Ancak bu hafta açıklanacak olan stok verilerinin bu anlamda yakında takip edilmesi gerekiyor. Ham petrolün tekrardan yönünü aşağıya çevirmesine bağlı olarak 53,00 seviyesi altı yapacağı kapanışlarda 52,30 desteğini takip ediyoruz.



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

26.08.2019

ALTIN

ABD ve Çin görüşmelerine ilişkin artan ticaret belirsizliği ve ekonomilerdeki büyüme korkusuyla tetiklenen jeopolitik riskler piyasalarda güvenli liman talebini tetikledi. Böylece Japon Yeni başta olmak üzere Altın fiyatlarında ani yükseliş hareketinin yaşandığını gördük. Çin tarafından ABD'ye misilleme niteliğinde ek gümrük vergilerinin arttırılmasına ABD'den karşılık geldi. ABD Başkanı Trump, 1 Ekim itibariyle 250 milyar dolarlık Çin ürününe mevcut durumda uygulanan ek yüzde 25'lik gümrük vergisinin yüzde 30'a çıkarılacağını duyurdu. Ayrıca ABD Başkanı Trump'ın ABD'li şirketlere Çin yerine yeni alternatifler aramaları yönünde çağrıda bulunması ile değerli metalde yükselişler hız kazandı. Diğer taraftan artan faiz indirim beklentileri ile değer kaybeden Dolar varlıkları Altın fiyatlarındaki yükselişe destek oldu. Bu gelişmelerin akabinde 1550 seviyesine dek yükseliş gerçekleştiren değerli metalin 1530 seviyesi sınırında dengelendiği görülüyor. Yükselişlerin özellikle 1560 direnci ile beraber hız kazanacağını düşünüyoruz.



USDCNY

ABD ve Çin ticaret ilişkilerinde karşılıklı yeni adımların atılması ile piyasalardaki küresel risk unsurları arttı. Çin'den gelen misilleme ek gümrük tarifesi kararı sonrasında USDCNY paritesinde 7,18 seviyesine varan oranda yükseliş hareketi gerçekleşti. Çin'in bu kararına ABD'den karşılık gelmesi ile beraber ayrıca ABD Başkanı Trump'tan ABD'li şirketlere Çin yerine yeni alternatifler aramaları yönünde direktif geldi. Ancak bu sabah Trump'tan Çin ile ticaret görüşmelerine devam etmek istediğine ilişkin gelen açıklamalar sonrasında parite 7,14 seviyelerine dek geri çekildi. ABD'den olumsuz bir adım gelmesi durumunda Çin'in de karşılık vereceğini duyurması ticaret savaşı ihtimallerinin masada kalmasına yol açıyor. Dolar tarafında faiz indirim beklentileri aşağı yönlü baskı yaratmasına rağmen yükselişlerine hız kazandıran paritede 7,18 direnci geçilmedikçe aşağı yönlü düzeltme hareketini 7,10 seviyesi altı kapanışlarla takip ediyoruz.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

26.08.2019



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.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

26.08.2019

GELİŞEN ÜLKE PARA BİRİMLERİNİN DOLAR'A KARŞI PERFORMANSI



VIX ENDEKSİ



ABD ve Çin'in karşılıklı uyguladığı ek gümrük tarifeleri ile CBOE Volatility Endeksi yüzde 20 artışla 20,20'e yükseldi.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

26.08.2019

S&P500 SEKTÖR PERFORMANSLARI



EN ÇOK ARTAN-DÜŞEN HİSSELER

Ticker	Price	% Chg↓	Volume	Ticker	Price	% Chg↑	Volume
1. CRM UN	151.57	+2.25%	3.9M	1. LB UN	17.53	-9.31%	2.7M
2. NEM UN	39.30	+2.10%	2.7M	2. HAS UW	104.13	-8.94%	700.8k
3. INTU UW	278.74	+1.10%	1.2M	3. AMD UW	29.54	-7.40%	193.2k
4. BA UN	356.01	+0.45%	1.7M	4. KEYS UN	93.18	-7.14%	1.1M
5. CCI UN	146.34	+0.16%	576.4k	5. JWN UN	28.57	-7.09%	1.5M
6. NEE UN	221.90	+0.13%	842.5k	6. HES UN	59.56	-6.86%	827.2k
7. COG UN	16.84	+0.12%	2.2M	7. ALXN UW	115.33	-6.61%	1.6M
8. SBAC UW	260.80	+0.10%	359.9k	8. HPQ UN	17.81	-5.92%	5.6M
9. NKTR UW	16.99	+0.06%	1.1M	9. DVN UN	21.68	-5.86%	2.5M
10. CBOE UF	119.85	-0.03%	283.0k	10. UA UN	16.15	-5.78%	673.7k
11. PWR UN	33.41	-0.21%	726.1k	11. CE UN	107.25	-5.71%	369.1k
12. ANTM UN	260.38	-0.26%	427.4k	12. LEG UN	36.86	-5.68%	400.8k
13. EQR UN	82.75	-0.30%	621.9k	13. UAA UN	17.92	-5.58%	1.3M
14. EXR UN	121.00	-0.30%	333.7k	14. MCHP UW	84.58	-5.58%	1.1M
15. DRI UN	120.53	-0.31%	351.2k	15. MOS UN	18.01	-5.56%	1.7M
16. MO UN	46.41	-0.39%	2.8M	16. NWL UW	15.76	-5.52%	1.4M



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

26.08.2019

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
Caddebostan	+90 (216) 302 88 00	İzmir	+90 (232) 441 80 72
Samsun	+90 (362) 431 46 71	Ulus	+90 (212) 263 00 24