

Yurt Dışı Piyasalar Bülteni

25.11.2024

Küresel Piyasalarda Neler Oluyor?

Gündem Masası

- ✓ ABD endeksleri haftanın son işlem gününde PMI rakamlarının ardından seansı yükselişe tamamladı. S&P 500 %1.7 ve NASDAQ %1.9 değer kazanırken yeni haftada odak ABD büyüme verisinde olacak. Haftanın ilk işlem gününde takvim sakin seyrediyor. 28 Kasım Perşembe günü Şükran Günü olması nedeni ile kısaltılmış işlem haftasında işlem hacimleri sığ kalabilir. Öte yandan yeni haftaya başlarken Başkan Trump'ın makro hedge fonu Key Square Group'un CEO'su Scott Bessent'i Hazine Bakanı olarak aday göstermesini vadeli endeksler pozitif fiyatlıyor. İsrail ve Lübnan arasında ateşkese yaklaşıldığına ilişkin haber akışı değerli metallere Cuma zirvelerinden satış getirirken baz metallerde yükseliş sürüyor. Asya Pasifik endekslerinde alıcılı görünüm izlendi.
- ✓ Yeni haftaya başlarken gündem sakin. Avrupa Merkez Bankası üyelerinden Mario Centenob 19:05'te, Philip Lane 19:30'da, Joachim Nagel 20:30'da Gabriel Makhoul 22:00'de konuşacak.
- ✓ Bu hafta kısaltılmış işlem haftası takip edecek olmamıza rağmen, Ekim ayı kişisel tüketim harcamaları (PCE) fiyat endeksinden gelecek olan sonuçlarla faiz oranı görünümü tekrar odak noktasında yer alacak. Fed'in en son politika toplantısının tutanakları da Şükran Günü (28 Kasım) öncesinde yayınlanacak. ABD'de Şükran Günü tatili nedeniyle (28 Kasım) endeksler ve tahvil piyasaları işleme kapalı olacak. 29 Kasım Cuma günü ise 17:30 – 21:00 arasında işlem gerçekleşecek olup erken kapanış olacaktır. Kanada, Avrupa, İngiltere Borsalarında ise normal işlem saatleri geçerli olacaktır. (Avrupa: 11:00 – 19:30) Vadeli Piyasalarda, CME – Değerli Metaller, Enerji işlemlerinde 28 Kasım Perşembe erken kapanış 22:30'da gerçekleşecektir. 29 Kasım Cuma ise 21:45'de erken kapanış olacaktır.

	Son	Günlük Fark (%)	30 Gün Fark (%)	Yıl Başı Fark (%)
Borsa Endeksleri				
S&P500	5969.34	0.35	2.78	25.15
DJI	44296.51	0.97	5.18	17.53
Nasdaq	19003.65	0.16	2.62	26.60
DAX	19466.80	0.75	0.02	16.21
FTSE	8297.46	0.43	0.59	7.30
Nikkei	38780.14	1.30	2.28	15.89
SHCOMP	3263.76	-0.10	-1.09	9.71
Emtia Piyasaları				
Ons Altın	2672.89	-1.53	-2.73	29.56
Brent	74.00	-0.85	-2.05	-3.72
WTI	70.43	-0.96	-1.59	-1.39
Bakır	4.10	0.48	-5.76	6.04
Gümüş	30.75	-1.50	-8.79	29.25
Gelişmiş Ülke Para Birimleri				
EURUSD	1.0450	-0.31	-3.21	-5.36
GBPUSD	1.2557	-0.28	-3.17	-1.37
USDCHF	0.8914	-0.07	2.72	5.98
USDCAD	1.3971	-0.05	0.56	5.44
AUDUSD	0.6503	0.06	-1.54	-4.59
NZDUSD	0.5840	0.08	-2.27	-7.59
USDCNH	7.2557	-0.06	1.69	1.82
Gelişen Ülke Para Birimleri				
USDRUB	103.6100	0.32	6.87	16.09
USDMXN	20.4208	-0.29	2.18	20.26
USDZAR	18.0969	-0.17	2.35	-1.06
USDBRL	5.8235	0.31	2.03	20.01
ABD ve Almanya Tahvil Faizleri				
ABD 10Y	4.34	-0.07	0.09	11.78
Almanya 10Y	2.23	-0.01	-0.06	11.20
ABD 2Y	4.35	-0.04	0.23	2.14
Almanya 2Y	2.01	0.01	-0.10	-16.41

Endekslerde Son Durum

✓ S&P 500 – Haftalık Kazanımlarını Korudu

Endekste hafta kapanışında 5,900 üzerinde tutunma sürdü. 05 Kasım gap'i (5,935) üzerinde kapanış pozitif değerlendirilebilir. Fincan kulp formasyon görülen endekste 5,935 üzerinde 5,990 formasyon hedefi olarak karşımıza çıkarken – 6,065 direnç olarak izlenebilir. 5,870 – 5,860 bandı destek olarak izlenebilir. Trump'ın yeni kabine isimlerinin açıklanmaya devam etmesi ile "Trump-trade" olarak adlandırılan altyapı, enerji ve finans sektörlerine para girişinin devamı izlenebileceğini düşünüyoruz. Hazine Bakanı'nın Scott Bessent olarak aday gösterilmesi vadeli endekslerde pozitif fiyatlanıyor.

✓ NASDAQ – Yükselen Trend Görünümü Korunuyor

Geçtiğimiz hafta ABD'de haftalık işsizlik başvurularını ve PMI verilerini takip etmiştik. İşsizlik maaşı başvuruları 213 bin kişi ile beklenti altı gerçekleşirken gelecek beklenti 219 bin kişi olarak revize edildi. Hizmet ve İmalat PMI tarafında ön yayın olarak gelen veride Hizmet tarafı 57.00 İmalat tarafında 48.7 olarak açıklandı. ABD vadeliileri yatay pozitif tarafta fiyatlanırken ana ortalamaların yukarı yakınsaması ile teknik açıdan güç kazandığı görünen 19,000 seviyesi üzerinde kalıcılığı pozitif değerlendiriyoruz. Orta uzun vade yükselen trend kanalı içerisinde fiyatlanan endekste yukarı yönlü hareketlerin devamında 19,060 seviyesi üzerinde 19,200 seviyesi direnç olarak karşımıza çıkmakta. Geri çekilmelerde 18,815 – 18,700 seviyeleri destek olarak takip edilebilir.

DAX – 19,340 Üzeri Kapanışlarda Yukarı Yönlü Hız Kazanabilir

Almanya ekonomisindeki dalgalı seyrin süre gelirken endekste haftalık değer kazancı %0.58 ile yatayda seyretti. Volatilitenin fazla olduğu bir haftayı geride bırakırken haftanın son işlem gününde açıklanan Almanya büyüme verisinde çeyreksel bazda %0.10 büyüyen Almanya ekonomisi yıllık bazda -%0.30 büyüme gösterdi. Hizmet ve İmalat tarafından gelen öncü PMI rakamları ise İmalat tarafında 43.2 Hizmet tarafında ise 49.4 olarak gerçekleşti. Bant hareketinin devam ettiği endekste 19,315 seviyesi üzerinde kapanışlarda 19,416 – 19,530 – 19,679 sıralı dirençleri karşımıza çıkmakta. Geri çekilmelerde 19,315 – 19,200 – 19,130 seviyeleri destek olarak takip edilebilir. Endeks vadeliileri pozitif fiyatlanırken hafta bazında veri takvimi nispeten sakin seyredecek.



Emtia Piyasalarında Son Durum

✓ Ons Altın – 2,685 \$/ons Üzerinde Tutunma İzlenecek

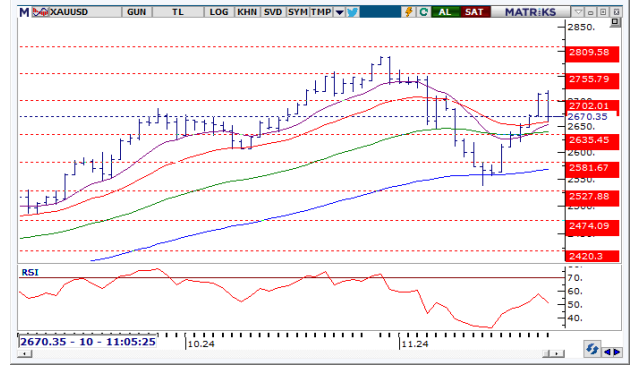
Bir önceki işlem günü 2,685 seviyesini aşarak yukarı yönlü hareketini sürdüren ons altında, 2,700 seviyesinin test edildiği görüldü. 2,685 üzerinde tutunmanın gerçekleşmesi durumunda, 2,750 hedefini gündeme getirebilir. Gün içinde 2,700 – 2,750 bandı direnç olarak karşımıza çıkarken, 2,663 – 2,635 – 2,615 sıralı destek seviyeleri izlenebilir. Çanak formasyonu oluşumu devam ederken, 2,750 üzerinde günlük kapanış, formasyonun teyidi anlamına gelebilir. ABD tahvil faizlerindeki dalgalanma ve dolar endeksindeki yıl içi zirve arayışı ons altını baskılamaya devam ediyor. 106,00 üzerindeki dolar endeksi güçlü duruşunu sürdürürken, piyasalarda ABD büyüme verisi ve merkez bankası yetkililerinin açıklamaları yakından takip edilecek. Faiz beklentilerindeki değişim ons altın üzerinde doğrudan etkili olabilir.

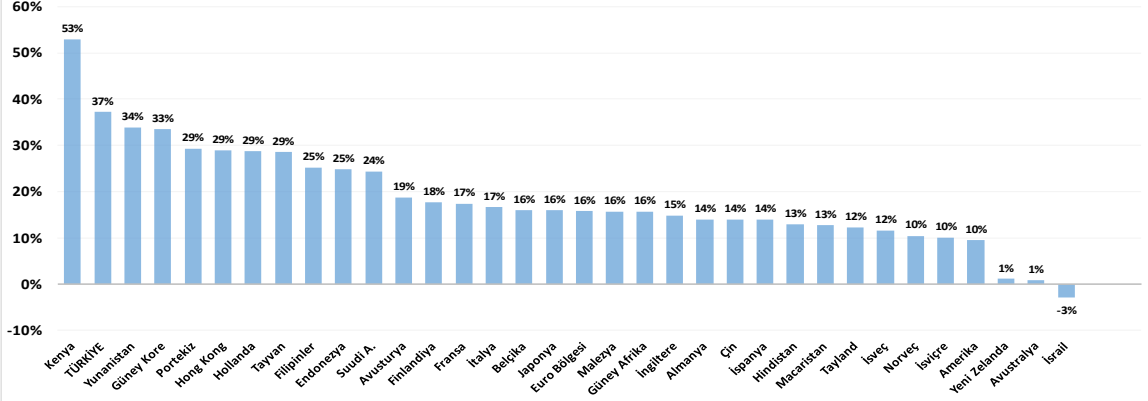
✓ Ons Gümüş – Ateşkes Söylentileri ve Devam Eden Dolar Baskısı

Geçtiğimiz hafta sonu İsrail'in Lübnan ile ateşkes istemine yönelik söylentiler ve Rus yetkililerin açıkça Biden yönetiminin devir teslim öncesi savaşı daha da alevlendirmeye yönelik hareketlerine cevap vermediğini ifade etmesi küresel risk iştahında sakinleşme sinyalleri verdi. Halihazırda devam eden güçlü dolar kıymetli metallerin yükseliş rallisin sınırlandırıyor. Böylece 31.50 \$ seviyesini test eden gümüş gerileyerek 30.00-31.00 \$ civarında tutunma çabasında.. Olası geri çekilmelerde 100 günlük ortalama olan 30.60 \$ seviyesi destek, yükselişlerde ise ilk olarak 31.00 \$ daha sonrasında 31.40 \$ (22 günlük ortalama) seviyeleri direnç olarak gözlemlenmekte. Sonuç olarak yükselen dip görünümünün korunduğu gümüşte sert geri çekilme sonrasında yatay görünümün de dengelenmesi ile yukarı yönlü bir tepki izlenebilir.

✓ Brent Petrol – İki Haftanın Zirvesine Yakın Kalmaya Devam Ediyor

Petrol piyasaları geçtiğimiz haftaki %6'lık artışın ardından yeni haftaya başlarken sınırlı geri çekildi. Rusya ve İran arasındaki jeopolitik gerginliğin artması ve arz kesintisi risklerinin masada kalmaya devam etmesi ile iki haftanın zirvesine yakın kalmaya devam ediyor. Kısa vadeli ortalamaları üzerinde tutunmanın devam ettiği Brent petrolde 10 ve 22 günlük ortalamaların yakınsadığı 73.35 üzerinde kalıcılığı takip ediyor olacağız. 73.35 üzerinde 74.40 – 75.15 direnç olarak izlenebilir. 73.35 altında 72.30 – 71.50 – 70.80 sıralı destekleri takip edilebilir.



Analist hedeflerine göre ülke borsalarının 12 aylık getiri potansiyelleri (% , lokal pb)


Kaynak: Bloomberg Yatırım Finansman Strateji ve Yatırım Danışmanlığı

Ekonomik Veri Takvimi

25 Kasım 2024 Pazartesi				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
12:00	Almanya	IFO Cari Durum Endeksi Kas.		85.70
16:30	ABD	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi Eki.		-0.28
18:30	ABD	Dallas Fed İmalat Aktivite Endeksi Kas.	-1.80	-3.00
21:00	ABD	2 Yıllık Tahvil İhalesi		4.13%
26 Kasım 2024 Salı				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
16:55	ABD	Kırmızı Kitap (Yıllık)		
17:00	ABD	Konut Fiyat Endeksi - Aylık Eyl.		0.30%
18:00	ABD	Yeni Konut Satışları Eki.	722 bin	738 bin
18:00	ABD	Yeni Konut Satışları - Aylık Eki.	-2.20%	4.10%
18:00	ABD	Conf. Board Tüketici Güveni Kas.	112.50	108.70
27 Kasım 2024 Çarşamba				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
16:30	ABD	Yıllıklandırılmış GSYH - Çeyrek 3Ç23-Revize Tah.	2.80%	2.80%
16:30	ABD	Kişisel Harcamalar (PCE) 3Ç23-Revize Tah.		3.70%
16:30	ABD	GSYH Fiyat Endeksi 3Ç23-Revize Tah.		1.80%
16:30	ABD	Perakende Stokları - Aylık Eki.		0.80%
16:30	ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Eki.-Öncü	0.50%	-0.70%
16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		213 bin
16:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları		1908 bin
18:00	ABD	Kişisel Giderler Eki.	0.40%	0.50%
18:00	ABD	Kişisel Tüketim Harcamaları Aylık (Eki)		0.20%
18:00	ABD	Kişisel Tüketim Harcamaları Yıllık (Eki)		2.10%
18:00	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları Yıllık (Eki)		2.70%
28 Kasım 2024 Perşembe				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
13:00	Euro B.	Tüketici Güven Endeksi Kas.-Nihai		-13.70
13:00	Euro B.	Reel Kesim Güven Endeksi Kas.		-13.00
13:00	Euro B.	Ekonomik Güven Endeksi Kas.		95.60
14:30	Türkiye	Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net)		\$139 mln
16:00	Almanya	TÜFE - Yıllık Kas.-Öncü		2.00%
16:00	Almanya	TÜFE - Aylık Kas.-Öncü		0.40%
29 Kasım 2024 Cuma				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
11:55	Almanya	İşsizlik Oranı Kas.		6.10%
11:55	Almanya	İşsizlik Oranı Değişimi		27 bin
13:00	Euro B.	Tahmini TÜFE-Yıllık Kas.		2.00%
13:00	Euro B.	TÜFE - Aylık Kas.-Öncü		0.30%
13:00	Euro B.	Çekirdek TÜFE - Yıllık Kas.-Öncü		2.70%
17:45	ABD	Chicago Satın Alma Yöneticileri Endeksi (Kas.)		41.60

* Kaynak: Bloomberg

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.

Strateji ve Yatırım Danışmanlığı Müdürlüğü

yatirimdanismanligi@yf.com.tr

+90 (212) 334 98 38

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
Bodrum	+90 (252) 999 14 04	Bursa	+90 (224) 224 47 47
Caddebostan	+90 (216) 302 88 00	Denizli	+90 (258) 999 19 75
İzmir	+90 (232) 441 80 72	Samsun	+90 (362) 431 46 71
Ulus	+90 (212) 263 00 24	Çorlu	+90 (282) 888 96 50