

Yurt Dışı Piyasalar Bülteni

21.11.2024

Küresel Piyasalarda Neler Oluyor?

Gündem Masası

- ✓ Ukrayna ve Rusya eksenli haber akışının takip edilmeye devam edildiği günde Avrupa endekslerinden para çıkışı jeopolitik endişelerle devam etti. Swap piyasaları FED'in 18 Aralık'taki toplantısında 25 bp indirim ihtimalinin %50 ihtimalle fiyatlıyor. ABD endekslerinde odakta NVIDIA (NVDA) gelecek olan finansallar varken şirketin Blackwell çiplerine ilişkin projeksiyonları beklentileri karşılamadı. Gelir büyümesi ise yıllık bazda %94 olarak gerçekleşti. ABD vadeli bilanço sonrasında yeni güne satıcılı başlıyor. Dışarıda veri takvimi açısından sakin güne başlarken Asya Pasifik endekslerinde Nikkei'den para çıkışı görüldü.
- ✓ ECB yetkililerinden Francois Villeroy de Galhau, Klaus Knot ve Philip Lane çeşitli etkinliklerde açıklamalarda bulunacak. ABD'de haftalık işsizlik maası başvuruları (16:30), ekim ayı mevcut konut satışları verisi (18:00) açıklanacak. Chicago Fed Başkanı Austan Goolsbee (20:25) değerlendirmelerde bulunacak.
- ✓ 3.56 trilyon \$ piyasa değerine sahip NVIDIA Corporation piyasa kapanışı sonrasında 3Ç25 finansallarını açıkladı. Konsensüs beklentisi şirketin, 33.25 milyar \$ gelir üzerinden 0.74 \$ hisse başına kar açıklaması yönündeydi. Şirket, 35.08 milyar \$ gelir üzerinden 0.81 \$ hisse başına kâr bildirdi. Bir yıl önceki 13,5 milyar \$'a göre %94 artışa işaret ediyor. Net kâr ise beklentilerin %7.80 üzerinde 20.01 milyar \$ olarak açıklandı. Ocak çeyreği geliri 37,5 milyar \$ olarak tahmin edilirken, bu da piyasa beklentisi 37,1 milyar \$'ın üzerinde. NVIDIA, büyük bulut bilişim sağlayıcılarının çeyrekteki veri merkezi gelirinin yaklaşık %50'sini oluşturduğunu açıkladı. Çip üreticisi, Ekim çeyreğinde 30,8 milyar \$ veri merkezi geliri elde etti ve bu, bir önceki yıla göre %112'lik bir artış anlamına geliyor. NVIDIA yönetimi, müşterilerinin yeni nesil Blackwell GPU'suna olan talebin tamamını karşılayamayacağını açıkladı. NVIDIA mali işler müdürü yatırımcılara yazdığı mektupta "Hem Hopper hem de Blackwell sistemleri belirli tedarik kısıtlamalarına sahip ve Blackwell'e olan talebin 2026 mali yılında birkaç çeyrek boyunca arzı aşması bekleniyor" ifadelerine yer verdi. "Hem Hopper hem de Blackwell sistemleri belirli tedarik kısıtlamalarına sahip ve Blackwell'e olan talebin 2026 mali yılında birkaç çeyrek boyunca arzı aşması bekleniyor." Şirketin tedarikçilerinden TSMC'nin paketlerindeki sorunlar nedeni ile Blackwell, şirketin en zorlanarak ölçeklediği ürün olarak belirtilebilir. NVDA hisseleri piyasa kapanışı sonrası fiyatlamalarda (post-market) %2.50 ekside.

	Son	Günlük Fark (%)	30 Gün Fark (%)	Yıl Başı Fark (%)
Borsa Endeksleri				
S&P500	5917.11	0.00	1.13	24.05
DJI	43408.47	0.32	1.13	15.17
Nasdaq	18966.14	-0.11	2.12	26.35
DAX	19004.78	-0.29	-2.15	13.45
FTSE	8085.07	-0.17	-2.67	4.55
Nikkei	38026.17	-0.85	-1.00	13.63
SHCOMP	3370.40	0.07	2.57	13.29

Emtia Piyasaları				
Ons Altın	2663.79	0.56	-3.10	29.12
Brent	73.19	0.48	-2.79	-4.78
WTI	69.40	0.53	-2.62	-2.83
Bakır	4.15	-0.02	-5.10	7.17
Gümüş	31.26	1.32	-10.34	31.36

Gelişmiş Ülke Para Birimleri				
EURUSD	1.0537	-0.02	-2.43	-4.56
GBPUSD	1.2644	-0.02	-2.60	-0.68
USDCHF	0.8835	-0.13	2.11	5.04
USDCAD	1.3960	-0.15	1.03	5.36
AUDUSD	0.6516	0.20	-2.49	-4.40
NZDUSD	0.5865	-0.13	-2.95	-7.19
USDCNH	7.2433	-0.11	1.50	1.65

Gelişen Ülke Para Birimleri				
USDRUB	100.3100	0.01	4.41	12.39
USDMXN	20.3021	-0.05	1.73	19.56
USDZAR	18.1741	0.33	2.90	-0.64
USDBRL	5.7825	0.15	1.62	19.17

ABD ve Almanya Tahvil Faizleri				
ABD 10Y	4.41	-0.00	0.20	13.50
Almanya 10Y	2.36	0.01	0.05	17.32
ABD 2Y	4.32	-0.01	0.28	1.57
Almanya 2Y	2.14	-0.00	-0.05	-10.75

Endekslerde Son Durum

✓ S&P 500 – NVIDIA Bilançosu Öncesinde Bilişim Teknolojileri Sektörü Pozitif Ayrıştı

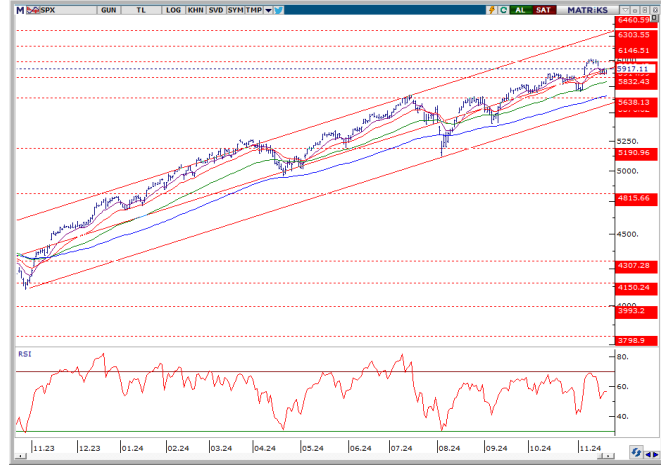
S&P 500 endeksinde seans için 5.860 - 5.920 puan arasında dar bir bantta işlem gerçekleşirken dolar bazında işlem hacmi ise 3,772 mlr ile aylık ortalamasının altında seyretti. NVIDIA bilançosu öncesinde seans açılışı öncesinde açıklanan Target (TGT) finansalları perakende sektöründen para çıkışını beraberinde getirdi. 5,870 - 05 Kasım gap'i (5,935) arasında sıkışma görülen endekste 5,935 üzerinde 6,000 - 6,065 bandı direnç olarak karşımıza çıkıyor. 5,870 - 5,860 bandı destek olarak izlenebilir. Enerji sektörü gün içinde hafif kazançlar sağlarken finans sektörü zayıf bir performans sergiledi. Kamu hizmetleri ise yılbaşından bu yana getirilerini koruyor. Vadeli endeksler pre-market öncesinde yatay negatif seyreliyor. NVIDIA finansalları ile tamamlanan 3Ç finansal döneminin ardından yaklaşan Şükran Günü ile birlikte işlem hacimlerinde sığ bir seyir görebiliriz.

✓ NASDAQ – NVIDIA 3Ç25 Finansallarını Açıkladı

NVIDIA finansalları öncesinde volatilitenin yüksek seyrettiği ana ortalamaların üzerinde tutunma devam etmekte. Seans kapanışı sonrasında şirketten gelen finansallar beklentileri aşarken NASDAQ vadelieleri günü negatif fiyatlıyor. Bilişim teknoloji sektörünün hafta bazında düşüş eğiliminde seyrederken NVIDIA tarafından gelen finansallar hem sektörel hem de endeks bazlı katalizör etki yaratabilir. 22 g. ortalamasından destekle 5 ve 10 g. ortalama üzerinde tutunma sağlayan endekste yukarı momentum korunması durumunda 19,060 seviyesi üzerinde 19,200 seviyesi direnç olarak takip edilebilir. Geri çekilmelerde 18,815 ve 22 g. ortalama seviyesi (18,765) destek konumunu korumakta.

✓ DAX – Kamu ve Hizmet Ağırlıklı Çıkışlar Ön Planda

100 g. ortalamasının destek olarak korunduğu endekste 19,000 - 19,335 dar bant hareketini sürdürmekte. 19,000 kanal alt bant seviyesinin sınırlı üzerinde kapanış sağlayan endekste teknoloji ağırlıklı senetlere olan para girişleri dikkat çekerken Sağlık, Kamu hizmetlerisektörleri endeksi baskılayan sektörler arasında yer aldı. Ana ortalamaların aşağısında zayıf görünüm devam etmekte. 19,000 seviyesi altında 18,840 seviyesi destek olarak takip edilebilir. Yukarı yönlü hareketlerde 19,200 - 19,315 sıralı dirençleri karşımıza çıkmakta.



Emtia Piyasalarında Son Durum

✓ Ons Altın – Altın Talebi Jeopolitik Gerilim İle Destekleniyor

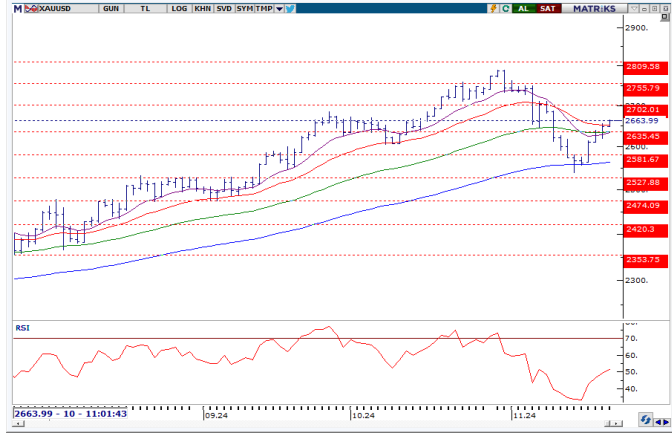
Ons altında Ukrayna ve Rusya arasında artan gerilim altın talebini destekler nitelikte. 10 ve 22 günlük üssel ortalamaların yakınsadığı 2,630 seviyesini üssel olarak kıran değerli metalde 2,685 – 2,700 bandı direnç olarak karşımıza çıkıyor. 2,630 altında 2,615 – 2,575 bandı destek olarak izlenebilir. Dolar endeksinde üç günlük kayıp serisinin ardından bu sabah ılımlı yükseliş mevcut.

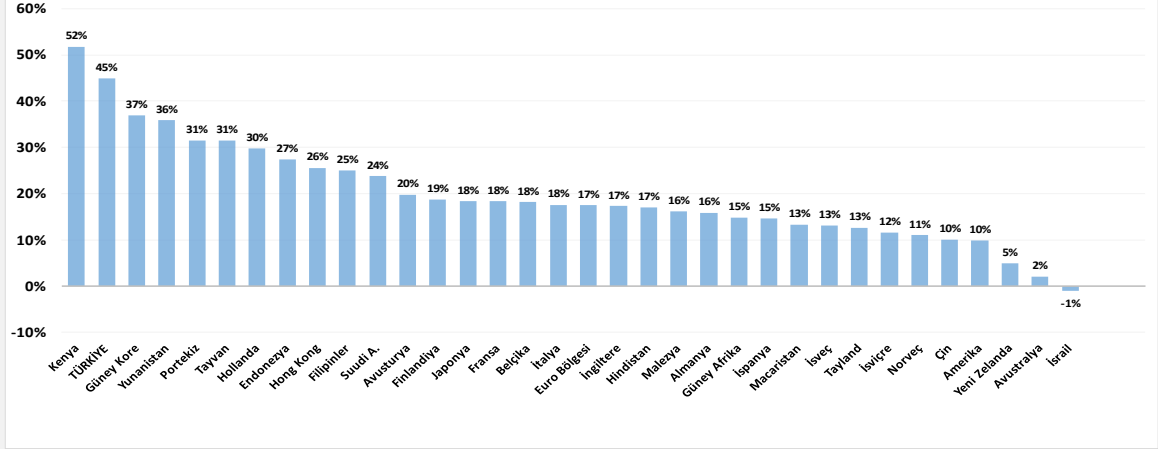
✓ Ons Gümüş – Jeopolitik Riskler Sonrası Gümüş Altına Karşı İlk Tepkisinde

Rusya ve Ukrayna arasındaki savaşta yaşanan jeopolitik gelişmelerden sonra değerli metallere olan yönelim hız kazanırken gümüş altına kıyasla negatif ayrışma göstermişti. Sonrasında gerçekleşen dengelenme eğilimleri ile birlikte değer kazanan gümüş düşen kanalı yukarı yönlü kırın hareketine devam etti. Gümüş önemli bir kritik destek seviyesi olan 31.00 \$ gelen alımlar ve aynı şekilde yükselişte kalıcılık sinyalini veren 200 günlük ortalamasının da üzerinde olması ile yükseliş olasılığı bulunmakta. Teknik olarak, RSI göstergesi dip seviyelerden toparlanma sinyali verdi. Ek olarak, 50 günlük hareketli ortalamasının 31.60 \$ altında seyretmesi, kısa vadeli direnç noktalarının güçlü olduğunu gösteriyor. Yukarı yönlü kırılmalarda 32.00 \$ seviyesi ilk direnç olarak izlenebilirken, aşağıda 31.00 \$ seviyeleri destek olarak kritik. Mevcut durumdaki yatay seyir ile piyasa kararsız bir görüntü sergiliyor. 31,00 altında kalıcılık, satış baskısını artırabilir. Ancak 32,00 üzerine bir kırılma yükseliş için önemli bir sinyal niteliğinde izlenebilir.

✓ Brent Petrol – 22 Günlük Ortalama Kuvvetli Direnç Konumunu Korumuyor

Brent petrol 22 günlük üssel ortalamasını aşmakta zorlanırken 73.25 üzerinde 74.40 – 75.15 direnç olarak izlenebilir. 71.50 – 70.80 destek bölgesi olarak karşımıza çıkıyor. ABD'de açıklanan haftalık stok verilerine bakıldığında 15 Kasım'da sona eren haftada ABD ham petrol stokları 545.000 varil artarak 430,3 milyon varile yükseldi. 138.000 varillik artış beklentisi aşıldı. Petrol piyasaları, Rusya ile Ukrayna arasında artan gerginliğin yarattığı jeopolitik endişeler, ABD ham petrol stoklarında beklenenden daha fazla artış yaşanmasının etkisiyle dengeleniyor.



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


Kaynak: Bloomberg Yatırım Finansman Strateji ve Yatırım Danışmanlığı

Ekonomik Veri Takvimi

18 Kasım 2024 Pazartesi

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
13:00	Euro B.	Dış Ticaret Dengesi Eyl.		4.6 mlr
18:00	ABD	NAHB Konut Piyasası Endeksi Kas.	42.00	43.00

19 Kasım 2024 Salı

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
12:00	Euro B.	Cari Denge Eyl.		31.5 mlr
13:00	Euro B.	TÜFE - Yıllık Eki.-Nihai	2.00%	2.00%
13:00	Euro B.	TÜFE - Aylık Eki.-Nihai	0.30%	0.30%
13:00	Euro B.	Çekirdek TÜFE - Yıllık Eki.-Nihai	2.70%	2.70%
16:55	ABD	Kırmızı Kitap (Yıllık)		

20 Kasım 2024 Çarşamba

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
10:00	İngiltere	TÜFE - Aylık Eki.	0.50%	0.00%
10:00	İngiltere	TÜFE - Yıllık Eki.	2.20%	1.70%
10:00	İngiltere	Çekirdek TÜFE - Yıllık Eki.	3.10%	3.20%
12:00	Euro B.	ECB Finansal İstikrar Raporu		

21 Kasım 2024 Perşembe

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		217 bin
16:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları		1.873 bin
18:00	Euro B.	Tüketici Güven Endeksi Kas.-Öncü	-12.20	-12.50
19:00	ABD	Kansas Fed İmalat Endeksi Kas.		-4.00%

22 Kasım 2024 Cuma

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Almanya	GSYH Büyüme - Çeyrek 3Ç24	0.20%	0.20%
10:00	Almanya	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 3Ç24	-0.20%	-0.20%
11:30	Almanya	İmalat PMI Kas.-Öncü	43.00	43.00
11:30	Almanya	Hizmet PMI Kas.-Öncü	51.60	51.60
11:30	Euro B.	AMB Başkanı Lagerde'in Konuşması		
12:00	Euro B.	İmalat PMI Kas.-Öncü	46.00	46.00
12:00	Euro B.	Hizmet PMI Kas.-Öncü	51.40	51.60
17:45	ABD	İmalat PMI Kas.-Öncü		48.50
17:45	ABD	Hizmet PMI Kas.-Öncü		55.00
18:00	ABD	Michigan Tüketici Beklentileri (Kas.)	79.50	74.10

* 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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu e-posta içeriğinde yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanılarak 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