

## Yurt Dışı Piyasalar Bülteni

26.09.2024

### Küresel Piyasalarda Neler Oluyor?

#### Gündem Masası

- ✓ ABD endekslerinde hafta başlangıcından bu yana işlem hacimlerinin yükselişe eşlik etmemesi ile birlikte önceki seansta 11 sektör içinde pozitif ayrışma gözlenmedi. Dar bantta işlem gören S&P 500 endeksinde 5,700 üzerinde tutunmayı ise küresel risk iştahı açısından pozitif değerlendiriyoruz. Bugün ekonomik veri takvimi küresel piyasalardaki hissiyata yön verecektir.
- ✓ Asya bölge endeksleri teknoloji şirketleri öncülüğünde yükseliş serisini üçüncü güne taşıyor. Çin, bankalara 142 milyar dolar sermaye enjekte etmeyi planladığını duyurdu. İsrail - Lübnan sınırındaki artan gerilim ise jeopolitik risk primini yükseltir nitelikte. ABD vadelerinde hava pozitif. Hazine'nin 5 yıl vadeli tahvil ihalesinin ardından yükselişe geçen ABD tahvil getirileri yeni güne başlarken yatay seyrediyor.
- ✓ Ekonomik takvimde gündem ABD tarafında yoğun. ABD 2Ç büyüme verisi üçüncü okuma yayımlanacak (15:30) haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve dayanıklı mal siparişi ağustos verisi de aynı saatte yayımlanacak. Fed Başkanı Powell (16:20) ve AMB Başkanı Lagarde (16:30) açıklamaları yakından takip edilecek. FOMC üyeleri de gün içinde açıklamalarda bulunmaya devam edecek.
- ✓ Libya'da Temsilciler Meclisi'nin, Ağustos sonunda petrol ve gaz kuyularını üretime kapatmasının ardından Merkez Bankası Başkanı'nın atanması ile birlikte petrol piyasalarında sert geri çekilmeyi beraberinde getirdi. Libya'nın petrol üretimi günde yaklaşık 1 milyon varil. Ek olarak Financial Times'ın bildirdiğine göre Suudi Arabistan üretimi artırmaya hazırlanırken ham petrol için varil başına 100 dolarlık resmi olmayan fiyat hedefini terk etmeye hazırlanıyor. Birleşmiş Milletler, İsrail-Lübnan sınırında 21 günlük ateşkes çağrısında bulunurken, Lübnan'a kara harekatı gündemde kalmaya devam ediyor.

	Son	Günlük Fark (%)	30 Gün Fark (%)	Yıl Başı Fark (%)
<b>Borsa Endeksleri</b>				
S&P500	5722.26	-0.19	1.71	19.97
DJI	41914.75	-0.70	1.61	11.21
Nasdaq	18082.21	0.04	1.84	20.46
DAX	19114.72	1.04	2.32	14.11
FTSE	8311.37	0.52	-0.41	7.48
Nikkei	38925.63	2.79	1.66	16.32
SHCOMP	3000.95	3.61	5.34	0.87
<b>Emtia Piyasaları</b>				
Ons Altın	2661.36	0.16	5.39	29.01
Brent	71.15	-2.56	-9.84	-7.43
WTI	67.77	-2.71	-10.10	-5.11
Bakır	4.51	1.13	5.86	16.58
Gümüş	32.03	0.69	6.87	34.63
<b>Gelişmiş Ülke Para Birimleri</b>				
EURUSD	1.1148	0.14	-0.32	0.97
GBPUSD	1.3346	0.17	0.63	4.82
USDCHF	0.8514	0.12	1.15	1.22
USDCAD	1.3474	-0.08	0.23	1.69
AUDUSD	0.6862	0.57	1.01	0.68
NZDUSD	0.6281	0.32	0.44	-0.62
USDCNH	7.0145	-0.26	-1.49	-1.56
<b>Gelişen Ülke Para Birimleri</b>				
USDRUB	92.4100	0.14	1.27	3.54
USDMXN	19.6057	-0.18	-0.79	15.46
USDZAR	17.1511	-0.72	-3.35	-6.24
USDBRL	5.4748	-0.06	-0.62	12.82
<b>ABD ve Almanya Tahvil Faizleri</b>				
ABD 10Y	3.79	-0.00	-0.05	-2.40
Almanya 10Y	2.18	0.00	-0.11	8.56
ABD 2Y	3.57	0.01	-0.35	-16.15
Almanya 2Y	2.13	0.00	-0.28	-11.20

## Endekslerde Son Durum

### ✓ S&P 500 – Dar Bantta İşlemler Korunurken İşlem Hacimleri Tarihsel Ortalamalarının Altında

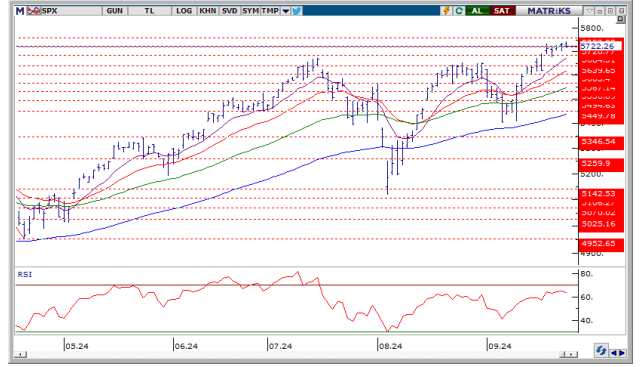
S&P 500'de işlem hacimleri tarihsel ortalamaların altında seyrederken defansif sektörlerle rotasyon ise dengelendi. Piyasaların odağı bugün açıklanacak olan ABD verilerinde ve Başkan Powell'ın açıklamalarında olacak. 11 sektör arasında kamu hizmetleri ve teknoloji hisselerinde sınırlı pozitif ayrışma görsek de endekste 368 hisse değer kaybı ile seansı tamamladı. 5,700 üzerinde S&P 500'ü küresel risk iştahı açısından pozitif değerlendiriyoruz. Öte yandan önceki zirve 5,733 henüz aşılabilmiş değil. ABD 2Ç büyüme okumasında beklentinin altında bir revizyon görmemiz halinde konsolidasyon isteği artabilir. 5,700 üzerinde yukarı yönlü hareketin devamında ise 5,760 – 5,800 bandı direnç olarak karşımıza çıkıyor. Verilerden gelecek sonuçlara bağlı olarak 5,640 - 5,600 bandını destek olarak izlemeye devam ediyoruz.

### ✓ NASDAQ – Büyüme ve PCE Verileri Odakta

5 g. üssel ortalama üzerinde tutunmanın devam ettiği endekste 18,000 seviyesi üzerinde sınırlı negatif kapanış gözlemlendi. 18,000 seviyesi üzerinde kapanışların devamı halinde 18,100 – 18,400 – 18,600 sıralı dirençleri izliyoruz. Endekste bugün gelecek büyüme verisi ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları takip edilecek. Olası geri çekilmelerde 5 g. üssel ortalama (17,950) ilk destek olarak karşımıza çıkarken 17,800-17,700 sıralı destekleri izlenebilir.

### ✓ DAX – Asya Etkisi Avrupa Bölge Endekslerine Yön Vermeye Devam Ediyor

Asya'da teknoloji şirketleri öncülüğünde üçüncü güne taşınan yükseliş isteği, bu sabah Avrupa bölge endekslerine yön veriyor. Bölgede veri takviminin sakin kaldığı haftada bugün Başkan Lagarde'ın açıklamaları yakından takip edilecek. Seans açılışı ile birlikte kuvvetli direnç olarak izlediğimiz 18,990 üzerinde gap'li yükseliş görüyoruz. Bu bağlamda 18,990 – 19,000 üzerinde kalıcılığın devamında 19,250 – 19,400 bandı direnç olarak izlenebilir. 18,990 - 18,760 – 18,640 sıralı destekleri izlenebilir.



## Emtia Piyasalarında Son Durum

### ✓ Ons Altın – Powell'ın Açıklamaları Odakta Olacak

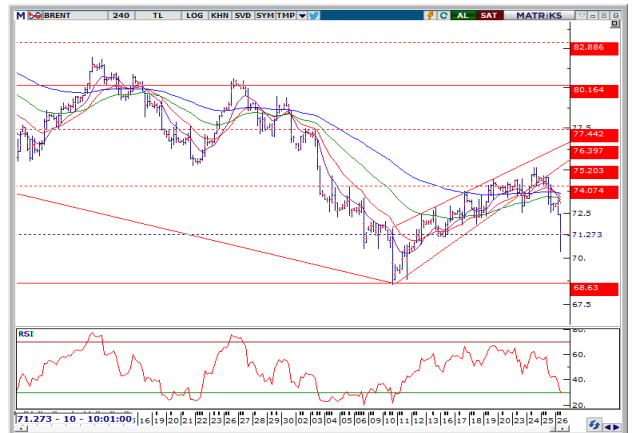
Ons altında yükseliş eğiliminde genel çerçevede bozulma görülmezken 2,670 seviyesinden Asya seansında sınırlı geri çekilme ile yeni güne başlıyor. Bugün Başkan Powell'ın açıklamaları ve ABD'de açıklanacak olan veriler yakından takip edilecek. Önümüzdeki günlerde Hazine'nin tahvil ihalelerine gelecek olan talep de ons altın fiyatlamalarını etkileyebilir. Hindistan'da düğün sezonunun başlaması da altın lehine hareketleri destekliyor. Ons altında 2,702 – 2,755 bandını direnç olarak takip etmeye devam ediyoruz. Aşırı alım bölgesinde sinyal veren ons altında güç kazanmak için 10 – 22 günlük üssel ortalamalara geri çekilmelerin kısa vadeli düzeltme hareketi olarak kalması beklentimizi koruyor. 2,600 – 2,560 bandında dengelenme ile alımların sürmesi beklenebilir.

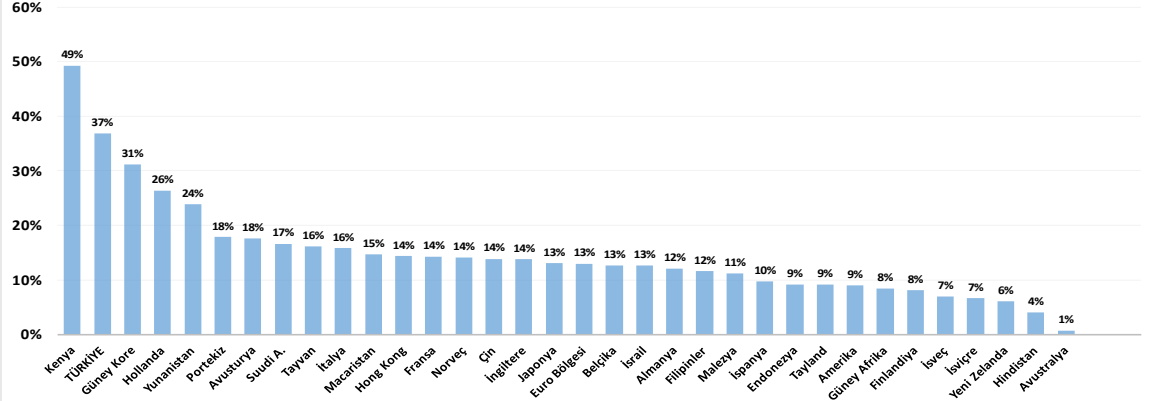
### ✓ Ons Gümüş – Zirvelerde Yorulma Sinyali

Zirve seviyesi olan 32.51 seviyesini geçmekte zorlanan ons gümüşte 31.75 seviyesine kadar geri çekilme görüldü. Bu seviyeden tepki alımlarının görülmesi 32.51 seviyesine doğru değer kazanımlarını beraberinde getirebilir. 32.51 seviyesi üzerinde kapanışlarda 34.62 seviyesi takip edilebilir. Düşüş yönlü hareketlerde 5 g. üssel ortalama altında (31.48) sırasıyla 30.95-30.15 seviyeleri destek olarak karşımıza çıkıyor.

### ✓ Brent Petrol – ABD'de Kasırga Mevsimi Devam Ederken Libya'da Üretime Geri Dönülmesi Sert Geri Çekilmeyi Beraberinde Getiriyor

ABD'de haftalık resmi stok verilerinde beklentilerin oldukça üzerinde 4,47 milyon varil düşüş görüldü. ABD'de devam eden kasırga sezonu ve Meksika Körfezi'ndeki olumsuz hava koşulları arza ilişkin endişeleri derinleştiriyor. Öte yandan Libya'nın yeniden üretime geçeceğini açıklaması dört saatlik grafikte aşağı yönlü baskıyı artırdı. Yükselen takoz formasyonunu aşağı yönlü kırın ve 22 g. üssel ort. aşmakta zorlanan Brent petrolde 71.50 – 72.25 direnç ; 70.55 – 69.10 ana 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

23 Eylül 2024 Pazartesi				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
10:30	Almanya	İmalat PMI Eyl.-Öncü	42.00	42.40
10:30	Almanya	Hizmet PMI Eyl.-Öncü	51.00	51.20
11:00	Euro B.	İmalat PMI Eyl.-Öncü	46.00	45.80
11:00	Euro B.	Hizmet PMI Eyl.-Öncü	52.50	52.90
11:30	İngiltere	Hizmet PMI Eyl.-Öncü		53.70
16:45	ABD	İmalat PMI Eyl.-Öncü	48.50	47.90
16:45	ABD	Hizmet PMI Eyl.-Öncü	55.20	55.70
24 Eylül 2024 Salı				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
16:00	ABD	Konut Fiyat Endeksi - Aylık Tem.		-0.10%
25 Eylül 2024 Çarşamba				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
14:00	ABD	MBA Mortgage Başvuruları (Haftalık)		14.20%
17:00	ABD	Yeni Konut Satışları Ağu.	690 bin	739 bin
17:00	ABD	Yeni Konut Satışları - Aylık Ağu.	-6.60%	10.60%
26 Eylül 2024 Perşembe				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
11:00	Euro B.	Avrupa Merkez Bankası (ECB) Aylık Rapor		
15:30	ABD	Yıllıklandırılmış GSYH - Çeyrek 2Ç23-Son Tah.	2.90%	3.00%
15:30	ABD	Kişisel Harcamalar (PCE) 2Ç23-Son Tah.		2.90%
15:30	ABD	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYİH) 2Ç	3.00%	1.40%
15:30	ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Ağu.-Öncü	-2.80%	9.80%
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		219 bin
16:20	ABD	Fed Başkanı Powell'ın Konuşması		
16:30	Eur B.	AMB Başkanı Lagarde'ın Konuşması		
27 Eylül 2024 Cuma				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
12:00	Euro B.	Ekonomik Güven Endeksi Eyl.	96.60	96.60
15:30	ABD	Kişisel Gelirler Ağu.	0.40%	0.30%
15:30	ABD	Kişisel Giderler Ağu.	0.30%	0.50%
15:30	ABD	Kişisel Tüketim Harcamaları Aylık (Ağu.)		0.20%
15:30	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları Yıllık (Ağu.)		2.60%
17:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi Eyl.-Nihai		69.00

\* 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