

Yurt Dışı Piyasalar Bülteni

02.12.2024

Küresel Piyasalarda Neler Oluyor?

Gündem Masası

- ✓ ABD endekslerinde Şükran Günü sonrası erken kapanış görülen Cuma seansında işlem hacmi dolar bazında aylık ortalamasının altında kaldı. Öte yandan S&P 500 endeksinde 11 Kasım zirvesi ve 6,000 üzerinde tutunma güçlü kalmaya devam ediyor. Kasım ayı, 2024'ün en iyi ayı olarak öne çıkarken gösterge endeks S&P 500 %5'in üzerinde yükselişle ayı tamamladı. Hazine getirilerinde gerileme görülürken dolar endeksi ABD'nin yeni başkanı Trump'ın BRICS ülkelerinin tamamına %100 vergi uygulanacağını bildirmesi ile yükselişte. Suriye'de iç savaş gündemi yakından izleniyor. Asya Pasifik endekslerinde sınırlı alıcılı seyir mevcut. Avrupa vadeli dengeli seyrediyor.
- ✓ Euro Bölgesi kasım ayı imalat PMI verisinin son okuması (12:00) açıklanacak. ABD kasım ayı S&P Global imalat PMI verisinin son revizyonu (17:45) kasım ayı ISM imalat verisi (18:00) açıklanacak. Fed Governörü Christopher Waller (23:15) konuşacak.
- ✓ New York'ta işlem gören kahve vadeli işlemleri, Cuma günü tedarik endişeleri nedeni ile 27 yılın zirvesine ulaştı. Yüksek kaliteli Arabica kahve fiyatını takip eden vadeli işlemler %6'nın üzerinde yükselirken 3,35 dolar seviyesini test etti. Arabica kahve fiyatları yılbaşından bu yana %70'in üzerinde değer kazandı. En büyük kahve ihracatçısı ülkeler Brezilya, Vietnam, Kolombiya olurken kahve ağaçlarını etkileyen kuraklığın ardından Brezilya'da arzın yavaşlayacağı endişeleri arttı. 2020 sonrasında son üç yılda aşırı kuraklık altında olan küresel iklim hareketi (El Nino) yerini kış sıcaklıklarının Güney'de normalden daha sıcak ve Kuzey'de normalden daha soğuk olacağı (La Nina) bir döneme bırakıyor. La Nina özellikle üretim bölgelerinde dengesizlikler yaratırken ihracat planlarını etkilemektedir. Bu durum, tarım emtialarında fiyat dalgalanmalarına neden olabilir. Bu bağlamda 2025'in ilk sinyalleri tarımsal emtialar için volatil bir seyre işaret etmekte.

	Son	Günlük Fark (%)	30 Gün Fark (%)	Yıl Başı Fark (%)
Borsa Endeksleri				
S&P500	6032.38	0.56	5.30	26.47
DJI	44910.65	0.42	6.80	19.16
Nasdaq	19218.17	0.83	5.36	28.02
DAX	19598.49	-0.14	1.78	16.99
FTSE	8286.48	-0.01	1.34	7.15
Nikkei	38513.02	0.80	1.21	15.09
SHCOMP	3363.98	1.13	2.81	13.08

Emtia Piyasaları				
Ons Altın	2632.17	-0.69	-3.81	27.59
Brent	72.36	0.03	-0.66	-5.86
WTI	68.43	-0.05	-0.97	-4.18
Bakır	4.05	-1.12	-6.48	4.77
Gümüş	30.21	-1.38	-6.92	26.96

Gelişmiş Ülke Para Birimleri				
EURUSD	1.0508	-0.65	-3.00	-4.82
GBPUSD	1.2694	-0.28	-2.12	-0.30
USDCHF	0.8847	0.43	1.69	5.18
USDCAD	1.4042	0.28	0.57	5.98
AUDUSD	0.6498	-0.40	-0.93	-4.66
NZDUSD	0.5902	-0.37	-1.04	-6.61
USDCNH	7.2842	0.47	2.04	2.22

Gelişen Ülke Para Birimleri				
USDRUB	107.2600	0.94	9.78	20.18
USDMXN	20.4767	0.56	0.94	20.59
USDZAR	18.1407	0.61	2.78	-0.83
USDBRL	6.0183	0.74	2.55	24.03

ABD ve Almanya Tahvil Faizleri				
ABD 10Y	4.22	0.05	-0.15	8.79
Almanya 10Y	2.09	-0.00	-0.31	4.13
ABD 2Y	4.21	0.05	-0.01	-1.13
Almanya 2Y	1.96	-0.00	-0.30	-18.37

Endekslerde Son Durum

✓ S&P 500 – İşlem Hacimleri Aylık Ortalamanın Altında

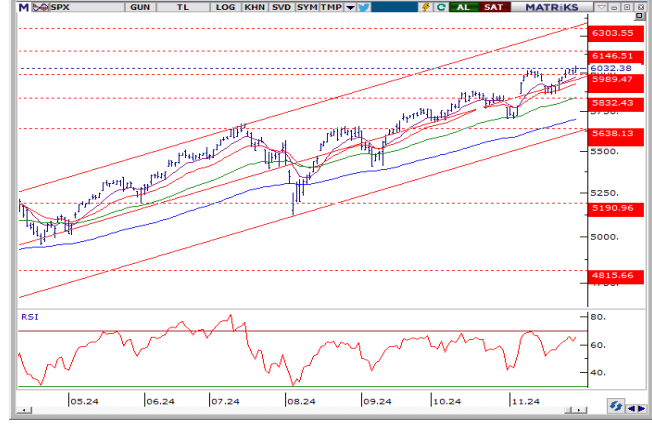
Gösterge endekste 11 Kasım zirvesi ve 6,000 üzerinde tutunma güçlü kalmaya devam ediyor. Perakende (mal hizmet) – bilişim teknolojileri – madde/materyal sektörlerine para girişi görüldü. Gayrimenkul, finans, kamu hizmetleri sektörlerindeki geri çekilme ise sınırlı kaldı. Çanak formasyon hedefinin test edilmesinin ardından 6,000 üzerinde kapanışların devamında 6,075 – 6,100 bandı direnç olarak karşımıza çıkıyor. 6,000 altında 5,975 – 5,930 bölgesine güç kazanmak için geri çekilme görebiliriz.

✓ NASDAQ – 14 Kasım Gap'i Üzerinde Kalıcılık Takip Edilecek

Şükran günü tatili sonrasında erken kapanış gördüğümüz endekste 14 Kasım gap'ine paralel kapanış aldık. Vadeli endeksler yeni haftaya sınırlı satıcılı başlıyor. 10 günlük üssel ortalamanın geçtiği 19,054 seviyesi üzerinde kalıcılığın devamında 19,365 – 19,400 seviyeleri direnç olarak karşımıza çıkmakta. 19,054 altında 18,910 – 18,815 seviyeleri destek olarak takip edilebilir.

✓ DAX – Haftalık Değer Kazanımları Korunuyor

Endekste haftalık değer kazanımı %1.57 olarak gerçekleşti. Almanya'da işsizlik oranı ikinci ayda da %6.10 seviyesinde sabit kalırken işsizlik oranı değişimi ise 7 bin kişi olarak beklentilerin oldukça altında gerçekleşti. İşsizlik oranının durağanlaşması endekste katalizör etki yaratırken volatil bir seans gerçekleşti. Ekim zirve seviyelerinde yakınsadığı görülen endekste 19,500 seviyesi üzerinde kalıcılığı pozitif değerlendiriyoruz. Yukarı momentumun devamında 19,674 seviyesi üzerinde yeni zirve arayışlarına girebilir. Gün içi veri takviminde Almanya ve Euro B. İmalat PMI verileri odağımızda olacak. Endekste olası kar realizasyonlarının görülmesi durumunda 19,550 – 19,500 seviyeleri destek olarak takip edilebilir.



Emtia Piyasalarında Son Durum

✓ Ons Altın – Trump'ın Yeni Vergi Planı İle Destek Bulan Altında Güçlü Dolar Baskı Yaratmakta

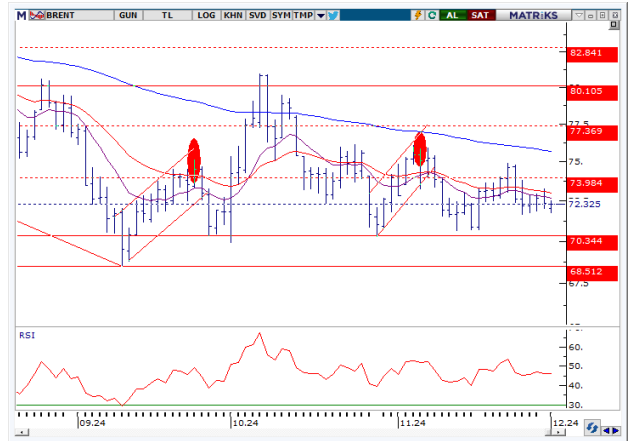
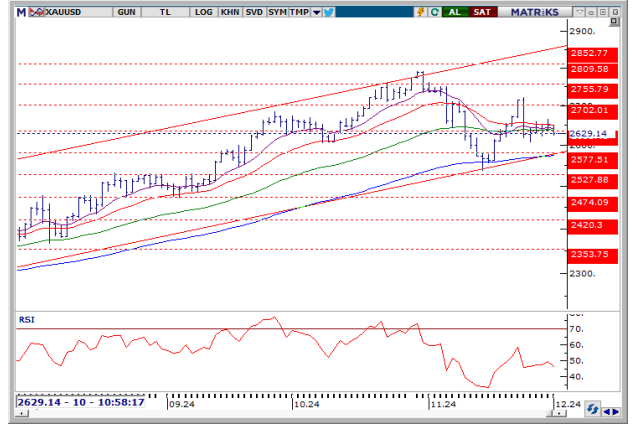
Ons altın ABD Başkanı seçilen Donald Trump'ın BRICS grubu ülkelere yüksek gümrük vergileri uygulama tehdidi sonrasında güçlenen doların baskısı altında. Ayrıca Amerikan tahvillerindeki getiri artışı da dikkat çekti. Jeopolitik risklerle güvenli liman arayışında ise Suriye'de açığa çıkan savaş ve Rusya - Ukrayna arasındaki artan gerilim altına pozitif yönlü bir tepki için katkıda bulunabilir. Gelişmeler sonrası 2620 \$ seviyelerine kadar çekilen altında olası düşüşlerde teknik olarak 2600 – 2575 – 2530 \$ sıralı destekleri, olası yükselişlerde ise 2650 – 2680 – 2700 \$ seviyeleri direnç olarak izlenecektir.

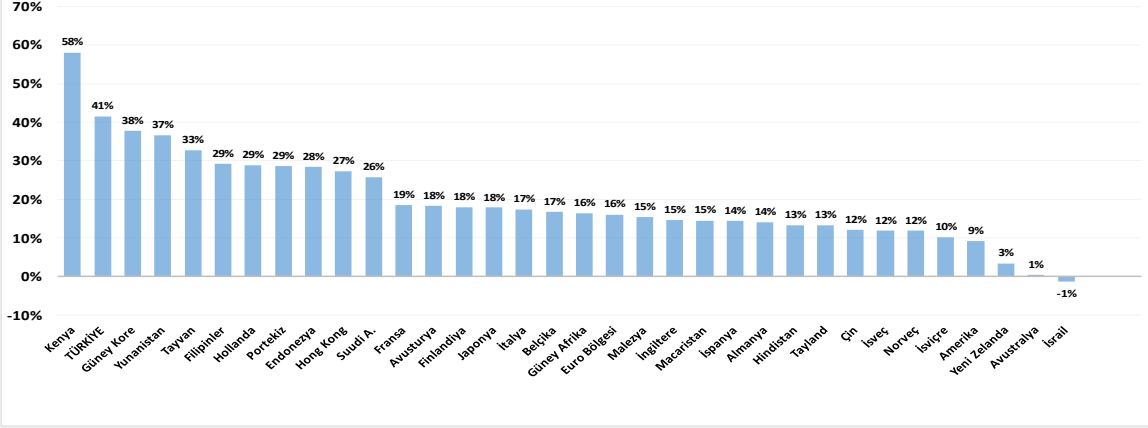
✓ Ons Gümüş – Yatay Kanal Bandında Hareket Sürüyor

Trump'ın BRICS ülkelerine de tarifeler uygulayacağını belirtmesinden dolayı kıymetli metallerde oluşan değer kaybı ons gümüşte de yer buldu. Böylece yatay kanal bandındaki yükseliş hareketi sekteye uğrayan gümüş geri çekildi. Teknik görünümdeyse 30.00 – 29.60 \$ seviyeleri destek, 30.50 – 31.00 – 31.55 \$ seviyeleri direnç olarak izlenmekte. Altın – gümüş rasyosunda altının gümüşe kıyasla değer kazanımı olası bir tepkide ons gümüşte denge arayışını öne çıkarabilir.

✓ Brent Petrol – OPEC+'nın Ertelenen Toplantısının Ardından Yatay Seyrediyor

OPEC+ toplantısının ertelenmesi ile birlikte erken kapanış görülen hafta kapanışında konsolide olma çabası öne çıktı. Her ne kadar İsrail ve Lübnan arasında ateşkes sağlanmış olsa da taraflar ateşkesi ihlal etmekte suçlanıyor. Orta Doğu'da tansiyon yeni haftaya başlarken Suriye gündemi ile yüksek. Çin'deki fabrika faaliyetleri ise beklentilerin üzerinde. Federal tatil nedeni ile işlem hacimleri sınırlı kalan petrol piyasalarında dolar bazında petrol talebi baskılanmaya devam ediyor. Olası bir yükselişten bahsetmek için 72.50 – 73.10 \$/varil üzerinde kalıcılık beklentimizi koruyoruz. 74.80 – 74.95 \$/varil bandı ana direnç konumuna oturmuş durumda. 72.50 altında saatlik kapanışların devamında 71.80 – 70.90 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

02 Aralık 2024 Pazartesi				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
04:45	Çin	İmalat PMI Kas.	50.60	50.30
11:55	Almanya	İmalat PMI Kas.-Nihai	43.20	43.20
12:00	Euro B.	İmalat PMI Kas.-Nihai	45.20	45.20
13:00	Euro B.	İşsizlik Oranı Eki.	6.30%	6.30%
17:45	ABD	İmalat PMI Kas.-Nihai	48.80	48.80
18:00	ABD	ISM İmalat PMI Kas.	47.60	46.50
03 Aralık 2024 Salı				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
18:00	ABD	JOLTS İş İmkanları Eki.	7.510 bin	7.443 bin
04 Aralık 2024 Çarşamba				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
04:45	Çin	Hizmet PMI Kas.	52.40	52.00
11:55	Almanya	Hizmet PMI Kas.-Nihai	49.40	49.40
12:00	Euro B.	Hizmet PMI Kas.-Nihai	49.20	49.20
13:00	Euro B.	ÜFE - Yıllık Eki.	-3.30%	-3.40%
16:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı Kas.	165 bin	233 bin
17:45	ABD	Hizmet PMI Kas.-Nihai		57.00
18:00	ABD	Fabrika Siparişleri Eki.	0.30%	-0.50%
18:00	ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Eki.-Nihai		0.20%
21:45	ABD	FED Başkanı Powell'in Konuşması		
05 Aralık 2024 Perşembe				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Almanya	Fabrika Siparişleri - Aylık Eki.	-1.80%	4.20%
10:00	Almanya	Fabrika Siparişleri - Yıllık Eki.	1.80%	0.01
13:00	Euro B.	Perakende Satışlar - Aylık Eki.	-0.20%	0.01
13:00	Euro B.	Perakende Satışlar - Yıllık Eki.	1.90%	0.03
16:30	ABD	Dış Ticaret Dengesi Eki.	-\$75.0 mlr	-\$84.4 mlr
16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		213 bin
06 Aralık 2024 Cuma				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Almanya	Sanayi Üretimi - Aylık Eki.	1.00%	-2.50%
10:00	Almanya	Sanayi Üretimi - Yıllık Eki.	-3.30%	-4.60%
10:00	Almanya	Dış Ticaret Dengesi (Mevs. Arındırılmış) Eki.	15.7b	17.0b
13:00	Euro B.	GSYH Büyüme - Çeyreksele 3Ç24	0.40%	0.40%
13:00	Euro B.	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 3Ç24	0.90%	0.90%
13:00	Euro B.	İstihdam Değişimi - Aylık 3Ç24		1.00%
16:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam Değişimi Kas.	200 bin	12 bin
16:30	ABD	İşsizlik Oranı Kas.	4.20%	4.10%
18:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi Ara.-Öncü	73.00	71.80

* 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