

## Yurt Dışı Piyasalar Bülteni

**04.12.2024**

### Küresel Piyasalarda Neler Oluyor?

#### Gündem Masası

✓ ABD endeksleri, Cuma günü istihdam verileri öncesinde yatay bir seyir izledi. 6,000 üzerinde gösterge endeks S&P 500'de tutunma kuvvetli. Öte yandan şirket bazlı ayrışmaların beklentilerimize paralel öne çıktığını görüyoruz. ABD'de önceki gün açıklanan açık iş ilanlarının Ekim ayında Eylül ayına kıyasla 7,74 milyona ulaşarak 7,5 milyonluk tahmini aştığını görüyoruz. ABD seans açılışı öncesinde Güney Kore'de sıkı yönetim ilan edildiğine ilişkin haber akışı da hissiyatı etkiledi. Parlamento'da milletvekillerinin oyları ile saatler süren sıkı yönetimin ardından Güney Kore Devlet Başkanı Yoon Suk Yeol'un görevden alınması teklifinin 6 veya 7 Aralık'ta oylanması bekleniyor. Kararın Asya Pasifik endeksleri üzerindeki etkisi sınırlı. Kapanışa yakın bölge endekslerinde dengeli seyir hakim.

✓ Avrupa'da da siyasi kriz sürerken Fransa'da bugün güvensizlik oylaması yapılacak. ABD'de ise odakta hafta kapanışında açıklanacak olan Tarım Dışı İstihdam rakamları öncesinde ADP Özel Sektör İstihdamı yer alıyor.

✓ Dışarıda ise PMI rakamları öne çıkıyor. Euro Bölgesi kasım ayı hizmet ve bileşik PMI verilerinin son okuması açıklanacak (12:00) OECD ekonomik beklentilerini yayımlayacak. ECB Başkanı Christine Lagarde 16:30'da Brüksel'deki Avrupa Parlamentosu Ekonomik ve Parasal İşler Komitesi'ne (ECON) hitap edecek. ABD'de ise ADP Özel Sektör İstihdamı verisi 16:15'te, S&P Global hizmet ve bileşik PMI verilerinin son revizyonu 17:45'te, ekim ayı fabrika siparişleri ile dayanıklı mal siparişleri ve kasım ayı ISM hizmet verileri 18:00'de açıklanacak. Fed Başkanı Jerome Powell 21:45'te New York Times DealBook Zirvesi'nde bir panele katılacak. Fed'in Bej Kitap Raporu 22:00'de yayımlanacak.

	Son	Günlük Fark (%)	30 Gün Fark (%)	Yıl Başı Fark (%)
Borsa Endeksleri				
S&P500	6049.88	0.05	5.90	26.84
DJI	44705.53	-0.17	6.96	18.62
Nasdaq	19480.91	0.40	7.16	29.77
DAX	20016.75	0.42	4.54	19.49
FTSE	8359.41	0.56	2.14	8.10
Nikkei	39276.39	0.07	3.21	17.37
SHCOMP	3364.65	-0.42	1.64	13.10

Emtia Piyasaları				
Ons Altın	2641.38	-0.03	-3.51	28.04
Brent	73.66	0.17	-2.03	-4.16
WTI	69.84	0.11	-2.22	-2.22
Bakır	4.16	0.19	-5.87	7.53
Gümüş	30.96	-0.20	-4.73	30.14

Gelişmiş Ülke Para Birimleri				
EURUSD	1.0511	0.02	-3.35	-4.80
GBPUSD	1.2685	0.11	-2.07	-0.36
USDCHF	0.8866	0.03	2.60	5.41
USDCAD	1.4061	-0.05	1.14	6.12
AUDUSD	0.6440	-0.66	-2.19	-5.51
NZDUSD	0.5857	-0.37	-1.93	-7.32
USDCNH	7.2820	-0.21	2.38	2.19

Gelişen Ülke Para Birimleri				
USDRUB	105.0100	-0.23	6.68	17.66
USDMXN	20.3400	0.02	1.11	19.78
USDZAR	18.1353	0.11	3.55	-0.86
USDBRL	6.0411	-0.09	4.45	24.49

ABD ve Almanya Tahvil Faizleri				
ABD 10Y	4.24	0.01	-0.07	9.15
Almanya 10Y	2.06	0.00	-0.33	2.54
ABD 2Y	4.18	-0.01	-0.01	-1.86
Almanya 2Y	1.94	-0.00	-0.33	-19.20

## Endekslerde Son Durum

### ✓ S&P 500 – Kanal İçinde İvme Korunurken Yıl Sonu Beklentileri 6,300 – 7,000 Bölgesine Revize Ediliyor

Yeni haftaya başlarken hacimli yükselen ve formasyon hedefi 6,025 üzerinde teyit alan endeksi 6,000 üzerinde küresel risk iştahı açısından pozitif görmeye devam ediyoruz. Telekom sektöründeki güçlü ivmeye ek olarak sanayi ve gayrimenkul sektörlerindeki ivme de yatay kapanışı destekledi. 6,075 – 6,100 bandı direnç olarak karşımıza çıkıyor. 6,000 altında 5,975 – 5,930 bölgesine güç kazanmak için geri çekilme görebiliriz. Bugün hissiyat ABD'de açıklanacak olan PMI ve Özel Sektör İstihdam verilerine bağlı olacak.

### ✓ NASDAQ – Tarihi Zirve Sonrası Piyasada Kararsızlık

Özel sektör istihdamı ve hizmet sektörü büyüme verilerinin etkisi ile endeks yatay pozitif bir seyir izledi ve tarihi zirve seviyelerinden işlem görmekte. Ek olarak Fed Başkanı Powell'in faiz oranlarını düşürme taahhüdüne rağmen, ekonomik verilerin belirsizliği nedeniyle hareketler temkinli. Ek olarak, ABD'nin açıklayacağı Kasım ayı tarım dışı istihdam raporu haftanın önemli gündemi. Beklentiler, istihdamda kasırga sezonu sonrası 200 binlik bir artış ve %4.2'lik bir işsizlik oranı yönünde. Teknik görünümdeyse 19,360 – 19,270 – 19,210 \$ seviyeleri destek, 19,500 – 19,870 \$ seviyeleri ise direnç olarak izlenmekte.

### ✓ DAX – PMI Verileri Odakta Vadeli Karışık Bir Seans Açılışına İşaret Ediyor

Almanya'da İmalat PMI 50 eşik değeri altında daralma bölgesinde kalırken Euro B. işsizlik oranı Ekim ayında %6.30 olarak gerçekleşti. Önceki aya kıyasla sabit kalan işsizlik oranı son bir senenin en düşük seviyesinde. Bugün seans açılışından sonra Almanya'da Hizmet PMI verisini takip edeceğiz. Ekim ayında 51.6 ile genişleme bölgesinde olan verinin Kasım okumasında 49.40 olarak açıklanması bekleniyor. 19,680 - 19,000 bant hareketinin devamında kanal üst bandının kırılmasıyla güçlü duruşunu sürdüren endekste yen zirve seviyeleri (20,016) test edildi. Yukarı yönlü hareketlerin devamında 20,000 seviyesi üzeri kalıcılıkta 20,100 - 20,175 seviyelerine doğru fiyatlamalar görülebilir. Olası kar realizasyonlarında 20,000 - 19,655 - 19,500 sıralı destekleri takip edilebilir.



## Emtia Piyasalarında Son Durum

### ✓ Ons Altın – Güney Kore’de Sıkıyönetim Sonrası Güvenli Liman Talebi Güçlü Doların Baskısında

Güney Kore’nin Doğu Asya ekonomisindeki ağırlığı nedeniyle, ülkedeki siyasi belirsizlik altına yönelik güvenli liman talebini artırdı. Ancak doların ABD faiz oranlarının uzun vadeli görünümüne ilişkin belirsizlik nedeniyle güçlü seyriyle birlikte altının yükselişi büyük ölçüde sınırlı kaldı. Teknik görünümde yatay kanalda belirsizlikler sonrası kararsız seyir izleyerek 2650 \$ seviyelerinde, kısa vadeli ortalamaların üzerinde seyir izlenmekte. 2670 – 2700 – 2725 \$ seviyeleri direnç, 2625 – 2600 – 2575 \$ seviyeleri destek olarak takip ediliyor.



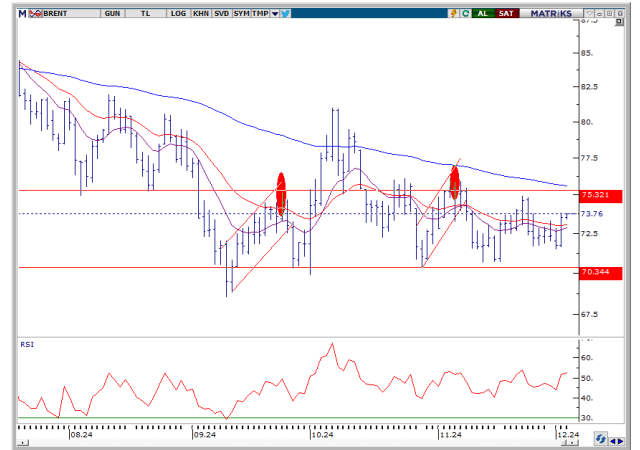
### ✓ Ons Gümüş – Kıymetli Metal Yatay Kanaldaki Yükselişine Güney Kore Gündemi İle Devam Etmekte

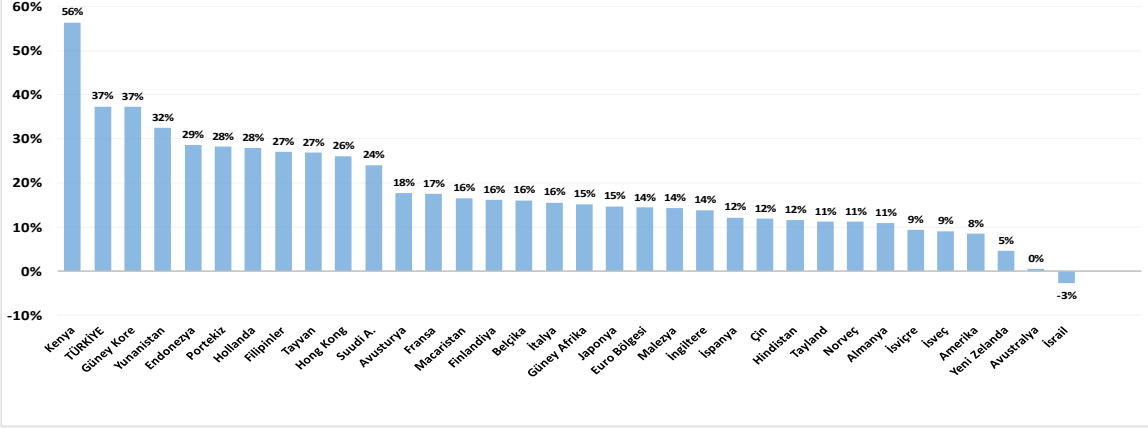
Güney Kore’deki siyasi karışıklık sonrası kıymetli metal ilgisi güçlü dolar sebebiyle sınırlı kaldı. Altın/gümüş rasyosunda da gümüş, altının sert değer kazanışı sonrası gelen tepkiyle yükseldi. Teknik görünümde ortalamaların oluşturduğu direnç bölgesini yukarı yönlü test eden gümüş 31.00 \$ seviyelerinden işlem görmekte. 31.40 – 31.70 – 32.00 \$ seviyeleri direnç, 30.70 – 30.50 – 30.10 \$ seviyeleri destek olarak izlenmekte.



### ✓ Brent Petrol – OPEC+ Tedarik Planı

İsrail ve Hizbullah arasındaki istikrarsız ateşkesin ardından Çin’den gelen zayıf talep makro tarafta izlenirken odakta OPEC+ toplantısı kalmaya devam ediyor. Şükran Günü tatilinde yoğun seyahat eğilimine kıyasla ABD’de ham petrol stokları geçen hafta 1,2 milyon varil arttı. Benzin stoklarında ise 4,6 milyon varil artış görüldü. Petrol piyasaların ana tabloda bir değişim görülmezken 71.45 – 71.60 bandı destek konumuna oturmuş durumda. Bu bant üzerinde tepki alımı görülen Brent petrolde 74.80 – 74.95 \$/varil bandını direnç olarak izliyoruz. Ana hissiyata yarın OPEC+ toplantısından gelecek olan sonuçlar yön verecektir. 72.50 altında kalıcılığın devamında 71.45 – 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