

## Yurt Dışı Piyasalar Bülteni

10.12.2024

### Küresel Piyasalarda Neler Oluyor?

#### Gündem Masası

- ✓ ABD'de ana gündem yarın açıklanacak olan enflasyon verisi olmaya devam ederken, sakin veri takvimi ile birlikte hissiyat şirket odaklı haber akışı ve jeopolitik gelişmeler ekseninde şekillenmeye devam etti. Suriye'de 61 yıllık rejim değişiminin ardından yeni düzen ve devlet başkanlarından gelecek olan sözle yönlendirmeler küresel piyasa başlıklarında yerini koruyacaktır.
- ✓ Piyasalara baktığımızda, ABD endeksleri yeni haftaya yatay bir başlangıç yaptı. Çin'in NVIDIA hakkında, tekelleşme karşılığı düzenlemeleri ihlal ettiği gerekçesiyle soruşturma başlattığını bildirmesi ve NVDA hisselerindeki düşüş yönlü işlemler momentumu baskıladı. Çin'in söz konusu kararı, ABD-Çin arasında ticari gerilimini tırmandırır nitelikte. Gayrimenkul ve sağlık sektörü S&P 500'deki 11 sektör arasında pozitif ayrıştı. Hafta kapanışında 57. Zirvesini test eden endekste 6,000 altında güç kazanmak için kısa vadeli ortalamalara geri çekilme beklentimizi koruyoruz. Bu bağlamda yön tayini yarın açıklanacak enflasyon verisi üzerinden şekillenecektir.
- ✓ Asya Pasifik endekslerinde, Çin'de açıklanan ticaret dengesi verisinin ardından dengeli bir fiyatlama mevcut. Öte yandan, ülkede ihracat Trump'ın gümrük tarifelerini yükselteceği beklentisi ile yavaşladı. Avrupa endekslerinde vadeliler Almanya TÜFE verisi öncesinde negatif bölgede açılışa işaret ederken veri sonrasında anlamlı bir etki görülüyor. Almanya'da yıllık enflasyon Kasım ayında %2,2'ye geriledi. Aylık bazda %0,2 geriledi. Her iki rakam da ön okumayla aynıydı. Yıllık bazda enerji fiyatları %3,7 düşerken, gıda fiyatları %1,8 arttı ve hizmet fiyatları %4 sıçradı. Çekirdek TÜFE, yıllık bazda %3 artarak katıllık sinyali verdi. Enerji fiyatları, enflasyon oranı üzerinde olumsuz bir etki yarattı.

	Son	Günlük Fark (%)	30 Gün Fark (%)	Yıl Başı Fark (%)
<b>Borsa Endeksleri</b>				
S&P500	6052.85	-0.61	0.96	26.90
DJI	44401.93	-0.54	0.94	17.81
Nasdaq	19736.69	-0.62	2.33	31.48
DAX	20345.96	-0.19	5.88	21.46
FTSE	8352.08	0.52	3.46	8.00
Nikkei	39367.58	0.53	-0.34	17.64
SHCOMP	3422.66	0.59	-0.86	15.05

<b>Emtia Piyasaları</b>				
Ons Altın	2664.45	0.24	-0.77	29.16
Brent	71.73	-0.08	-2.92	-6.68
WTI	67.86	-0.09	-3.41	-4.99
Bakır	4.20	-0.44	-2.42	8.56
Gümüş	31.76	-0.10	1.63	33.50

<b>Gelişmiş Ülke Para Birimleri</b>				
EURUSD	1.0548	-0.03	-1.50	-4.46
GBPUSD	1.2742	-0.06	-1.29	0.08
USDCHF	0.8788	0.00	0.37	4.48
USDCAD	1.4184	0.09	1.94	7.05
AUDUSD	0.6384	-0.83	-3.01	-6.34
NZDUSD	0.5820	-0.74	-2.46	-7.90
USDCNH	7.2512	-0.23	0.73	1.76

<b>Gelişen Ülke Para Birimleri</b>				
USDRUB	100.5600	0.56	3.19	12.67
USDMXN	20.2464	-0.06	0.28	19.23
USDZAR	17.8708	0.44	1.59	-2.30
USDBRL	6.0801	-0.09	6.05	25.30

<b>ABD ve Almanya Tahvil Faizleri</b>				
ABD 10Y	4.19	-0.01	-0.13	8.01
Almanya 10Y	2.13	0.01	-0.24	5.82
ABD 2Y	4.13	-0.01	-0.15	-3.01
Almanya 2Y	2.00	-0.02	-0.19	-16.83

## Endekslerde Son Durum

### ✓ S&P 500 – 13 Günlük Yükseliş Serisi Kırıldı

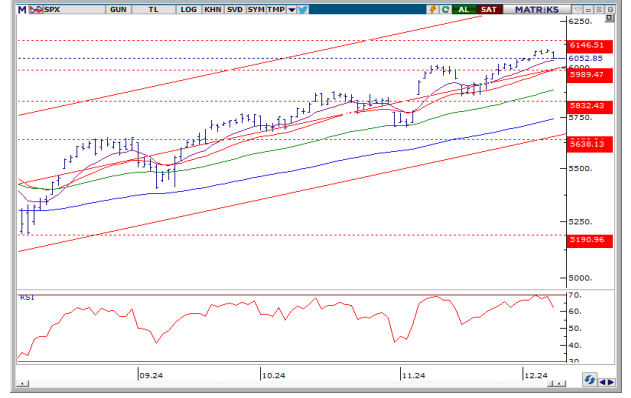
ABD endeksleri seansa yatay bir momentumla başlamasının ardından bilişim teknolojileri, finans ve kamu hizmetleri sektörlerinden para çıkışı görülmesi ile baskılandı. Endekste soluksuz 13 günlük yükseliş ve hafta kapanışında test edilen 57. zirvenin ardından aşırı alım bölgesinden geri çekilme görüyoruz. 6,000 altına sarkma görmemiz halinde 5,975 – 5,930 bandı destek olarak karşımıza çıkıyor. Endekste düşüş yönlü işlemlerin kısa vadeli düzeltme olarak kalmasını ve kısa vadeli ortalamalardan destekle 6,100 – 6,200 bandını direnç olarak izlemeye devam ediyoruz.

### ✓ NASDAQ – NVIDIA Soruşturması İle Yeni Zirve Arayışı Dengelendi

Yarın açıklanacak olan ABD TÜFE verilerinin öncesinde Fed'e ilişkin beklentiler hissiyata yön vermeye devam ediyor. Beklentiler, TÜFE'nin aylık %0,2 artışla Aralık ayı faiz indirimi tahminleriyle uyumlu olmasını bekliyor. NVIDIA'nın Çin'de tekel oluşturmaya yönelik bir soruşturma ile karşı karşıya olması ve şirketin endeks üzerindeki beta katsayısı baz alındığında NVDA hisselerindeki %2'lik düşüş endeksi baskıladı. Ayrıca, Suriye'de yaşanan gelişmeler de dahil olmak üzere artan jeopolitik gerilimler risk yaratmaya devam ediyor. Teknik görünümdeyse yükselen kanalda görülen tepe oluşumunun ardından kanala geri dönüş gözlemlenmekte. 19,850 – 20,000 \$ seviyeleri direnç, 19,600 – 19,420 – 19,200 \$ seviyeleri destek olarak takip ediyoruz.

### ✓ DAX – 20,300 Üzerinde Kalıcılık İzlenecek

Seans açılışı öncesinde Almanya'da nihai TÜFE enflasyonu verileri açıklandı. Aylık ve yıllık bazda beklentileri karşılayan verinin endekste etkisinin sınırlı kalmasını bekliyoruz. Endeks vadeli günde yatay negatif başlarken hafta içerisinde gözler Avrupa Merkez Bankası faiz kararında olacak. Beklentiler 25 baz puan indirim yapılması yönünde. Endekste yükseliş trendinin ardından zirve seviyelerinde zorlanma öne çıkıyor. 20,461 zirvelerini test eden endekste teknik açıdan güçlü görünüm korunurken zirve seviyelerinde gelen kar realizasyonları beraberinde sınırlı gerileme gözlemlendi. 20,300 seviyesi üzerinde kalıcılığı pozitif değerlendirdiğimiz endekste bu seviye altında kapanışlarda 20,235 – 20,180 seviyeleri destek olarak takip edilebilir.



## Emtia Piyasalarında Son Durum

### ✓ Ons Altın – Jeopolitik Risklerle Güvenli Liman Talebi Kuvvetli

Suriye'de rejim değişimi Orta Doğu'da gerilimlerin artma potansiyeli nedeniyle jeopolitik riskleri artırırken altın gibi geleneksel güvenli limanlara eğilim kuvvetli kalmaya devam ediyor. Bu eğilim ile büyük teknoloji hisselerinin son yükselişin ardından Wall Street'te geri çekilmeyi de beraberinde getirdi. Ayrıca, önümüzdeki günlerde çok sayıda önemli ekonomik işareti bekleniyor. Kanada, Avrupa Merkez ve İsviçre'deki merkez bankaları bu hafta faiz oranlarına karar verecek, ardından Fed gelecek hafta faiz oranlarını açıklayacak. Fed'den faiz indirimine ilişkin iyimserlik de altın da 50 günlük üssel ortalama üzerinde tepkiyi beraberinde getirdi. Teknik görünümde yatay kanal üst bandı kırılırken yükseliş yönlü ivme korunuyor. 2700 – 2725 \$ seviyeleri direnç, 2665 – 2650 – 2630 \$ seviyeleri destek olarak izlenmekte.

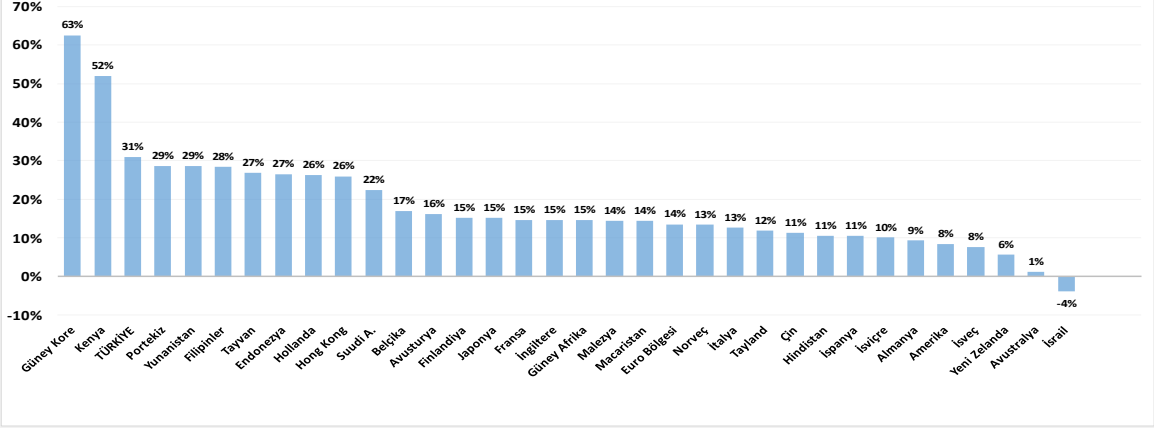
### ✓ Ons Gümüş – Altına Karşı Negatif Ayrışma Sonrası Yatay Kanalda Seyir Devam Ediyor

Wall Street'te yaşanan düşüş ve jeopolitik risklerdeki artışın da etkisiyle kıymetli metallere eğilim arttı. Çin'den gelen verilerin ardından alıcılı geçen Asya seansı ile birlikte talep noktası da canlanan gümüş, altına kıyasla pozitif ayrışarak yükselişine devam etti. Teknik görünümdeyse uzun süredir yatay kanalda görülen seyir yukarı yönlü olarak güçlendi ve yeni direnç seviyeleri test edildi. 32.00 – 32.30 – 32.90 \$ seviyeleri direnç, olası geri çekilmelerde 31.50 – 31.00 \$ seviyeleri destek olarak karşımıza çıkıyor.

### ✓ Brent Petrol – 72.40 \$/varil Üzerinde Kalıcılık Takip Edilecek

Yatay trend kanalı alt bant seviyesinden (71.35) destek alan Brent petrolde yeniden trende dönüş görülüyor. 10 ve 22 günlük üssel ortalamanın 72.40 seviyesinde yakınsaması ile birlikte bu seviye üzerinde kalıcılığı gün içinde izliyor olacağız. Suriye eksenli jeopolitik risk priminin fiyatlar üzerindeki etkisi dengelenmiş görülürken 72.40 üzerinde 72.50 – 73.20 \$/varil bandı direnç olarak karşımıza çıkıyor. 71.35 altında saatlik kapanışlarda 70.80 – 69.80 bandı destek konumunda.



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


Kaynak: Bloomberg Yatırım Finansman Strateji ve Yatırım Danışmanlığı

**Ekonomik Veri Takvimi**
**09 Aralık 2024 Pazartesi**

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
04:30	Çin	ÜFE - Yıllık Kas.	-2.80%	-2.90%
04:30	Çin	TÜFE - Yıllık Kas.	0.40%	0.30%
12:30	Euro B.	Sentix Yatırımcı Güveni Ara.	-13.20	-12.80

**10 Aralık 2024 Salı**

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Almanya	TÜFE - Yıllık Kas.-Nihai	2.20%	2.20%
10:00	Almanya	TÜFE - Aylık Kas.-Nihai	-0.20%	-0.20%

**11 Aralık 2024 Çarşamba**

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
15:00	ABD	MBA Mortgage Başvuruları		2.80%
16:30	ABD	TÜFE - Aylık Kas.	0.30%	0.20%
16:30	ABD	TÜFE - Yıllık Kas.	2.70%	2.60%
16:30	ABD	Çekirdek TÜFE - Yıllık Kas.	3.30%	3.30%
18:30	ABD	Enerji Bilgi İdaresi Ham Petrol Stokları		-5.073 mln

**12 Aralık 2024 Perşembe**

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
10:00	İngiltere	GSYİH Aylık Eki.		-0.10%
16:15	Euro B.	ECB Mevduat Faizi	3.00%	3.25%
16:15	Euro B.	Merkez Bankası (ECB) Faiz Kararı	3.15%	3.40%
16:15	Euro B.	ECB Marjinal Fonlama Faizi	3.40%	3.65%
16:30	ABD	ÜFE - Aylık Kas.	0.30%	0.20%
16:30	ABD	ÜFE - Yıllık Kas.		2.40%
16:30	ABD	Çekirdek ÜFE - Yıllık Kas.		3.10%
16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		224 bin
16:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları		1871 bin

**13 Aralık 2024 Cuma**

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Almanya	Dış Ticaret Dengesi (Mevs. Arındırılmış) Eki.	15.7 mlr	17.0 mlr
13:00	Euro B.	Sanayi Üretimi - Aylık Eki.	-0.10%	-2.00%
13:00	Euro B.	Sanayi Üretimi - Yıllık Eki.	-2.30%	-2.80%

\* 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