



## YURT DIŐI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT  
13 Şubat 2023

## Küresel Piyasalarda Neler Oluyor?

## Gündem Masası

- ✓ Küresel piyasalarda, veri odaklı fiyatlamaların yerini yeniden bilançoların alması ile volatil bir hafta geride kaldı. Öte yandan merkez bankalarından gelen açıklamalar ile para politikasına ilişkin belirsizliklerin de ön planda olduğu görülüyor. ABD'de açıklanacak olan enflasyon verisi öncesinde piyasalarda temkinli hareketler gözleniyor. ABD ve Çin arasında artan jeopolitik gerilimin yeni bir boyut kazanması da enflasyon verisi öncesinde düşük risk iştahını destekliyor. ABD vadeli yataya yakın satıcılı, Avrupa borsalarının ise haftaya alıcılı başladığı görülüyor. Ekonomik ajanda bugün sakin.
- ✓ ABD ve Çin arasındaki balon krizi büyüyor. ABD kuvvetleri Kuzey Amerika'da uç uşan cismi daha imha etti. Bloomberg'de yayımlanan haber göre cuma ve cumartesi günü Alaska ve Kanada'da, uçan cisimler ABD jetleri tarafından düşürüldü. Huron'da indirilen cismin bazı kritik askeri tesislerin yakınında seyrettiği bildirildi. Beyaz Saray düşürülen cisimlerin ne olduğunu tespit etmek için henüz erken olduğunu belirtse de ABD Senatosu cisimlerin yüksek irtifalı balonlar olduğuna inanıldığını söyledi. Financial Times'ın haberine göre Tayvanlı yetkililer hava sahalarında son yıllarda sıklıkla Çin balonu görüldüğünü bildirdi. Tayvanlı yetkililer olası saldırı için Çin balonlarının bilgi topladığı görüşünde.
- ✓ ABD ve Avrupa'da yaşanan enflasyondaki iyimserliğin ardından yatırımcılar TÜFE endeksli tahvillerden çıkış yapmaya devam ediyor. Bloomberg'den alınan verilere göre enflasyona endeksli tahvilleri izleyen ETF'lerden yatırımcılar 10,8 milyar dolar ile altıncı ay üst üste çıkış gerçekleştirdi. Bu, altı yılın en uzun çıkış serisi anlamına geliyor.
- ✓ Emtia fiyatlamalarına baktığımızda, petrol haftaya %1'e yakın düşüşle başlıyor. ABD'de faiz oranlarına ilişkin belirsizliğin ekonomik aktiviteyi ve petrol talebini yavaşlatacağı endişeleri ön planda. Azerbaycan petrol ihracatının Türkiye'nin Ceyhan terminalinde yeniden başlaması da arz endişelerini gideriyor.

	Son	Günlük Fark (%)	30 Gün Fark (%)	Yıl Başı Fark (%)
<b>Borsa Endeksleri</b>				
S&P500	4090.46	0.22	2.28	6.54
DJI	33869.27	0.50	-1.26	2.18
Nasdaq	12304.92	-0.62	6.61	12.48
DAX	15307.98	-1.39	1.47	9.94
FTSE	7882.45	-0.36	0.49	5.78
Nikkei	27421.87	-0.90	4.99	5.09
SHCOMP	3282.48	0.67	2.73	6.25

<b>Emtia Piyasaları</b>				
Ons Altın	1861.34	-0.16	-3.09	2.07
Brent	85.38	-1.04	-0.24	1.25
WTI	79.09	-1.10	-1.56	-1.79
Bakır	4.04	-1.17	-1.56	6.27

<b>Gelişmiş Ülke Para Birimleri</b>				
EURUSD	1.0670	-0.08	-1.50	-0.28
GBPUSD	1.2048	-0.06	-1.32	-0.34
USDCHF	0.9252	0.15	-0.08	0.14
USDCAD	1.3370	0.18	-0.16	-1.25
AUDUSD	0.6912	-0.11	-0.95	1.53
NZDUSD	0.6314	0.06	-1.10	-0.57
USDCNH	6.8397	0.21	1.97	-1.17

<b>Gelişen Ülke Para Birimleri</b>				
USDTRY	18.8301	-0.02	0.24	0.65
USD RUB	73.3150	-1.01	6.25	-0.25
USDMXN	18.6800	0.12	-0.47	-4.15
USDZAR	17.9298	0.27	6.71	5.42
USDBRL	5.2152	0.02	2.21	-1.36

<b>ABD ve Almanya Tahvil Faizleri</b>				
ABD 10Y	3.74	-0.00	0.24	-
Almanya 10Y	2.37	0.07	0.23	-
ABD 2Y	4.53	0.02	0.31	-
Almanya 2Y	2.76	0.07	0.18	-

Detaylar için: <https://www.yf.com.tr/urun-ve-hizmetler/bireysel-urun-ve-hizmetlerimiz/yurtdisi-islemler>



## ABD Hisse Senedi Piyasalarında Son Gelişmeler

- ✓ **Havayolu Şirketleri** - Air India, liste fiyatları üzerinden 100 milyar dolardan fazla değere sahip yaklaşık 500 yeni uçak için büyük bir anlaşma imzaladı. **Airbus (XPAR:AIR)** ve **Boeing (NYSE:BA)** arasında eşit olarak bölünen anlaşmanın bu hafta duyurulabileceği bildirildi. Air India, 210 tek koridorlu A320neo ve 40 geniş gövdeli A350 olmak üzere 250 Airbus uçağı ve 190'ı 737 MAX dar gövdeli jeti, 20 787 geniş gövdesi ve 10 777X'i olmak üzere 220 Boeing uçağı satın alacak.
- ✓ **Ford Motor Co (NYSE:F)** - Ford Motor Co. Ve Çinli ortağı Contemporary Amperex Technology Michigan'da bir batarya fabrikası kurmayı planlıyor. Detroit'in yaklaşık 100 mil batısında yer alacak olan milyarlarca dolarlık tesisin yaklaşık 2.500 istihdam yaratması bekleniyor. Anlaşmanın önümüzdeki hafta açıklanabileceği belirtildi. Ford, ABD Hazine Bakanlığı'nın Enflasyon Azaltma Yasası'ndaki Çin bağlantılı EV şirketleri için tüketici vergi desteklerindeki kısıtlamaya rağmen projeyi öne sürüyor. Yasa, ABD menşeiile elektrikli araç üreticilerini desteklerken bataryalarında belirli miktarda Çin bağlantılı malzeme bulunan şirketler için yaptırımlar içeriyor.
- ✓ **PayPal Holdings Inc. (NASDAQ:PYPL)** – PayPal, kripto para birimleri üzerindeki incelemeler artarken New York Eyaleti Mali Hizmetler Departmanı tarafından bir soruşturmaya karşı karşıya. Kurum, PayPal'ın stablecoin üzerindeki çalışmalarını askıya aldı. Bloomberg'in haberine göre, PayPal önümüzdeki haftalarda dolara endeksleri stablecoin'i piyasaya sürmeyi planlıyordu.
- ✓ **Chevron Corp (NYSE: CVX)** – Chevron, Myanmar'daki varlıklarını Kanadalı şirket MTI'ye satmayı taahhüt ederek bölgeden ayrılma kararı aldı. Anlaşma, 2021'deki askeri darbenin ardından iki yıl sonra geliyor. Şirket Cuma günü Yadana Projesi'ndeki %41,1'lik hissesini MTI'nin bir yan kuruluşuna açıklanmayan bir bedel karşılığında satmayı kabul ettiğini söyledi. Yadana, ev içi kullanım ve Tayland'a ihracat için doğal gaz üretimi hedefliyordu. Fransız petrol üreticisi TotalEnergies ise Temmuz 2022'de varlıklarını satarak ülkeden ayrıldı. Chevron'un ülkeden ayrılma sebeplerinden biri olarak, Myanmar'da askeri yönetimin Rusya ile nükleer güç anlaşması imzalaması olarak belirtebiliriz. Myanmar ve Rusya 2022'de nükleer eğitim tesisin kurulmasına yönelik mutabakat zaptı imzalamıştı.

## Son Dönemde Hakkında Alım Önerisi Yayımlanan S&P 500 Şirketleri

Şirket Kodu	Şirket Adı	Piyasa Değeri (mln\$)	Son Fiyat (\$)	Ortalama Analist Hedefleri (\$)	Potansiyel (%)	Ortalama Analist Ratingi	Analist Sayısı
ENPH US	Enphase Energy Inc	28,825.3	212.07	293.25	38.3%	4.24	34
AMZN US	Amazon.com Inc	1,000,235.0	97.61	134.25	37.5%	4.78	58
GOOGL US	Alphabet Inc	1,213,016.7	94.57	127.10	34.4%	4.78	50
CNC US	Centene Corp	40,061.8	72.74	92.67	27.4%	4.50	20
GPN US	Global Payments Inc	31,012.1	117.88	143.61	21.8%	4.45	31
PHM US	PulteGroup Inc	12,628.9	55.98	66.69	19.1%	4.33	15
CI US	Cigna Corp	88,560.4	296.51	352.63	18.9%	4.00	24
MCHP US	Microchip Technology Inc	45,247.9	82.60	96.46	16.8%	4.27	26
QCOM US	QUALCOMM Inc	143,823.9	128.99	149.58	16.0%	4.34	38
EL US	Estee Lauder Cos Inc/The	89,390.8	250.24	290.11	15.9%	4.27	33
APD US	Air Products and Chemical	63,919.9	287.82	333.39	15.8%	3.96	25
PSX US	Phillips 66	50,039.1	107.38	124.00	15.5%	4.22	18
JNPR US	Juniper Networks Inc	10,084.9	31.13	35.91	15.3%	3.44	18
MET US	MetLife Inc	55,627.7	71.40	82.06	14.9%	4.37	19
LLY US	Eli Lilly & Co	327,925.4	345.12	395.15	14.5%	4.36	25
DD US	DuPont de Nemours Inc	37,661.6	75.81	86.40	14.0%	4.33	21

Kaynak: Bloomberg

## Endeks ve Emtia Piyasalarında Son Durum

### ✓ S&P 500 – Son İki Ayın En Kötü Haftası Geride Kaldı

ABD borsalarındaki üç majör endekste son iki ayın en kötü haftasını geride bıraktı. Haftalık bazda, S&P 500 %1,11, NASDAQ %2,41 ve Dow Jones %0,17 değer kaybetti. Bilanço fiyatlamalarının ön planda olduğu haftada ABD tahvil getirilerindeki artış da endekslerdeki risk iştahını baskıladı. TÜFE verisi öncesinde vadeli endekslerde düşüş momentumunu korunuyor. 4100 direnci altına sarkan S&P 500'de benzer görünüm Ağustos ayında görüldüğünü ve yaklaşık %10 düzeltme hareketinin gözlemlendiğini belirtebiliriz. Endekste, 200 – g ortalama (4.000) üzerindeki tutunma momentumun devamı için takip edilebilir. 4060 - 4000 - 3985 destek, 4115 - 4150 – 4200 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

### ✓ Brent Petrol – Kısa Vadeli Talep Endişeleri

Brent petrol, geçtiğimiz haftayı %5,50 kazançla kapatmasının ardından yeni haftaya düşüşle başladı. Yarın açıklanacak olan ABD enflasyon verisinin etkisi, Asya ve ABD'deki rafineri bakımlarından kaynaklanan kısa vadeli talep endişeleri %1'e yakın düşüşü beraberinde getirdi. Brent petrol için 87,30 – 90,00 – 92,00 \$/varil seviyelerini direnç; 84,45 - 78,30 – 76,60 \$/varil seviyelerini destek olarak takip edilebilir. Hafta bağlamında OPEC ve Uluslararası Enerji Ajansı'nın (IEA) raporlarının da petrol fiyatlamaları üzerinde etkisi takip edilecek.

### ✓ Ons Altın – Dar Bant Hareketi Sürüyor

Ons altında, dar bantta hareketler sürüyor. Değerli metal 1860 – 1875 \$/ons arasında hareket ediyor. 1890 \$/ons direncini test eden ancak burada tutunamayan ons altında 1905 \$/ons altında bar kapanışlarının devamı halinde aşağı yönlü hareketler sürebilir. Yoğun veri haftasına girerken dolar endeksinde yeniden 103,60 seviyesine yükseliş gözlenmesi de ons altında yükselişi baskılıyor. 1905 – 1932 – 1960 \$/ons direnç, 1845 - 1825 – 1790 \$/ons destek olarak izlenebilir. Aynı zamanda ABD 2-10 yıllık tahvil getiri eğrisindeki tersine dönüş 1980'lerden bu yana en derin seviyesine ulaştığı için, artan kısa vadeli hazine getirileri de değerli metal fiyatlarını baskılıyor. Trend, bu yıl dünyanın en büyük ekonomilerinde potansiyel bir durgunluğun sinyallerini veriyor.



## Güne Başlarken Öne Çıkanlar

### ✓ Kraft Heinz Co (NADAQ:KHC)

- ✓ Kraft Heinz ABD merkezli gıda, dondurulmuş gıda ve hazır yiyecek üreten çok uluslu bir şirkettir. Şirket, özellikle mayonez ve keçap ürünleri ile bilinir. 15 Şubat'ta finansal sonuçlarını açıklayacak şirket için beklenti 7,24 milyar \$ gelir üzerinden 0,77 sent hisse başına kâr bildirmesi yönündedir. Beklentilere paralel bir sonuç görmemiz halinde bu şirket için rekor seviyede kâra işaret edecek. 2022'yi %14 artışla tamamlayan hisse emsallerine göre defansif bir performans sergiledi. Hissede, 200 – g desteği üzerinde (38,40) yükseliş gözlenirken teknik indikatörlerde dipten dönüş sinyalleri mevcut. KHC için Bloomberg'ten alınan hedef fiyat beklentisi 43,80 \$ ile %10,5 potansiyel getiriye işaret ediyor. 41,00 – 42,50 – 43,85 direnç; 38,40 - 37,55 – 36,65 destek olarak izlenebilir.

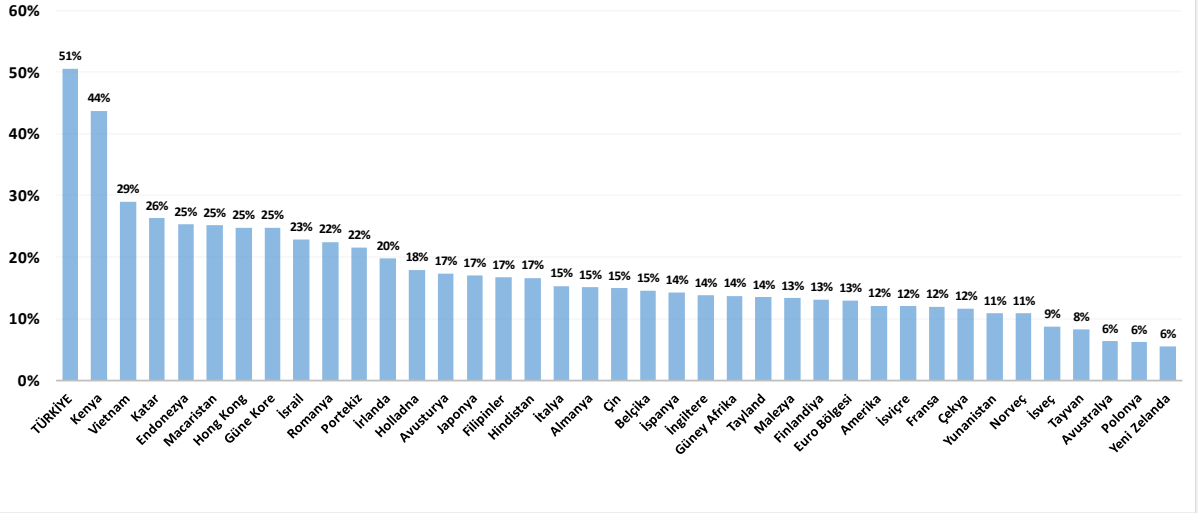


### ✓ Airbus SE (XPAR:AIR)

- ✓ Airbus, 16 Şubat Perşembe günü finansal sonuçlarını açıklayacak. Yoğun seyahat talebi ile şirket 4Ç22'de güçlü teslimat raporu yayımladı. Aralık 2022'de Airbus, sekiz A220, 76 A320 (tümü NEO), dört A330 ve 10 A350 dahil olmak üzere 98 jet teslim etti. Aralık ayında Airbus, üç farklı müşteriden 16 sipariş aldı ve toplam 5 net yeni sipariş bildirdi. Aralık 2022'nin sonunda Airbus, 6.620'si (%91'i) A220 ve A320 dar gövdeli olmak üzere 7.239 jetlik birikmiş sipariş bildirdi. Bu, şirketin Ocak 2020'de belirlenen 7.725 uçaklık tüm zamanların birikmiş sipariş rekorunun 486 uçak altında. Ayrıca Airbus, A320 üretimini 2025'te ayda 75 uçağa çıkarmak için çalışıyor. Birikmiş sipariş listesi için tedarik zinciri sorunlarına atıfta bulunan şirket toparlanmanın 2023'te de sürmesini bekliyor. Şirket için gelir beklentisi yıllık bazda %21,86 artışla 20,85 milyar Euro'ya yükselmesi yönünde. Hisse başına kârın ise yıllık bazda %45 artışla 1,85 Euro'ya artış göstermesi bekleniyor. Hisse için Bloomberg'den alınan hedef fiyat beklentisi 136,90 Euro ile %20 potansiyel getiriye işaret ediyor.



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



Kaynak: Bloomberg, Yatırım Finansman Strateji ve Yatırım Danışmanlığı

## Ekonomik Veri Takvimi

13 Şubat 2023 Pazartesi				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
13:00	Euro B.	Eurogroup Toplantısı		
16:00	ABD	FOMC Üyesi Bowman'ın Konuşması		
14 Şubat 2023 Salı				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
02:50	JPY	Gayrisafi Yurtiçi Hasıla - Yıllık - 4.Çeyrek	2.00%	-0.80%
13:00	Euro B.	Gayrisafi Yurtiçi Hasıla - Yıllık - 4.Çeyrek	1.90%	1.90%
13:00	Euro B.	Gayrisafi Yurtiçi Hasıla - Çeyreklik - 4.Çeyrek	0.10%	0.10%
15:00	ABD	OPEC Aylık Rapor		
16:30	ABD	Tüketici Fiyat Endeksi - Aylık - Ocak	0.40%	0.30%
16:30	ABD	Tüketici Fiyat Endeksi - Yıllık - Ocak	6.20%	6.50%
22:05	ABD	FOMC Üyesi Williams'ın Konuşması		
15 Şubat 2023 Çarşamba				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
10:00	İngiltere	Tüketici Fiyat Endeksi - Aylık - Ocak	-0.40%	0.40%
12:00	ABD	Uluslararası Enerji Ajansı (IEA) Aylık Rapor		
16:30	ABD	New York Empire State İmalat Endeksi	-18.00%	-32.90%
16:30	ABD	Perakende Satışlar - Aylık - Ocak	1.90%	-1.10%
17:00	Euro B.	Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde'ın Konuşması		
16 Şubat 2023 Perşembe				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
12:00	Euro B.	Avrupa Merkez Bankası Aylık Rapor		
16:30	ABD	İnşaat İzinleri (Ocak)	1.35mn	1.33mn
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	195 bin	183 bin
16:30	ABD	Üretici Fiyat Endeksi - Aylık - Ocak	0.40%	-0.50%
16:30	ABD	Üretici Fiyat Endeksi - Yıllık - Ocak	5.40%	6.20%
16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	200 bin	196 bin
17 Şubat 2023 Cuma				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Almanya	Üretici Fiyat Endeksi - Aylık - Ocak		-0.40%
16:45	ABD	FOMC Üyesi Bowman'ın Konuşması		

Kaynak: Bloomberg





Aşağıdaki tabloda, bugün finansal sonuçlarını paylaşacak olan şirketlerin listesi bulunmaktadır.

ABD								
Şirket	Sembol	Bilanço Tarihi	Saat	Dönem	Tahmini HBK	Son Fiyat	Hedef Fiyat	Potansiyel Getiri
Arista Networks	ANET	13.02.2023	Aft-mkt	Q4 22	1.21	133.27	163.5	23%
FirstEnergy	FE	13.02.2023	Aft-mkt	Q4 22	0.53	39.9	44.1	10%
Palantir Technologies	PLTR	13.02.2023	Aft-mkt	Q4 22	0.03	7.51	7.8	4%

Veriler Bloomberg'ten alınmış olup bilanço açıklayacak şirketler incelenmektedir. Şirketler piyasa değeri en büyük olan şirketler baz alınarak listeye dahil edilmiştir. Hedef fiyat beklentisi Bloomberg'den alınmış olup Yatırım Finansman beklentilerini değil, Bloomberg'de paylaşılan güncel analist hedeflerinin ortalamasını göstermektedir.

\*\* Bef – mkt : Piyasa açılışı öncesi

\*\* Aft – mkt : Piyasa kapanışı sonrası

HBK : Hisse Başına Kâr



## 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 yayımlanamaz. 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 Bölümü

Vahap Taştan	Yönetmen	vahap.tastan@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 47
Onur Alkan	Yönetmen Yrd.	onur.alkan@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 70
Berna Önsel	Uzman	berna.onsel@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 50

## 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		