

Yurt Dışı Piyasalar Bülteni

14.10.2024

Küresel Piyasalarda Neler Oluyor?

Gündem Masası

- ✓ Küresel piyasaların odağı Çin Maliye Bakanlığı'nın 12 Ekim'de gerçekleştirdiği basın toplantısında idi. Piyasa beklentisi 2 trilyon yuanlık bir teşvik paketi yönüyle bakanlık teşvikleri 1 trilyon yuan olarak açıkladı. Genel itibarı ile konut sektörüne yönelik yeni mali önlemler açıklanırken özel amaçlı tahvil ihalelerinin önümüzdeki süreçte hızlandırılacağı mesajı verildi. Teşvik planının beklentileri karşılamadığını belirtelim. Bugün Japonya piyasalarının kapalı olması nedeni ile pakete ilişkin piyasa tepkisi sınırlı. Çin piyasaları alıcılı seyrediyor. Çin'de açıklanan enflasyon verileri deflasyonist baskının derinleştiğine işaret etti. Hafta sonu Hizbullah – İsrail arasında tansiyon artarken ABD bölgeye ek yardım göndereceğini bildirdi.
- ✓ Yeni güne başlarken ABD'de tahvil piyasaları Columbus Day nedeni ile tatil. Endekslerde ise normal işlem saatleri geçerli olacak. OPEC aylık raporu (14:00) FOMC üyelerinden Kashkari (16:00) ve Waller'ın (22:00) açıklamaları takip edilebilir.
- ✓ ABD tahvil verim eğrisinde 2-10 yıl vade arasındaki tersine dönme devam ederken MOVE endeksi yıl içi en yüksek seviyesine yükseldi. Öte yandan ABD'de M2 para arzı Ağustos 2024'teki son rapora göre tüm zamanların en yüksek seviyesinden %2,52 düşerek 21,17 trilyon dolara ulaştı. Öte yandan M2 para arzı Ekim 2023'e kıyasla yükselişini koruyor. Bu da enflasyona ilişkin endişeleri artırır nitelikte.
- ✓ JPMorgan ve Wells Fargo'nun ardından bugün Wall Street'in varlık bakımından en büyük diğer üç bankasının finansallarını alacağız. Bankaların yıllık net faiz gelirlerindeki artış ve kredi talebi yakından izlenecek.

| | Son | Günlük Fark (%) | 30 Gün Fark (%) | Yıl Başı Fark (%) |
|---------------------------------------|----------|-----------------|-----------------|-------------------|
| Borsa Endeksleri | | | | |
| S&P500 | 5815.03 | 0.61 | 3.36 | 21.91 |
| DJI | 42863.86 | 0.97 | 3.55 | 13.73 |
| Nasdaq | 18342.94 | 0.33 | 3.73 | 22.19 |
| DAX | 19402.22 | 0.15 | 3.76 | 15.82 |
| FTSE | 8244.28 | -0.11 | -0.35 | 6.61 |
| Nikkei | 39605.80 | 0.57 | 8.27 | 18.35 |
| SHCOMP | 3284.32 | 2.07 | 21.46 | 10.40 |
| Emtia Piyasaları | | | | |
| Ons Altın | 2663.23 | 0.22 | 3.29 | 29.10 |
| Brent | 77.43 | -1.50 | 7.97 | 0.73 |
| WTI | 73.62 | -1.63 | 7.73 | 3.08 |
| Bakır | 4.43 | -0.94 | 5.81 | 14.63 |
| Gümüş | 31.49 | -0.13 | 2.53 | 32.37 |
| Gelişmiş Ülke Para Birimleri | | | | |
| EURUSD | 1.0929 | -0.09 | -1.32 | -1.01 |
| GBPUSD | 1.3068 | 0.01 | -0.42 | 2.65 |
| USDCHF | 0.8592 | 0.23 | 1.36 | 2.16 |
| USDCAD | 1.3777 | 0.10 | 1.40 | 3.98 |
| AUDUSD | 0.6736 | -0.20 | 0.47 | -1.16 |
| NZDUSD | 0.6096 | -0.21 | -1.00 | -3.54 |
| USDCNH | 7.0833 | 0.28 | -0.23 | -0.60 |
| Gelişen Ülke Para Birimleri | | | | |
| USDRUB | 96.1600 | 0.38 | 6.34 | 7.74 |
| USDMXN | 19.2575 | -0.12 | 0.26 | 13.41 |
| USDZAR | 17.4232 | 0.13 | -1.89 | -4.75 |
| USDBRL | 5.6121 | 0.00 | 0.83 | 15.65 |
| ABD ve Almanya Tahvil Faizleri | | | | |
| ABD 10Y | 4.11 | -0.00 | 0.45 | 5.77 |
| Almanya 10Y | 2.27 | 0.00 | 0.11 | 12.84 |
| ABD 2Y | 3.97 | -0.00 | 0.37 | -6.77 |
| Almanya 2Y | 2.23 | 0.00 | 0.02 | -6.96 |

Endekslerde Son Durum

✓ S&P 500 – Finans Sektöründen Gelen Bilançolar İzleniyor

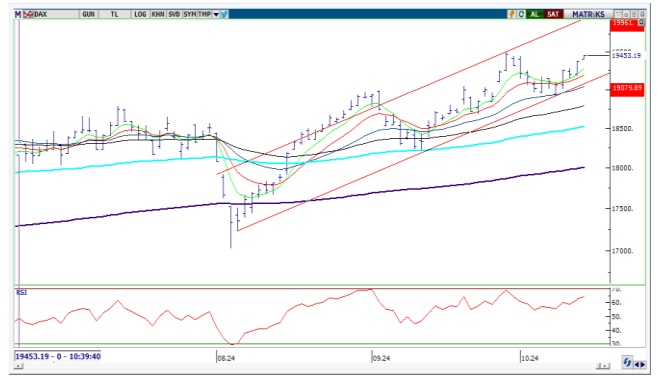
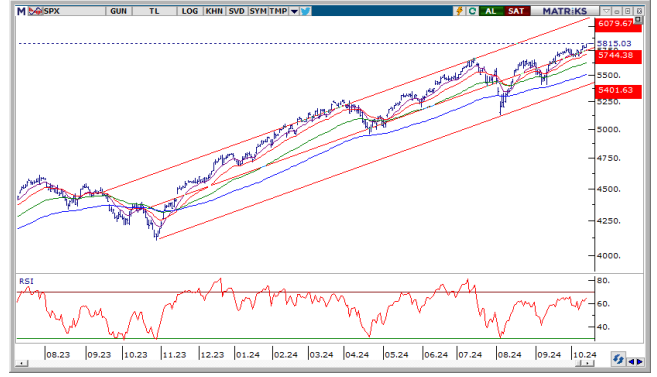
ABD endekslerinde 3Ç finansal raporlama dönemi bankalar öncülüğünde başlarken finans sektörüne hafta kapanışında net para girişi görüldü. Endüstri, gayrimenkul, kamu hizmetlerine para girişi sürdü. Bugün ABD'de tahvil piyasalarının federal tatil nedeni ile kapalı olması nedeniyle işlem hacimleri sığ kalabilir. Vadeli endeksler haftaya dengeli başlıyor. 5,770 üzerinde S&P 500'ü küresel piyasalardaki risk iştahı açısından pozitif olarak görüyoruz. Ana ortalamaların üzerinde kapanış gördüğümüz endeks teknik anlamda güçlü duruşunu sürdürmekte. Bir süredir ana direnç olarak takip ettiğimiz 5,800 üzerinde 5,900 – 6,000 bandında fiyatlamalar kuvvetlenebilir. Endekste momentum önümüzdeki süreçte açıklanan bilançolara bağlı olacaktır. 5,770 altına sarkmada ise 5,690 - 5,650 - 5,600 sıralı destekleri karşımıza çıkmakta.

✓ NASDAQ – Teknik Açından Güçlü Duruş Devam Ediyor

Geçtiğimiz hafta başında Fibo %78.6 seviyesinin geçilmesi beraberinde endeks ana ortalamalarının üzerinde kalmaya devam ediyor. 18,000 seviyesi üzerinde kalıcılığı pozitif değerlendirdiğimiz endekste teknik açıdan güçlü duruşun devamlılığı görülmekte. Daha önce belirttiğimiz ikili tepe 18,327 seviyesi üzerinde sınırlı kapanış gördüğümüz endekste bu seviye üzerinde kalıcılığın devamında 18,450 – 18,570 sıralı dirençleri karşımıza çıkmakta. 18,327 seviyesinden olası konsolidasyonlarda 18,200 - 18,100 - 18,037 (Fibo %38.6 seviyesi) sıralı destekleri izlenebilir.

✓ DAX – Yükselen Dip Görünümü Korunuyor

Ana ortalamaların üzerinde tutunmanın görüldüğü endekste yükselen trend kanalı içerisinde hareketini sürdürmekte. 19,491 seviyesinde ikili zirve oluşumu dikkat çekerken bu seviye üzerinde kapanışlarda yeni zirve arayışlarına girilebilir. Geri çekilmelerde 19,275 – 19,130 sıralı destekleri takip edilebilir.



Emtia Piyasalarında Son Durum

✓ Ons Altın – Dolar Lehine Toparlanma

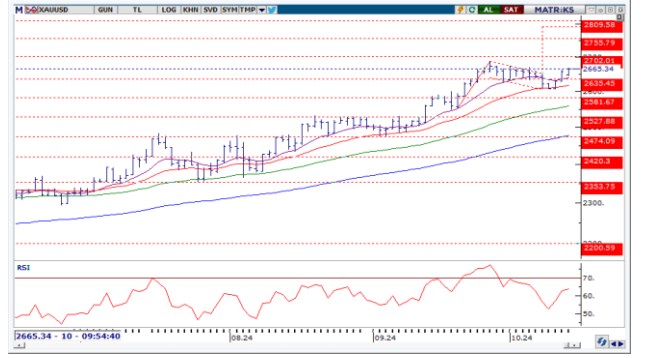
Ons altın yeni haftaya Asya seansında primle başlarken, 10 günlük üssel ortalama üzerinde kalıcılığı takip etmeye devam ediyoruz. ABD enflasyon verilerine sınırlı tepki gördüğümüz değerli metalde 2,640 üzerinde dört saatlik kapanışların devamında 2,700 – 2,755 bandı direnç olarak karşımıza çıkıyor. Bayrak formasyon hedefi 2,790 ana direnç konumunu koruyor. 2,640 altında 2,600 – 2,580 bandını destek olarak izliyoruz. Dolar endeksinin 103,00 seviyesine yeniden ivme kazanması değerli metallerde sınırlı marj hareketini beraberinde getirebilir.

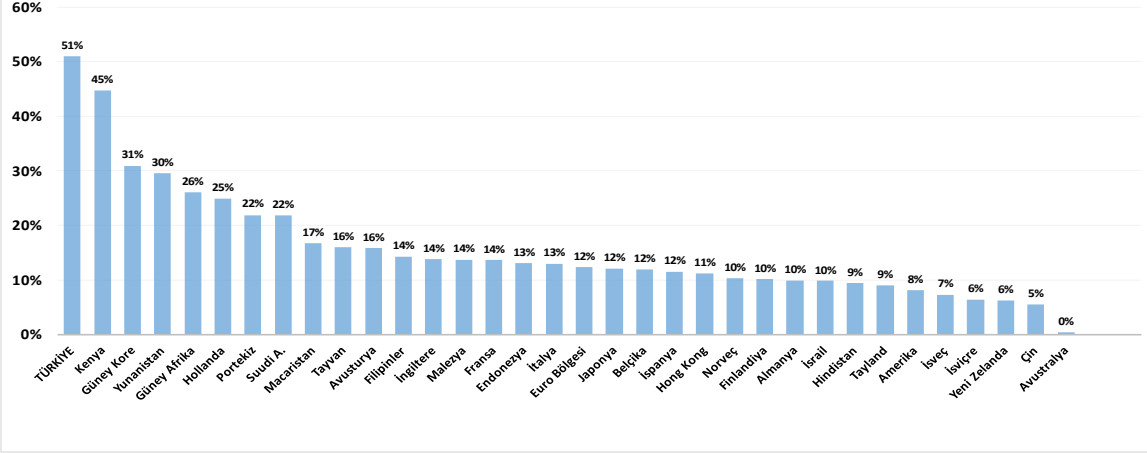
✓ Ons Gümüş – Ana Ortalamalar Üzerinde Momentum Korunuyor

22 g. Ortalamasının destek olarak çalıştığı dikkat çekerken Dolar endeksindeki 103,00 seviyesi üzerindeki hareketliliği Ons gümüşte baskı yaratabilir. 30.95 seviyesi (22 g. Ortalama seviyesi) altında kapanış gerçekleşmedikçe nispeten ılımlı yükselişlerin görülebileceği Ons gümüşte 31.50 seviyesi üzerinde 32.50 seviyesi sonraki direnç olarak takip edilebilir. Geri çekilmelerde 30.95 seviyesi altında kapanışlarda 30.15 - 29.40 seviyelerine doğru geri çekilmeler görülebilir.

✓ Brent Petrol – Çin Ekseni Haber Akışının Fiyatlar Üzerindeki Etkisi Korunuyor

Çin'den gelen enflasyon verileri, İsrail'in İran'ın 1 Ekim'deki füze saldırısına vereceği yanıtın petrol üretimini aksatabileceği yönündeki piyasa endişelerini gölgede bıraktı. Son veriler Çin'de deflasyonist baskının Eylül'de derinleştiğine işaret ediyor. Yeni haftaya, haftanın son işlem günündeki kazanımlarını geri vererek başlayan Brent petrolde 10 ve 50 günlük üssel ortalamaların 76.65 seviyesinde yakınsaması ile birlikte bu seviyesi üzerinde dört saatlik kapanışların devamında 79.40 - 80.10 - 80.45 sıralı dirençleri takip edilebilir. 76.30 75.95 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

| 14 Ekim 2024 Pazartesi | | | | |
|------------------------|-----------|--|-----------|-----------|
| Saat | Ülke | Açıklanacak Veri | Beklenti | Önceki |
| 14:00 | ABD | OPEC Aylık Rapor | | |
| 22:00 | ABD | Fed Üyesi Waller'ın Konuşması | | |
| 15 Ekim 2024 Salı | | | | |
| Saat | Ülke | Açıklanacak Veri | Beklenti | Önceki |
| 12:00 | Euro B. | ZEW Ekonomik Beklentiler Eki. | | 9.30 |
| 12:00 | Euro B. | Sanayi Üretimi - Aylık Ağu. | 1.30% | -0.30% |
| 12:00 | Euro B. | Sanayi Üretimi - Yıllık Ağu. | -1.40% | -2.20% |
| 15:30 | ABD | NY Fed İmalat Endeksi Eki. | 2.40 | 11.50 |
| 16 Ekim 2024 Çarşamba | | | | |
| Saat | Ülke | Açıklanacak Veri | Beklenti | Önceki |
| 09:00 | İngiltere | TÜFE - Aylık Eyl. | 0.20% | 0.30% |
| 09:00 | İngiltere | TÜFE - Yıllık Eyl. | 1.90% | 2.20% |
| 14:00 | ABD | MBA Mortgage Başvuruları | | -5.10% |
| 15:30 | ABD | İthalat Fiyat Endeksi - Aylık Eyl. | -0.30% | -0.30% |
| 15:30 | ABD | İhracat Fiyat Endeksi - Aylık Eyl. | -0.40% | -0.70% |
| 17 Ekim 2024 Perşembe | | | | |
| Saat | Ülke | Açıklanacak Veri | Beklenti | Önceki |
| 12:00 | Euro B. | TÜFE - Yıllık Eyl.-Nihai | 1.80% | 2.20% |
| 12:00 | Euro B. | Ticaret Dengesi | | 21.2 mlr |
| 13:00 | Euro B. | Avrupa Liderler Zirvesi | | |
| 15:15 | Euro B. | ECB Mevduat Faizi | 3.25% | 3.50% |
| 15:15 | Euro B. | Merkez Bankası (ECB) Faiz Kararı | 3.40% | 3.65% |
| 15:15 | Euro B. | ECB Marjinal Fonlama Faizi | 3.65% | 3.90% |
| 15:30 | ABD | Perakende Satışlar - Aylık Eyl. | 0.20% | 0.10% |
| 15:30 | ABD | Philadelphia Fed İmalat Endeksi Eki. | 3.00 | 1.70 |
| 15:30 | ABD | Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları | | 258 bin |
| 15:45 | Euro B. | Avrupa Merkez Bankası Basın Açıklaması | | |
| 16:15 | ABD | Sanayi Üretimi - Aylık Eyl. | -0.10% | 0.80% |
| 18 Ekim 2024 Cuma | | | | |
| Saat | Ülke | Açıklanacak Veri | Beklenti | Önceki |
| 13:00 | Euro B. | Avrupa Liderler Zirvesi | | |
| 15:30 | ABD | İnşaat İzinleri Eyl. | 1.465 mln | 1.475 mln |
| 15:30 | ABD | Konut Başlangıçları - Aylık Eyl. | -0.50% | 9.60% |

* Kaynak: Bloomberg

Aşağıdaki tabloda, bugün finansal sonuçlarını açıklamaları beklenen şirketlerin listesi bulunmaktadır.

| ABD | | | | | | | | |
|----------------------------|--------|----------------|---------|-------|------------------|----------------|------------------|-----------------------|
| Şirket | Sembol | Bilanço Tarihi | Saat | Dönem | Tahmini HBK (\$) | Son Fiyat (\$) | Hedef Fiyat (\$) | Potansiyel Getiri (%) |
| PNC Financial Services | PNC | 15.10.2024 | 13:30 | Q3 24 | 3.30 | 187.77 | 194.64 | 3.7% |
| Johnson & Johnson | JNJ | 15.10.2024 | 13:45 | Q3 24 | 2.19 | 161.46 | 171.75 | 6.4% |
| Bank of America Corp | BAC | 15.10.2024 | 13:45 | Q3 24 | 0.76 | 41.95 | 45.35 | 8.1% |
| UnitedHealth | UNH | 15.10.2024 | Bef-mkt | Q3 24 | 6.99 | 598.05 | 625.11 | 4.5% |
| Progressive Corp/The | PGR | 15.10.2024 | Bef-mkt | Q3 24 | 3.61 | 254.09 | 265.16 | 4.4% |
| Charles Schwab Corp/The | SCHW | 15.10.2024 | Bef-mkt | Q3 24 | 0.75 | 67.68 | 72.52 | 7.2% |
| Albertsons Cos | ACI | 15.10.2024 | Bef-mkt | Q2 25 | 0.48 | 18.37 | 23.68 | 28.9% |
| Walgreens Boots Alliance | WBA | 15.10.2024 | 14:00 | Q4 24 | 0.36 | 9.21 | 10.08 | 9.4% |
| Goldman Sachs/The | GS | 15.10.2024 | 14:30 | Q3 24 | 7.21 | 516.30 | 528.59 | 2.4% |
| State Street Corp | STT | 15.10.2024 | 14:30 | Q3 24 | 2.12 | 89.83 | 93.71 | 4.3% |
| Citigroup | C | 15.10.2024 | 15:00 | Q3 24 | 1.31 | 65.74 | 73.13 | 11.2% |
| United Airlines Holdings | UAL | 15.10.2024 | Aft-mkt | Q3 24 | 3.09 | 61.80 | 70.31 | 13.8% |
| JB Hunt Transport Services | JBHT | 15.10.2024 | Aft-mkt | Q3 24 | 1.39 | 170.72 | 183.00 | 7.2% |
| Interactive Brokers | IBKR | 15.10.2024 | 23:00 | Q3 24 | 1.81 | 151.14 | 160.36 | 6.1% |

Veriler Bloomberg'ten alınmış olup önümüzdeki hafta bilanço açıklayacak şirketler incelenmektedir. Şirketler piyasa değeri büyüklüğü baz alınarak listeye dahil edilmiş tarihe göre sıralanmıştır. 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 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 |