

Yurt Dışı Piyasalar Bülteni

20.09.2024

Küresel Piyasalarda Neler Oluyor?

Gündem Masası

- ✓ Fed'in faiz indiriminin ardından riskli varlıkların tamamında tabana yayılan alımlar görüldü. VIX endeksi ABD seansı içinde %8 gerileyerek 16.70 seviyesine geri çekilmesinin ardından bu sabah 17.95 – 18.00 bandında. Başkan Powell'in basın toplantısında işgücü piyasasına ilişkin açıklamalarının ardından dün açıklanan işsizlik maaşı başvurularının haftalık seride beklentilerin altında 219 bin artış kaydetmesi de risk iştahını destekledi.
- ✓ Japonya Merkez Bankası (BoJ) kısa vadeli faiz oranlarını %0.25 seviyesinde sabit tutarken, BoJ ekonomik toparlanmanın önümüzdeki aylarda faiz oranlarını tekrar artırmaya olanak sağlayacağına ilişkin sinyal verdi. Kararın ardından basın açıklamasında bulunan Başkan Ueda, ABD'de yumuşak inişe karşı risklere dikkat çekerken, faiz artırımlarının tüketim algısına bağlı olacağına da altını çizdi. Ueda, duruşlarının para politikasının döviz kurlarını kontrol etmeyi kullanmayacak şekilde olduğuna değindi. Asya bölge endekslerinde yükseliş yönlü işlemler korunurken CSI 300 kapanışta ılımlı pozitif bölgede kaldı. ABD vadeliileri ise yıl içi 39. zirvenin test edilmesinin ardından sınırlı negatif.
- ✓ Küresel piyasalar yoğun merkez bankası haftasını tamamlamaya hazırlanırken, haftanın geneline kıyasla sakin bir takvim mevcut. ABD'de takip edilecek önemli bir veri yer almazken Avrupa'da Almanya'da ağustos ÜFE (09:00) aylık %0.2 artış kaydetti. Euro B. tüketici güven endeksi (17:00) ve AMB Başkanı Lagarde'in (18:00) açıklamaları takip edilebilir.
- ✓ Avrupa Otomobil Üreticileri Birliği (ACEA) verilerine göre Ağustos 2024'te, AB'deki yeni araç kayıtları bölgenin dört büyük pazarında olumsuz sonuçlarla keskin bir düşüş (-%18,3) gördü. Almanya'da (-%27,8), Fransa'da (-%24,3) ve İtalya'da (-%13,4) çift haneli kayıplar görüldü; İspanya pazarında ise %6,5 düşüş yaşandı. BEV pazar payı yaklaşık üçte bir oranında azaldı.

	Son	Günlük Fark (%)	30 Gün Fark (%)	Yıl Başı Fark (%)
Borsa Endeksleri				
S&P500	5713.64	1.70	1.65	19.79
DJI	42025.19	1.26	2.77	11.50
Nasdaq	18013.98	2.51	0.53	20.00
DAX	18833.25	-0.89	2.08	12.43
FTSE	8290.11	-0.46	0.08	7.20
Nikkei	37723.91	1.53	-0.60	12.73
SHCOMP	2736.81	0.03	-4.19	-8.00

Emtia Piyasaları				
Ons Altın	2606.63	0.77	3.75	26.35
Brent	73.92	-0.33	-2.29	-3.83
WTI	70.83	-0.35	-1.39	-0.83
Bakır	4.33	0.18	3.04	11.87
Gümüş	31.18	1.28	5.32	31.03

Gelişmiş Ülke Para Birimleri				
EURUSD	1.1164	0.03	0.13	1.12
GBPUSD	1.3316	0.32	1.72	4.59
USDCHF	0.8478	0.00	-0.45	0.80
USDCAD	1.3570	0.07	-0.18	2.41
AUDUSD	0.6815	0.00	1.05	-0.01
NZDUSD	0.6242	0.05	1.38	-1.23
USDCNH	7.0523	-0.27	-1.18	-1.03

Gelişen Ülke Para Birimleri				
USDRUB	92.6600	0.18	1.21	3.82
USDMXN	19.4047	0.43	0.66	14.27
USDZAR	17.5722	0.40	-1.40	-3.93
USDBRL	5.4255	0.01	-1.13	11.81

ABD ve Almanya Tahvil Faizleri				
ABD 10Y	3.72	0.00	-0.08	-4.23
Almanya 10Y	2.19	-0.01	-0.02	8.91
ABD 2Y	3.59	-0.00	-0.35	-15.68
Almanya 2Y	2.22	-0.01	-0.17	-7.75

Endekslerde Son Durum

✓ S&P 500 – Yıl İçi 39.Zirve Test Edildi

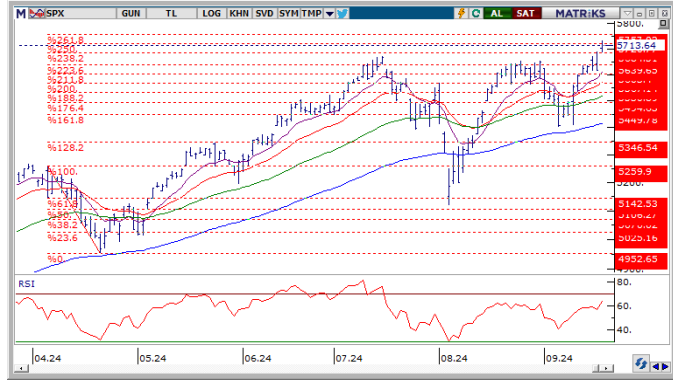
Fed kararı sonrasında 30 Ağustos zirvesinden geri çekilmesini konsolide eden endekste, günlük grafikte fincan kulp formasyon oluşumu dikkat çekerken boyun çizgisi 5,720 seviyesinden görülebilecek olası konsolidasyonlarda güç kazanmak için yeniden 5,600 - 5,540 bandına geri çekilme görebiliriz. Yukarı yönlü hareketin devamında ise 5,760 - 5,800 bandına ataklar hızlanabilir. Endekste, Fed öncesi temkinlilikle defansif sektörler rotasyon dengelenirken bilişim teknolojileri şirketlerinde dip alımı isteği arttı. Perakende (mal ve hizmet) - iletişim - endüstri sektörlerine para girişi ise endeks fiyatlamalarını destekledi. Endekste işlem hacimleri 30 Ağustos sonrasında ilk kez aylık ortalamasının üzerinde gerçekleşti. ABD vadeliileri yatay negatif.

✓ NASDAQ – Alçalan Trend Kanalı Üst Bandını Üssel Olarak Kırdı

17,700 seviyesinin kuvvetli direnç olarak çalıştığı endekste küresel risk iştahının artması beraberinde bu seviye üzerinde gap'li bir açılış gördük teknik indikatörlerde güçlenme dikkat çekerken alçalan trend kanalı üst bant seviyesinin üssel olarak kırılımının gerçekleştiği belirtilebilir. Fincan kulp formasyon boyun çizgisi 18,017 olarak görülürken 18,200 - 18,300 bandı direnç olarak izlenebilir. Endekste önceki zirve 18,671 ana direnç konumunu koruyor. Geri çekilmelerde sırasıyla 17,900-17,700 seviyeleri destek olarak karşımıza çıkıyor.

✓ DAX – Otomotiv Sektör Verilerinde Zayıflık

DAX endeksi, Avrupa Otomobil Birliği (ACEA) verilerindeki zayıflığın ardından Mercedes-Benz'in (MBG) yıl içi gelir beklentisini aşağı yönlü revize etmesinin ardından bölge endekslerinden negatif ayrışıyor. 11 Eylül dip seviyesinden toparlanmanın devam ettiği endekste çanak formasyon boyun çizgisi ve Eylül gap seviyesi 18,990 seviyesi üzerinde tutunma zayıf. 18,990 altında saatlik kapanışların devamında 18,765 - 18,640 - 18,530 sıralı destekleri izlenebilir. 18,990 üzerinde 19,011 - 19,050 bandı direnç olarak karşımıza çıkıyor.



Emtia Piyasalarında Son Durum

✓ Ons Altın – Asya Seansında Prim Kaydetti

2,600 yıl içi zirvesinden sınırlı konsolidasyon görülen ons altında Asya seansında saatlik ortalamalarından tepki görülüyor. ABD tahvil getirileri faize hassas vadeler haricinde satış ağırlıklı seyrini koruyor. Önümüzdeki hafta ABD Hazinesi'nin birçok vade için tahvil ihaleleri değerli metal talebini de etkileyebilir. Uzun vadeli yükselen trendi içinde ivmesini koruyan değerli metalde güç kazanmak için 10 günlük üssel ortalamaya geri çekilme görebiliriz. Yukarı yönlü hareketin korunması halinde 2,600 – 2,640 bandını direnç olarak takip etmeye devam ediyoruz. Ons altında geri çekilmelerin kısa vadeli düzeltme hareketi olarak kalmasını 2,560 – 2,530 bandında dengelenme ile alımların sürmesi beklenebilir.



✓ Ons Gümüş – Gümüş Lehine Devam Ediyor

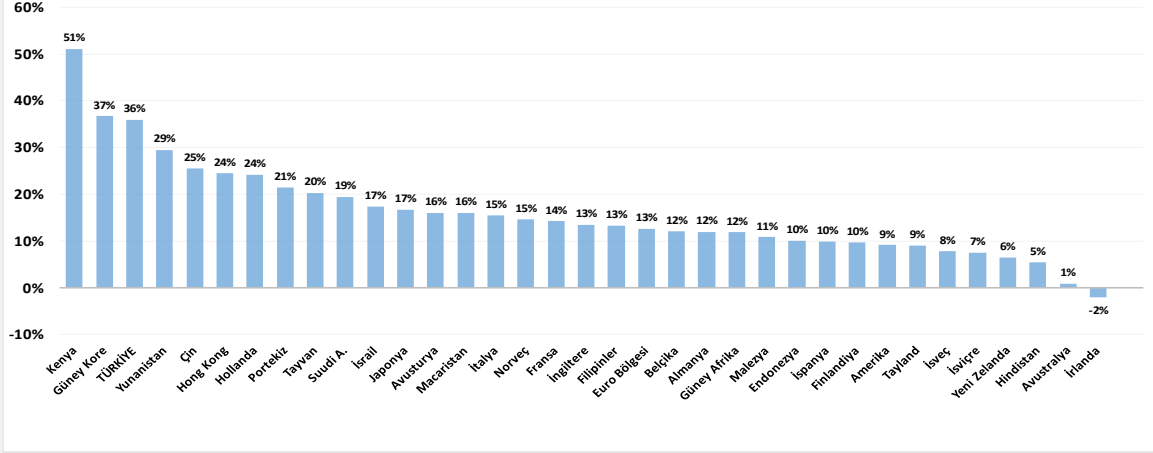
Ana ortalamaların destek olarak çalıştığı Ons gümüşte yukarı yönlü momentum korunmakta. Geri çekilmelerde Fibo %78.6 seviyesi (30.62) ilk destek konumunda bu seviye aşağısında 30.15 ve 10 g. Ortalamaya karşılık gelen 29.91 seviyeleri destek olarak karşımıza çıkmakta. Artan risk iştahı gümüş lehine hareketleri artırırken Dolar endeksinde 100-101 bandı arasında dengelenme devam etmekte. Bu da Doların değerli metaller üzerindeki baskısını sınırlandırmakta. Yukarı yönlü momentumun korunması halinde 31.42-31.75 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.



✓ Brent Petrol – İsrail Lübnan'a Hava Harekatı Düzenledi

Asya seansında yatay pozitif bir seyir izleyen petrol piyasaları, Fed'in faiz indirimi ve stoklardaki düşüşün ardından üst üste ikinci haftayı da yükselişe kapatmaya hazırlanıyor. İsrail'in Lübnan'a savaşın başlamasının ardından en büyük hava hareketini gerçekleştirmesi de brent petrolde arza ilişkin endişeleri artırır nitelikte. Kuvvetli direnç olarak izlediğimiz 10 günlük üssel ortalama (72.99) üzerinde tutunmayı pozitif değerlendiriyoruz. Brent petrolde 74.40 – 75.50 bandı gün içi direnç olarak izlenebilir. 72.99 altında kapanışlarda 72.25 - 71.50 – 70.00 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

16 Eylül 2024 Pazartesi

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
12:00	Euro B.	Dış Ticaret Dengesi (Mevs. Arındırılmış) Tem.		17.5 mlr
15:30	ABD	NY Fed İmalat Endeksi Eyl.	-4.00	-4.70

17 Eylül 2024 Salı

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
12:00	Almanya	ZEW Ekonomik Beklentiler Eyl.	17.50	19.20
15:30	ABD	Perakende Satışlar - Aylık Ağu.	-0.20%	1.00%
16:15	ABD	Sanayi Üretimi - Aylık Ağu.	0.10%	-0.60%
16:15	ABD	Kapasite Kullanım Oranı Ağu.	77.90%	77.80%

18 Eylül 2024 Çarşamba

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
09:00	İngiltere	TÜFE - Aylık Ağu.	0.20%	-0.20%
12:00	Euro B.	TÜFE - Aylık Ağu.-Nihai	0.20%	0.20%
12:00	Euro B.	Çekirdek TÜFE - Yıllık Ağu.-Nihai	2.80%	2.80%
15:30	ABD	İnşaat İzinleri - Aylık Ağu.	1.00%	-4.00%
21:00	ABD	Fed Faiz kararı	5.25%	5.50%
21:30	ABD	FOMC Basın Toplantısı		

19 Eylül 2024 Perşembe

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
14:00	İngiltere	Merkez Bankası (BoE) Faiz Kararı	5.00%	5.00%
14:30	İngiltere	İngiltere Merkez Bankası Enflasyon Mektubu		
15:30	ABD	Philadelphia Fed İmalat Endeksi Eyl.	2.90	-7.00
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		230 bin
15:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları		1850 bin
17:00	ABD	2. El Konut Satışları - Aylık Ağu.	-1.30%	1.30%

20 Eylül 2024 Cuma

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya	ÜFE - Aylık Ağu.	-0.10%	0.20%
09:00	Almanya	ÜFE - Yıllık Ağu.	-1.10%	-0.80%
17:00	Euro B.	Tüketici Güven Endeksi Eyl.	-13.4	-13.5
18:00	Euro B.	ECB Başkanı Lagard konuşacak		

* 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