

Yurt Dışı Piyasalar Bülteni

23.10.2024

Küresel Piyasalarda Neler Oluyor?

Gündem Masası

✓ ABD endekslerinde yatay negatif görünüm bilanço etkisi ile devam etti. Öte yandan S&P 500'de 5,800 altına sarkma görmüyoruz. İşlem hacimleri dolar bazında 2,245 mlr ile aylık ortalamasının altında gerçekleşti. Bugün piyasa hissilerine Tesla'dan (TSLA) gelecek olan finansallar yön verecektir. ABD'de 2 yıllık vade haricinde tahvil getirilerinde yükseliş devam ederken bugün Hazine'nin 20 yıl vadeli tahvil ihalesi takip edilecek. ABD 10 yıllık tahvil getirisi son üç ay içinde ilk kez %4,2'nin üzerine çıktı. Reel faizlerde %1.77'den %1.88'e yükseliş ise ABD vadelilerinde negatif görünümün devamına işaret ediyor.

✓ Avrupa Otomobil Birliği (ACEA) verileri otomobil kayıtlarında ve satışlarında düşüşün devam ettiğine işaret etti. 2024'ün dokuz ayında, yeni araç kayıtları sabit kaldı (+%0,6) Eylül 2024'te yeni otomobil kayıtları, bölgenin dört büyük pazarından üçünde (-%6,1) olumsuz sonuçlarla düşüş eğilimini sürdürdü: Fransa (-%11,1) ve İtalya (-%10,7), Alman pazarı %7 düştü. Öte yandan, İspanya sağlıklı bir toparlanma yaşadı (+%6,3). Avrupa endekslerinde ikinci seansta da zirvelerden konsolidasyon isteğinin öne çıktığını gördük. 25 Ekim'de Mercedes-Benz'den gelecek olan finansallar otomotiv sektörünün sağlığına ilişkin bilgi verecek. Asya Pasifik endekslerinde dengeli bir görünüm mevcut. Hang Seng pozitif ayrışıyor. 27 Ekim'deki genel seçim öncesinde ihtiyatlı bir tablo mevcut.

✓ Uluslararası Para Fonu, 2024 yılında ortalama %5,8 olması beklenen küresel enflasyon tahminini 2025 yıl sonu için yıllık bazda %3,5'e düşürdü. Küresel Görünüm Raporu'nda IMF, 2024 ve 2025 için küresel büyüme tahminini "istikrarlı ancak yetersiz" olarak nitelendirerek %3,2 seviyesinde tuttu. Görünümün uzun vadede belirsizliğine vurgu yapılırken küresel finans piyasaları için temel zorlukların, enflasyonla mücadelenin son aşamasında ortaya çıkabileceği belirtildi. IMF, küresel büyümenin 2020'lerin sonunda yıllık %3,1 artacağını öngörüyor, bu da on yılların en düşük seviyesi. Çin'in daha zayıf görünümü orta vadeli projeksiyonları etkilerken, Latin Amerika ve Avrupa'daki kötüleşen görünüm de küresel büyümeyi etkiliyor.

	Son	Günlük Fark (%)	30 Gün Fark (%)	Yıl Başı Fark (%)
Borsa Endeksleri				
S&P500	5851.20	-0.05	2.32	22.67
DJI	42924.89	-0.02	1.90	13.89
Nasdaq	18573.13	0.18	3.33	23.73
DAX	19396.14	-0.13	2.91	15.79
FTSE	8311.33	0.06	0.62	7.48
Nikkei	38104.86	-0.80	1.01	13.87
SHCOMP	3302.80	0.52	20.15	11.02

Emtia Piyasaları				
Ons Altın	2755.62	0.24	4.83	33.57
Brent	75.28	-0.01	2.34	-2.06
WTI	71.20	-0.10	0.93	-0.31
Bakır	4.33	-0.85	0.33	11.97
Gümüş	34.70	-0.45	13.07	45.84

Gelişmiş Ülke Para Birimleri				
EURUSD	1.0780	-0.18	-2.98	-2.36
GBPUSD	1.2967	-0.12	-2.86	1.85
USDCHF	0.8675	0.25	2.34	3.14
USDCAD	1.3824	0.04	2.09	4.33
AUDUSD	0.6663	-0.28	-2.56	-2.23
NZDUSD	0.6029	-0.24	-3.81	-4.61
USDCNH	7.1386	0.03	1.09	0.18

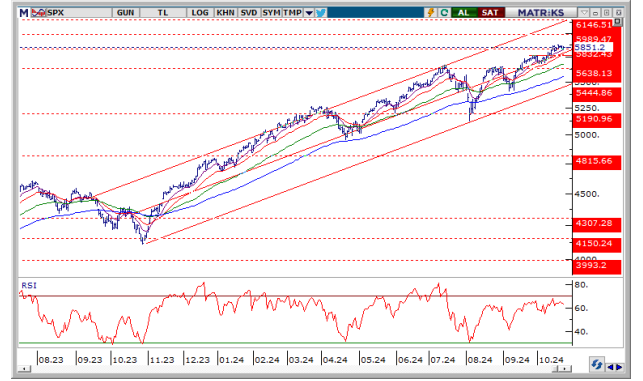
Gelişen Ülke Para Birimleri				
USDRUB	96.6600	0.61	4.91	8.30
USDMXN	19.9639	0.04	2.78	17.57
USDZAR	17.5714	-0.52	0.96	-3.94
USDBRL	5.6905	0.01	2.76	17.27

ABD ve Almanya Tahvil Faizleri				
ABD 10Y	4.23	0.02	0.49	9.02
Almanya 10Y	2.31	-0.01	0.09	14.98
ABD 2Y	4.06	0.02	0.45	-4.54
Almanya 2Y	2.15	-0.06	-0.10	-10.62

Endekslerde Son Durum

✓ S&P 500 – İşlem Hacimleri Aylık Ortalamasının Altında Tesla Bilançosu Bekleniyor

Saatlik grafikte flama görünümü dikkat çekerken formasyon hedefi 5,802 olarak karşımıza çıkıyor. 5,825 (10 günlük üssel) altına sarkma görülmesi halinde 11 Ekim gün içi dip seviyesi 5,802 – 5,770 seviyesine geri çekilmeler hızlanabilir. Endekste ABD seçimleri öncesinde, bilanço sezonu etkisi ile şirket bazlı ayrışmaların derinleşmesi endekste volatilitiyi artırır nitelikte. 5,820 üzerinde 5,900 – 6,000 bandında fiyatlamalar kuvvetlenebilir. Zirvelerden konsolidasyon isteğinin öne çıktığı endekste bugün Tesla'dan seans kapanışı ile birlikte gelecek olan finansallar piyasa hissiyatına yön verecektir.



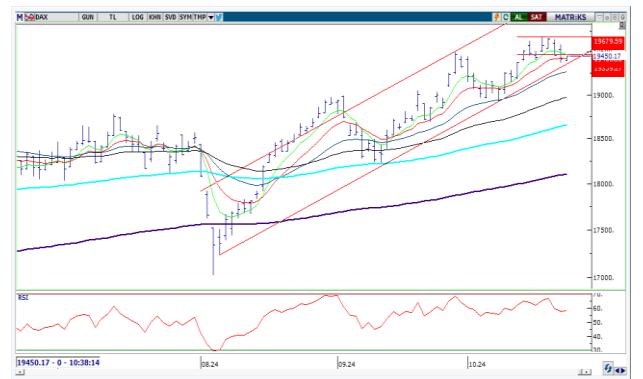
✓ NASDAQ – Yükselen Dip Görünümü Korunuyor

Eylül ayında başlayan güçlü ivme korunurken 18,560 – 18,380 bandında sıkışma mevcut. 10 g. Ortalamasından aldığı destekle (18,390) seansı sınırlı pozitif kapatan endekste gelecek bilançoların etkisi ve ABD seçim öncesi belirsizlik korunuyor. 18.300 seviyesi altında kapanışlarda 18,200 – 18,000 seviyeleri destek olarak karşımıza çıkmakta. 18,560 seviyesi üzerinde kalıcılıkta endeks yeni zirve arayışlarına girebilir.



✓ DAX – ECB Başkanı Lagerde'dan 'Enflasyon Güven Verici' Açıklaması

Dün ECB Başkanı Lagerde'nin konuşmaları odağımız da olurken Başkanın güven verici açıklamaları sonrasında risk iştahında azalma gözlemlendi. Enflasyon rakamlarının nispeten güçlü kaldığı ve Enflasyonun tüm bileşenlerinin %2 olmasının gerek olmadığını belirten Lagerde faiz indirimlerinin ötelenebileceği sinyali vermesi beraberinde risk iştahında nispeten azalış görüldü ve Endekste sınırlı negatif kapanış aldık. Güne yatayda başlasak da yükselen trend kanalı içerisinde hareket sürmekte. Kanal alt bant seviyesi (19,350) altında kapanışlarda 22 g. Ortalama seviyesi (19,265) destek olarak karşımıza çıkarken olası tepki hareketlerinde 19,450 seviyesi üzerinde 19,679 seviyesi direnç olarak takip edilebilir.



Emtia Piyasalarında Son Durum

✓ Ons Altın – 2,700 Üzerinde Zirvedeki Tutunma Sürüyor

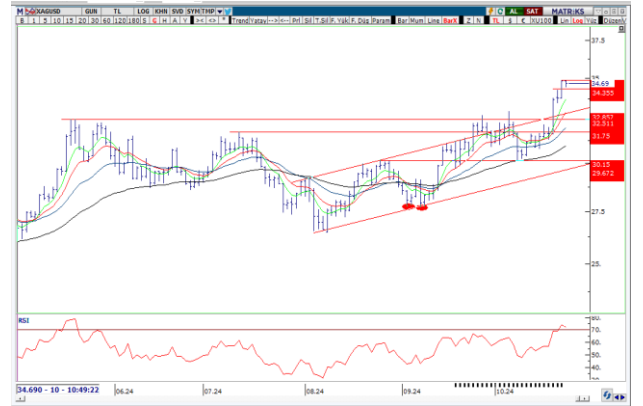
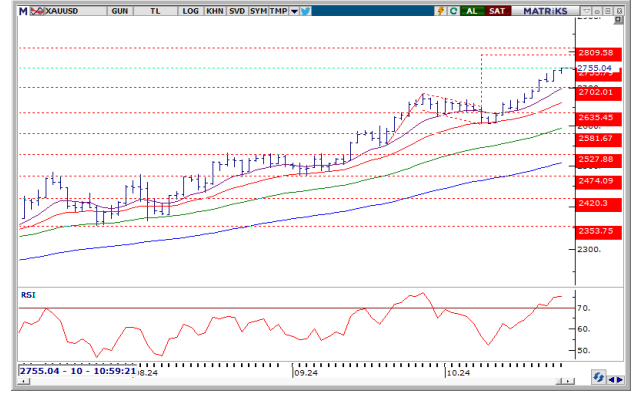
ABD seçimlerine iki haftadan az bir süre kalırken 2,700 üzerinde yeni zirve arayışı devam ediyor. Eylül zirve seviyesini (2,685) üssel olarak kıran ons altında daha önce belirttiğimiz 2,755 ilk direnç olarak karşımıza çıkarken bayrak formasyon hedefi 2,790 ana direnç konumunu koruyor. Aşırı alım bölgesinde sinyal veren ons altında 2,700 altında 2,640 - 2,600 - 2,580 sıralı destekleri izlenebilir. ABD'de 20 yıl vadeli tahvil ihalesi altın fiyatları üzerinde volatilité yaratabilir.

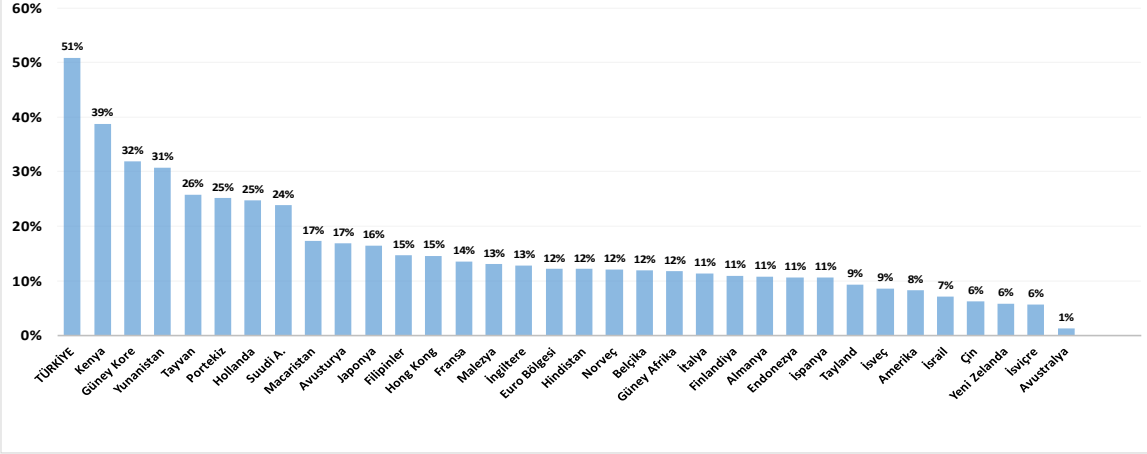
✓ Ons Gümüş – Zirve Seviyelerinde Yorulma

Ons altın gümüş rasyosundaki altın lehine hareketlenme gümüş tarafında baskı yaratsa da zirve seviyelerinde dengelenme arayışı sürmekte. 34.90 - 34.55 bant aralığına işlem gören Ons gümüşte 34.55 seviyesi altında seanslık kapanışlarda 33.80 seviyesi destek olarak karşımıza çıkmakta. 34.90 seviyesinin yeni zirve olduğu ons gümüşte bu seviyesinin üzerinde kalıcılıkta yeni zirve arayışlarına gidebilir.

✓ Brent Petrol – Stoklarda Artış

ABD'de Petrol Enstitüsü tarafından açıklanan haftalık stok verileri, beklentilerin üzerinde 1,64 milyon varil artış kaydetti. İsrail'in Gazze ve Lübnan'a yönelik saldırılarını sürdürmesinin ardından piyasalarda Orta Doğu'daki gelişmelerin izlenmesi ile düşüşler dengeleniyor. Daha önce belirttiğimiz 72.50 - 74.60 dar bandının üssel olarak kırılması ile 76.50 - 77.90 bandı direnç olarak karşımıza çıkıyor. 74.60 altına sarkma görmemiz halinde 73.95 - 72.50 - 71.90 sıralı destekleri izlenebilir.



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


Kaynak: Bloomberg, Yatırım Finansman Strateji ve Yatırım Danışmanlığı

Ekonomik Veri Takvimi

21 Ekim 2024 Pazartesi				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya	ÜFE - Aylık Eyl.	-0.30%	0.20%
17:00	ABD	Öncü Göstergeler Endeksi Eyl.	-0.30%	-0.20%
20:00	ABD	FOMC Üyesi Kashkari Konuşması		
22 Ekim 2024 Salı				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
16:15	Almanya	Bundesbank Başkanı Nagae'l'in Konuşması		
17:00	ABD	Richmond Fed İmalat Endeksi Eki.		-21.00
22:15	Euro B.	AMB Başkanı Lagerde'in Konuşması		
23 Ekim 2024 Çarşamba				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
14:00	ABD	MBA Mortgage Başvuruları		-17.00%
17:00	Euro B.	Tüketici Güven Endeksi Eki.-Öncü	-12.30	-12.90
17:00	ABD	2. El Konut Satışları Eyl.	3.90 mln	3.86 mln
17:00	Euro B.	AMB Başkanı Lagerde'in Konuşması		
21:00	ABD	Bej Kitap		
24 Ekim 2024 Perşembe				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
10:30	Almanya	İmalat PMI Eki.-Öncü	40.80	40.60
11:00	Euro B.	İmalat PMI Eki.-Öncü	45.10	45.00
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		241 bin
15:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları		1867 bin
16:45	ABD	İmalat PMI Eki.-Öncü		47.30
16:45	ABD	Hizmet PMI Eki.-Öncü		55.20
17:00	ABD	Yeni Konut Satışları Eyl.	713 bin	716 bin
25 Ekim 2024 Cuma				
Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
11:00	Almanya	IFO İş Dünyası Endeksi Eki.	85.80	85.40
15:30	ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Eyl.-Öncü	-1.00%	0.00%
17:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi Eki.-Nihai	69.50	68.90

* Kaynak: Bloomberg

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

ABD								
Şirket	Sembol	Bilanço Tarihi	Saat	Dönem	Tahmini HBK (\$)	Son Fiyat (\$)	Hedef Fiyat (\$)	Potansiyel Getiri (%)
Evercore	EVR	23.10.2024	13:45	Q3 24	2.00	275.61	267.11	-3.1%
Coca-Cola Co/The	KO	23.10.2024	Bef-mkt	Q3 24	0.75	69.45	74.19	6.8%
Thermo Fisher Scientific	TMO	23.10.2024	Bef-mkt	Q3 24	5.25	586.38	666.43	13.7%
NextEra Energy	NEE	23.10.2024	Bef-mkt	Q3 24	0.97	83.70	88.38	5.6%
AT&T	T	23.10.2024	Bef-mkt	Q3 24	0.57	21.50	22.20	3.3%
Boston Scientific	BSX	23.10.2024	Bef-mkt	Q3 24	0.59	88.01	90.19	2.5%
Boeing	BA	23.10.2024	Bef-mkt	Q3 24	-7.65	159.88	191.96	20.1%
General Dynamics	GD	23.10.2024	Bef-mkt	Q3 24	3.49	305.99	326.61	6.7%
CME Group	CME	23.10.2024	14:00	Q3 24	2.66	226.17	233.16	3.1%
Amphenol	APH	23.10.2024	Bef-mkt	Q3 24	0.45	66.85	72.00	7.7%
GE Vernova	GEV	23.10.2024	Bef-mkt	Q3 24	0.31	276.42	269.12	-2.6%
Hilton Worldwide Holdings	HLT	23.10.2024	Bef-mkt	Q3 24	1.84	238.13	222.19	-6.7%
Old Dominion Freight Line	ODFL	23.10.2024	Bef-mkt	Q3 24	1.42	199.55	196.00	-1.8%
Vertiv Holdings Co	VRT	23.10.2024	Bef-mkt	Q3 24	0.69	112.47	115.49	2.7%
TransUnion	TRU	23.10.2024	14:00	Q3 24	1.02	105.78	113.83	7.6%
Watsco	WSO	23.10.2024	Bef-mkt	Q3 24	4.76	484.77	469.45	-3.2%
Stifel Financial	SF	23.10.2024	Bef-mkt	Q3 24	1.59	100.51	100.00	-0.5%
KBR	KBR	23.10.2024	Bef-mkt	Q3 24	0.84	70.40	77.70	10.4%
Tesla	TSLA	23.10.2024	Aft-mkt	Q3 24	0.60	217.97	217.53	-0.2%
IBM	IBM	23.10.2024	Aft-mkt	Q3 24	2.22	232.25	206.59	-11.0%
ServiceNow	NOW	23.10.2024	Aft-mkt	Q3 24	3.46	917.95	928.89	1.2%
Lam Research	LRCX	23.10.2024	Aft-mkt	Q1 25	0.81	73.00	96.45	32.1%
Newmont	NEM	23.10.2024	Aft-mkt	Q3 24	0.82	58.68	59.88	2.0%
United Rentals	URI	23.10.2024	Aft-mkt	Q3 24	12.47	847.46	773.00	-8.8%
Ameriprise Financial	AMP	23.10.2024	Aft-mkt	Q3 24	8.92	519.56	498.75	-4.0%
Las Vegas Sands	LVS	23.10.2024	Aft-mkt	Q3 24	0.53	51.75	55.11	6.5%
Raymond James Financial	RJF	23.10.2024	Aft-mkt	Q4 24	2.43	136.18	132.47	-2.7%
Veralto	VLTO	23.10.2024	Aft-mkt	Q3 24	0.85	111.79	114.92	2.8%
Tyler Technologies	TYL	23.10.2024	Aft-mkt	Q3 24	2.43	585.86	612.33	4.5%
Molina Healthcare	MOH	23.10.2024	Aft-mkt	Q3 24	5.92	283.96	371.67	30.9%
T-Mobile US	TMUS	23.10.2024	23:05	Q3 24	2.43	219.01	222.08	1.4%
Whirlpool	WHR	23.10.2024	23:05	Q3 24	3.19	102.29	104.00	1.7%
Western Union Co/The	WU	23.10.2024	23:05	Q3 24	0.44	11.60	13.00	12.1%
O'Reilly Automotive	ORLY	23.10.2024	23:30	Q3 24	11.54	1205.38	1206.91	0.1%

Açıklanan Son Bilançolar

ABD										
Şirket	Sembol	Bilanço Tarihi	Saat	Dönem	Tahmini HBK (\$)	Gerçekleşen HBK (\$)	Sapma (%)	Son Fiyat (\$)	Bilanço Sonrası Fiyat (\$)	Değişim (%)
Texas Instruments	TXN	22.10.2024	Aft-mkt	Q3 24	1.37	1.47	7.14%	193.97	201.39	3.83%
CoStar Group	CSGP	22.10.2024	Aft-mkt	Q3 24	0.16	0.22	35.80%	76.87	75.00	-2.43%
Seagate Technology	STX	22.10.2024	Aft-mkt	Q1 25	1.46	1.58	8.37%	112.64	107.45	-4.61%
Enphase Energy	ENPH	22.10.2024	Aft-mkt	Q3 24	0.76	0.65	-14.81%	92.23	81.09	-12.08%
Baker Hughes Co	BKR	23.10.2024	00:00	Q3 24	0.61	0.67	10.74%	35.98	35.94	-0.11%

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