

**Küresel Piyasalarda Neler Oluyor?****Gündem Masası**

- ✓ ABD'de dün ana gündemi Biden ile Trump arasındaki münazara oldu. CNN'de yayınlanan münazarada ekonomi, mülteci sorunu, Ukrayna-Rusya ve Filistin-İsrail savaşı ana gündem maddeleri olurken sonuçlar iki aday için de olumsuz başlıkların öne çıktığını gösteriyor. Tartışmada şimdilik Trump'ın önde olduğunu belirtmek mümkün, CNN'in anketi %67 oranında Trump lehine. ABD'de bugün açıklanacak PCE enflasyonu öncesinde dünkü kapanışlar sakin gerçekleşti. Asya piyasaları Japonya verilerinden destek alırken ABD vadeli kontratları yatay seyreliyor.
- ✓ Euro Bölgesi'nde bugün kritik bir veri yer almıyor. Almanya'da açıklanan Haziran ayı istihdam verilerine (10:55) baktığımızda işsizlik oranı Haziran'da %6.0 ile %5.9 beklentilerin üzerinde gerçekleşti. ABD'de dün açıklanan büyüme verileri ardından bugün Fed'in enflasyon göstergesi olarak takip ettiği hane halkı harcamaları fiyat endeksi (PCE enflasyon) (15:30) takip edilecek. Beklentiler Mayıs ayında çekirdek PCE enflasyonun aylık %0,1 ve yıllık PCE enflasyonun ise %2,8'den %2,6'ya gerilemesi yönünde. Bugün ayrıca Haziran ayı Michigan tüketici güveni (17:00) takip edilebilir.
- ✓ İsrail ile Lübnan arasında gerginliğin artması ve savaşın daha geniş bir alana yayılacağına ilişkin beklentiler ham petrol arzındaki olası aksaklıklar nedeniyle piyasaları tedirgin ediyor. Brent petrol Haziran ayında %5.77 değer kazandı. Reuters'ın bildirdiğine göre, Ukrayna'nın büyük Rus yakıt rafinerilerine yönelik saldırıları da Moskova'dan gelen petrol tedarikinde olası aksaklıklara işaret etti. Jeopolitik çatışmalardaki genişleme petrol fiyatlarına daha yüksek bir risk primi eklenmesine neden oldu. Arza kesintisine ilişkin beklentiler artan stokları dengelese de önümüzdeki aylarda piyasaların daha da sıkılaşacağı beklentisi artıyor.

	Son	Günlük Fark (%)	30 Gün Fark (%)	Yıl Başı Fark (%)
Borsa Endeksleri				
S&P500	5482.87	0.09	4.10	14.95
DJI	39164.06	0.09	1.88	3.91
Nasdaq	17858.68	0.30	5.54	18.97
DAX	18233.61	0.13	-1.30	8.85
FTSE	8207.99	0.35	0.30	6.14
Nikkei	39583.08	0.61	2.66	18.28
SHCOMP	2967.40	0.73	-4.62	-0.25

Emtia Piyasaları				
Ons Altın	2328.66	0.04	-0.40	12.88
Brent	85.60	0.43	2.67	11.37
WTI	81.86	0.44	3.50	14.61
Bakır	4.39	0.86	-7.90	13.57
Gümüş	29.23	0.90	-8.58	22.86

Gelişmiş Ülke Para Birimleri				
EURUSD	1.0695	-0.08	-0.99	-3.13
GBPUSD	1.2641	0.02	-0.46	-0.71
USDCHF	0.8997	0.11	-1.49	6.96
USDCAD	1.3710	0.11	-0.06	3.47
AUDUSD	0.6634	-0.18	0.36	-2.66
NZDUSD	0.6070	-0.22	-0.74	-3.96
USDCNH	7.2983	-0.07	0.34	2.42

Gelişen Ülke Para Birimleri				
USDRUB	86.4600	0.72	-3.47	-3.13
USDMXN	18.3722	-0.36	8.19	8.19
USDZAR	18.1832	-1.57	-1.47	-0.59
USDBRL	5.5016	-0.01	5.71	13.38

ABD ve Almanya Tahvil Faizleri				
ABD 10Y	4.31	0.01	-0.31	10.93
Almanya 10Y	2.46	0.00	-0.21	22.25
ABD 2Y	4.73	0.01	-0.25	11.21
Almanya 2Y	2.82	-0.00	-0.29	17.53

## Hisse Senedi Piyasalarında Son Gelişmeler

- ✓ **Nike Inc (NYSE:NKE)** – 142.36 milyar \$ piyasa değerine sahip Nike, seans kapanışı ile birlikte finansallarını açıkladı. Şirketin çeyrekte net kârı geçen yılın aynı dönemindeki 1,5 milyar \$'dan 1,03 milyar \$'a geriledi. Satışlar bir önceki yıla nazaran %2 düşüşle 12,61 milyar \$'a geriledi. Şirket cari yılda kümülatif bir önceki yıla göre sabit olan 51,36 milyar \$'lık satış gerçekleştirdi. Bu Covid-19 salgını hariç şirketin 2010'dan bu yana gördüğü en yavaş yıllık satış büyüme hızı oldu. Avrupa, Orta Doğu ve Afrika'da Nike 3,32 milyar \$'lık tahminlere kıyasla 3,29 milyar \$ gelir elde etti. Asya Pasifik ve Latin Amerika'da 1,77 milyar \$ tahminlere kıyasla 1,71 milyar \$'lık satış gerçekleşti. Converse markası genel sonuçlarda nazaran düşük performans gerçekleştirdi. Şirketin büyük pazarı olan Kuzey Amerika'daki satışlar, 5,45 milyar \$ beklentilerin altında, 5,28 milyar \$ olarak gerçekleşti. Şirket, Çin'deki zayıf satışlara atıfla cari çeyrekte satışlar %10 düşüş beklediğini belirtti. Bu da %3,2 piyasa beklentisinin oldukça üzerinde. NKE hisse senedi seans kapanışı sonrası işlemlerde (aft-mkt) %12 ekside.
- ✓ **Nokia (HE: NOKIA)** – Nokia'nın pay başına 6.65 \$ olmak üzere 2,3 milyar \$ değerlendirme ile Infinera Corp'u (NASDAQ: INFN) satın alacağını açıklamasının ardından hisseler %3,5 oranında değer kazandı. Anlaşma, Nokia'nın Kuzey Amerika pazarında optik ağ satışını genişletmek hedefiyle gerçekleştirildi. Satın alma işlemi INFN son kapanışı baz alındığında %28 prime işaret ediyor. Anlaşmanın 2025'in ilk yarısında tamamlanması bekleniyor. Nokia, anlaşmanın %70'ini nakden ödeyecek.
- ✓ İngiltere'nin en büyük spor giyim perakendecisi **JD Sports Fashion PLC (LON:JD)** Nike'ın (NYSE: NKE) 2025 gelirinde sürpriz bir düşüş öngörmesinin ardından seans açılışında %5'ten fazla düştü.
- ✓ **Biogen (NASDAQ:BIIB)** – Bioteknoloji şirketi Biogen ve ortağı Eisai, Alzheimer tedavisi Leqembi'yi ABD ve Japonya'dan sonra üçüncü ülke olan Çin'de piyasaya sürdüklerini açıkladı. Şirketler yaptıkları açıklamada, ilacın ilk olarak 200 mg'lık bir şişe için 2.508 yuan (345,04 \$) fiyatla piyasaya sürüleceğini bildirdi. Reuters'ın haberine göre Çin, Leqembi'yi geçen Temmuz ayında ABD Gıda ve İlaç İdaresi'nden (FDA) alınan onayın ardından Ocak 2024'te onayladı. Çin'de onayın alınmasının ülkedeki tahmini 17 milyon erken evre Alzheimer hastasının daha büyük bir kısmına ulaşabileceği belirtildi.

## 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
BMJ US	Bristol-Myers Squibb Co	84,144.9	41.51	52.33	26.1%	3.41	29
MU US	Micron Technology Inc	146,622.1	132.23	163.00	23.3%	4.75	40
AES US	AES Corp/The	13,566.6	19.09	23.00	20.5%	4.31	13
CPAY US	Corpay Inc	18,919.1	269.24	321.32	19.3%	4.30	20
GILD US	Gilead Sciences Inc	85,752.1	68.83	81.86	18.9%	3.88	32
UNH US	UnitedHealth Group Inc	447,712.1	486.44	572.74	17.7%	4.78	27
DRI US	Darden Restaurants Inc	18,156.9	152.12	172.79	13.6%	4.29	31
ACN US	Accenture PLC	190,836.6	303.19	341.27	12.6%	4.16	31
PNC US	PNC Financial Services Gr	60,454.0	151.93	170.61	12.3%	3.80	25
AIG US	American International G	49,755.2	74.97	84.14	12.2%	4.14	21
PODD US	Insulet Corp	14,496.8	206.98	231.41	11.8%	4.67	24
TDG US	TransDigm Group Inc	72,110.9	1,288.65	1,430.45	11.0%	4.33	24
K US	Kellanova	19,719.8	57.68	64.00	11.0%	3.38	21
DFS US	Discover Financial Service	31,006.6	123.73	136.81	10.6%	3.60	20
FDX US	FedEx Corp	72,545.0	295.47	322.31	9.1%	4.32	34
SYF US	Synchrony Financial	17,760.3	44.23	48.13	8.8%	3.79	24

Kaynak: Bloomberg

## Endekslerde Son Durum

### ✓ S&P 500 – Kısa Vadeli Ortalamalar Üzerinde Tutunma Devam Ediyor PCE Fiyat Endeksi Katalist Etki Yaratabilir

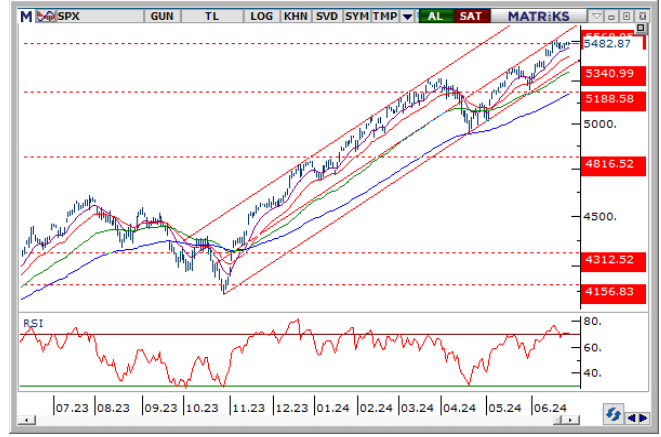
Endekste işlem hacimleri önceki seansta 706,59 mln olarak gerçekleşirken 830 mln 15 günlük ortalamasının altında. Endekste perakende, iletişim ve enerji başta olmak üzere defansif sektörler para girişi görüldü. Bilişim teknolojileri, finans ve sağlık sektörlerinden ise para çıkışları mevcuttu. Risk iştahında zirvelerde yorulma devam ediyor. Endekste yön tayininde PCE Fiyat Endeksi verisinin katalist oluşturacağını düşünüyoruz. Kısa vadeli ortalamalar üzerinde tutunma ise güçlü kalmaya devam ediyor. 10 günlük üssel ortalama altında kapanış görülmemesi halinde tarihi zirve 5,505 – 5,550 bandında yeniden fiyatlamalar gündeme gelebilir. 5,455 altına veri etkisi ile olası bir sarkmada ise endekslerin aşırı alım bölgesinde sinyal vermesi ile 5,365 – 5,300 bölgesine güç kazanmak için geri çekilme görebiliriz.

### ✓ NASDAQ – İşlem Hacimleri 15 Günlük Ortalamasının Altında

Endeksten para çıkışı görüldüğü günde işlem hacimleri 1,04 mlr ile 1,21 mlr olan 15 günlük ortalamasının altında. Hafta başlangıcından güç kazanmak için kısa vadeli ortalamalarına geri çekilen endekste 17,495 dip seviyesi üzerinde yükselen dip görünümü korunuyor. 17,850 üzerinde kapanışların devamında bir önceki zirve seviyesi 17,936 direnç olarak karşımıza çıkıyor. Kuvvetli destek olarak karşımıza çıkan 17,660 altında 17,480 ve gap seviyesi olan 17,350 seviyelerine geri çekilme görebiliriz.

### ✓ DAX – Perakende ve Gayrimenkul Sektörlerindeki Pozitif Seyir Endeksi Destekliyor

Haftanın son seansında endekste kısa vadeli ortalamaları üzerinde kalıcılık isteği mevcut. Saatlikte 18,301 (22 – g ort) direnç olarak çalışıyor. 18,301 üzerinde 18,445 – 18,545 bandı direnç olarak karşımıza çıkıyor. 18,000 – 17,950 sıralı destekleri izlenebilir. Perakende ve gayrimenkul sektörlerine para girişi, kamu hizmetleri tarafında ise endekste para çıkışı mevcut. Teknik göstergelerde güçlenme izleniyor.



## Emtia Piyasalarında Son Durum

### ✓ Ons Altın – 2,330 Seviyesi Kuvvetli Direnç Olarak Çalıyor

ABD büyüme verisinin ardından 2,330 (22 günlük ort) direncine yükselişler dikkat çekse de bu sabah dolar endeksindeki veri ardından kayıplar geri alınıyor. Değerli metalde alçalan trend kanalı içinde hareket korunuyor. Kısa vadeli ortalamalar üzerinde tutunma isteği zayıf. OBO formasyon oluşumu görülen ons altında 2,285 formasyon hedefi olarak karşımıza çıkıyor. 2,285 – 2,260 sıralı destekleri takip edilebilir. ABD PCE Fiyat Endeksi verisinden gelecek olan sonuçlara bağlı olarak 2,330 üzerinde 2,368 – 2,417 (Nisan zirvesi) direnç olarak karşımıza çıkıyor.

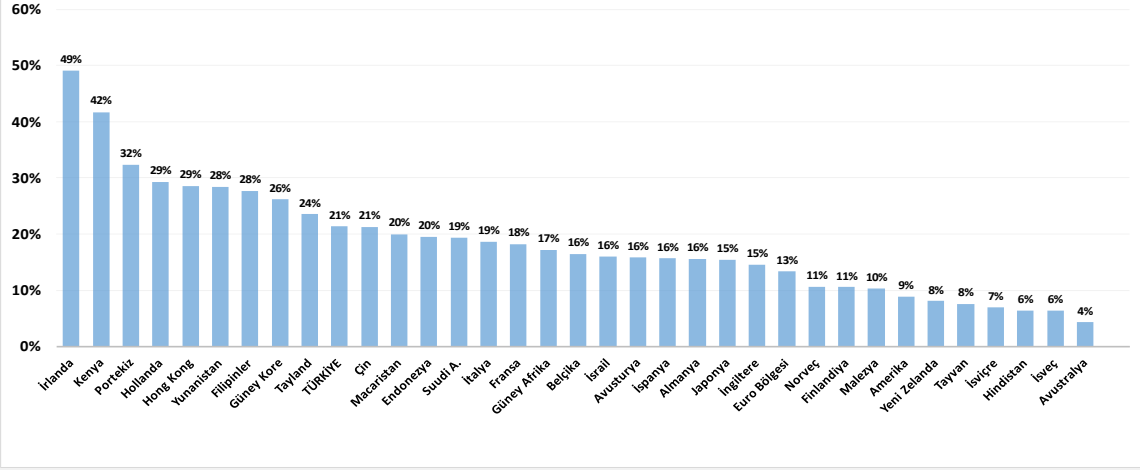
### ✓ Ons Gümüş – Kısa Vadeli Ortalamalar Altında Momentum Devam Ediyor

Dolar endeksindeki güçlü duruşun etkisi ve dolara artan talep doğrultusunda ons gümüşü hafta başından bu yana baskılamayı sürdürüyor. Kısa vadeli ana ortalamalarının altında işlem gören ons gümüşte 28.75 seviyesi destek konumunu koruyor. Bu seviye altında dört saatlik kapanışlarda 28.03 seviyesine kadar geri çekilme görülebilir. Yukarıda 29.65 – 30.05 bandı direnç olarak takip edilebilir. Altın/gümüş rasyosunda 80.45 seviyesinden ivme kaybı mevcut. Öte yandan rasyo altın lehine sinyal vermeye devam ediyor.

### ✓ Brent Petrol – Arz Kesintisine İlişkin Beklentiler Stoklardaki Artışı Dengeliyor Haziran Primleri Korunuyor

Petrol piyasalarında stoklardaki artış baskısının ardından Brent petrol Asya seansında prim kaydetti. Rusya ve Orta Doğu'daki arz kesintilerine ilişkin endişeler yavaşlayan talebi dengelemeye devam ediyor. 10 günlük üssel ortalama (84.41) seviyesine güç kazanmak için geri çekilen Brent petrolde bu seviye üzerinde tutunma sürüyor. 84.41 üzerinde 86.35 – 87.60 direnç olarak izlenebilir. 50.0 Fibo düzeltme seviyesi 83.57 tarihsel olarak kuvvetli destek konumunda. 83.57 altında 82.80 – 81.70 destek olarak karşımıza çıkıyor. Öte yandan dolar yönlü hareketin devamı dolar cinsinden petrole olan talebi sınırlayabilir.



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


Kaynak: Bloomberg, Yatırım Finansman Strateji ve Yatırım Danışmanlığı

## Ekonomik Veri Takvimi

### 24 Haziran 2024 Pazartesi

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
10:00	ABD	FED Üyesi Waller Konuşması		
11:00	Almanya	IFO İş Dünyası Endeksi Haz.	89.50	89.30
13:00	Euro B.	Eurogroup Toplantısı		

### 25 Haziran 2024 Salı

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
16:00	ABD	Konut Fiyat Endeksi - Aylık Nis.		0.10%
16:00	ABD	S&P/CoreLogic Konut Fiyatları-Aylık Nis.		0.33%
17:00	ABD	Conf. Board Tüketici Güveni Haz.	100.0	102.0

### 26 Haziran 2024 Çarşamba

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
17:00	ABD	Yeni Konut Satışları May.	650 bin	634 bin
17:00	ABD	Yeni Konut Satışları - Aylık May.	2.50%	-4.70%

### 27 Haziran 2024 Perşembe

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
12:00	Euro B.	Reel Kesim Güven Endeksi Haz.	-9.50	-9.90
12:00	Euro B.	Ekonomik Güven Endeksi Haz.	96.40	96.00
15:30	ABD	Yıllıklandırılmış GSYH - Çeyrek 1Ç24-Son Tah.	1.50%	1.30%
15:30	ABD	Kişisel Harcamalar (PCE) 1Ç24-Son Tah.		2.00%
15:30	ABD	GSYH Fiyat Endeksi 1Ç24-Son Tah.		3.00%
15:30	ABD	Perakende Stokları - Aylık May.		0.70%
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		238 bin

### 28 Haziran 2024 Cuma

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
15:30	ABD	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Aylık	0.10%	0.20%
15:30	ABD	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Yıllık	2.60%	2.80%
18:00	ABD	FED Para Politikası Raporu		

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