

Yurt Dışı Piyasalar Bülteni

10.09.2024

Küresel Piyasalarda Neler Oluyor?

Gündem Masası

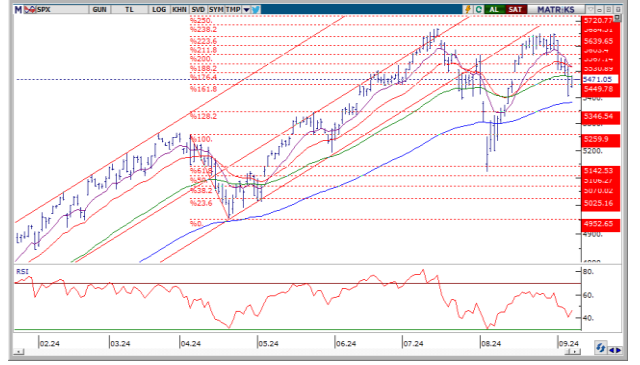
- ✓ Küresel piyasalarda geçtiğimiz hafta kapanışındaki satıcı seyrin ardından yeni haftada dip arayışı dengelendi. ABD endeksleri seansa S&P 500 endeksine katılacağı duyurulan Dell ve Palantir'in etkisi ile pozitif başlarken endekste işlem gören 11 sektörün tamamı prim kaydetti. Apple'ın yeni iPhone lansmanının ardından after-market fiyatlamalarında lansman etkisinin fiyatlamalar dâhil olmadığını görüyoruz. Bugün ABD Başkan Adayı Trump ve Başkan Yardımcısı Harris arasındaki TSİ 21:00'da başlaması beklenen münazara küresel piyasaların gündeminde olacak.
- ✓ Ekonomik takvim ise bugün sakin. Çin'de açıklanan ihracat rakamlarının ardından Asya bölge endekslerinde sabah seansında karışık bir görünüm mevcutken Hang Seng kapanışta pozitif ayrıştı. Çin endeksleri ise 2019 sonrasında en düşük seviyeden kapanış gerçekleştirdi. CSI 300 tarafında yıl başından bu yana yaklaşık %7 değer kaybı görülürken bu endeksin üst üste dördüncü negatif yılı olarak belirtilebilir. Çin'in ihracatı Ağustos ayında ABD doları cinsinden yıllık bazda %8,7 arttı. Beklenti ise dolar bazında yıllık %6,5'lik büyüme yönündeydi. Veriye göre, Çin'in ABD'den ithalatı geçen yıla göre Ağustos ayında %12 arttı, AB'den ithalat ise düştü. ASEAN'dan (Güneydoğu Asya Ülkeleri Birliği) ithalat ise %5 arttı.
- ✓ Bank of America, önceki gün paylaştığı raporunda teknoloji şirketlerinde dip alımları konusunda dikkatli olunması gerektiğini vurguladı. BofA, sektör şirketlerinin rekor EV/Satış rasyosu ile işlem gördüğüne dikkat çekerken teknoloji şirketlerinin "seküler değil döngüsel" olduğunu vurguladı. Buna göre banka, ekonomik dalgalanmalarla teknoloji hisselerinin yakın ilişkili olduğunu ve pasif satışların da endişeleri artırdığına dikkat çekti. Öte yandan BofA, teknoloji sektörünün aksine, daha istikrarlı temettüler ve enflasyon koruması sunduğunu belirttiği Kamu Hizmetleri ve Gayrimenkul gibi defansif sektörlerde ise olumlu görüşünü koruduğunu belirtti.

	Son	Günlük Fark (%)	30 Gün Fark (%)	Yıl Başı Fark (%)
Borsa Endeksleri				
S&P500	5471.05	1.16	2.37	14.70
DJI	40829.59	1.20	3.37	8.33
Nasdaq	16884.60	1.16	0.83	12.48
DAX	18470.93	0.15	4.22	10.26
FTSE	8237.35	-0.40	0.85	6.52
Nikkei	36159.16	-0.16	3.24	8.05
SHCOMP	2744.19	0.28	-4.12	-7.76
Emtia Piyasaları				
Ons Altın	2501.94	-0.14	2.91	21.28
Brent	71.27	-0.63	-10.25	-7.27
WTI	67.74	-0.69	-10.85	-5.15
Bakır	4.09	-0.36	2.73	5.86
Gümüş	28.35	0.03	3.25	19.15
Gelişmiş Ülke Para Birimleri				
EURUSD	1.1037	0.02	1.11	-0.03
GBPUSD	1.3085	0.09	2.57	2.78
USDCHF	0.8487	-0.08	-1.91	0.90
USDCAD	1.3572	0.09	-1.15	2.43
AUDUSD	0.6658	-0.04	1.31	-2.31
NZDUSD	0.6150	0.10	2.53	-2.68
USDCNH	7.1309	0.15	-0.61	0.07
Gelişen Ülke Para Birimleri				
USDRUB	91.1600	0.59	2.66	2.14
USDMXN	19.8944	0.04	5.66	17.16
USDZAR	17.9196	0.57	-4.20	-2.03
USDBRL	5.5843	0.00	1.42	15.08
ABD ve Almanya Tahvil Faizleri				
ABD 10Y	3.72	0.02	-0.22	-4.10
Almanya 10Y	2.18	0.01	-0.04	8.61
ABD 2Y	3.70	0.02	-0.36	-13.07
Almanya 2Y	2.24	0.02	-0.15	-6.83

Endekslerde Son Durum

✓ S&P 500 – Teknoloji Şirketlerinde Dip Alımı İsteği

ABD endekslerinde Dell ve Palantir'in S&P 500'e katılacağına bildirilmesi teknoloji şirketlerini desteklerken TSLA ve NVDA tarafındaki para girişi de tabana yayılan alımları beraberinde getirdi. Öte yandan endekste takip ettiğimiz ve kuvvetli direnç olarak gördüğümüz 5,475 seviyesi üzerinde kapanışta kalıcılık sağlanamadı. 5,475 altında 5,381 – 5,340 bandına geri çekilme görebiliriz. ABD vadelerinde sınırlı negatif bir momentum görülürken yukarı yönlü hareketin devamında sırasıyla 5,475 – 5,530 – 5,567 dirençleri izlenebilir.



✓ NASDAQ – Teknoloji Fonlarından Çıkışlar Endeksi Baskıladı

Endekste teknoloji sektöründeki dip alımlarının etkisi ile teknik indikatörlerde toparlanma görülürken ana destek olarak izlediğimiz 100 günlük ort altında kapanışlar sürüyor. TOBO formasyonu görülen günlük grafikte 17,070 altında kapanışların devamında Ağustos gap seviyesi 16,580 seviyelerine doğru gerileme görülebilir. 17,000 üzerinde 17,320 – 17,345 direnç konumunda.



✓ DAX – 18,350 Üzerinde Kalıcılık Takip Edilecek

Endekste alçalan trend kanalı içinde fiyatlama korunurken dip arayışının 18,300 üzerinde teknik indikatörlerde toparlanma mevcut. 18,530 üzerinde kalıcılığı önemseydiğimiz endekste momentumun korunması halinde 18,765 – 18,800 bandını direnç olarak takip etmeye devam ediyoruz. Endekste seans açılışında gayrimenkul, kamu hizmetler, endüstri sektörlerine para girişi yukarı yönlü ivmeyi destekliyor. 18,350 altında 18,210 – 17,185 bölgesine konsolidasyon isteği artabilir.



Emtia Piyasalarında Son Durum

✓ Ons Altın – Dar Bant Hareketi

Ons altında dar bant hareketi ABD TÜFE öncesinde korunuyor. Güç kazanmak için kısa vadeli ortalamalarına geri çekilen değerli metalde 2500,0 seviyelerinde tutunma zayıf seyrediyor. Ons altında 2485,0 (22 g üssel) seviyesi altında dört saatlik kapanışların devamında 2450,0 bölgesine düşüş hız kazanabilir. 2500,0 üzeri kapanışlarda 2530,0 önceki zirve ve 2600,0 seviyeleri hedeflenebilir.

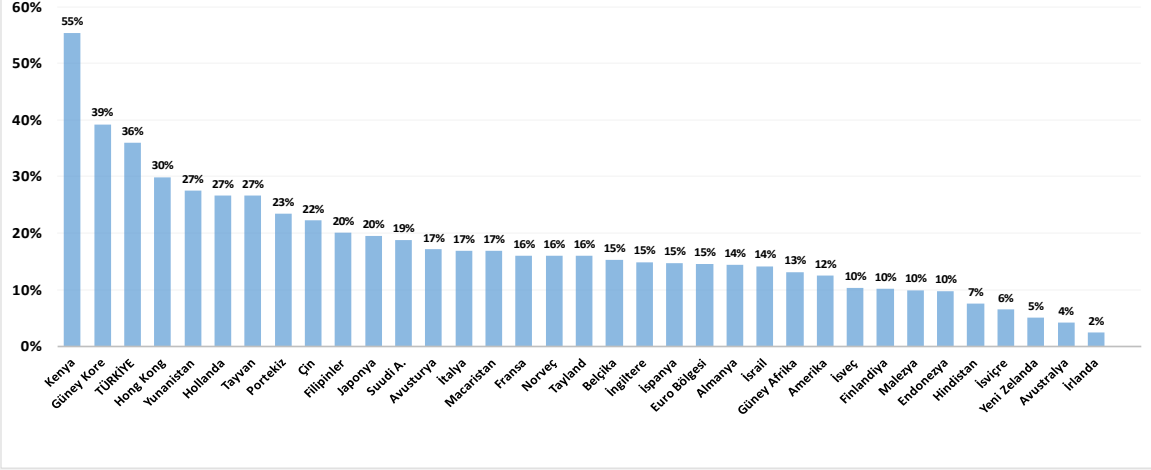
✓ Ons Gümüş – Altın Gümüş Rasyosu Altın Lehine Sinyal Veriyor

ABD enflasyon verileri öncesinde ons gümüşte kısa ve orta vadeli ortalamaları üzerinde kalıcılık isteği zayıf. Altın/gümüş rasyosu altın lehine sinyal verirken 28.55 (10 günlük üssel) üzerinde kalıcılık takip edilecek. 28.55 altında kapanışlarda güç kazanmak için Ağustos diplerine yeniden geri çekilme görülebilir. Bu bağlamda 27.74 seviyesi önemli destek konumunda. 28.55 üzerinde 28.85 – 29.25 bandı direnç olarak karşımıza çıkıyor.

✓ Brent Petrol – Ana Destekler Üzerinde Tutunma Zayıf

Ana destekler üzerinde tutunmanın zayıf kaldığı Brent petrolde olası bir yükselişten bahsetmek için 74.50 - 75.00 bandı üzerinde kalıcılık görmemiz gerektiği görüşümüzü koruyoruz. 71.50 altında saatlik kapanışların devamında 70.90 ilk destek konumunda. Küresel talebin zayıflamasına ilişkin işaretler ve mevcut petrol arz fazlasının devam edeceğine ilişkin beklentiler petrol piyasalarındaki algıyı olumsuz etkiliyor.



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


Kaynak: Bloomberg, Yatırım Finansman Strateji ve Yatırım Departmanı

Ekonomik Veri Takvimi

09 Eylül 2024 Pazartesi

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
11:30	Euro B.	Sentix Yatırımcı Güveni Eyl.	-11.00	-13.90
17:00	ABD	Toptan İşletme Stoklar - Aylık Tem.-Nihai	0.30%	0.30%

10 Eylül 2024 Salı

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya	TÜFE - Yıllık Ağu.-Nihai	1.90%	1.90%
09:00	Almanya	TÜFE - Aylık Ağu.-Nihai	-0.10%	-0.10%
13:00	ABD	NFIB İş Dünyası İyimserlik Endeksi Ağu.	93.70	93.70

11 Eylül 2024 Çarşamba

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
09:00	İngiltere	GSYİH Yıllık Tem		0.70%
15:30	ABD	TÜFE - Aylık Ağu.	0.20%	0.20%
15:30	ABD	Çekirdek TÜFE - Aylık Ağu.	0.20%	0.20%
15:30	ABD	TÜFE - Yıllık Ağu.	2.60%	2.90%
15:30	ABD	Çekirdek TÜFE - Yıllık Ağu.	3.20%	3.20%

12 Eylül 2024 Perşembe

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
15:15	Euro B.	ECB Mevduat Faizi	3.50%	3.75%
15:15	Euro B.	Merkez Bankası (ECB) Faiz Kararı	3.65%	4.25%
15:15	Euro B.	ECB Marjinal Fonlama Faizi	3.90%	4.50%
15:30	ABD	ÜFE - Yıllık Ağu.	1.80%	2.20%
15:30	ABD	Çekirdek ÜFE - Yıllık Ağu.		2.40%
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		227 bin
15:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları		1838 mln
15:45	Euro B.	ECB Basın Açıklaması		

13 Eylül 2024 Cuma

Saat	Ülke	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
12:00	Euro B.	Sanayi Üretimi - Aylık Tem.	-0.30%	-0.10%
15:30	ABD	İthalat Fiyat Endeksi - Aylık Ağu.	-0.30%	0.10%
15:30	ABD	İhracat Fiyat Endeksi - Aylık Ağu.	-0.10%	0.70%
17:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi Eyl.-Öncü	68.00%	67.90%

* 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