



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

09.09.2019

ABD'deki Gelişmeler

- ABD'de ekonomik gündemin en önemli gelişmesi olarak takip ettiğimiz tarım dışı istihdam artışındaki büyümenin beklentilerin altında kalması ve beş ay için verinin aşağı yönlü revize edilerek iş gücü piyasasındaki yavaşlamaya işaret etmesi hayal kırıklığı yarattı.
- ABD'de tarım dışı istihdam rakamının 130 bin artışla 160 bin seviyesindeki beklentisini karşılayamaması sonrasında Fed'in Eylül ayında faiz indirimine gideceği yönündeki beklentileri arttırdı.
- Fed'in Eylül ayı toplantısına ilişkin faiz indirim beklentileri 25 baz puan çerçevesinde belirlenirken, endeksler günü hafif alıcılı bölgede kapattı.
- S&P500 endeksi yüzde 0,1 artışla günü pozitif bölgede kapatırken, Dow Jones endüstri endeksinde ise kazançların yüzde 0,3 seviyesine ulaştığı görülmekte.
- Nasdaq endeksi ise diğer endekslerin aksine yüzde 0,2 seviyesinde kayıp yaşadı.
- Cuma gününün sektör liderleri yüzde 0,5 artışla enerji ve temel maddeler sektörü olarak yer aldı.
- Günün değer kaybeden sektörleri arasında ise kamu hizmetleri yüzde 0,3, iletişim sektörü yüzde 0,2 eksi ile yer aldı. İletişim sektöründeki değer kaybı bir miktar Facebook hisselerinde yaşanan satıştan kaynaklandı.
- İşsizlik oranı beklentilere paralel yüzde 3,7 seviyesinde gerçekleşirken, saatlik kazançlar yüzde 0,4 artışla Temmuz ayında bir miktar yukarı yönlü ivmelenme kaydetti. Bu arada, ortalama saatlik kazançlar Ağustos ayında yıllık bazda yüzde 3,2, Temmuz ayında ise yüzde 3,3 oranında artış gösterdi.
- İşgücüne katılma oranı ise Temmuz ayında yüzde 63,0'den yüzde 63,2 seviyesine yükselirken, istihdam-nüfus oranı ise yüzde 60,7'den yüzde 60,9 seviyesine yükseldi.
- Fed Başkanı Powell, Fed'in politika duruşunu sürdürme niyetinde olduğunu tekrar ederken, ABD ekonomisine ilişkin risklerin arttığını ancak bu durumun şuan için bir resesyon riski sinyali oluşturmadığına dikkat çekti.
- ABD 10 yıllık tahvil faizleri yüzde 1,55 olmak üzere iki baz puan düştü.
- Dolar endeksi ise tarım dışı istihdam raporu sonrasında 98,42 seviyesine geriledi.
- Bugün piyasalar veri akışı açısından oldukça sakin.

Hisse Senetleri Görünümü

- ABD'de New York Başsavcılığı, sosyal paylaşım sitesi Facebook hakkında tekelleşme soruşturması başlatması sonrasında şirket hissesi yüzde 1,8 oranında değer kaybına uğradı.
- Lululemon athletica, yatırımcıların tüketim sektörüne olan alışkanlığını artmasına yardımcı olabilecek yönde açıkladığı olumlu finansalları sonrasında yüzde 7,8 oranında değer kazanımı sağladı. Şirketin daha önce yazılım şirketi gelir tahminlerini aşması sonrasında kazandığı yüzde 20'lik kazanç ise oldukça dikkat çekiciydi.

G10'daki Gelişmeler

- Almanya'da ihracat Temmuz ayında yüzde 0,7 oranında artış gösterirken, ithalat rakamı yüzde 1,5'lik daralma ile beklentilerin üzerinde azalış gösterdi.
- İngiltere ekonomisi yüzde 0 ile herhangi bir büyüme kaydetmezken, sanayi ve imalat üretimi beklentilerin üzerinde bir oranda artış gösterdi.
- İngiltere Başbakanı Boris Johnson 17-18 Ekim'de Avrupa Liderler Zirvesi'nde anlaşmanın sağlanabileceğine ilişkin açıklama gerçekleştirdi.

Asya'daki Gelişmeler

- Japonya ekonomisi ikinci çeyrekte yüzde 1,3 ile beklentilere paralel oranda büyüme gerçekleştirdi.



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

09.09.2019

HAFTALIK HİSSE ÖNERİLERİ

Finansal Enstrüman	Ortalama F/K	F/K	P/DD	Ortalama İşlem Hacmi	Piyasa Değeri	Alım Fiyat Aralığı	Öneri	Kar-Al	Zarar-Kes
JPMORGAN CHASE & CO. (JPM)	17.1	11.1	1.5	11513901	337 Milyar \$	106.50-109.50	AL	130.00	100.00
JD.COM, INC. (JD)	17.1	0.2	4.4	12565514	42 Milyar \$	28.75-30.75	AL	45.00	24.00
EATON CORPORATION PLC (ETN)	17.1	15.3	2.0	2348448	31 Milyar \$	77.00-80.00	AL	92.00	73.50

*Hisse önerileri 04 – 09 Eylül tarih aralığına yönelik oluşturulmuştur. Hisselerin son durumuna ilişkin bilgilendirme günlük olarak yapılacaktır.

JPMORGAN CHASE & CO. (JPM): JPMorgan Chase & Co. dünya çapında önemli bir finansal hizmetler şirketi olarak faaliyet göstermektedir. Şirket tüketicilere mevduat ve yatırım ürünleri hizmetleri, borç verme, nakit yönetimi gibi ödeme çözümleri sunar. Ayrıca şirket strateji ve yapı danışmanlığı dahil olmak üzere yatırım bankacılığı ürünleri ve hizmetleri ile sermaye piyasalarının yanı sıra, kredi yaratma ve sendikasyon işlemleri de sunmaktadır. Şirket kurumlara, belediyelere, finansal kurumlara ve kar amacı gütmeyen kuruluşlara borç verme, yatırım bankacılığı ve varlık yönetimi gibi finansal çözümler sunarken, gayrimenkul yatırımcılarına ve sahiplerine finansman sağlar. JPMorgan Chase & Co., varlık yöneticileri için çok varlıklı bir portföy analitik çözümü geliştirmek üzere StatPro Group plc ile stratejik bir ortaklığa sahiptir. Şirket 1799 yılında kurulmuştur ve merkezi New York'ta bulunmaktadır.



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

09.09.2019

JD.COM, INC. (JD): JD.com, Inc., Çin Halk Cumhuriyeti'nde bir e-ticaret şirketi ve perakende altyapı hizmeti sağlayıcısı olarak faaliyet göstermektedir. Şirket ev aletleri üzerine faaliyet gösterirken, ayrıca mobil telefonlar, dijital ürünler, bilgisayarların yanı sıra yazıcılar ve diğer ofis ekipmanları, mobilya ve ev eşyaları, kişisel bakım ürünleri, evcil hayvan ürünleri, tekstil ürünleri, oyuncaklar ve müzik aletleri ve yiyecek, içecekler olmak üzere şirketin birçok faaliyet kolunda ürün pazarı bulunmaktadır. JD.com, Inc. ürünlerini Web sitesi jd.com ve mobil uygulamaları ile doğrudan müşterilere sunar. 31 Aralık 2018 itibariyle, şirketin 81 ilde 550 deposu bulunmaktadır. JD.com, Inc., Pekin, Çin merkezlidir.



EATON CORPORATION PLC (ETN): Eaton Corporation plc dünya çapında bir güç yönetim şirketi olarak faaliyet göstermektedir. Şirket elektrik ve endüstriyel bileşenler, kablolama cihazları ve yapısal destek sistemleri, aydınlatma ve yangın algılama gibi hizmetler üzerine faaliyet gösterir. Ayrıca şirketin voltaj invertörleri, dönüştürücüler, sigortalar, devre koruma üniteleri, araç kontrolleri, güç dağıtım ürünleri, yakıt deposu izolasyon valfleri ve ticari araç hibrit sistemleri de bulunmaktadır. Eaton Corporation plc, elektrikli mobilite teknolojileri geliştirmek için KPIT ile stratejik bir ortaklık kurmuştur. Şirket 1916'da kurulmuştur ve merkezi İrlanda'nın Dublin şehrinde bulunmaktadır.



*Yukarıdaki hisse senetleri önerisinde, piyasa değeri 5 milyar dolar üzerindeki şirketler seçilerek teknik indikatörler aracılığı ile analiz yapılmıştır. Sektör F/K oranı hesaplamasında ise S&P500 Endeksi sektör F/K ortalaması baz alınmıştır.

EURUSD

ABD'de açıklanan tarım dışı istihdam raporunda beklentilerin altında bir miktarda istihdam yaratılması ile Dolar varlıkları üzerinde değer kaybı oluştu. Ayrıca Fed'in Eylül ayı toplantısına ilişkin ise 25 baz puan çerçevesinde bir miktar faiz indirim beklentisi oluştu. Bu gelişme sonrasında Fed Başkanı Powell'ın yapmış olduğu açıklamalar ABD'de herhangi bir resesyon işaretinin şuan için bulunmadığına yönelik olması olumluydu. Almanya'da ise ihracat rakamı beklentilerin aksine artış gösterirken, ithalatlarda yüzde 1,5 daralma ile beklentilerin üzerinde bir azalış meydana geldi. Tüm bu gelişmelerin akabinde 1,1050 seviyesi altında fiyat hareketliliği içerisinde yer alan paritenin 1,10 seviyesi altında yapacak olduğu kapanışları satışların hız kazanmasına yol açabilir. Olası bir yükseliş potansiyelinde ise ilk olarak 1,1050 direncinin aşılması gerekiyor.



AMERİKAN TİPİ HAM PETROL (WTI): Ham petrol fiyatları yüzde 0,3 oranında artarak 56,45 seviyesine yükseldi. Suudi Arabistan'da Enerji Bakanının görevden alınmasıyla yerine Khalid Al Falih'in oğullarından biri olan Prens Abdulaziz bin Salman getirildi. Bu gelişmenin petrol piyasası açısından önemine yakından dikkat çekilirken, petrol piyasaları Suudi Arabistan'ın OPEC anlaşmasına olan bağlılığını görmek istediklerine yönelik açıklama gerçekleştirdi. Suudi Arabistan Enerji Bakanı ise petrol üretiminin gelecek yıl daha iyi olacağını açıkladı. Haftalık olarak açıklanan petrol sondaj kulesi sayısı ise 4 adet azaldı. Bu gelişmelerin akabinde ham petrolde 53,70 seviyesinden meydana gelen dönüşlerin 57,50 direncini aşması ile yukarı yönlü trend eğilimi bir miktar güçlenebilir. Bu seviye üzerinde ise ilk olarak 58,30 direncini izliyoruz.



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

09.09.2019

ALTIN

Fed Başkanı Powell'ın Zürih'te gerçekleştirmiş olduğu açıklamaların ayrıntısında ekonomik risklerin arttığına değinmesi ancak Şuan için herhangi bir resesyon riski görmediğine işaret etmesi sonrasında piyasalardaki risk iştahi artış gösterdi. Böylece azalan güvenli liman talebi ile Altın fiyatlarında artan geri çekilme hareketi 1500 seviyesine varan oranda düşüşü beraberinde getirdi. Ancak ABD'de açıklanan tarım dışı istihdam rakamı sonrasında değer kayıplarını arttıran Dolar varlıklarının değerli metal düşüşleri üzerinde sınırlayıcı etkisi yakından hissedildi. ABD 10 yıllık tahvil faizlerinin de yüzde 1,55 seviyesi ile dengelenme hareketi içerisinde yer aldığı görülmekte. Tüm bu gelişmelerden yola çıkacak olursak, değerli metalin toparlanmalarını 1530 direnci üzeri kapanışlarla takip ediyoruz.



GBPUSD

İngiltere Başbakanı Boris Johnson, Kasım ayına kadar iki taslak üzerinde çalıştıklarına dikkat çekerken, İrlanda hükümetini restore ederek Brexit'i elde etmeyi amaçladıklarını belirtti. İrlanda ile ekonomik birliğini korumayı istediklerini belirten Johnson, anlaşmanın 18 Ekim'e kadar yapılabileceğini düşündüğünü belirtti. İngiltere'de Brexit'e yönelik haber akışı en önemli gündem maddesini oluştururken, hükümetin bugün İngiltere Başbakanı Johnson'ın 15 Ekim'de yapılacak olan erken seçim teklifini ikinci kez parlamentoya sunması bekleniyor. Ayrıca bugün İngiltere'de Temmuz ayı sanayi üretimi yüzde 0,1 artış ile beklentilerden iyi gelirken, imalat üretimi yüzde 0,3 oranında kayda değer bir artış yakaladı. Bu veri sonrasında yukarı yönlü eğilimine hız kazandıran paritede alım yönlü pozisyonların 1,24 direnci ile artacağını düşünüyoruz.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

09.09.2019



MSCI GELİŞEN ÜLKELER ENDEKSİ



MSCI gelişen ülkeler endeksi, gelişmekte olan piyasaların hisse performansı açısından önemli bir ölçüdüdür. MSCI endeksi, küresel sermaye performansına bağlı olarak, ülkelerde yatırım fırsatlarını değerlendirme, risklerini ve potansiyel beklentilerini tahmin etmeye yarar.

GELİŞEN ÜLKE PARA BİRİMLERİNİN DOLAR'A KARŐI PERFORMANSI



VIX ENDEKSİ



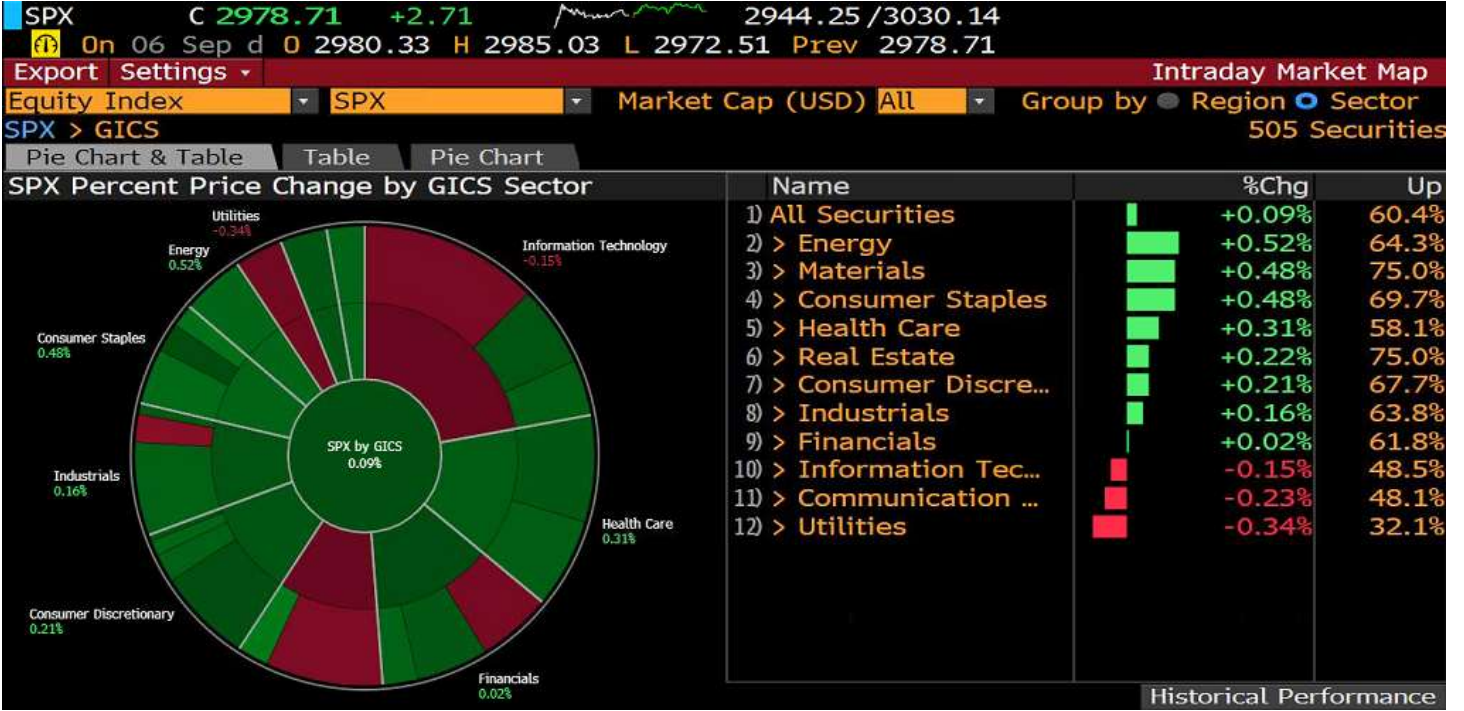
Fed'e yönelik faiz indirim beklentilerinin artması ile risk iŐtahında meydana gelen artış VIX endeksini 15,22'e taşıdı.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

09.09.2019

S&P500 SEKTÖR PERFORMANSLARI



EN ÇOK ARTAN-DÜŐEN HİŐELER

Ticker	Price	% Chg↓	Volume↑	Ticker	Price	% Chg↑	Volume↓
1. SYMC UW	24.52	+4.47%	4.3M	1. AMD UW	30.56	-2.98%	10.0k
2. PRGO UN	49.92	+3.65%	361.7k	2. MNST UW	57.17	-2.72%	1.2M
3. ALXN UW	103.84	+3.55%	928.2k	3. WEC UN	93.13	-2.31%	1.0M
4. TPR UN	23.69	+3.36%	1.8M	4. FTI UN	25.18	-2.18%	992.9k
5. IFF UN	117.86	+2.93%	663.0k	5. XEC UN	42.27	-2.11%	413.5k
6. RTN UN	190.46	+2.80%	324.2k	6. FANG UW	95.60	-2.10%	528.3k
7. KHC UW	27.28	+2.59%	2.2k	7. NKTR UW	17.01	-2.07%	905.9k
8. MSCI UN	241.27	+2.48%	133.3k	8. CHD UN	75.90	-2.06%	654.4k
9. DISH UW	35.70	+2.44%	813.7k	9. XRAY UW	50.69	-1.86%	767.8k
10. DVA UN	59.37	+2.40%	568.2k	10. FB UW	187.49	-1.79%	1.1k
11. CAH UN	45.43	+2.37%	587.4k	11. CRM UN	151.07	-1.76%	935.3k
12. KIM UN	19.35	+2.33%	755.5k	12. NEM UN	38.66	-1.73%	1.9M
13. COST UW	303.76	+2.29%	896.8k	13. COO UN	302.84	-1.59%	91.3k
14. BF/B UN	62.30	+2.28%	343.2k	14. INTU UW	287.80	-1.54%	450.4k
15. K UN	64.22	+2.20%	678.4k	15. NWL UW	17.24	-1.54%	1.4M
16. NDAQ UW	104.26	+2.20%	351.4k	16. FDX UN	161.87	-1.53%	603.4k



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

09.09.2019

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 kiŐi ya da kuruma özeldir ve gizlidir. Hiçbir şekilde üçüncü kişilere açıklanamaz ya da yayınlanamaz. Yetkili alıcılardan biri değilseniz, bu mesajın herhangi bir şekilde ifŐa 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 kiŐi değilseniz lütfen mesajı sisteminizden siliniz ve göndereni uyarınız. Gönderen ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ő., bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu, güncelliği ve eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir, içerik Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ő. tarafından her zaman deđiŐtirilebilir. Bu e-posta yer alan bilgiler "Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ő." tarafından genel bilgilendirme amacı ile her türlü veri, yorum ve değerlendirmeler hazırlandığı tarih itibariyle mevcut piyasa koŐulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklara dayanılarak hazırlanmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ő. 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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu e-posta içeriğinde yer alan çeŐitli bilgi ve görüşlere dayanılarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ő. sorumlu tutulamaz. Mesajın içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından, gizliliğinin korunamamasından, virüs içermesinden ve sisteminizde yaratabileceği zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ő. sorumlu tutulamaz. Yatırım Finansman bu mesajın içeriği ve ekleri ile ilgili olarak hukuki açıdan herhangi bir sorumluluk kabul etmemektedir. TeŐekkür ederiz.

Türev Araçlar Müdürlüğu

Özgecan Kum Kıdemli Uzman ozgecan.kum@yf.com.tr +90 (212) 317 68 29

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
Caddebostan	+90 (216) 302 88 00	İzmir	+90 (232) 441 80 72
Samsun	+90 (362) 431 46 71	Ulus	+90 (212) 263 00 24