



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

12.02.2019

ABD'deki Gelişmeler

- Pazartesi günü Pekin'de başlayan ABD-Çin ticaret müzakerelerini çevreleyen iyimserliğin etkisi nedeniyle S&P 500 endeksi haftanın ilk işlem gününü hacimsiz bir seyrle yüzde 0,1 artıda kapattı.
- Nasdaq endeksi de yüzde 0,1 oranında artış yakalarken, Dow Jones yüzde 0,2 ile günü satıcılı bitirdi.
- ABD Ticaret Temsilcisi Robert Lighthizer ve Hazine Sekreteri Steven Mnuchin, hafta boyu sürececek olan müzakere turuna başladı.
- S&P 500 içerisinde sanayi sektörü yüzde 0,6, enerji sektörü ise yüzde 0,5 artışla diğer sektörlerden daha iyi bir performans gösterdi. Buna karşılık, iletişim sektörü yüzde 0,6, sağlık ve kamu sektörü yüzde 0,1 eksiye yer aldı.
- ABD vadeliileri ise yeni güne pozitif bölgede başladı.
- ABD 10 yıllık tahvil faizleri 3 baz puan artarak yüzde 2,66 seviyesine yükseldi.
- Dolar endeksi yüzde 0,4 artarak 97,05 seviyesi üzerine tırmanarak 2019 seviyesine yükseldi.
- Fed Yönetim Kurulu üyesi Michelle Bowman, Fed'in politika duruşunun gayet iyi olduğuna değinirken, yerel bankalarda artan kredi risklerine dikkat çekti.
- Nobel ödüllü Ekonomist Paul Krugman, ABD ekonomisinin gelecek dönemde resesyon riski ile karşı karşıya kalacağına işaret etti. Krugman, ABD Başkanı Trump'ın vergi indirimlerinin yarattığı endişe ile beraber küresel ekonomilerde meydana gelen büyüme endişelerini gerçekçi olarak değerlendirdi.
- Cumhuriyetçi Senatör Richard Shelby, Cumhuriyetçi ve Demokrat üyeler arasında iç ve dış sınır güvenliği dahil 6 yasa tasarısı üzerinde prensipte anlaşma sağlanarak hükümetin kapanmayacağı konusunda mutabık kalındığını açıkladı.
- ABD yönetimi, ABD Başkanı Donald Trump'ın ticaret savaşını sonlandırmak için Xi Jinping ile görüşmek istediğini dile getirdi.

Hisse Senetleri Görünümü

- Norfolk Southern, 2021 yılına kadar şirketin faaliyet oranının yüzde 60'ını hedefleyen finansal strateji planından bahsetmesi sonrasında günü yüzde 3,2 artıda kapattı.
- Avis Budget, Goldman Sachs'ın şirket hissesine ilişkin fiyat hedefini 30 \$'dan 35 \$'a yükselterek, şirkete ilişkin görüşünü "sat"dan "al"a yükseltmesi sonrasında yüzde 7,4 oranında değer kazancı elde etti.
- Morgan Stanley, küresel ekonomik krizden bu yana yapacağı en büyük ölçekli satın alım kapsamında Kanada merkezli Solium Capital'i 900 milyon dolar nakit karşılığında satın aldığını açıkladı.
- Loews Corp, açıkladığı dördüncü çeyrek finansal raporlarında 0,54 \$'lık hisse başı zarar elde etmesinden sonra yüzde 6,1 oranında değer kaybederek S&P500 içerisinde en kötü performans gösteren hisse oldu.
- South China Morning Post'un hazırladığı habere göre, Apple'ın Çin'e yaptığı iPhone satışları dördüncü çeyrekte yaklaşık yüzde 20 oranında azalırken, Apple'ın en büyük rakibi olan Çin şirketi Huawei'in satışları ise yüzde 23 oranında artış yakaladı.
- Tesla, Las Vegas fabrikasındaki 230 çalışanın 150'sini işten çıkardığını duyurdu. Şirket işten çıkarmaya neden olarak üretimin çok yavaş ilerliyor olmasını gösterdi. Bu gelişme sonrasında şirket günü yüzde 2,3 artıda bitirdi.
- Tıbbi cihaz üreticisi Smith & Nephew Plc, NuVasive Inc. şirketini 3 milyar doların üzerinde satın almayı planladığını açıkladı. Bu gelişme sonrasında NuVasive Inc yüzde 13,3 oranında değer kazanırken, Smith & Nephew Plc hisseleri yüzde 4,4 oranında değer kaybetti.

Asya'daki Gelişmeler

- ABD'de hükümetin kapanma ihtimalinin zayıflaması ve ABD-Çin görüşmelerine ilişkin artan iyimserliğin akabinde Yen para birimi Dolar'a karşı 2019 yılının en düşük seviyesini gördü.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

12.02.2019

BUGÜNÜN GÜNDEMİ

Para Birimi	TSİ	Veri/Gelişme	Dönem	Beklenti	Önceki	Değişim	Önem
GBP	16:00	BOE Başkanı Carney Konuşması					***
USD	18:00	JOLTS Personel Değişim Oranı	Aralık	6,900M	6,888M	Aylık	***
USD	20:45	Fed Başkanı Powell'ın Konuşması					***

ABD Borsalarında Bugün Açıklanacak Bilançolar

Şirket Adı	Sembol	Piyasa Değeri	Tarih	Saati	Beklenti*
Arch Capital Group Ltd	ACGL	12 Milyar \$	12.02.2019	Piyasa kapandıktan sonra	0.38
Liberty Global PLC	LBTYA	18 Milyar \$	12.02.2019	Piyasa kapandıktan sonra	0.19
Twilio Inc	TWLO	14 Milyar \$	12.02.2019	Piyasa kapandıktan sonra	0.04
WEC Energy Group Inc	WEC	23 Milyar \$	12.02.2019	Piyasa açılmadan önce	0.64
Occidental Petroleum Corp	OXY	49 Milyar \$	12.02.2019	Piyasa kapandıktan sonra	1.14

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
PULTE GROUP, INC (PHM)	17.1	7.5	1.5	5996106	7 Milyar \$	26.00-27.00	AL	35.00	23.00
TARGA RESOURCES CORP (TRGP)	17.1	34.7	1.6	2814686	9 Milyar \$	41.50-43.00	AL	60.00	36.00
SENSATA TECHNOLOGİES (ST)	17.1	13.2	2.9	908590	7 Milyar \$	46.00-47.30	AL	60.00	42.00

*Hisse önerileri 12-18 Şubat tarih aralığına yönelik oluşturulmuştur. Hisselerin son durumuna ilişkin bilgilendirme günlük olarak yapılacaktır.

PULTE GROUP, INC (PHM): PulteGroup, Inc., Amerika Birleşik Devletleri'ndeki ev inşa etme işleriyle ilgili olarak faaliyet göstermektedir. Şirket, öncelikli olarak arazi edinir ve üzerinde konut inşa eder. Şirket Centex, Pulte Evleri, Del Webb, DiVosta Evleri ve John Wieland Evleri gibi markaları dahil olmak üzere kişilere müstakil evler, konaklar, kat mülkiyeti ve dubleksler dahil olmak üzere çeşitli ev tasarımları sunmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla şirket, 89.530 adet mülkiyete ve 60.047 adet araziye sahiptir. Aynı zamanda, şirket ev sakinleri için ipotek kredisi yoluyla finansman sağlamaktadır. Şirket eskiden Pulte Homes, Inc. olarak bilinirken, ismini Mart 2010'da PulteGroup, Inc. olarak değiştirmiştir. PulteGroup, Inc., 1950'de kurulmuştur ve merkezi Atlanta, Georgia'da bulunmaktadır.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

12.02.2019



TARGA RESOURCES CORP (TRGP): Targa Resources Corp., bağlı ortaklığı Targa Resources Partners LP ile birlikte, Kuzey Amerika'da enerji varlıkları portföyüne sahip olarak bu portföyü işletmekte ve geliştirmektedir. Şirket, petrol gazı ihracatçılarına yönelik hizmetler dahil olmak üzere doğal gaz sıvılarının depolanması, parçalanması, işlenmesi, taşınması gibi tüm faaliyetleri bünyesinde barındırır. Ayrıca lojistik ile ilgili hizmetlerin sağlanması da Şirketin yönetiminde yer almaktadır. Şirket, sahip olduğu 37 işleme tesisi dahil, yaklaşık 27.000 mil doğal gaz boru hattını işletmektedir. Şirket 2005 yılında kurulmuştur ve merkezi Houston, Texas'da yer almaktadır.



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

12.02.2019

SENSATA TECHNOLOGİES (ST): Sensata Technologies Holding PLC, Amerika, Asya ve Avrupa'da sensör kontrolleri geliştiren ve üreten bir holding şirketi olarak faaliyet göstermektedir. şirket ürünleri klima, fren, egzoz, akaryakıt, lastik, operatör kontrollerini içeren çeşitli otomotiv uygulamalarında kullanılmaktadır. şirket uzay ve endüstriyel uygulamalarda kullanılan ısıtma, havalandırma ve iklimlendirme sistemleri ile askeri ve ticari uçaklar gibi kullanılan sensör ürünleri üretimi de gerçekleştirmektedir. şirket 1916'da kurulmuştur ve Swindon, İngiltere merkezlidir.



*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

İngiltere'de anlaşmazlık Brexit ihtimalinin artması ile beraber ekonomik verilerde meydana gelen ciddi daralma Sterlin varlıklarını değer kaybına uğratmaya devam ediyor. Bu nedenle Dolar varlıklarında meydana gelen kısmi değerlenme paritede 1,13 seviyesi altı fiyatlamaların devam etmesine yol açıyor. ABD'de hükümetin tekrardan kapanması ihtimalinin bugün itibariyle bertaraf edilmesinin de Dolar varlıkları üzerindeki pozitif etkisi hissedilmekte. Bu değerlenmenin etkisi ile 1,1275 seviyesi üzerinde fiyatlanan paritede geri çekilmeleri 1,1215 desteği çerçevesince takip ediyoruz. Özellikle bu seviye altı meydana gelebilecek bir kapanış satışların daha dip seviyeleri hedeflemesine yol açabilir. Aksi senaryoda ise zayıf Euro varlıklarındaki görünümün değişmesine bağlı olarak 1,13 seviyesi üzeri kapanışlar kısa vadeli izleniyor olacak.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

12.02.2019



AMERİKAN TİPİ HAM PETROL (WTI): Dün OPEC genel sekreterinden fiyatları manipüle etmek veya sabitlemek bizim işimiz değil yönünde açıklama geldi. Birleşik Arap Emirlikleri Enerji Bakanı ise, OPEC ve OPEC dışı ülkeler tarafından alınan kararlar konusunda iyimser görüş içerisinde olduklarını dile getirirken, Ocak rakamlarına göre çoğu ülkenin üzerine düştüğünü yaptığına dikkat çekti. Bu gelişmelerin akabinde sınırlı fiyat hareketliliği içerisinde bulunan ham petrolde dün yüzde 0,7 düşüyle 52,39 seviyesine varan geri çekilme meydana geldi. Bugün itibariyle Suudi Arabistan ise Mart ayında petrol üretimini 9,8 milyon varil azaltacağını duyurdu. Bu gelişme ile beraber 53,00 seviyesi üzerine yerleşen emtialda yükselişleri 55,00 direnci çerçevesince izliyoruz.



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

12.02.2019

ALTIN

Gelişmiş ülke para birimlerinin zayıf seyrine karşı değer kazanımı içerisinde giren Dolar varlıkları Altın fiyatları üzerinde baskı oluşturmaya devam ediyor. ABD 10 yıllık tahvil faizlerinde meydana gelen sınırlı artışın etkisi de Altın fiyatlarındaki geri çekilmeyi destekler nitelikte. Ayrıca ABD’de hükümetin kapanmaması ile ilgili olarak Cumhuriyetçiler ve Demokratlar arasında mutabık sağlanmasının piyasalardaki risk iştahını arttırdığı görülüyor. Değerli metalin en önemli bir geçiş noktası olarak takip ettiğimiz 1308 seviyesi altını test etmesi durumunda Altın fiyatlarında 1300 seviyesine varan geri çekilme yaşanabilir. Ancak 1308 seviyesinden destek bulan Altın’da meydana gelen kısa vadeli toparlanmalarda 1320 direncini takip ediyoruz.



GBPUSD

İngiltere ekonomisinin beklentilerin altında büyüme gerçekleştirmesi sonrasında Sterlin varlıkları üzerinde değer kaybı meydana geldi. Ayrıca İngiltere İmalat ve Sanayi üretiminde meydana gelen daralmanın da ekonomiye ilişkin oldukça olumsuz bir tablo çizdiğini görüyoruz. Diğer taraftan Brexit’in sürecine ilişkin artan belirsizlikle anlaşmasız gerçekleşecek olan Brexit ihtimaline yönelik beklentileri arttırıyor. Tüm bu gelişmelerin akabinde değer kazancı içerisinde yer alan Dolar varlıklarının akabinde paritede 1,2850 seviyesine varan geri çekilmenin yaşandığını görüyoruz. İrlanda sınırı konusunda anlaşmanın sağlanamaması nedeniyle yarın gerçekleşecek olan oylama ertelenebilir. Bu ihtimalinin akabinde ise paritede 1,28 seviyesi altı kapanışları izliyoruz. Bu seviyenin geçilmesi ile düşüşlerin 1,27 desteğine yönelik atakları güçlenebilir.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

12.02.2019



MSCI GELİŞEN ÜLKELER ENDEKSİ



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

GELİŞEN ÜLKE PARA BİRİMLERİNİN DOLAR'A KARŞI PERFORMANSI



VIX ENDEKSİ



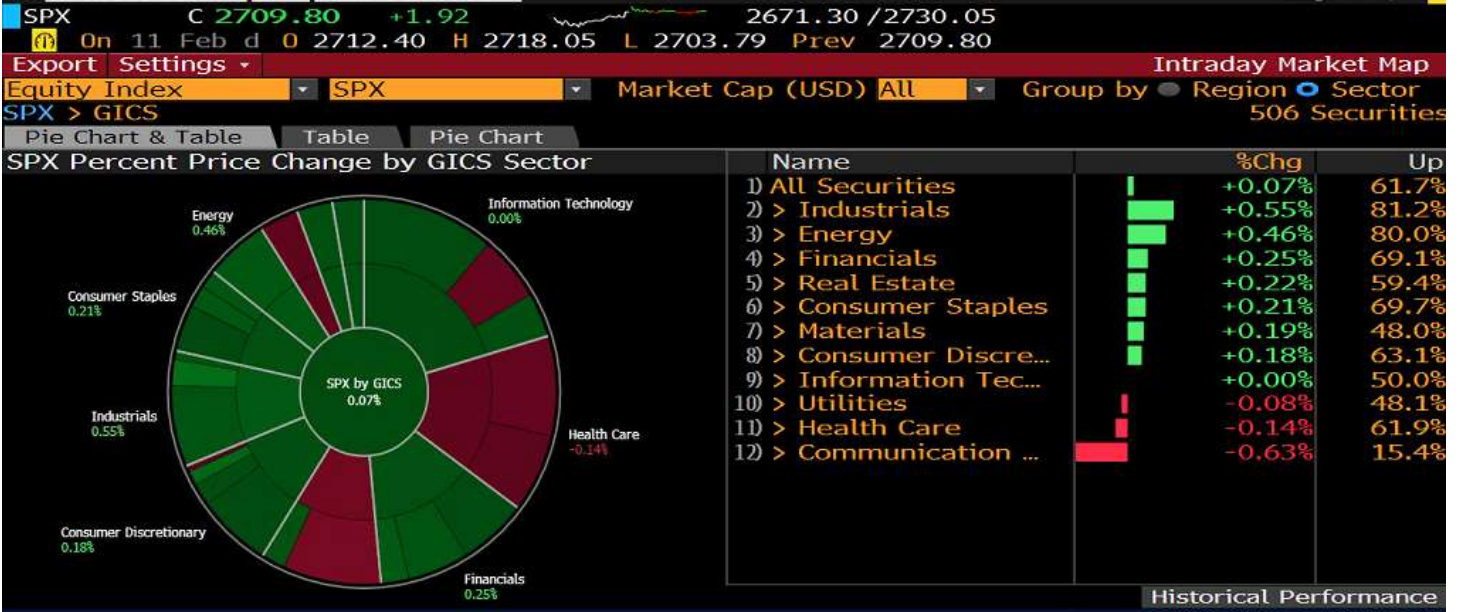
ABD ile Çin yetkilileri arasındaki görüşmelere ilişkin artan iyimserlik ile VIX endeksi 15,14 seviyesine geriledi.

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

12.02.2019

S&P500 SEKTÖR PERFORMANSLARI



EN ÇOK ARTAN-DÜŐEN HİSSELER

Ticker	Price	Net Chg↓	Volume↑	Ticker	Price	Net Chg↑	Volume↓
1.CMG UN	603.36	+20.59	239.5k	1.WCG UN	266.05	-11.34	169.3k
2.AZO UN	887.91	+13.83	67.8k	2.CHTR UW	337.82	-6.34	409.7k
3.ABMD UW	354.92	+13.71	152.1k	3.BKNG UW	1865.00	-6.09	113.5k
4.ISRG UW	529.46	+12.41	316.3k	4.HUM UN	293.76	-5.13	394.3k
5.ORLY UW	366.68	+6.45	251.2k	5.UNH UN	257.14	-4.76	1.2M
6.GWW UN	306.84	+6.41	70.3k	6.EXPE UW	126.63	-4.17	774.0k
7.SIVB UW	238.75	+5.53	155.7k	7.TTWO UW	93.44	-3.70	1.3M
8.NSC UN	176.95	+5.49	569.8k	8.ATVI UW	40.11	-3.30	410.0
9.EQIX UW	400.07	+4.25	160.9k	9.SRE UN	114.95	-2.97	1.1M
10.FDX UN	181.09	+3.85	358.1k	10.L UN	44.56	-2.91	812.1k
11.CXO UN	116.41	+3.76	446.9k	11.VRSN UW	170.53	-2.56	322.2k
12.CTAS UW	197.61	+3.38	300.9k	12.STZ UN	172.77	-2.45	422.5k
13.TDG UN	428.73	+3.34	75.1k	13.ANTM UN	302.17	-2.08	236.4k
14.ALGN UW	244.57	+3.31	412.7k	14.DIS UN	109.44	-2.07	2.2M
15.CRM UN	159.91	+3.24	1.2M	15.DXC UN	67.24	-1.97	917.3k
16.MTB UN	168.35	+2.95	190.9k	16.NFLX UW	345.73	-1.84	1.4M



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

12.02.2019

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 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 dayanarak 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. Teşekkür ederiz.

Türev Araçlar Müdürlüğü

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
Bakırköy	+90 (212) 543 05 04	Bursa	+90 (224) 224 47 47
Caddebostan	+90 (216) 302 88 00	İzmir	+90 (232) 441 80 72
Samsun	+90 (362) 431 46 71	Ulus	+90 (212) 263 00 24