



Hisse senedi piyasasında ortalamanın altında hacimle tüm seans boyunca negatif bir eğilim gözlemledik. Ancak aşağı yönlü hareketler nispeten sınırlı kaldı. Eşit ağırlıklı S&P 500 %0,4 ve piyasa değeri ağırlıklı S&P 500 %0,2 düştü.

Katılımcılar bazı karışık ekonomik verilere tepki gösterdi. Eylül ayı Tüketici Fiyat Endeksi raporu manşet (gerçek %0,2; beklenti %0,1) ve çekirdek (gerçek %0,3; beklenti %0,2) düzeyde beklenenden daha sıcaktı. Çekirdek TÜFE'nin yıldan yıla büyüme oranı Ağustos ayındaki %3,2'den %3,3'e yükselirken, manşet TÜFE'nin büyüme oranı Ağustos ayındaki %2,5'ten %2,4'e yavaşladı. Rapordan gelen bazı olumlu haberler, çekirdek enflasyonun en büyük itici gücü olan barınma bileşeninin Haziran ayından bu yana en küçük artışını (+%0,2) göstermesi oldu.

Yatırımcılar ayrıca, geçen haftaki 225.000 sayısına karşılık 258.000 olarak gerçekleşen haftalık işsizlik başvurularını da aldı. Piyasa, bu verilerin ve komitenin oy kullanan bir üyesinin yorumlarının ardından Fed'in Kasım FOMC toplantısında faizleri 25 baz puan indireceği konusunda hala iyimser. The Wall Street Journal'a göre Atlanta Fed Başkanı Bostic, Kasım ayında faiz indirimine gitmemeye açık olduğunu söyledi.

CME FedWatch aracına göre, Fed fonları vadeli işlem piyasası Kasım FOMC toplantısında 25 baz puanlık bir faiz indirimi olasılığını %82,9 olarak görüyor; bu oran önceki %80,3'e göre çok az değişti ve bir hafta önceki %67,9'a göre yükseldi.

Hazine tahvilleri dünkü verilere ve 30-yr teklifine yanıt olarak karışık bir seyir izledi.

Diğer taraftan, petrol fiyatları son dönemdeki kayıplarının ardından yükselişini sürdürdü. WTI ham petrol vadeli işlemleri %3,5 artışla 75,86\$/varil seviyesine kadar yükseldi. Bu fiyat hareketi S&P 500 enerji sektörünün (+%0,8) yükselmesine yardımcı oldu.

Yükselişle kapanan diğer sektörler bilgi teknolojileri (+%0,1) ve malzeme (+%0,2) oldu. Gayrimenkul sektörü (-%0,9) en büyük düşüşü kaydederken, onu iletişim hizmetleri (-%0,6) izledi.

EKONOMİK DATALARA BAKILDIĞINDA:

Haftalık İlk İşsizlik Başvuruları 258 bin (konsensüs 229 bin); Önceki 225 bin, Haftalık Devam Eden Başvurular 1.861 milyon; Önceki 1.826 milyondan 1.819 milyona revize edildi

Rapordan çıkarılacak en önemli sonuç, muhtemelen kısmen Helene Kasırgası'ndan etkilenen ancak tamamen de etkilenmeyen ilk işsizlik başvurularında görülen sıçrama. Düzeltilmemiş bazda, ilk işsizlik başvuruları bir önceki haftaya göre 53.570 artışla 234.780'e ulaştı. Çalışma Bakanlığı'na göre mevsimsel faktörler, bir önceki haftaya göre 23.665 artış bekliyordu.

Eylül TÜFE %0,2 (konsensüs %0,1); Önceki %0,2, Eylül Çekirdek TÜFE %0,3 (konsensüs %0,2); Önceki %0,3

Rapordan çıkarılacak en önemli sonuç, çekirdek enflasyonun en büyük itici gücü olan barınma bileşeninin Haziran ayından bu yana en küçük artışını (+%0,2) görmesine rağmen çekirdek oranın yıldan yıla artması.

ŞİRKET GELİŞMELERİ:

- Aehr Test Systems (AEHR) 0,05\$ (iki test) değer kaybetti, cirosunu (iki test) aştı; 2025 beklentilerini yineledi... AEHR %13,1 arttı
- Humana (HUM), Centers for Medicare and Medicaid Services'in 2025 Medicare Advantage ve Part D Star Ratings'i yayınlamasının ardından düştü... HUM %4,3 düştü
- Sanofi (SNY), Bloomberg'e göre CD&R'nin SNY'nin Tüketici Sağlığı bölümü için 15€'luk anlaşmaya yaklaşmasıyla yükselişe geçti. SNY %0,4 yükseldi
- Triumph Group (TGI) takipte: Bloomberg'e göre TGI, havacılık ve savunma sektörüne artan ilginin ortasında potansiyel satışı araştırıyor. TGI %2,4 yükseldi
- 10x Genomics (TXG) 3. çeyrek gelirlerini konsensüsün altında açıkladı
- ADMA Biologics (ADMA), analistlerle Şirketin denetçilerindeki bir değişiklikle ilgili olarak görüşüğünü teyit etti; denetçi geçiş sürecinin bir sonucu olarak Şirketin daha önce sağlanan 2024-2025 mali beklentileri üzerinde beklenen bir etki beklenmiyor
- Applied Digital Corporation (APLD) 0,12 \$ değer kaybetti, satış gelirleri arttı
- Atlas Energy Solutions (AESI) Dune Express'in devreye alındığını duyurdu ve 2024 üçüncü çeyrek operasyonel güncellemelerini açıkladı - dördüncü çeyrek finansal sonuçlarının üçüncü çeyrektekilerle aşağı yukarı aynı olmasını bekliyor
- AZZ (AZZ) 0,05\$ artış kaydetti, cirosunu aynı seviyede açıkladı; 2025 HBK'ını aynı seviyede açıkladı, 2025 ciro beklentisini teyit etti
- BMW Group (BMWKY), 2024 yılının ilk dokuz ayında tamamen elektrikli araç satışlarını +%19,1 oranında artırarak toplam 294.054 araç sattı
- BW LPG Ltd (BWLPG) ortaklığın Ürün Hizmetleri 3. çeyrek segment performansı hakkında güncelleme sağladı
- Buckle (BKE) Eylül 2024 net satışlarını açıkladı
- Costco (COST) Eylül düzeltilmiş karşılaştırılabilir satışlarını +%8.9 olarak açıkladı.
- Delta Air Lines (DAL) 0,02 \$ sapma gösterdi, cirosunu aştı; 4. Çeyrek HBK' ı aynı seviyede, cirosu konsensüsün altında
- Deutsche Telekom (DETEGY) Sermaye Piyasaları Günü'nde yeni finansal hedefler açıkladı; temettü ve geri alım güncellemeleri sundu
- DHT (DHT) 3. çeyrek faaliyetlerini güncelledi
- Domino's Pizza (DPZ) 0,54 dolar sapma gösterdi, ciroyu ıskaladı
- E2open (ETWO) 0,03 \$ sapma gösterdi, ciroyu ıskaladı; 2025 gelir görünümünü düşürdü, düzeltilmiş FAVÖK beklentisinin alt ucuna yönlendirdi
- Fortuna (FSM) 2024'ün üçüncü çeyreği için 110.820 altın eşdeğeri onsluk katı üretim bildirdi
- Gatos Silver (GATO) 2024 Yılı 3. Çeyrek Gümüş Eşdeğeri Üretiminde %11 Artış ve İyileştirilmiş Öngörü Raporladı
- Indivior (INDV) 3. çeyrek gelir beklentisini yukarı yönlü açıkladı, ancak SUBLOCADE net gelirinin beklenenden düşük olması nedeniyle 2024 gelir ve düzeltilmiş faaliyet karı beklentisini düşürdü
- M-tron Industries (MPTI), 2024 gelir beklentilerini karşılayacağına veya aşacağına inanıyor; Ayrıca Cameron Pforr'un 3 Ekim 2024 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Finans Direktörü olarak atandığını duyurdu
- Orla Mining (ORLA) 2024 yılı 3. çeyrek faaliyet sonuçlarını açıkladı ve rekor üretim yılına doğru ilerliyor
- Tilray (TLRY) 0,03 \$ sapma gösterdi, gelirleri ıskaladı
- Triple Flag Precious Metals Corp. (TFPM) 3. çeyrekte (Eylül) 67,18 milyon dolarlık konsensüse kıyasla 73,7 milyon dolar ciro ve 29.773 altın eşdeğeri onsluk rekor çeyreklik metal satışı açıkladı

HİSSE SENEDİ HEDEF FİYAT VE REVİZELER

Yükseltilenler:

- Acadia Realty Trust (AKR) Compass Point'te Nötr'den Al'a yükseltildi; tgt 27 \$
- Alcon (ALC) Redburn'de Sat'tan Nötr'e yükseltildi
- Atlantic American Intl (AIG) JP Morgan'da Nötr'den Overweight'e yükseltildi; tgt 89 \$'a düşürüldü
- Bank of Marin (BMRC) DA Davidson'da Nötr'den Al'a yükseltildi; tgt 24 \$
- Brinker (EAT) BofA Securities'de Underperform'dan Neutral'a yükseltildi; tgt 90 \$'a yükseltildi
- Canadian Nat'l Rail (CNI) RBC Capital Mkts'de Sector Perform'dan Outperform'a yükseltildi
- CVS Health (CVS) Barclays'de Equal Weight'den Overweight'e yükseltildi; tgt 82 \$'a yükseltildi
- EVgo Inc. (EVGO) UBS'de Nötr'den Al'a yükseltildi; tgt 8,50 \$'a yükseltildi
- Fortive (FTV) JP Morgan'da Nötr'den Overweight'e yükseltildi; tgt 92 \$'a yükseltildi
- Lending Club (LC) Keefe Bruyette'de Mkt Perform'dan Outperform'a yükseltildi; tgt 15 \$'a yükseltildi

Düşürülenler:

- American Tower (AMT) Wells Fargo'da Overweight'ten Equal Weight'e düşürüldü; tgt \$230'a indirildi
- Azul S.A. (AZUL) Seaport Research Partners'da Buy'dan Neutral'a düşürüldü
- Cirrus Logic (CRUS) Barclays'de Overweight'ten Equal Weight'e düşürüldü; tgt \$120'a indirildi
- First Advantage Corp. (FA) Wolfe Research'te Outperform'dan Peer Perform'a düşürüldü
- Hexcel (HXL) Vertical Research'te Buy'dan Hold'a düşürüldü; tgt 65\$
- Honeywell (HON) JP Morgan'da Overweight'ten Neutral'a düşürüldü; tgt 235\$'a yükseltildi
- Hubbell (HUBB) JP Morgan'da Overweight'ten Neutral'a düşürüldü; tgt 454\$'a yükseltildi
- Huntington Ingalls (HII) Vertical Research'te Buy'dan Hold'a düşürüldü; tgt 275\$
- Huntington Ingalls (HII) Wolfe Research'te Outperform'dan Peer Perform'a düşürüldü

11 EKİM FİNANSALLAR

Pre-Market: BLK BK FAST JPM WFC

After-Hours: ----

GLOBAL TAHVİL PİYASALARINDA SON GELİŞMELER

ABD Hazine eğrisi, kısa vadeli getirilerin yaklaşık 5bp düşmesi ve uzun vadeli getirilerin büyük ölçüde sabit kalmasıyla dikleşti.

Eylül ayına ilişkin önemli enflasyon rakamları dün açıklandı. ABD manşet TÜFE yıllık bazda %2,5'ten %2,4'e geriledi ancak %2,3 olan beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Çekirdek TÜFE ise %3,3 ile %3,2 olan ilk beklentilerin ve bir önceki değer üzerinde gerçekleşti.

Bunun ardından birkaç Fed yetkilisi görüşlerini açıkladı: New York, Chicago ve Richmond Federal Rezerv Başkanları John Williams, Austan Goolsbee ve Thomas Barkin enflasyonun doğru yönde ilerlemeye devam ettiği yorumunda bulundu. Dolayısıyla, Fed'in faiz oranlarını düşürmeye devam edebileceğine inanıyorlar.

Atlanta Fed Başkanı Bostic, bir sonraki FOMC toplantısında faiz indirimine ara verilmesini destekleyebileceğini de sözlerine ekledi.

Ayrı olarak, ABD Hazinesi %80,5 dolaylı kabul ve 2,5x teklif/karşılama oranı ile önceki ihalenin 2,38x'inden daha güçlü bir 30Y ihalesi gördü.

ABD IG CDS spreadleri yatay seyredirken, HY CDS spreadleri 0,8bp genişledi.

Avrupa hisse senetleri de ABD borsalarına yakın seyretti ve genel olarak düşüşle kapandı. Avrupa'nın CDS spreadleri açısından, iTraxx Main ve Crossover spreadleri sırasıyla 0,5bp ve 1,2bp daraldı.

Asya hisse senetleri bu sabah karışık açıldı. Bloomberg, yatırımcıların Çin tarafından Cumartesi günü açıklanması muhtemel 283 milyar dolarlık bir teşvik paketi beklediğini bildirdi. Bu paketin daha fazla devlet borcunun satılmasıyla finanse edilmesi ve hane halkını hedef alması ve gayrimenkul yatırımlarına dayalı büyümeyi yeniden canlandırması bekleniyor.

GLOBAL 10 YILLIKLARDA SON DURUM

Region	RMI	Security	Price	Chg
1) Americas				
10) United States		T 3 $\frac{7}{8}$ 08/34	98-13+	- 02+
11) Canada		CAN3 06/01/34	98.165c	+0.268
12) Brazil (USD)		BRAZIL6 $\frac{1}{8}$ 34	100.845c	-0.330
13) Argentina (USD)		ARGENT4 $\frac{1}{8}$ 35	52.678c	+0.498
14) Mexico (USD)		MEX6.35 02/35	103.528c	-0.139
2) EMEA				
20) United Kingdom		UKT4 $\frac{1}{4}$ 07/34	100.316c	-0.238
21) France		FRTR 3 11/34	99.894	+0.092
22) Germany		DBR 2.6 08/34	103.032	+0.027
23) Italy		BTPS 3.85 35	102.986	-0.014
24) Spain		SPGB 3.45 34	103.982	+0.008
25) Portugal		PGB2 $\frac{7}{8}$ 10/34	101.180	+0.032
26) Sweden		SGB2 $\frac{1}{4}$ 05/35	101.281	+0.000
27) Netherlands		NETHER2 $\frac{1}{2}$ 34	99.669	+0.032
28) Switzerland		SWISS 0 06/34	95.194	+0.000
29) Greece		GGB3 $\frac{3}{8}$ 06/34	101.773	+0.059
3) Asia/Pacific				
30) Japan		JGB 0.9 09/34	99.650	+0.032
31) Australia		ACGB 3 $\frac{1}{2}$ 34	94.034c	-0.040
32) New Zealand		NZGB 4 $\frac{1}{4}$ 34	98.952c	-0.337
33) South Korea		KTB3 $\frac{1}{2}$ 06/34	105.018	+0.181
34) China		CGB2.11 08/34	99.791	+0.058



INFO YATIRIM ULUSLARARASI PİYASALAR

-INFOGLOBE-

YUSUF DOĞAN

yusufdogan@infoyirim.com.tr

Çekince: Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistikî şekil ve bilgiler hazırlandığı tarih itibari ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Sunulan bilgilerin doğruluğu ve bunların yatırım kararlarına uygunluğu tarafımızca garanti edilmemektedir. Bu bilgiler belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte olup alım satım kararını destekleyebilecek yeterli bilgiler burada bulunmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu nedenle bu sayfalarda yer alan bilgilerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden, yorum ve bilgilerin kullanılmasından doğacak her türlü maddi/manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan dolayı Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.