



SAP 3. Çeyrekte güçlü bir artış kaydetti Borsa, S&P 500'ün (-%0,2) üst üste altı haftalık kazancının ardından bir miktar satış baskısı gözlemledik.

Endeks Cuma günü Dow Jones Industrial Average (-%0,8) ile birlikte rekor seviyeden kapanmıştı, bu nedenle son seanstaki aşağı yönlü eğilim kısmen normal konsolidasyon faaliyetiyle ilgiliydi. Borsadaki satışların aynı zamanda yükselen piyasa faizlerinin bir fonksiyonu olması da oldukça önemli ve yakından takip edilmeli.

Nasdaq Bileşik Endeksi, bazı mega büyük şirketlerdeki kazançlar sayesinde geçen haftaki kapanışa kıyasla %0,3 yükselerek diğer büyük endekslerden daha iyi performans gösterdi.

NVIDIA (NVDA 143.71, +5.71, +%4.1), Microsoft (MSFT 418.78, +0.62, +%0.2) ve Apple (AAPL 236.48, +1.48, +%0.6) bu alandaki etkili kazananlar arasında yer aldı.

Diğer birçok hisse senedinde geri çekilmeler izledik. Dow'un 30 bileşeninden 23'ü ve S&P 500'ün 11 sektöründen 10'u geriledi. Bilgi teknolojisi sektörü (+%0,9), ağırlıklı bileşenlerinin desteğiyle tek başına pozitif bölgede yer alırken, faiz oranlarına duyarlı gayrimenkul sektörü (-%2,1) iyi bir farkla en büyük düşüşü kaydetti.

Sağlık sektörü (-1.2), Bloomberg'in Humana'yı (HUM 260.57, -6.57, -%2.5) devralmak için görüşmelerde bulunduğu dair haberinin ardından Cigna (CI 320.23, -15.77, -%4.7) hisselerindeki büyük düşüşün etkisiyle bir sonraki en kötü performans gösteren sektör oldu.

Hisse senetlerindeki olumsuz hareket, yoğun bir kazanç haftasının önündeki bekle ve gör zihniyetini de yansıttı. Tesla (TSLA 218.85, -1.85, -%0.8), Boeing (BA 159.82, +4.82, +%3.1) ve UPS (UPS 131.33, -4.60, -%3.4) kazanç takvimindeki bazı önemli başlıklar olarak dikkat çekiyor.

Verizon, 3M, Lockheed Martin, General Motors ve Enphase Energy gibi şirketlerin üçüncü çeyrek sonuçlarını açıklayacağı üçüncü çeyrek kazanç sezonu hız kazanırken, ABD hisse senedi vadeli işlemleri Salı günü bir miktar düşüş gösterdi.

Genişletilmiş işlemlerde Nike, NBA ve WNBA ile forma ortaklığını yeniledikten sonra %0,5 yükselirken, Zions Bancorporation beklenenden daha iyi üçüncü çeyrek sonuçlarıyla %3 sıçradı.

Bu arada Nasdaq Composite, Nvidia ve diğer teknoloji firmalarının güçlü kazançları sayesinde %0,27 yükseldi. Bu hareketler, Hazine getirilerindeki yükselişin hisse senetlerini baskılamasıyla gerçekleşti ve gösterge 10 yıllık getiri, ekonomik esneklik işaretleri ve bir sonraki yönetimde enflasyonist bir ortam korkusuyla Temmuz sonundan bu yana ilk kez %4,22'ye ulaştı.

EKONOMİK DATALARA BAKILDIĞINDA:

Eylül Öncü Göstergeleri -%0,5 (konsensüs -%0,3); Önceki -%0,2'den -%0,3'e revize edildi

ŞİRKET GELİŞMELERİ:

- WSJ'ye göre Cheesecake Factory (CAKE), aktivistin şirketi daha küçük markalarını ayrı bir halka açık şirkete bölmeyi düşünmeye çağırmasının ardından sıçradı. CAKE %1,9 yükseldi
- DMC Global (BOOM) stratejik gözden geçirme güncellemesi yaptı; 3. çeyrek satış görünümünü düşürdü; yönetim kurulu başkanı David Aldous istifa etti. BOOM %20,3 düştü
- Int'l Paper (IP) işgücünü yaklaşık 650 kişi azaltacak. IP %1,6 düştü
- Interparfums (IPAR) 3. çeyrek (Eylül) sonuçlarını açıkladı, ciro beklentilerini aştı; 2024 HBK beklentilerini ve ciro beklentilerini teyit etti. IPAR %1,9 düştü
- iRhythm (IRTC), Zio AT cihazında daha önce yapılan tasarım değişikliklerine ilişkin 510(k) başvurusu için ABD FDA'nın dosyaya mektup yoluyla izin verdiğini duyurdu. Zio AT, Amerika Birleşik Devletleri'ndeki müşterilere gönderilmek üzere piyasada ticari olarak mevcut olmaya devam etmekte. IRTC %16,1 arttı Medpace (MEDP) 0,24 \$ teyit etti, ciroda sapma var; 2024 HBK' ını konsensüsün üzerinde, cirosunu ise aynı seviyede açıkladı. MEDP %10,7 düştü
- NIKE (NKE) NBA, WNBA ve NBA G League ile 12 yıllık ortaklık uzatımını duyurdu. NKE %0,5 arttı
- Nucor (NUE) 0,01\$ sapma gösterdi, ciro beklentisini aştı, 4. çeyrekte daha düşük kazanç bekliyor. NUE %2,9 düştü
- SAP SE (SAP) 0,02 € ile gelir beklentilerini hafif aştı; 2024 çeyreklik bulut ve yazılım geliri görünümünü yükseltti. SAP %3,8 yükseldi
- Alaska Air (ALK) 3. Çeyrek HBK' ını önceki aralığın üst sınırında gördü
- Atlantic Union Bankshares (AUB) 0.02\$ sapma gösterdi
- Construction Partners (ROAD) 2024 çeyreklik karını konsensüsün altında; 2025 çeyreklik karını konsensüsün üzerinde gördü
- Embraer (ERJ) 3. çeyrek teslimatlarının yıllık %33 arttığını bildirdi
- Interactive Brokers (IBKR) 30 Eylül 2024'te sona eren çeyrek sonundan önce meydana gelen olaylarla ilgili bazı anlaşmazlıkların çözümü için prensipte anlaşmaya vardı
- Jefferies (JEF) slayt sunumunda LAM ekibinin 3. çeyrekte 1,7 milyar dolar topladığını söyledi. LTM'de 7 milyar dolar; 2024'ün geri kalanı ve 2025'in ilk yarısı için güçlü bir boru hattı ön görüyor
- Parsons (PSN), BCC Engineering'i 230 milyon dolar değerinde tamamı nakit bir işlemle satın alacak
- Sandy Spring Banc (SASR) 0,06\$ sapma gösterdi
- Sanofi (SNY) ve CD&R, Opella'nın tüketici sağlığı alanındaki hedeflerini desteklemek için ortaklık kurdu; Sanofi 2024 yıllık görünümünü yükseltti

HİSSE SENEDİ HEDEF FİYAT VE REVİZELER**Yükseltilenler:**

- Albertsons (ACI) Melius'da Hold'dan Buy'a yükseltildi; tgt \$24
- Ally Financial (ALLY) Raymond James'de Underperform'dan Mkt Perform'a yükseltildi
- Getty Realty Corp. (GTY) BofA Securities'de Nötr'den Al'a yükseltildi; tgt 34\$a yükseltildi
- Gilead Sciences (GILD) Leerink Partners'da Market Perform'dan Outperform'a yükseltildi; tgt 96\$
- GitLab (GTLB) Needham'da Hold'dan Buy'a yükseltildi; tgt 70\$
- Healthpeak Properties (DOC) Deutsche Bank'da Hold'dan Buy'a yükseltildi; tgt 28\$a yükseltildi
- Home Bancorp (HBCP) Raymond James'de Mkt Perform'dan Outperform'a yükseltildi; tgt 50\$

Düşürülenler:

- Canada Goose (GOOS) Goldman'da Nötr'den Sat'a düşürüldü; tgt \$9
- Centerspace (CSR) Raymond James'de Outperform'dan Mkt Perform'a düşürüldü
- Essex Property (ESS) Raymond James'de Outperform'dan Mkt Perform'a düşürüldü
- Extra Space Storage (EXR) Wells Fargo'da Overweight'den Equal Weight'e düşürüldü; tgt \$175
- HCI Group (HCI) Compass Point'te Satın Al'dan Nötr'e düşürüldü; tgt \$120'ye yükseltildi
- Hilton (HLT) Melius'ta Satın Al'dan Tut'a düşürüldü

22 EKİM FİNANSALLAR

Pre-Market: MMM AOS AUB BANC BKU CBU DHR DENN FI FCX GATX GE GM GPC HRI IPG IVZ KMB LMT MCO ONB PCAR PNR PEBO PM PII PHM DGX RTX SHW VZ

After-Hours: ADC AGR BKR NTB BDN CNI CSGP EWBC ENVA ENPH HIW JBT MANH MTDR NBR NBHC NSC PKG PFSI RRC ROIC RHI RNST STX LRN TXN TRMK VMI VBTX VICR

TAHVİL PİYASALARINDA SON GELİŞMELER

-- ABD Hazine tahvillerinde dün sert bir satış yaşandı ve uzun vadeli getiriler ortalama 10bp yükseldi. Birkaç Fed konuşmacısı, ileriye dönük faiz indirimlerinin hızı hakkında yorumlarını sundu. San Francisco Fed'den Mary Daly şahin bir görünüm çizdi ve faiz indirimlerini durdurmak için önemli bir neden görmediğini söyledi.

-- Daly, işgücü piyasasının gücünü koruma görevini ve mevcut %4,75-5,00 faiz oranı aralığının Fed'in %2 enflasyon hedefine doğru ilerleyen bir ekonomi için çok kısıtlayıcı olduğunu belirtti. Bununla birlikte, diğer Fed Başkanları Jeffrey Schmid, Neel Kashkari ve Laurie Logan, Fed'in orta vadede "nötr" faiz oranı seviyesine ulaşma hedefine atıfta bulunarak daha mütevazı bir faiz indirimi hızından yana konuştular. Hepsi de tercihlerinin, para politikasında piyasa oynaklığını önemli ölçüde artıracı aşırı büyük faiz hareketlerinden kaçınmak olduğunu yineledi.

-- ABD IG ve HY CDS'lerinde sırasıyla 0,6bp ve 3,2bp genişleme görüldü.

-- Avrupa hisse senetleri genel olarak düşüşle kapandı. Avrupa'nın CDS spreadleri açısından, iTraxx Main ve Crossover spreadleri sırasıyla 1,1bp ve 6,3bp genişledi.

-- Asya hisse senetleri bu sabah karışık hareketlerle açıldı. Japonya hariç Asya IG CDS spreadleri 0,9bp daraldı.

**INFO YATIRIM ULUSLARARASI PİYASALAR**

-INFOGLOBE-

YUSUF DOĞANyusufdogan@infoyatirim.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 İfo 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 İfo 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.