



S&P 500, Micron'un (MU 109.88, +14.11, +%14.7) beklenenden daha iyi kazanç raporu ve yönlendirmesi, Çin'den daha fazla politika teşviğinin muhtemel olduğuna dair bir ipucu ve güven verici bir ilk işsizlik başvuruları raporunun ardından yarı iletken hisselerinin liderliğiyle son seansta yeni bir rekor kırdı.

S&P 500 için rekor bir gün olsa da, Fed, ECB ve Çin Halk Bankası'nın daha destekleyici politika ayarlarına doğru ilerlemesiyle küresel büyüme beklentilerinin iyileşmesi gerektiği görüşüne dayanan geniş tabanlı alım ilgisiyle desteklenen diğer endeksler için her yönüyle kazanan seans geçirdik diyebiliriz.

Temel politika faizini 25 baz puan düşürerek %1,00'e indiren ve daha fazla indirim yapılabileceğini belirten İsviçre Merkez Bankası ve politika faizini 25 baz puan düşürerek %10,50'ye çeken Meksika Merkez Bankası gibi diğer merkez bankaları da bu yönde hareket ediyor.

İyimser ekonomik görüş malzeme sektörünün üstün performansına (+%2,0), vadeli bakır fiyatlarının artışla 4,62 \$/lb. seviyesine yükselmesine, Philadelphia Yarı İletken Endeksi'nin %3,5 artışına ve Dow bileşeni Caterpillar'ın (CAT 391,16, +12,91, +%3,4) tüm zamanların en yüksek seviyesine çıkmasına yansıdı. CAT hisseleri 5 Ağustos'taki en düşük seviyesinden bu yana %27,4 artış gösterdi.

Ekonomideki olumlu havaya rağmen, OPEC+'nın Aralık ayında planlanan petrol üretim artışlarına devam edeceğini açıklamasıyla petrol fiyatları düşmeye devam etti.

WTI ham petrol vadeli işlemleri düşüşle 67,72\$/varil seviyesine geriledi. Petrol fiyatlarındaki zayıflık, son seansın en zayıf bölgesi olan enerji sektörünü (%-2,0) rayından çıkardı.

Caterpillar'ın hamlesi, indirimli havayolu şirketinin 3. Çeyrek RASM beklentisini yükseltmesi ve 2,5 milyar dolarlık hisse geri alım programını açıklamasının ardından Southwest Airlines'taki (LUV 29,82, +1,43, +%5,0) büyük kazançla da güçlenen sanayi sektörünü (+%0,5) desteklemeye yardımcı oldu.

Tüketiciye yönelik hisse senetlerinde de kayda değer bir güç vardı, ancak Amazon (AMZN 191.16, -1.37, -%0.7) ve Tesla (TSLA 254.22, -2.80, -%1.1) etkili geride kalanlar olduğu için tüketiciye yönelik sektör (+%0.1) için yüzey seviyesinde görmek zordu. Örneğin CarMax (KMX 78.18, +3.69, +%5.0), kazanç raporunun ardından güzel bir hareket yaptı.

EKONOMİK DATALARA BAKILDIĞINDA:

21 Eylül'de sona eren hafta için ilk işsizlik başvuruları 4,000 azalarak 218,000'e geriledi (konsensüs 224,000). Sürekli işsizlik başvuruları ise 14 Eylül'de sona eren haftada 13,000 artarak 1.834 milyona yükseldi.

Rapordan çıkarılacak en önemli sonuç, öncü bir gösterge olan ilk işsizlik başvurularının düşük seviyelerde seyretmeye devam etmesi ve piyasanın resesyonun yakın olduğunu düşünmesine yol açmaması.

Dayanıklı mal siparişleri Temmuz ayındaki revize edilmemiş %9.9'luk artışın ardından Ağustos ayında aylık bazda yatay seyretti (konsensüs -%2.9).

Ulaşım hariç dayanıklı mal siparişleri Temmuz ayındaki %0,1'lik düşüşün (-%0,2'den) ardından aylık bazda %0,5 artış gösterdi (konsensüs %0,1).

Rapordan çıkarılacak en önemli sonuç, iş harcamalarının bir göstergesi olan uçak hariç savunma dışı sermaye malları için yeni siparişlerin Temmuz ayındaki %0,2'lik düşüşün ardından aylık bazda %0,2 artması.

2. Çeyrek GSYH için üçüncü tahmin %3,0'da kaldı (konsensüs %3,0).

Benzer şekilde, 2. Çeyrek GSYH Deflatörü için üçüncü tahmin %2,5'te kaldı (konsensüs %2,5).

Geriye dönük bu rapordan çıkarılacak en önemli sonuç (üçüncü çeyreğin bitmesine sayılı günler kaldı) kişisel harcamaların (+%2,8) durgunluk patikasına yakın olmaması ve önceki sekiz çeyrek ortalaması olan %2,2'yi aşmış olması.

Bekleyen konut satışları Ağustos ayında %0,6 artarken (konsensüs %1,0) Temmuz ayında -%5,5 artmıştı.

ŞİRKET GELİŞMELERİ:

- Costco (COST) 0,07\$'lık bir artışla aynı seviyede kar açıkladı, düzeltilmiş karşılaştırılabilir satışlar +%6,9. COST %1,2 düştü
- Establishment Labs (ESTA), Motiva SmoothSilk Ergonomix ve Motiva SmoothSilk Round meme implantlarının birincil ve revizyon meme büyütme operasyonlarında kullanımı için ABD FDA'dan onay aldı. ESTA %22,6 arttı
- Scholastic Corp (SCHL) 1. çeyrek (Ağustos) sonuçlarını açıkladı, cirosunu aştı (tek tahmin); 2025 beklentilerini yineledi. SCHL %4,4 yükseldi
- Accenture (ACN) 0,01 \$ yeniledi, cirosunu aynı seviyede açıkladı; 1. çeyrek cirosunu aynı seviyede açıkladı; 2025 HBK aynı seviyede, cirosunu aynı seviyede açıkladı; 4,0 milyar \$'lık geri alımı onayladı
- BASF AG (BASFY) 2025-2028 yılları için yeni finansal hedefler belirledi
- Bavarian Nordic A/S (BVNRY) UNICEF ile 1 milyon mpox aşısı için anlaşma imzaladı ve 2024 yılı için mali beklentilerini yükseltti
- Concentrix (CNXC) 0,06 \$ sapma, gelirler aynı seviyede; 4. Çeyrek HBK konsensüsün altında, gelirler aynı seviyede; üç aylık temettüyü %10 artırdı; iX Hello'yu yayınladı
- Fiserv (FI), ortak girişim için 400-600 milyon dolar aralığında değer düşüklüğü gideri tahmin ediyor; daha önce bildirilen orta vadeli performans görünümünde bir değişiklik beklemiyor
- Jabil (JBL) 0,08 \$ yeniledi, satış gelirlerini aştı; 1. Çeyrek HBK aynı seviyede, satış gelirleri aynı seviyede; 2025 HBK konsensüsün üzerinde, satış gelirleri aynı seviyede; 1 milyar \$ geri alım yetkisi verdi
- Jefferies (JEF) 0,06 \$ sapma, gelirleri iskaladı

- H.B. Fuller (FUL) 0,10 \$ iskaladı, ciroyu iskaladı; 2024 HBK konsensüsün altında, ciro konsensüsün altında
- Intuit (INTU) düzenlenen Yatırımcı Günü ile birlikte 1. Çeyrek ve 2025 beklentilerini yineledi
- Micron (MU) 0,07 \$ gelir elde etti; 1. Çeyrek HBK konsensüsün üzerinde, gelirler konsensüsün üzerinde
- NRG Energy (NRG) 2024 düzeltilmiş FAVÖK ve FCFbG beklentilerini yükseltti
- TD Synnex (SNX) 0,06 \$ yeniledi, cirosunu artırdı; 4. Çeyrek HBK aynı seviyede, cirosu aynı seviyede
- Wesco (WCC) Yatırımcı Günü'nde 2024 görünümünü teyit etti
- Worthington (WS) Steel tahmini 0,01 \$ aştı

HİSSE SENEDİ HEDEF FİYAT VE REVİZELER

Yükseltilenler:

- Bilibili (BILI) Goldman'da Nötr'den Al'a yükseltildi; tgt 22,60 \$'a yükseltildi
- Pediatrix Medical Group (MD) Jefferies'de Tut'tan Al'a yükseltildi; tgt 14 \$'a yükseltildi
- Starbucks (SBUX) Bernstein'da Mkt Perform'dan Outperform'a yükseltildi; tgt 115 \$'a yükseltildi

Düşürülenler:



















- Ameriprise Financial (AMP) Goldman'da Al'dan Nötr'e düşürüldü; tgt 476 \$'a indirildi
- GE HealthCare (GEHC) UBS'de Nötr'den Sat'a düşürüldü; tgt 74 \$'a indirildi
- Hershey Foods (HSY) Jefferies'de Tut'dan Düşük Performans'a düşürüldü; tgt 163 \$'a indirildi
- Nordstrom (JWN) KeyBanc Capital Markets'de Aşırı Ağırlık'tan Sektör Ağırlığı'na düşürüldü
- Northern Trust (NTRS) Goldman'da Nötr'den Sat'a düşürüldü; tgt 82\$'a indirildi
- Park Hotels & Resorts (PK) Wolfe Research'te Outperform'dan Peer Perform'a düşürüldü
- Regency Centers (REG) Deutsche Bank'ta Buy'dan Hold'a düşürüldü; tgt 75\$'a yükseltildi
- ReNew (RNW) Morgan Stanley'de Overweight'ten Equal-Weight'a düşürüldü
- RLJ Lodging Trust (RLJ) Wolfe Research'te Outperform'dan Peer Perform'a düşürüldü
- Sonos (SONO) Morgan Stanley'de Overweight'ten Underweight'e düşürüldü; tgt 11\$'a düşürüldü
- Travel + Leisure Co (TNL) Barclays'te Equal Weight'ten Underweight'e düşürüldü; tgt 40\$'a düşürüldü

27 EYLÜL FİNANSALLAR

Pre-Market: ----

After-Hours: ----

GLOBAL PİYASALARDA SON DURUM

Index	2Day	Future	%MisPx	Value	Net Chg	%Chg
Americas						
DOW JON...		42548.00 d	+0.195%	42175.11	+260.36	+0.62%
S&P 500		5796.50 d	+0.100%	5745.37 d	+23.11	+0.40%
NASDAQ		18324.50 d	-0.198%	18190.29	+108.08	+0.60%
S&P/TSX...		24085.00 d	-0.121%	24033.83 d	+127.95	+0.54%
S&P/BMV...		54470.00 d	+0.447%	53590.52 d	+399.59	+0.75%
IBOVESPA		133540.00 d	-0.167%	133009.78 d	+1423.33	+1.08%
EMEA						
Euro Sto...		5060.00 d	+0.098%	5032.59 d	+115.70	+2.35%
FTSE 100		8343.50 d	+0.156%	8284.91 d	+16.21	+0.20%
CAC 40		7760.50 d	+0.078%	7742.09 d	+176.47	+2.33%
DAX		19432.00 d	+0.217%	19238.36 d	+319.86	+1.69%
IBEX 35		11964.00 d	+0.172%	11953.20 d	+160.60	+1.36%
FTSE MIB		34410.00 d	+0.396%	34409.34 d	+568.80	+1.68%
OMX STK...		2645.50 d	+0.146%	2642.43	+31.52	+1.21%
SWISS M...		12260.00 d	+0.198%	12209.62 d	+61.24	+0.50%
Asia/Pacific						
NIKKEI		39850.00 d	+0.003%	39829.56 d	+903.93	+2.32%
HANG SE...		20440.00 d	+0.096%	20420.30 d	+495.72	+2.49%
CSI 300		3759.20 d	+1.938%	3679.96 d	+134.64	+3.80%
S&P/ASX...		8255.00 d	-0.034%	8212.20	+8.54	+0.10%
Global						
BBG WorL...				1981.19	+4.33	+0.22%



INFO YATIRIM ULUSLARARASI PİYASALAR

-INFOGLOBE-

YUSUF DOĞAN

yusufdogan@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 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 getirin 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.