



Tesla, 3. çeyrek marjlarının beklentileri aşmasıyla yükselişe geçti, üretim yolunda ilerliyor. Hisse senedi piyasaları en büyük hisselerindeki kayıpların ve yükselen Hazine getirilerine ilişkin devam eden endişelerin ağırlığı altında zorlandı.

2 yıllık tahvil getirisi %4,09'a kadar yükselirken, 10 yıllık tahvil getirisi de satış baskısının devam etmesi ve 20 yıllık tahvil açılışının hayal kırıklığı yaratmasıyla %4,255'e kadar yükseldi.

Bu menkul kıymetler nakit seansını sırasıyla %4,09 ve %4,24 seviyelerinde tamamlayarak hisse senedi piyasasına olan ilginin azalmasını engelledi.

Hisse senetleri, Dow Jones Endüstriyel Ortalamasının 500 puandan fazla düştüğü günün en kötü seviyelerinden kapanmayı başardı, ancak etkili bir liderlik eksikliğinden ve özellikle petrol ve değerli metaller olmak üzere emtia piyasasına da nüfuz eden alıcıların genel ilgisizliğinden muzdarip oldular.

En zayıf halkalar, hepsi mega-cap bileşenleri barındıran ihtiyari tüketici (-%1,8), bilgi teknolojisi (-%1,7) ve iletişim hizmetleri (-%1,4) sektörleri oldu. Vanguard Mega-Cap Growth ETF (MGK) %1,6 düştü.

Dünkü seans kapanışından sonra rapor veren Tesla (TSLA 213,65, -4,32, -%2,0), Amazon (AMZN 184,71, -4,99, -%2,6) ile birleşerek ihtiyari tüketici sektörünü konsolide etti diyebiliriz.

E. coli salgını raporlarıyla uğraşan McDonald's (MCD 298.46, -16.23, -%5.2) sektörün mücadelesine katkıda bulundu.

Apple (AAPL 230.76, -5.10, -%2.2) iPhone 16 talep endişeleri nedeniyle değer kaybetti ve NVIDIA (NVDA 139.56, -4.03, -%2.8) ile birleşerek bilgi teknolojileri sektörün deki negatif fiyatlama katkıda bulundu.

Kazanç raporlarından sonra satış baskısıyla karşılaşan Enphase Energy (ENPH 78.47, -13.76, -14.9%) ve Seagate Technology (STX 103.52, -9.12, -8.1%) diğer geride kalanlar oldu.

Meta Platforms (META 563.69, -18.32, -3.2%) ve Alphabet (GOOG 164.48, -2.34, -1.4), kazanç raporunun ardından AT&T'nin (T 22.50, +1.00, +%4.6) olumlu tepkisinden yararlanan iletişim hizmetleri sektörünün düşük performansının arkasındaki ana etkenler oldu.

Son seansta değer kazanan yalnızca iki sektör vardı: gayrimenkul (+%1.0) ve kamu hizmetleri (+%1.0). Bu sektörler, CBOE Volatilite Endeksi'nin %6,7'lik artışla 19,41'e yükselmesinde de görüldüğü gibi, daha çok savunma odaklı bir işlem seansı geçirdi.

Diğer altı sektör için kayıplar %0,1 ile %0,5 arasında değişti. Sanayi sektörü (-%0,3), kazanç raporunun ardından Boeing'deki (BA 157,06, -2,82, -%1,8) kayıp ve yeni CEO'nun şirketin eski mirasına dönmesinin zaman alacağı yönündeki ayıltıcı görüşünün baskısıyla bu grupta yer aldı.

Piyasa genişliği rakamları olumsuz eğilimin altını çizdi. NYSE ve Nasdaq'ta düşüşler, yükselişlere neredeyse 3'e 1'lik bir farkla öncülük etti.

EKONOMİK DATALARA BAKILDIĞINDA:

Mevcut konut satışları Ağustos ayında yukarı yönlü revize edilen 3,88 milyondan (3,86 milyondan) Eylül ayında bir önceki aya göre %1,0 azalarak mevsimsellikten arındırılmış yıllık 3,84 milyona (konsensüs 3,90 milyon) geriledi. Satışlar bir yıl öncesinin aynı dönemine göre %3,5 azaldı.

Rapordan çıkarılacak en önemli sonuç, daha fazla envanterin satışa sunulduğu, ancak medyan konut fiyatında devam eden artış ve çok düşük ipotek temerrüt oranı ile kanıtlandığı üzere hala sıkı bir piyasa olduğudur.

MBA Mortgage Başvuruları Endeksi -%8 refinansman başvuruları ve -%5 satın alma başvuruları ile haftalık bazda -%6,7 değişim gösterdi.

ŞİRKET GELİŞMELERİ:

- Globe Life (GL) 0,38\$ artışla beklentilerin üzerinde kâr açıkladı; 2024 HBK beklentisi beklentilerin üzerinde; 2025 HBK beklentisi beklentilerin üzerinde. GL %6,5 arttı
- IBM (IBM) 0,08\$ artış gösterdi, gelirler aynı seviyede, 4. çeyrek CC gelir büyümesi 3. çeyrek ile tutarlı, 2024 Serbest Nakit Akışı görünümü teyit edildi. IBM %2,4 düştü
- ICON plc (ICLR) 0,50 \$ sapma gösterdi, ciroda sapma var; 2024 HBK konsensüsün altında, cirosunu konsensüsün altında açıkladı. ICLR %17,4 düştü
- Lam Research (LRCX) 0,05\$ artış gösterdi, ciro beklentilerini aştı; 2. çeyrek HBK beklentileri paralel, ciro beklentileri paralel. LRCX %5,1 arttı
- Las Vegas Sands (LVS) 0,09 \$ sapma gösterdi ciro sapma gösterdi. LVS %2,9 arttı
- Lending Club (LC) 0,06\$ artış gösterdi, ciro. LC %7,2 arttı
- MaxLinear (MXL) 0,04 \$ sapma gösterdi, cirosunu aynı seviyede açıkladı; 4. çeyrek cirosunu aynı seviyede açıkladı. MXL %7,9 arttı
- Molina Healthcare (MOH) 0,07\$ artış kaydetti, ciro beklentilerini aştı; 2024 HBK beklentilerini teyit etti. MOH %11,0 arttı
- O'Reilly Auto (ORLY) 0,12 \$ sapma gösterdi, ciro beklentisi sapma gösterdi; 2024 HBK beklentisi aynı, ciro beklentisi aynı. ORLY %3,2 düştü
- T-Mobile US (TMUS) 0,18 \$ artışla beklentileri aştı; beklentileri yükseltti. TMUS %2,9 arttı
- Tesla (TSLA) 0,12\$ artış gösterdi, ciro beklentisi sapma gösterdi, brüt kar marjı 195 baz puan arttı; daha uygun fiyatlı modeller de dahil olmak üzere yeni araç planları 2025 1. Çeyrekte üretime başlama yolunda ilerliyor. TSLA %8,3 arttı
- United Rentals (URI) 0,76 \$ sapma gösterdi, cirosunu aynı seviyede açıkladı; 2024 cirosunu aynı seviyede açıkladı. URI %3,7 düştü
- Whirlpool (WHR) 0,23\$ yeniledi, ciro beklentisi sapma gösterdi; 2024 HBK beklentisini ve ciro beklentisini teyit etti. WHR %3,3 yükseldi

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

- Amylyx Pharmaceuticals (AMLX) BofA Securities'de Nötr'den Al'a yükseltildi; tgt 10\$a yükseltildi
- A.O. Smith (AOS) UBS'de Sat'tan Nötr'e yükseltildi; tgt 80\$a yükseltildi
- BXP, Inc. (BXP) Piper Sandler'da Nötr'den Overweight'e yükseltildi; tgt 105\$a yükseltildi
- Quest Diagnostics (DGX) Robert W. Baird'de Nötr'den Outperform'a yükseltildi; tgt 182\$a yükseltildi
- Snap (SNAP) JMP Securities'de Mkt Perform'dan Mkt Outperform'a yükseltildi; tgt 17\$a yükseltildi

Düşürülenler:

- Ardmore Shipping (ASC) Stifel'de Buy'dan Hold'a düşürüldü; tgt 17\$'a düşürüldü
- CoStar Group (CSGP) RBC Capital Mkts'de Outperform'dan Sector Perform'a düşürüldü; tgt 83\$'a düşürüldü
- Enphase Energy (ENPH) Guggenheim'da Neutral'dan Sell'e düşürüldü; tgt 73\$'a düşürüldü
- Genco Shipping & Trading (GNK) Stifel'de Buy'dan Hold'a düşürüldü; tgt 17\$'a düşürüldü
- International Seaways (INSW) Stifel'de Buy'dan Hold'a düşürüldü; tgt 56\$'a düşürüldü
- Interpublic (IPG) Wells Fargo'da Equal Weight'ten Underweight'e düşürüldü; tgt 26\$'a düşürüldü
- McDonald's (MCD) Robert W. Baird'de Outperform'dan Neutral'a düşürüldü Baird; tgt 290 dolara düşürüldü
- McDonald's (MCD) Guggenheim'da Buy'dan Neutral'a düşürüldü; tgt 285\$'a indirildi
- Medpace (MEDP) Robert W. Baird'de Outperform'dan Neutral'a düşürüldü; tgt Baird; tgt 349\$'a düşürüldü
- Parsons (PSN) Raymond James'te Güçlü Al'dan Outperform'a düşürüldü; tgt 115\$'a düşürüldü
- Scorpio Tankers (STNG) Stifel'de Al'dan Tut'a düşürüldü; tgt 65\$'a düşürüldü
- Seagate Tech (STX) The Benchmark Company'de Al'dan Tut'a düşürüldü
- Star Bulk Carriers (SBLK) Stifel'de Al'dan Tut'a düşürüldü; tgt 21\$'a düşürüldü
- TFI International (TFII) Stifel'de Buy'dan Hold'a düşürüldü; tgt 142\$'a düşürüldü
- UP Fintech (TIGR) Citigroup'ta Buy'dan Sell'e düşürüldü; tgt 5.50\$'a yükseltildi.

24 EKİM FİNANSALLAR

Pre-Market: ADT ALKS ALLE AB AAL AIT AMBP BHLB BFH BC CRS CARR CBRE COLB DOV DOW DTE EEFT XPRO FRME FSV FCN FCFS HOG HAS HON ITGR KDP KKR LADR LH LEA LTH LNN LKQ MSM NDAQ NTCT NOC OSIS PPBI POOL RDUS RS RCI RES R SPGI SMPL SAH SBSI LUV FTI TECK TXT SHYF TSCO TPH UNP UPS VLO VLY VIRT VC WNC WST WEX

After-Hours: ABCB APPF ATR AJG ASB BYON SAM BYD COF CSL CINF COUR CUZ DECK DXCM DLR EW EXPO FHI FFBC FIBK GLPI GBCI HIG HTH DOC KNSL KN LHX MGRC MTX MHK NOV OLN PECO PDM PFG RMD SBCF SKX SPSC SSNC TXRH TROX UHS VRSN WDC WY WKC WSFS ZYXI

TAHVİL PİYASALARINDA SON GELİŞMELER

ABD Hazine tahvil getirileri yükselişini üçüncü güne taşıyarak eğri genelinde 2-3bp artış kaydetti. Fed'in Bej Kitabı dün yayımlandı ve Eylül ayında ABD'nin çoğu bölgesinde ekonomik faaliyetlerin yatay seyrettiğini gösterdi. Piyasa katılımcıları, son dönemde açıklanan enflasyon ve işsizlik oranlarında gözlenen yukarı yönlü şoklara rağmen ABD ekonomisinin yavaşlamaya devam ettiğini öne sürüyor.



















ABD IG ve HY CDS'lerinde sırasıyla 1bp ve 5,1bp genişleme görüldü.

Avrupa'da piyasa katılımcıları, ECB'nin 2024 yılı için son politika toplantısında ek bir faiz indirimine ilişkin bahislerini yeniden fiyatlandırıyor. Bu durum, Almanya ve İspanya gibi kilit ekonomilerde hedefin altında seyreden enflasyon ve ECB'nin ekonomi için nötr oranın altında bir politika faizini hedefleyeceği beklentileriyle birlikte ortaya çıktı. Avrupa hisse senetleri genel olarak düşüşle kapandı.

Avrupa'nın CDS spreadleri açısından, iTraxx Main ve Crossover spreadleri sırasıyla 0,6bp ve 2bp genişledi.

Asya hisse senetleri bu sabah genel olarak karışık açıldı. Japonya dışı Asya IG spreadleri 0,5bp genişledi.

GLOBAL BORSALARDA SON DURUM

Index	2Day	Future	%MisPx	Value	Net Chg	%Chg
Americas						
DOW JON...		42688.00 d	-0.021%	42514.95	-409.94	-0.95%
S&P 500		5852.00 d	+0.412%	5797.42 d	-53.78	-0.92%
NASDAQ		18364.00 d	-0.133%	18276.66	-296.47	-1.60%
S&P/TSX...		24595.00 d	-0.064%	24573.62 d	-143.09	-0.58%
S&P/BMV...		52645.00 d	+0.437%	52142.13 d	-226.56	-0.43%
IBOVESPA		130745.00 d	-0.448%	129233.11 d	-718.26	-0.55%
EMEA						
Euro Sto...		4962.00 d	+0.529%	4922.55 d	-16.76	-0.34%
FTSE 100		8320.50 d	+0.484%	8258.64 d	-47.90	-0.58%
CAC 40		7556.00 d	+0.571%	7497.48 d	-37.62	-0.50%
DAX		19536.00 d	+0.270%	19377.62 d	-44.29	-0.23%
IBEX 35		11861.00 d	+0.426%	11865.20 d	+32.50	+0.27%
FTSE MIB		34685.00 d	+0.591%	34697.23 d	-36.29	-0.10%
OMX STK...		2587.75 d	+0.252%	2581.33	+9.82	+0.38%
SWISS M...		12210.00 d	+0.377%	12147.10 d	-16.23	-0.13%
Asia/Pacific						
NIKKEI		38160.00 d	+0.012%	38143.29 d	+38.43	+0.10%
HANG SE...		20540.00 d	-0.041%	20532.35 d	-227.80	-1.10%
CSI 300		3932.80 d	-0.084%	3927.23 d	-45.98	-1.16%
S&P/ASX...		8250.00 d	+0.287%	8206.25	-9.76	-0.12%
Global						
BBG Worl...				1964.39	-0.31	-0.02%


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 itibarı ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve İnfö 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 İnfö Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağılı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.