



Borsa dördüncü çeyreğe zayıf bir başlangıç yaptı. Parlak geçen üçüncü çeyreğin ardından konsolidasyon beklentileri artarken mevcut manşetler de bu beklentileri güçlendirdi. İlk haberler Beyaz Saray'ın İran'ın İsrail'e olası bir saldırısından endişe duyduğunu gösteriyordu. Bu endişe gerçekleşti, ancak daha sonraki raporlar İran'ın füzelerinin çoğunun İsrail'in savunma sistemi tarafından imha edildiğini öne sürdü.

Hisse senetleri, tahviller ve emtiadaki fiyat hareketleri Orta Doğu'daki duruma ilişkin belirsizliği yansıttı, ancak aynı zamanda İran'ın dünkü saldırılarının büyük ölçüde başarısız olması nedeniyle bir miktar rahatlamayı da yansıttı diyebiliriz.

Başlıca endeksler genel olarak düştü, ancak seansın en kötü seviyelerinin üzerinde kapandı; Hazine tahvilleri bir miktar güvenli liman alımı gördü, ancak açılış kazançları kapanışa kadar bir miktar dağıldı ve petrol fiyatları keskin bir şekilde yükseldi, ancak kapanışa kadar seansın en yüksek seviyelerinden geri çekildi.

Piyasa değeri ağırlıklı S&P 500, %1,8'e varan düşüşün ardından %0,9 geriledi. Eşit ağırlıklı S&P 500 %1,1'e varan düşüşün ardından %0,5 düşüşle kapandı

WTI ham petrol vadeli işlemleri 71,08\$/varil seviyesinin üzerinde işlem görmekte.

Dünkü olumsuz seansa katkıda bulunan diğer faktörler arasında Doğu Yakası ve Körfez Yakası liman işçileri grevinin başlamasıyla ortaya çıkan büyüme endişeleri ve Eylül ayında ISM İmalat PMI için bir başka daralma okuması (%50,0'nin altında) yer aldı.

Barclays'in iPhone 16 talebinin zayıf olduğunu öne sürmesinin ardından Apple (AAPL 226.21, -6.79, -2.9%) hisselerindeki büyük düşüş de endeks performansını düşürdü. Bu fiyat hareketi, Microsoft (MSFT 420.69, -9.61, -%2.2) ve NVIDIA'daki (NVDA 117.00, -4.44, -%3.7) düşüşlerle birlikte S&P 500 bilgi teknolojisi sektörünü (%-2.7) zayıflattı.

EKONOMİK DATALARA BAKILDIĞINDA:

S&P Global ABD İmalat PMI değeri Eylül ayı nihai okumasında ön okumadaki 47,9 seviyesinden 47,3'e geriledi.

JOLTS - İş İlanları Temmuz ayındaki 7,711 milyon seviyesinden Ağustos ayında 8,04 milyona yükseldi (7,673 milyondan revize edilmiştir).

Eylül ISM İmalat Endeksi Ağustos ayına göre değişmeyerek %47,2 (konsensüs %47,7) olarak gerçekleşti. Genişleme ve daralma arasındaki ayrım çizgisi %50,0, dolayısıyla Eylül ayı değeri imalat sektöründeki daralma hızının bir önceki ayla aynı olduğunu göstermekte. Bu, imalat sektöründeki ekonomik faaliyetin daraldığı üst üste altıncı (ve 23 ayın 22'ncisi) ay oldu.

Rapordan çıkarılacak en önemli sonuç, ABD imalat sektöründeki koşulların zayıf olduğu anlayışını pekiştirmesi ve bunun zayıflayan istihdam endeksine de yansımaları yönünde.

Toplam inşaat harcamaları, Temmuz ayında aşağı yönlü revize edilen %0,5'lik düşüşün (%-0,3'ten) ardından Ağustos ayında aylık bazda %0,1 geriledi (konsensüs %0,1).

Toplam özel inşaat bir önceki aya göre %0,2 azalırken, toplam kamu inşaatı bir önceki aya göre %0,3 arttı. Yıllık bazda ise toplam inşaat harcamaları %4,1 oranında arttı.

Rapordan çıkarılacak en önemli sonuç, yeni müstakil ev inşaatlarının faiz oranlarındaki düşüşe rağmen daha da zayıflamış olması.

ŞİRKET GELİŞMELERİ:

- LPL Financial (LPLA), CEO Dan H. Arnold'un görevine, şirketin saygılı bir işyeri taahhüdünü ihlal ettiği gerekçesiyle derhal geçerli olmak üzere son verdi; geçici CEO atadı. LPLA %4,7 düşüşte
- NIKE (NKE) 0,18\$ düşüşte, gelirler aynı seviyede, Kuzey Amerika gelirleri %11 düşüşte; CEO değişimi nedeniyle FY25 beklentilerini geri çekiyor. NKE %6,9 düştü
- Resources Connection (RGP) 0,01\$ iskaladı, gelirler aynı seviyede; yeni pazara giriş stratejisini yansıtabilecek yeni marka kimliğini duyurdu. RGP %4,8 düşüşte
- Acuity Brands (AYI) 0,03 \$ yeniledi, cirosunun yatay seyrettiğini bildirdi Acuity Brands (AYI) konferans görüşmesi sırasında 2025 yıllık beklentileriyle uyumlu bilgiler verdi
- AMN Healthcare (AMN) CFO'su Jeffrey Knudson 8 Kasım'dan itibaren görevinden ayrılacak; beklentilerini teyit etti
- BGC Group (BGC) 3. Çeyrek görünümünü güncelledi: gelir ve düzeltilmiş HKB beklentilerinin üst sınırında olmasını bekliyor
- CTO Realty Growth (CTO) 2024 iş güncellemesini sundu: yılbaşından bu yana 274 milyon \$ yatırım kapattı
- General Motors (GM) 3. Çeyrek ABD perakende satışları yıllık %3 artarken, teslimatlar yıllık %2 düşüşle 659.601 araca geriledi
- McCormick (MKC) 0,16 \$ kâr açıkladı, ciro aynı seviyede; 2024 HBK aynı seviyede, 2024 ciro beklentisini teyit etti
- Nokia (NOK), Denizaltı Ağları işini durdurulan faaliyet olarak yansıtan yeniden düzenlenmiş karşılaştırmalı çeyreklik finansal bilgiler sundu
- Obsidian Energy (OBE) 2024 üretim görünümünü yükseltti
- Paychex (PAYX) 0.02\$ sapma gösterdi, ciro beklentilerini teyit etti; 2025 HBK beklentilerini teyit etti
- ReposiTrak (TRAK) 0,02 \$ (tek tahmin) sapma gösterdi, ciro beklentilerini teyit etti; temettüyü artırma kararı alındı ResMed (RMD) büyümeyi desteklemek için 2030 stratejisini açıklıyor; önümüzdeki beş yıl içinde yüksek tek haneli gelir artışı öngörüyor
- United Natural Foods (UNFI) 0,09 \$ sapma gösterdi, ciro beklentilerini teyit etti; 2025 HBK beklentilerini teyit etti

HİSSE SENEDİ HEDEF FİYAT VE REVİZELER

Yükseltilenler:

- Anheuser-Busch InBev (BUD) Citigroup'ta Nötr'den Al'a yükseltildi
- Becton Dickinson (BDX) Citigroup'ta Nötr'den Al'a yükseltildi; tgt 275\$'a yükseltildi
- Bio-Rad Labs (BIO) Citigroup'ta Nötr'den Al'a yükseltildi; tgt 400\$'a yükseltildi
- CareTrust REIT (CTRE) Wells Fargo'da Eşit Ağırlık'tan Aşırı Ağırlık'a yükseltildi; tgt 34\$'a yükseltildi
- Clorox (CLX) Jefferies'de Hold'dan Buy'a yükseltildi; tgt 187\$'a yükseltildi
- Datadog (DDOG) DA Davidson'da Neutral'dan Buy'a yükseltildi; tgt 140\$'a yükseltildi
- Ford Motor (F) Goldman'da Neutral'dan Buy'a yükseltildi; tgt 13\$'a yükseltildi

Düşürülenler:

- Antero Resources (AR) Wells Fargo'da Overweight'ten Underweight'e düşürüldü; tgt 25\$'a düşürüldü
- CDW (CDW) Citigroup'ta Buy'dan Neutral'a düşürüldü; tgt 245\$'a düşürüldü
- Charles River (CRL) Citigroup'ta Neutral'dan Sell'e düşürüldü; tgt 175\$'a düşürüldü
- Fastly (FSLY) Raymond James'te Strong Buy'dan Mkt Perform'a düşürüldü
- First Interstate Bancsystem (FIBK) Wells Fargo'da Equal Weight'ten Underweight'e düşürüldü; tgt \$28'a düşürüldü
- Fluence (FLNC) Citigroup'ta Satın Al'dan Nötr'e düşürüldü; tgt \$24'a düşürüldü
- General Dynamics (GD) Wells Fargo'da Aşırı Ağırlık'tan Eşit Ağırlık'a düşürüldü; tgt \$317'a düşürüldü
- Gritstone bio (GRTS) JMP Securities'de Mkt Outperform'dan Mkt Perform'a düşürüldü
- Hologic (HOLX) Citigroup'ta Satın Al'dan Nötr'e düşürüldü; tgt \$85'a düşürüldü
- HP Inc. (HPQ) Citigroup'ta Al'dan Nötr'e düşürüldü; tgt 37 \$
- IGM Biosciences (IGMS) Truist'te Al'dan Tut'a düşürüldü; tgt 12 \$'a düşürüldü
- IGM Biosciences (IGMS) JP Morgan'da Nötr'den Underweight'e düşürüldü; tgt 9\$'a düşürüldü
- Interpublic (IPG) JP Morgan'da Overweight'ten Neutral'a düşürüldü; tgt 33\$'a düşürüldü
- Popular (BPOP) Wells Fargo'da Overweight'ten Equal Weight'e düşürüldü; tgt 105\$'a düşürüldü

2 EKİM FİNANSALLAR

Pre-Market: CAG RPM

After-Hours: LEVI

GLOBAL TAHVİL PİYASALARINDA SON DURUM

ABD Hazine tahvilleri, Orta Doğu'daki çatışmaların tırmanması ve güvenli liman varlıklarına olan talebin artmasıyla eğri boyunca 3-5bp yükseldi.

ABD IG CDS 1,6bp genişlerken, HY CDS 32bp daraldı.

Avrupa hisse senetleri ise karışık bir seyir izledi. Avrupa'nın CDS spreadlerine bakıldığında, iTraxx Main ve Crossover spreadleri sırasıyla 1,1bp ve 6,1bp genişledi.

Asya hisse senedi endeksleri bu sabah genel olarak yükselişle açıldı.

Japonya dışı Asya CDS spreadleri nispeten yatay seyretti.

GLOBAL 10 YILLIKLARDA SON DURUM

Region	RMI	Security	Price	Chg	Yld
1) Americas					
10) United States		T 3 7 ₈ 08/34	101-04	- 01+	3.737
11) Canada		CAN3 06/01/34	100.481c	+0.092	2.942
12) Brazil (USD)		BRAZIL6 1 ₈ 34	102.818c	+0.388	5.734
13) Argentina (USD)		ARGENT4 1 ₈ 35	48.701c	+0.450	15.816
14) Mexico (USD)		MEX6.35 02/35	105.690c	+0.372	5.604
2) EMEA					
20) United Kingdom		UKT4 1 ₄ 07/34	102.509c	+0.514	3.938
21) France		FRTR 3 11/34	101.424	-0.194	2.836
22) Germany		DBR 2.6 08/34	104.842	-0.175	2.052
23) Italy		BTPS 3.85 35	104.287	-0.174	3.383
24) Spain		SPGB 3.45 34	105.191	-0.198	2.850
25) Portugal		PGB2 7 ₈ 10/34	102.175	-0.220	2.626
26) Sweden		SGB2 1 ₄ 05/35	103.359	-0.062	1.897
27) Netherlands		NETHER2 1 ₂ 34	101.421	-0.132	2.335
28) Switzerland		SWISS 0 06/34	96.924	-0.192	0.322
29) Greece		GGB3 3 ₈ 06/34	102.804	-0.112	3.036
3) Asia/Pacific					
30) Japan		JGB 1.1 06/34	102.627	+0.246	0.808
31) Australia		ACGB 3 1 ₂ 34	96.243	+0.442	3.950
32) New Zealand		NZGB 4 1 ₄ 34	100.346c	+0.100	4.205
33) South Korea		KTGB 1 ₂ 06/34	106.109	+0.526	2.903
34) China		CGB2.11 08/34	99.859	+0.000	2.126



İFO 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 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.