



Borsa, S&P 500 ve Dow Jones Endüstriyel Ortalamasının yeni rekor seviyelere ulaştığı bir haftayı daha kazançla kapattı. Russell 2000 (%1,9) endeks kazançlarına öncülük ederken, S&P 500 %0,9, Nasdaq Composite %0,8 ve Dow Jones Industrial Average %1,0 yükseldi.

Kazançlar, hisse senetlerinin yeni rekor seviyelere ulaşmaya devam etmesiyle süregelen ivmenin etkisiyle nispeten geniş tabanlı oldu. Eşit ağırlıklı S&P 500 geçen Cuma gününe kıyasla %1,1 daha yüksek gerçekleşti.

Yarı iletken hisseleri, çoğunlukla iyimser bir bantta zayıf bir cep oldu diyebiliriz. PHLX Yarı İletken Endeksi (SOX), Biden yönetiminin Basra Körfezi ülkelerine odaklanarak belirli ülkelere gelişmiş yapay zeka çiplerinin satışını kısıtlamayı düşündüğüne dair bir Bloomberg raporuna ve ASML'nin (ASML) 3. çeyrek sonuçlarına yanıt olarak %2,4 düştü.

Yarı iletken ekipman üreticisinin sonuçları erken açıklandı ve konsensüsün altında kalan HBK, gelirler ve net rezervasyonlar nedeniyle yatırımcıları hayal kırıklığına uğrattı. Şirket ayrıca, "Yapay zekada güçlü gelişmeler ve yukarı yönlü potansiyel devam ederken, diğer pazar segmentlerinin toparlanması daha uzun sürüyor" diyerek beklenenden daha zayıf bir 2025 gelir tahmini yayınladı.

Taiwan Semiconductor Manufacturing Company (TSM), beklenenden daha iyi 4. çeyrek beklentileriyle birlikte memnuniyet verici 3. çeyrek sonuçları bildirdi ve bu da hafta sonuna kadar bu alanda bir miktar alım ilgisi uyandırdı.

Açıklanan kazanç haberlerinin çoğu iyi karşılandı ve genel olumlu eğilime katkıda bulundu. Dow bileşeni UnitedHealth (UNH), tıbbi bakım oranında artışa neden olan üçüncü çeyrek kazançlarını bildirdikten ve 2025 yıl kazançlarına ilişkin ılımlı bir öngörü yayınladıktan sonra keskin bir düşüş kaydederek bir istisna oluşturdu.

Bu fiyat hareketi S&P 500 sağlık hizmetleri sektörünün performansını etkiledi. Bu hafta düşüşle kapanan iki sektörden biri oldu. Düşüş kaydeden diğer tek sektör, petrol fiyatlarındaki düşüşe tepki veren enerji (-%2,6) oldu.

Finans sektörü, yatırımcıların bu alandan gelen bir dizi kazanç haberini sindirmesiyle en iyi performans gösteren sektör oldu. Morgan Stanley (MS) ve Goldman Sachs (GS) bu açıdan öne çıkanlardan bazılarıydı.

Piyasa katılımcıları ayrıca, daha sağlam ekonomik verilerin ardından Fed'in daha önce düşünüldüğü kadar agresif olmayacağı fikrini de değerlendirdi. Açıklanan veriler arasında beklenenden daha güçlü olan Eylül ayı perakende satışları ve korkulduğu kadar kötü olmayan ilk işsizlik başvuruları yer aldı.

S&P 500 (+%0,4) ve Dow Jones Endüstriyel Ortalaması (+%0,1) kazanç haftasında yeni rekorlar kırdı. Nasdaq Composite (+%0,6) 100 puandan fazla yükselirken, Russell 2000 hafta boyunca daha iyi performans gösterdikten sonra %0,2 geriledi.

Beklenenden daha iyi kazanç sonuçları ve rehberliğin ardından Netflix'teki (NFLX) büyük bir kazanç, daha geniş pazara bir miktar destek sağladı. Bu fiyat hareketi, en büyük kazancı kaydeden S&P 500 iletişim hizmetleri sektörünü de (+%0,9) destekledi.

Bir sonraki en iyi performans gösteren sektör gayrimenkul (+%0,7) olurken, onu kamu hizmetleri (+%0,6) ve bilgi teknolojileri (+%0,5) takip etti. Finans sektörü, Dow bileşeni American Express'in (AXP) kazanca bağlı kaybının etkisiyle yatay seyretti. Hisseler, beklenenden iyi gelen 3. Çeyrek HBK sonuçlarına ve konsensüsün üzerindeki beklentilere rağmen geriledi.

Hisse senetlerindeki yukarı yönlü eğilim verilerin ardından piyasa faizlerindeki düşüşle de yakından ilgili.

21 Ekim 2024 itibariyle ABD hisse senedi piyasası güçlü performans ve yüksek volatilitenin bir karışımıyla karşı karşıya diyebiliriz. S&P 500, Federal Rezerv'in Eylül ayındaki faiz indirimlerinin de etkisiyle ilk üç çeyrekte yaklaşık %21'lik bir artış göstererek şimdiye kadar rekor kıran bir yıl geçirdi.

Tarihsel olarak, dördüncü çeyrek hisse senetleri için güçlü olma eğiliminde ve mevcut eğilimler, özellikle önceki faiz indirimi döngüleri sırasında küçük sermayeli hisse senetlerinden daha iyi performans gösteren büyük sermayeli hisse senetleri için olumlu bir görünüme işaret etmekte. Bununla birlikte, hem jeopolitik gerilimler hem de yaklaşan başkanlık seçimlerini çevreleyen iç belirsizlik nedeniyle volatilitenin önemli bir faktör olmaya devam edecek.

Siyasi endişeler, özellikle de Başkan Yardımcısı Harris ile eski Başkan Trump arasındaki sıkı yarış, volatilitenin artırma potansiyeline sahip. Vergi politikalarındaki değişiklikler, özellikle de sermaye kazançlarını etkileyenler, yatırımcılar potansiyel politika değişikliklerine uyum sağladıkça piyasa duyarlılığını daha da etkileyebilir.

Ayrıca, Ukrayna ve Orta Doğu'daki savaşlar gibi küresel çatışmalar da piyasadaki istikrarsızlığı artırıyor.

Bu zorluklara rağmen, sağlık hizmetleri ve temel tüketim malları gibi sektörlerin, genellikle faiz indirimlerinden yararlandıkları için bu ortamda yakından takip edilmesi gerekli.

EKONOMİK DATALARA BAKILDIĞINDA:

--Eylül Konut Başlangıçları 1.354 mln (konsensüs 1.350 mln); Önceki 1.356 mln'den 1.361 mln'e revize edildi

--Eylül İnşaat İzinleri 1.428 mln konsensüs 1.455 mln); Önceki 1.475 mln'den 1.470 mln'e revize edildi

****Rapordan çıkarılabilecek en önemli sonuç, Ağustos ayında genel bir büyüme gösterdikten sonra tek ünitelik başlangıçlar ve ruhsatlardaki değişimin bölgeler arasında farklılık göstermesi.**

ŞİRKET GELİŞMELERİ:

- JAB's Mondelez'in JDE Peet's'teki hisselerinin tamamını satın aldı; JDE Peet's hisselerini JCP yatırımcılarına dağıttı
- UBS, Swisscard'daki %50 hissesini Amex'e satıyor
- Texas Instruments çip kazanç sezonunu başlatmaya hazırlanıyor. Analog hâlâ bir sorun
- Eutelsat ilk uydu fırlatışı için SpaceX roketini konuşlandırdı
- Boeing gözetleme ekipmanı birimini Thales'e satıyor
- CD&R'nin Fransa'ya verdiği taahhütlerin ardından Sanofi OTC anlaşmasına yakın olduğu söyleniyor
- Embraer birikmiş iş hacmi son 9 yılın en yüksek seviyesine ulaştı, teslimatlar yıllık bazda %33 arttı
- Apollo Silver özel plasmanı 12 milyon C\$'dan 13,5 milyon C\$'a yükseltti
- Nokia, Vietnam'da 5G'nin yaygınlaştırılmasını desteklemek için VNPT ile işbirliği yapıyor

HİSSE SENEDİ HEDEF FİYAT VE REVİZELER

Yükseltilenler:

ŞİRKET	SEMBOL	KURUM	RATING DEĞİŞİMİ	HEDEF FİYAT
Albertsons	ACI	Wells Fargo	DENGELİ AĞIRLIK>>AĞIRLIĞI ARTTIR	\$22>>\$23
Clearwater Paper	CLW	RBC Capital Mkts	SEKTÖR PERFORMANSI>>YÜKSEK PERFORMANS	\$48>>\$37
Community Trust Bancorp	CTBI	Raymond James	PİYASA PERFORMANSI>>YÜKSEK PERFORMANS	\$60
Datadog	DDOG	UBS	NÖTR>>AL	\$125>>\$150
Ecolab	ECL	Jefferies	TUT>>AL	\$235>>\$310
Nestle	NSRGY	RBC Capital Mkts	SEKTÖR PERFORMANSI>>YÜKSEK PERFORMANS	
Tyra Biosciences	TYRA	BofA Securities	NÖTR>>AL	\$22>>\$31
Victory Capital	VCTR	Morgan Stanley	AĞIRLIĞI AZALT>>DENGELİ AĞIRLIK	\$40>>\$60
Gold Fields	GFI	Investec	TUT>>AL	
AngloGold Ashanti	AU	Investec	TUT>>AL	
Nokia	NOK	Danske Bank	TUT>>AL	

21 EKİM FİNANSALLAR

SAP, HDB, NUE, WRB, ARE, LOGI, ELS, TFII, MEDP, AGNC, SSD, WTFC, ZION, RLI, BOKF, CADE, SIGI, HXL, SFBS, CATY



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 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.