



Borsa, haftaya yumuşak bir başlangıç yaptıktan sonra dipten alım ilgisiyle daha yüksek bir notla kapandı. Russell 2000 %0,1 değer kazanırken, Dow Jones Industrial Average %0,3, S&P 500 %1,0 ve Nasdaq Composite %1,5 yükselişle kapandı.

Mega Cap'ler, büyüme hisseleri ve çip üreticileri dünkü geniş rallide endeks kazançları üzerinde büyük bir etkiye sahipti diyebiliriz.

Vanguard Mega Cap Growth ETF (MGK) %1,8, PHLX Yarı İletken Endeksi (SOX) %1,3 ve Russell 3000 Büyüme Endeksi %1,6 artışla kapandı. NVIDIA (NVDA 132,89, +5,17, +%4,1), Hon Hai Precision'ın yapay zeka ürünlerine olan talebi karşılamak için kapasiteyi artırmayı hedeflediğine dair bir Bloomberg raporunun ardından en iyi performans gösteren hisse oldu.

Petrol fiyatlarındaki düşüşün yanı sıra son dönemdeki sert kayıpların ardından Hazine tahvillerindeki daha sakin hareket de hisse senedi piyasasının yükselmesine yardımcı oldu.

Dünkü 58 milyar dolarlık 3 yıllık ABD tahvil satışı zayıf taleple karşılaştı.

WTI ham petrol vadeli işlemleri düşüşle 73,97\$/varil seviyesine çekildi. Bu fiyat hareketi, Milton Kasırgası'na ilişkin korkuların yanı sıra Çin'den yeni teşvik önlemlerinin gelmemesine bağlı talep endişeleriyle ilgiliydi.

S&P 500 enerji sektörü %2,6'lık düşüşle endekste açık ara en kötü performansı sergileyen sektör oldu. Endeksi düşüşle kapatan diğer tek sektör ise malzeme sektörü oldu (-%0,4). Bu arada, bilgi teknolojileri sektörü %2,1 artış gösterirken, iletişim hizmetleri sektörü %1,1'lik bir kazanç elde etti ve tüketiciye yönelik hizmetler sektörü %1,0 artış gösterdi.

EKONOMİK DATALARA BAKILDIĞINDA:

Eylül NFIB Küçük İşletme İyimserliği 91,5; Önceki 91,2 Ağustos Ticaret Dengesi -\$70,4 bln (konsensüs -\$71,3 bln); Önceki -\$78,8 bln'dan -\$78,9 bln'a revize edildi

Rapordan çıkarılacak en önemli sonuç, Ağustos ayı net ihracat bileşeninin 3. Çeyrek GSYİH tahminleri için olumlu bir girdi olacağı yönünde.

ŞİRKET GELİŞMELERİ:

- Astera Labs (ALAB), hızlandırılmış bilgi işlem platformlarında yapay zeka iş yükleri için yeni kumaş anahtar portföyünü duyurdu. ALAB %3,4 yükseldi
- Delek Logistics Partners (DKL) 150 milyon dolarlık hisse senedi halka arzı teklif ettiğini duyurdu. DKL %8,0 düştü
- FT'a göre Pfizer (PFE), CEO Albert Bourla'nın aktivist yatırımcı Starboard Value ile görüşmeyi planlaması üzerine yükselişe geçti. PFE %0,3 yükseldi
- Saratoga Investment (SAR) 0,39\$ kar açıkladı. SAR %10,0 arttı
- Zeta Global (ZETA) LiveIntent'i toplam 250 milyon dolar karşılığında satın almak için anlaşma imzaladı; Şirket ayrıca 3. çeyrek gelir ve düzeltilmiş FAVÖK beklentilerini teyit etti. ZETA %3,6 yükseldi
- Accolade (ACCD) 0.14\$'lık bir artış kaydetti.14, ciro beklentilerini aştı; 3. çeyrek cirosu konsensüsün altında kaldı; 2025 yıl cirosu beklentileri paralel
- Aris Mining Corporation (ARMN) 3. çeyrek üretimini açıkladı
- Eli Lilly (LLY) 3. çeyrek satın alınan süreç içi araştırma ve geliştirme masraflarında tahmin yayımladı
- Endeavour Silver (EXK) 3. çeyrek 2024 üretim sonuçlarını açıkladı
- Imperial Brands (IMBBY) beklentiler dahilinde işlem güncellemesini doğruladı
- PENN Entertainment (PENN) 3. çeyrek Perakende Operasyonları düzeltilmiş FAVÖK'ünün 465-475 milyon dolar aralığında olmasını bekliyor; İnteraktif düzeltilmiş FAVÖK görünümünü yükseltti
- PepsiCo (PEP) 0,02\$, ciro beklentisi sapma gösterdi; 2024 HBK beklentisini teyit etti
- Samsung (SSNLF) 3. çeyrek beklentilerini açıkladı
- Silicon Motion (SIMO) 3. çeyrek cirosunu ilk beklentilerinin orta noktasının üzerinde açıkladı
- Voya Financial (VOYA) alternatif yatırım gelirlerini ve ön ödeme ücretlerini uzun vadeli beklentilerin üzerinde (altında) açıkladı
- Wynn Resorts (WYNN) 2026'da 2,8 milyar dolar açıklayıcı FAVÖK öngörüyor; 2026'da BAE yatırım döngüsünü tamamlamayı öngörüyor

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

- Affirm (AFRM) BTIG Research'te Nötr'den Al'a yükseltildi; tgt 68 \$
- CEMEX S.A. (CX) RBC Capital Mkts'ta Underperform'dan Sektör Performansı'na yükseltildi; tgt 6.50 \$'a düşürüldü
- Humana (HUM) Bernstein'da Mkt Perform'dan Outperform'a yükseltildi; tgt \$308
- Sun Country Airlines (SNCY) Wolfe Research'de Peer Perform'dan Outperform'a yükseltildi; tgt \$14
- Ubisoft (UBSFY) UBS'de Sell'den Neutral'e yükseltildi
- UWM Holdings (UWMC) Barclays'de Underweight'den Equal Weight'e yükseltildi; tgt 8\$'a yükseltildi
- Waters (WAT) Jefferies'de Hold'dan Buy'a yükseltildi; tgt 415\$'a yükseltildi
- Wells Fargo (WFC) Wolfe Research'de Peer Perform'dan Outperform'a yükseltildi; tgt 65\$

Düşürülenler:

- American Express (AXP) BTIG Research'te Nötr'den Sat'a düşürüldü; tgt 230 \$
- American Express (AXP) HSBC Securities'de Al'dan Tut'a düşürüldü; tgt 270 \$'a yükseltildi
- Anheuser-Busch InBev (BUD) TD Cowen'da Al'dan Tut'a düşürüldü; tgt 88 \$
- CME Group (CME) Redburn Atlantic'te Al'dan Nötr'e düşürüldü; tgt 244 \$
- Constellation Brands (STZ) TD Cowen'da Al'dan Tut'a düşürüldü; tgt \$270'a düşürüldü
- Frontier Communications Parent (FYBR) TD Cowen'da Al'dan Tut'a düşürüldü
- Microsoft (MSFT) Oppenheimer'da Outperform'dan Performansa düşürüldü
- OneMain Holdings (OMF) Barclays'de Overweight'den Equal Weight'e düşürüldü; tgt \$46'ya düşürüldü
- Otis Worldwide (OTIS) Wolfe Research'te Outperform'dan Peer Perform'a düşürüldü
- Qualcomm (QCOM) KeyBanc Capital Markets'te Overweight'ten Sector Weight'e düşürüldü
- Synaptics (SYNA) KeyBanc Capital Markets'te Overweight'ten Sector Weight'e düşürüldü

8 EKİM FİNANSALLAR

Pre-Market: HELE

After-Hours: AZZ

GLOBAL TAHVİL PİYASALARINDA SON GELİŞMELER

ABD Hazine tahvillerinin getirileri dün itibariyle büyük ölçüde değişmedi. 3Y ABD Hazine ihalesi, 2,45 kat teklif (geçen ay 2,66 kata kıyasla) ve %56,9 dolaylı kabul oranı ile zayıf talep gördü. Nihai 3Y tahvil getirisi %3,88 olarak gerçekleşti (geçen ay %3,44'e kıyasla).

Bunun yanı sıra, Fed Başkan Yardımcısı Philip Jefferson ve Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic, hem enflasyon oranı hem de işgücü piyasasına yönelik risklerin dengelenmesi gerektiğini belirterek, merkez bankasının gelecekteki faiz indirimi patikasına ilişkin benzer güvercin duyguları dile getirdi. Her iki isim de Fed'in faiz indirim kararlarını, açıklanan ekonomik verileri göz önünde bulundurarak toplantı toplantı alacağını yineledi.

ABD IG CDS spreadleri 0,9bp daralırken, HY CDS'ler yatay seyretti.

Avrupa hisse senedi piyasaları ise düşüşle kapandı. Avrupa'nın CDS spreadlerine bakıldığında, iTraxx Main ve Crossover spreadleri sırasıyla 0,1bp ve 1,2bp genişledi.

Asya hisse senedi endeksleri bu sabah genel olarak karışık açıldı. Japonya hariç Asya IG CDS spreadlerinde 0,7bp genişleme görüldü.

BNP Paribas, %4,2'lik ilk beklentinin 25bp üzerinde, %3,95 getiri ile 10,5NC5,5 Tier 2 tahvil yoluyla 550mn S\$ topladı. Sermaye benzeri tahviller Baa2/A-/A olarak derecelendirilmiştir. İhraççı, bir sermaye, vergi indirimi, stopaj vergisi veya brütleştirme olayının meydana gelmesi üzerine (düzenleyici onayı da dahil olmak üzere koşullara tabi olarak) tahvilleri nominal değer üzerinden itfa edebilir. Yeni tahviller, %3,87 getiri sağlayan 2034 vadeli (Şubat 2029'da çağrılabilir) mevcut %4,75 Tier 2'lere göre 8bp yeni ihraç primi ile fiyatlandırıldı.

Standard Chartered, T+145bp'lik ilk beklentinin 30bp üzerinde, %5,005 getiri ile 6NC5 tahvili yoluyla 1,5 milyar dolar topladı. Sermaye benzeri tahviller A3/BBB+/A olarak derecelendirildi. Elde edilen gelir genel kurumsal amaçlar için kullanılacak. Tahvillerin %75'inin veya daha fazlasının itfa edilmesi halinde, ihraççının herhangi bir zamanda tahvillerin tamamını nominal değer üzerinden itfa edebileceği bir temizleme çağrısı bulunmakta. Yeni tahviller, %4,86 getiri sağlayan mevcut %4,305'lik 2030'lara (Mayıs 2029'da çağrılabilir) kıyasla 14bp yeni ihraç primi ile fiyatlandırıldı.

GLOBAL 10 YILLIKLARDA SON DURUM

Region	RMI	Security	Price	Chg	Yld
1) Americas					
10) United States		T 3 7/8 08/34	98-26	- 02+	4.022
11) Canada		CAN3 06/01/34	98.082c	+0.034	3.233
12) Brazil (USD)		BRAZIL6 1/8 34	101.530c	-0.053	5.910
13) Argentina (USD)		ARGENT4 1/8 35	50.707c	+0.664	15.156
14) Mexico (USD)		MEX6.35 02/35	103.946c	-0.228	5.826
2) EMEA					
20) United Kingdom		UKT4 1/4 07/34	100.523c	+0.194	4.183
21) France		FRTR 3 11/34	99.956	+0.035	3.005
22) Germany		DBR 2.6 08/34	103.163	+0.031	2.237
23) Italy		BTPS 3.85 35	102.903	-0.007	3.542
24) Spain		SPGB 3.45 34	104.005	+0.015	2.983
25) Portugal		PGB2 7/8 10/34	101.202	-0.037	2.736
26) Sweden		SGB2 1/4 05/35	100.629	-0.001	2.182
27) Netherlands		NETHER2 1/2 34	99.740	+0.035	2.530
28) Switzerland		SWISS 0 06/34	96.208	+0.047	0.399
29) Greece		GGB3 3/8 06/34	101.573	-0.010	3.182
3) Asia/Pacific					
30) Japan		JGB 0.9 09/34	99.825	-0.083	0.919
31) Australia		ACGB 3 1/2 34	94.329c	-0.209	4.189
32) New Zealand		NZGB 4 1/4 34	99.756c	+0.064	4.281
33) South Korea		KTB3 1/2 06/34	104.887	+0.000	3.052
34) China		CGB2.11 08/34	99.378	-0.020	2.180



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 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.