



S&P 500 (+%2,0) ve Nasdaq Composite (+%3,5) tatilin kısalttığı geçtiğimiz haftada tüm zamanların en yüksek seviyelerini gördü. Eşit ağırlıklı S&P 500 bu haftayı %0,4'lük bir düşüşle kapatırken, mega cap alanındaki kazançlar endeks kazançları üzerinde büyük bir etkiye sahip oldu.

Vanguard Mega Cap Growth ETF (MGK) %3,9'luk bir kazanç kaydetti. Tesla (TSLA), beklenenden daha iyi gelen 2. çeyrek teslimat rakamlarıyla %27'lik bir sıçrama gerçekleştirerek mega cap alanında en iyi performans gösteren şirket oldu.

Mega cap şirketlerdeki fiyat hareketi, S&P 500 iletişim hizmetleri (+%3,9), tüketim ürünleri (+%3,8) ve bilgi teknolojileri (+%3,9) sektörlerinin 11 sektör arasında en üst sıralarda yer almasını sağladı.

Haziran ayı ISM İmalat Endeksi'nin faaliyetlerde daralmayı yansıtması (yani 50'nin altında okuma) ve Haziran ayı İstihdam Durumu Raporu'nun işgücü piyasası koşullarında bir yumuşamayı yansıtmasının ardından bu hafta büyüme endişeleri hikayenin bir parçasıydı.

Borsa katılımcıları için temel endişe, ekonomik faaliyet ve tüketici harcamalarındaki yavaşlamanın kazanç artışı nasıl etkileyebileceği yönünde diyebiliriz.

Yine de, istihdam raporu faiz indirimleri açısından piyasanın lehine oldu ve faiz indirimi beklentilerinin yeniden ayarlanmasıyla aynı zamana denk geldi. CME FedWatch Tool'a göre, Eylül FOMC toplantısında 25 baz puanlık faiz indirimi olasılığı bir hafta önceki %64,1 seviyesinden Cuma günü %76,3'e yükseldi.

Hazine tahvillerinin getirileri geçtiğimiz hafta verilere bağlı olarak düştü. 10 yıllık tahvil getirisi 7 baz puanlık düşüşle %4,27'ye, 2 yıllık tahvil getirisi ise 12 baz puanlık düşüşle %4,60'a geriledi.

Faizlerdeki düşüş, ekonomik yavaşlama ve işgücü piyasasındaki yumuşamanın kazanç artışını düşürebileceği endişeleri nedeniyle hisse senetleri için geniş bir desteğe dönüşmedi.

S&P 500 (+%0,5) ve Nasdaq Composite (+%0,9) büyük ölçekli şirketlerdeki sağlam kazanımlar sayesinde tüm zamanların en yüksek seviyelerine ulaştı. Ancak Haziran İstihdam Durumu Raporu'nun ardından endeks yüzeyinin altında olumsuz bir eğilim vardı.

Rapor, faiz indirimi beklentileri açısından piyasanın lehine oldu, ancak aynı zamanda yumuşayan işgücü piyasası koşullarının daha düşük tüketici harcamalarına dönüşmesi durumunda daha düşük kazanç büyümesine ilişkin bazı endişeleri de artırdı.

Birçok hisse senedi aşağı yönlü hareketlere katıldı, ancak ihtiyari harcamalara yüksek oranda maruz kalan şirketler diğer hisse senetlerine kıyasla daha fazla satış yaşadı.



İFO YATIRIM ULUSLARARASI PİYASALAR

-INFOGLOBE-

YUSUF DOĞAN

yusufdogan@infoyatirim.com.tr

Çekince: Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistiki 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.