

Nasdaq Composite önceki güne göre %0,8 artışla rekor kapanışa ulaştı. S&P 500 %0,2 ya da yaklaşık 10 puan yükseldi. Mega büyükler ve yonga üreticileri yukarı yönlü hareketlere katkıda bulundu.

PLX Yarı İletken Endeksi (SOX) %2,3 ve Vanguard Mega Cap Growth ETF (MGK) %0,9 yükselişle kapandı. Alphabet (GOOG 171,14, +2,80, +1,7%) seanslık kapanıştan sonraki kazanç raporu öncesinde etkili bir kazanan oldu.

Piyasa iç verileri son seanstaki işlemlerde temelde yatan negatif eğilimi yansıtıyor. NYSE'de düşüşler 2'ye 1 ve Nasdaq'ta 4'e 3 farkla yükselişlerin önüne geçti. Ayrıca, Dow Jones Endüstriyel Ortalaması (-%0,4) ve Russell 2000 (-%0,3) düşüşle kapandı.

Hazine tahvillerindeki fiyat hareketi hisse senedi piyasasında alımları kontrol altında tuttu.

Ekim ayına ilişkin güçlü bir Tüketici Güveni raporunun ardından getiriler yükseldi, ancak ihale talebindeki ve gün içi ticaretteki son dönemdeki her yönden zayıflığa hoş bir soluk getiren 44 milyar dolarlık güçlü bir 7 yıllık tahvil satışının ardından önceki seansa göre çok az değişiklik gösterdi.

10 yıllık tahvil faizi değişmeyerek %4,27'de kalırken, 2 yıllık tahvil faizi iki baz puan düşerek %4,12'ye geriledi.

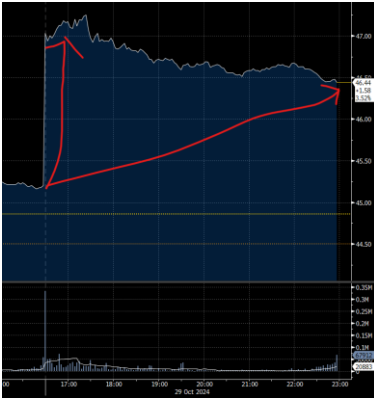
Piyasa katılımcıları ayrıca karışık bir kazanç haberleri listesini de takip ettiler. D.R. Horton (DHI 167.32, -13.06, -%7.2), Ford (F 10.41, -0.96, -%8.4) ve Pfizer (PFE 28.46, -0.40, -%1.4), Dow bileşeni McDonald's (MCD 295.00, -1.79, -%0.6), V.F. Corp (VFC 21.63, +4.60, +%27.0) ve Royal Caribbean (RCL 210.10, +6.58, +%3.2) kazanç raporlarıyla ilgili kazananlardan bazılarıydı.

### HSBC 3Ç Sonuçları Beklentileri Aştı

HSBC Holdings, varlık ve toptan bankacılık gelirlerindeki artışın etkisiyle 7,6 milyar dolar olan beklentileri aşarak 8,5 milyar dolar (yıllık %10 artış) net kâr elde etti. Banka, kredi marjları üzerindeki baskıyı hafifleten beklenenden daha yavaş faiz oranı indirimlerinden yararlandı.

Ancak yatırımcılar, operasyonların birleştirilmesini ve coğrafi yönetimin Doğu ve Batı olarak yeniden düzenlenmesini içeren yakın tarihli bir yeniden yapılandırma planından elde edilen maliyet tasarruflarına ilişkin ayrıntıları hala bekliyor.

CEO Georges Elhedery, bazı spekülasyonlara rağmen bu yeniden yapılanmanın işletmenin potansiyel bir bölünmesine işaret etmediğini açıkladı. Banka ayrıca, geri ödemeye karar verdiği eski bir sermaye ihracıyla ilgili olarak 300 milyon dolarlık bir masraf bildirerek, aksi takdirde güçlü olan üçüncü çeyrek sonuçlarını etkiledi. Bu hafta nominal değerinin yaklaşık %130'u oranında gerçekleşecek olan 900 milyon dolarlık ihraç geri ödemesi, artık çekirdek sermaye olarak nitelendirilmeyen bazı finansal araçların emekliye ayrılmasının yüksek maliyetlerinin altını çiziyor. HSBC'nin 2003 yılında ihraç ettiği benzer bir tahvil daha mevcut ve pound başına yaklaşık 105 peni değerinde. HSBC Tahvilleri %6,95 Perp ile 100,14 seviyesinde sabit işlem görerek %6,93 getiri sağladı



### Boeing 21 Milyar Dolar Sermaye Topladı

Boeing, bilançosunu güçlendirmek ve potansiyel bir önemsiz kredi notu indiriminden kaçınmak için genişletilmiş bir hisse satışı yoluyla 21.1 milyar dolar topladı. Şirket 112,5 milyon adet hisseyi, önceki kapanış fiyatı olan 155\$'dan %7,7 indirimle 143\$'dan ve 5 milyar \$'lık dönüştürülebilir imtiyazlı hisse senedine bağlı depo hissesi olarak sattı.

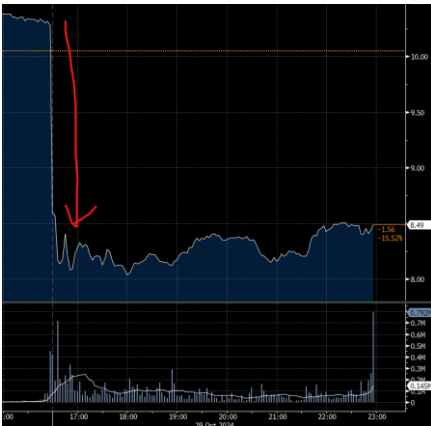
Bu 16.1 milyar dolarlık hisse satışı, 2012 AIG satışından bu yana borsada işlem gören bir şirket için yapılan en büyük satış oldu. Dönüştürülebilir hisse senedi %6 temettü sunuyor ve 2027 yılına kadar özsermayeye dönüşecek. Sigortacıların ilave 16.9 milyon hisse ve 750 milyon dolarlık depo hissesi satma opsiyonu bulunuyor. Boeing ayrıca, kısa vadeli likiditeye ek erişim sağlayan 10 milyar dolarlık yeni bir kredi anlaşması da imzaladı. Fonlar, Boeing'in yatırım yapılabilir notunu korumak ve işçi grevi ve 737 Max ile ilgili geçmiş sorunlar da dahil olmak üzere devam eden zorlukların ortasında jet üretimini desteklemek için kritik öneme sahip. Boeing'in hisseleri açıklamanın ardından %1.5 yükseldi.

Boeing tahvilleri ise; %3,5'lik 2045'leri 66,7'de sabit işlem görerek %6,47 getiri sağladı.



### Xerox Tahvilleri Zayıf Kazançlar ve Düşürülen Öngörülerle Düştü

Xerox'un tahvilleri, şirketin 3. çeyrek için zayıf sonuçlar bildirmesi ve 2024 yılının tamamı için kazanç beklentisini düşürmesinin ardından eğri boyunca 2-4 puan düştü. Şirket, bir önceki yıla göre %7,5 düşüşle 1,5 milyar dolar gelir ve 1,2 milyar dolar GAAP net zarar bildirdi. Düzeltilmiş net gelir 34 milyon \$'a düşerken, düzeltilmiş faaliyet marjı %5,2'ye yükseldi. İşletme nakit akışı bir önceki yıla göre hafif bir düşüşle 116 milyon dolar, serbest nakit akışı ise 107 milyon dolar olarak gerçekleşti. Şirket ayrıca 2024 yılı gelir beklentisini sabit para biriminde yaklaşık %10'luk bir düşüşe ve düzeltilmiş faaliyet marjı beklentisini yaklaşık %5,0'a düşürdü. Serbest nakit akışı beklentisi de 450-500 milyon dolara düşürüldü. Bu revizyon, beklenenden daha düşük ekipman satışlarını ve stratejik olmayan gelirlerdeki azalmaları yansıtıyor. Xerox'un hisseleri açıklamanın ardından 52 haftanın en düşük seviyesi olan 8,8\$'ı gördü ve dolar tahvilleri de düşüş yaşadı.



**EKONOMİK DATALARA BAKILDIĞINDA:**

--Ağustos FHFA Konut Fiyat Endeksi %0,3; Önceki %0,1'den %0,2'ye revize edildi  
--Ağustos S&P Case-Shiller Konut Fiyat Endeksi %5,2 (konsensüs %5,1); Önceki %5,9  
--Ekim Tüketici Güveni 108,7 (konsensüs 99,0); Önceki 98,7'den 99,2'ye revize edildi  
**\*\*Rapordan çıkarılacak en önemli sonuç, Ekim ayında güvendedeki artışın tüm yaş gruplarında ve çoğu gelir grubunda geniş tabanlı olması ve gelecekteki iş koşulları hakkında önceki aya göre önemli ölçüde daha iyimser bir görüşe sahip olması. Bu durum tüketici harcamaları için destekleyici bir unsur oluşturmaktadır.**

--Eylül JOLTS - İş İlanları 7,443 milyon; Önceki 8,040 milyondan 7,861 milyona revize edildi  
--Eylül Uluslararası Mal Ticareti - 108,2 milyar \$; Önceki - 94,3 milyar \$'dan - 94,2 milyar \$'a revize edildi  
--Eylül Perakende Stokları %0,8 Perakende Stokları %0,8; Önceki %0,5'ten %0,7'ye revize edildi  
--Eylül Toptan Satış Stokları -%0,1; Önceki %0,2

**ŞİRKET GELİŞMELERİ:**

- Advanced Micro Devices (AMD) EPS'yi aynı seviyede açıkladı, ciroyu aştı; 4. çeyrek cirosunu aynı seviyede tahmin etti. AMD %7,0 düştü
- Alphabet (GOOG) 0,28\$ kâr açıkladı, Google Reklam gelirleri %10,4 arttı, Google Cloud gelirleri %35 arttı. GOOG %4,3 arttı
- Caesars Entertainment (CZR) 3. Çeyrek (Eylül) sonuçlarını açıkladı, ciro sapma mevcut. CZR %3,1 düştü
- Chewy (CHWY): Keith Gill hisselerini tasfiye ediyor (daha önce 1 Temmuz'da %6,6 pasif hisse açıklamıştı). CHWY %2,1 düştü
- Chipotle Mexican Grill (CMG) 0,02\$ artışla aynı seviyede kâr açıkladı; satış gelirleri +%6,0; 2024 aylık kâr beklentisini teyit etti. CMG %3,6 düştü
- First Solar (FSLR) 0,20 \$ sapma, ciroda sapma; 2024 beklentilerini düşürdü. FSLR %3,6 düştü
- NerdWallet (NRDS) 0,04 \$ sapma, cirosunu aştı; 4. çeyrek cirosunu konsensüsün üzerinde açıkladı; geri alımlar için 25 milyon \$'a kadar onay verdi. NRDS %25,9 arttı
- O-I Glass (OI) 0,08 \$ sapma, ciroda sapma; 2024 HBK' ını konsensüsün altına düşürdü. OI %18,0 düştü
- Reddit (RDDT) 0,23\$ artışla satış gelirlerini aştı, Günlük Aktif Tekil Satışlar yıllık %47 arttı; 4. çeyrek satış gelirleri konsensüsün üzerinde. RDDT %18,0 yükseldi
- Snap (SNAP) 0,22\$ artışla beklentileri karşıladı; 4. çeyrek karını beklentilerin altında açıkladı; 500 milyon \$'a kadar hisse geri alım programı başlattı. SNAP %5,5 arttı
- Stryker (SYK) 0,10\$ artışla beklentileri aştı; 2024 çeyreklik karını beklentilere paralel açıkladı. SYK %3,8 arttı Qorvo (QRVO) 0,03 \$ yeniledi, ciro beklentilerini aştı; Aralık ayı HBK ve cirosu beklentilerin altında kaldı; 2025 cirosu beklentilerin altında kaldı; fabrika konsolidasyonu ve işletme giderlerinin azaltılması gibi aksiyonlar alıyor. QRVO %15,0 düştü
- Visa (V) 0,13\$ kar açıkladı, karını artırdı; temettüyü artırdı. V %1,7 yükseldi

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

- Coca-Cola FEMSA (KOF) Citigroup'ta Nötr'den Al'a yükseltildi; tgt 102\$'a yükseltildi
- Philips (PHG) Jefferies'te Underperform'dan Hold'a yükseltildi
- Summit Materials (SUM) Barclays'te Eşit Ağırlık'tan Overweight'e yükseltildi; tgt 52\$'a yükseltildi

**Düşürülenler:**

- CEMEX S.A. (CX) JP Morgan'da Overweight'ten Nötr'e düşürüldü; tgt 6\$'a indirildi
- Redwire Corporation (RDW) B. Riley Securities'de Buy'dan Neutral'a düşürüldü; tgt 9,50\$'a yükseltildi
- Tapestry (TPR) TD Cowen'da Buy'dan Hold'a düşürüldü; tgt 52\$

**30 EKİM FİNANSALLAR**

**Pre-Market:** ABBV AER ALE ARCC ARVN ADP AVNS AVT AXTA BLCO BHC BIIB BLKB BPMC EAT BG CAT CDW CHEF CLH CWEN CMCO CRTO DAN DAY LLY EXC EXTR FVRR FLEX FTV GRMN GTES GEHC THRM ROCK GSK GPN GPI HR HES HESM HUM ITW IMAX INMD ITCI JKS KEX KHC DRS LIVN MLM MTRN MNRO NAVI NBIX NI NVCR OIS OMCL OMF OSW OPCH OSK OTIS PSN PUMP REYN SHAK SLGN SITE SCL TEX TECH COCO TW TT TTMI UTHR VRSK VMC WING XPO ZBH

**After-Hours:** ACHC AEIS AFL AIN ALKT ALGT ALL ATEC ALTR AWK AMGN AM AR ACGL ACA AXS AX BECN BHE BIO BKNG CHRW WHD CVNA CWST CF CLX CGNX CTSH COIN COLM CODI CRK CFLT CNMD CORT CACC CW CTOS DASH EBAY EIG ERII NVST EPR EQIX EQR ETD ETSY EG FRT FND FORM FCPT FTAI GEN GDDY GRBK THG HLF HTGC HLI HUBG IRT INFA INVH IRTC KLAC LMND LPLA MGY MTW MATX MAX MMSI META MET MGM MSFT MSTR MAA MCW MPWR MUSA MYRG NSA NTGR NMFC NXT NVEE OHI PGRE PAYC PCTY PEN PPC PSMT PCOR PRU PSA RELY RIOT HOOD ROKU ROOT RSI RIG RYAN SIMO SCI SRI SNBR SFM SPXC STAA SBUX SNCY STEM RGR SUM NOVA TNK TDOC TENB TRUP TWLO UDR UMC OLED VTR HCC WTS WSC

**TAHVİL PİYASALARINDA SON GELİŞMELER**

ABD Hazine getirileri eğri genelinde yaklaşık 3bp düştü. 7Y ABD Hazine ihalesi, 2,74x (geçen ay 2,63x) teklif ve %72,0 dolaylı kabul oranı ile güçlü bir talep gördü. Nihai 7Y tahvil getirisi %4,22 oldu (geçen ay %3,67'ye kıyasla).



















Bunun yanı sıra, Eylül ayına ilişkin JOLTS açık iş sayısı 7,44 milyon ile 7,99 milyonluk tahminlerden ve daha önce revize edilen 7,86 milyonluk rakamdan daha düşük geldi. Ancak analistler, ankete verilen yanıt oranının çok düşük olması nedeniyle bu veri açıklamasına temkinli yaklaşılması gerektiğini belirttiler. Ayrıca, Eylül ayı rakamının devam eden işçi grevleri ve meydana gelen kasırgalardan da orantısız bir şekilde etkilenmesi bekleniyordu.

ABD IG ve HY CDS spreadleri sırasıyla 0,2bp ve 0,5bp genişledi.

Avrupa hisse senedi piyasaları düşüşle kapandı. Avrupa'nın CDS spreadlerine bakıldığında, iTraxx Main ve Crossover spreadleri sırasıyla 0,3bp ve 0,8bp genişledi.

Asya hisse senedi endeksleri bugün sabah itibariyle genel olarak karışık açıldı. Asya ex-Japan IG CDS spreadlerinde 1bp'lik bir sıkılaşıma görüldü.

**GLOBAL BORSALARDA SON DURUM**

Index	2Day	Future	%MisPx	Value	Net Chg	%Chg
<b>Americas</b>						
DOW JON...		42477.00 d	+0.235%	42233.05	-154.52	-0.36%
S&P 500		5882.00 d	+0.394%	5832.92 d	+9.40	+0.16%
NASDAQ		18800.00 d	-0.065%	18712.75	+145.56	+0.78%
S&P/TSX...		24585.00 d	-0.026%	24562.55 d	-3.11	-0.01%
S&P/BMV...		51526.00 d	+0.303%	51166.29 d	-650.01	-1.25%
IBOVESPA		132430.00 d	-0.157%	130729.93 d	-482.65	-0.37%
<b>EMEA</b>						
Euro Sto...		4952.00 d	-0.206%	4950.02 d	-19.81	-0.40%
FTSE 100		8212.50 d	-0.259%	8219.61 d	-66.01	-0.80%
CAC 40		7518.00 d	-0.052%	7511.11 d	-45.83	-0.61%
DAX		19533.00 d	-0.176%	19478.07 d	-53.55	-0.27%
IBEX 35		11772.20 d	+0.075%	11795.30 d	-108.70	-0.91%
FTSE MIB		34640.00 d	-0.116%	34925.59 d	-90.85	-0.26%
OMX STK...		2611.00 d	+0.032%	2610.77	-13.32	-0.51%
SWISS M...		12128.00 d	+0.102%	12100.57 d	-137.40	-1.12%
<b>Asia/Pacific</b>						
NIKKEI		39490.00 d	+0.513%	39277.39 d	+373.71	+0.96%
HANG SE...		20391.00 d	+0.149%	20360.73 d	-340.41	-1.64%
CSI 300		3888.60 d	+0.041%	3879.49 d	-45.16	-1.15%
S&P/ASX...		8223.00 d	+0.345%	8180.36	-68.88	-0.83%

**YUSUF DOĞAN**

**GLOBAL PİYASALAR ARAŞTIRMA MÜDÜRÜ**

[yusufdogan@infoyatirim.com.tr](mailto: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 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.