

Hisse senedi piyasaları bu haftaya yumuşak bir başlangıç yaptıktan sonra çoğunlukla daha yüksek kapandı. Etkileyici 3. çeyrek kazanç raporu ve 2025 araç büyüme tahmininin ardından Tesla'nın (TSLA 260,46, +46,83, +%21,9) hisselerindeki artışla desteklenen pozitif eğilime bir miktar dipten alım hareketi katkıda bulundu.

Yukarı yönlü eğilim aynı zamanda piyasa faizlerindeki düşüşle de ilgiliydi. 2 yıllık getiri 2 baz puan düşüşle %4,07 ve 10 yıllık getiri 4t baz puan düşüşle %4,20 olarak gerçekleşti.

S&P 500 önceki güne kıyasla %0,2 ve Nasdaq Composite %0,8 artışla kapandı. S&P 500 Cuma gününden bu yana hala %0,9, Nasdaq Composite ise haftalık bazda %0,4 düşüştü.

Dow Jones Endüstriyel Ortalaması (-%0,3), IBM (IBM 218,39, -14,36, -%6,2), Honeywell (HON 209,10, -11,24, -%5,1) ve Boeing'deki (BA 155,20, -1,86, -%1,2) kayıplar nedeniyle ana endekslerin altında performans gösterdi. IBM ve Honeywell kazanç sonuçlarını bildirirken Boeing, işçilerin işverenleri tarafından sunulan son sözleşme teklifini kabul etmemeye yönelik %64 oranında oy kullandıkları haberi üzerine düşüş yaşadı.

Whirlpool (WHR 110,37, +11,09, +%11,2), Mattel (MAT 18,57, +0,79, +%4,4), Lam Research (LRCX 76,57, +3,71, +%5,1) ve ServiceNow (NOW 956,58, +48,90, +%5,4) gibi diğer etkili şirketler kazanç haberlerine yanıt olarak yükselişe geçerek geniş piyasaya ek destek sağladı.

Union Pacific (UNP 230,75, -10,60, -%4,4), United Rentals (URI 824,99, -9,19, -%1,1) ve Harley Davidson (HOG 31,67, -2,46, -%7,2) kazanç sonuçlarını bildirdikten sonra aşağı yönlü işlem gören isimler arasında yer aldı.

S&P 500 iletişim hizmetleri sektörü, Tesla ve Amazon (AMZN 186.38, +1.67, +%0.9) sayesinde %3.2 artışla en iyi performansı gösteren sektör oldu. Malzeme sektörü önceki güne göre %1,4 düşüşle en büyük düşüşü kaydetti.

EKONOMİK DATALARA BAKILDIĞINDA:

--Haftalık İlk Talepler 227 bin (konsensüs 246 bin); Önceki 241 binden 242 bine revize edildi

--Haftalık Devam Eden Talepler 1.897 milyon; Önceki 1.867 milyondan 1.869 milyona revize edildi

****Rapordan çıkarılabilecek en önemli sonuç, kasırgaların etkilerinden kaynaklanan bir miktar data gürültüsü içerse de, hem mevsimsellikten arındırılmış hem de arındırılmamış bazda ilk talep verileri, resesyon benzeri bölgeden çok uzakta, hala sağlam bir zeminde faaliyet gösteren bir işgücü piyasasına işaret etmekte.**

Ekim S&P Global ABD İmalat PMI - Öncü 47.8; Önceki 47.3

Ekim S&P Global ABD Hizmetler PMI - Önceki 55.3; Önceki 55.2

Eylül Yeni Konut Satışları 738 bin (konsensüs 713 bin); Önceki 716 binden 709 bine revize edildi

****Rapordan çıkarılacak en önemli sonuç, kontratlar imzalandığında açıklanan yeni konut satışlarının, FOMC kararı öncesinde Eylül ayında mortgage oranlarında görülen düşüşten muhtemelen bir kuyruk rüzgarı aldığı önünde, ancak 18 Eylül'deki faiz indirimi öncesine kıyasla şu anda daha yüksek olan oranlarla, Ekim ayı yeni konut satışlarının iyi görünmeyeceğini düşünmek mantıklı diyebiliriz.**

ŞİRKET GELİŞMELERİ:

- Boston Beer Co (SAM) 0,35\$ yeniledi, cirosunu aynı seviyede açıkladı; 2024 HBK' ını aynı seviyede açıkladı. SAM görece sabit
- Capital One (COF) 0,74\$ yeniledi, cirosunu aynı seviyede açıkladı. COF %4,0 arttı
- Comfort Systems (FIX) 0,12 \$ yeniledi, ciroda sapma var; çeyreklik temettüyü 0,30 \$/hisse'den 0,35 \$/hisse'ye yükseltti. FIX %7,0 düştü
- Coursera (COUR) 0,08 \$ yeniledi, ciro beklentilerini aştı; 4. çeyrek cirosu beklentilerin altında. COUR %13,4 düştü
- Deckers Outdoor (DECK) 0,35 \$ yeniledi, ciro beklentilerini aştı; 2025 HBK beklentilerinin altında, ciro beklentilerinin altında. DECK %9,1 arttı
- Dexcom (DXCM) 0,02\$ artış kaydetti, cirosu beklentileri karşıladı; 2024 cirosu beklentileri karşıladı; CMO yıl sonunda emekli olacak. DXCM %8,6 düştü
- McGrath RentCorp (MGRC) 0,60\$ artış kaydetti, ciro beklentilerini aştı; 2024 cirosu iki analist beklentisinin üzerinde. MGRC %11,5 arttı
- Mohawk (MHK) 0,01\$ artışla beklentileri aştı; 4. çeyrek karını beklentilerin altında açıkladı. MHK %9,7 düştü
- Olin (OLN) 0,25 \$ sapma, gelirler aynı seviyede. OLN %9,4 düştü
- Skechers USA (SKX) 0,10\$ yeniledi, ciro beklentilerini aştı; 4. Çeyrek HBK beklentilerin altında, ciro beklentileri aynı. SKX %6,1 arttı
- Western Digital (WDC) 0,07\$ artışla beklentileri aştı, cirosu beklentileri karşıladı; Aralık HBK beklentileri karşıladı, cirosu beklentileri karşıladı. WDC %9,0 arttı

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

- Hanmi Financial (HAFC) Piper Sandler'da Nötr'den Overweight'e yükseltildi; tgt 25.50\$'a yükseltildi.
- NextEra Energy Partners (NEP) JP Morgan'da Underweight'ten Neutral'a yükseltildi; tgt 22\$'a düşürüldü
- Regions Fincl (RF) Deutsche Bank'ta Hold'dan Buy'a yükseltildi; tgt 26\$'a yükseltildi
- Steris (STE) Piper Sandler'da Neutral'dan Overweight'e yükseltildi; tgt 260\$'a yükseltildi
- Tesla (TSLA) KGI Securities'de Neutral'dan Outperform'a yükseltildi
- UP Fintech (TIGR) China Renaissance'da Hold'dan Buy'a yükseltildi

Düşürülenler:

- ATI Inc. (ATI) KeyBanc Capital Markets'ta Overweight'ten Sector Weight'e düşürüldü
- Avery Dennison (AVY) JP Morgan'da Overweight'ten Neutral'e düşürüldü; tgt 210\$'a düşürüldü
- Constellium (CSTM) Deutsche Bank'ta Buy'dan Hold'a düşürüldü; tgt 12\$'a düşürüldü
- Dyne Therapeutics (DYN) JP Morgan'da Overweight'ten Neutral'e düşürüldü; tgt 35\$'a düşürüldü
- Helix Energy (HLX) BTIG Research'te Satın Al'dan Nötr'e düşürüldü
- Howmet Aerospace (HWM) KeyBanc Capital Markets'ta Overweight'ten Sektör Ağırlığına düşürüldü
- ICON plc (ICLR) Robert W. Baird'de Outperform'dan Nötr'e düşürüldü; tgt 340\$
- MAG Silver (MAG) ROTH MKM'de Buy'dan Neutral'a düşürüldü; tgt 17,50 \$'a yükseltildi
- OUTFRONT Media (OUT) Wolfe Research'te Outperform'dan Peer Perform'a düşürüldü
- Seres Therapeutics (MCRB) JP Morgan.'da Neutral'dan Underweight'e düşürüldü.
- Bancorp (USB) Deutsche Bank'ta Al'dan Tut'a düşürüldü; tgt 51 \$
- Verizon (VZ) KeyBanc Capital Markets'ta Ağırlığı Arttırdan Sektör Ağırlığına düşürüldü
- WillScot Mobile Mini (WSC) Robert W. Baird'de Outperform'dan Nötr'e düşürüldü; tgt 42 \$

24 EKİM FİNANSALLAR

Pre-Market: ADT ALKS ALLE AB AAL AIT AMBP BHLB BFH BC CRS CARR CBRE COLB DOV DOW DTE EEF T XPRO FRME FSV FCN FCFS HOG HAS HON ITGR KDP KKR LADR LH LEA LTH LNN LKQ MSM NDAQ NTCT NOC OSIS PPBI POOL RDUS RS RCI RES R SPGI SMPL SAH SBSI LUV FTI TECK TXT SHYF TSCO TPH UNP UPS VLO VLY VIRT VC WNC WST WEX

After-Hours: ABCB APPF ATR AJG ASB BYON SAM BYD COF CSL CINF COUR CUZ DECK DXCM DLR EW EXPO FHI FFBC FIBK GLPI GBCI HIG HTH DOC KNSL KN LHX MGRC MTX MHK NOV OLN PECO PDM PFG RMD SBCF SKX SPSC SSNC TXRH TROX UHS VRSN WDC WY WKC WSFS ZYXI

TAHVİL PİYASALARINDA SON GELİŞMELER

ABD Hazine tahvilleri üç gün üst üste düşüş yaşadıkten sonra dün eğri genelinde 4-5bp toparlandı. Bu toparlanma, haftalık işsizlik maaşı başvurularının beklenenden daha düşük çıkmasının yanı sıra Ekim ayı İmalat ve Hizmet PMI ön verilerinin beklenenden daha güçlü çıkmasıyla dengelendi.

Haftanın ilk işsizlik başvuruları 247 bin olan tahminlere kıyasla 227 bin olarak gerçekleşti. İmalat PMI 47.8 (geçen ay 47.3'ten) ve Hizmetler PMI 55.3 (geçen ay 55.2'den) olarak rapor edildi.

Cleveland Fed Başkanı Beth Hammack, Fed'in enflasyonla mücadelesinin henüz bitmediğini belirtti. Hammack, Orta Doğu'daki jeopolitik gerilimleri ve konut hizmetleri enflasyonunu Fed'in %2 enflasyon hedefine doğru ilerlemesini engelleyen temel faktörler olarak gösterdi.

ABD IG ve HY CDS'lerinde sırasıyla 0,8bp ve 2,7bp sıkılaştırma görüldü.

Avrupa hisse senetleri de genel olarak yükselişle kapandı. Avrupa'nın CDS spreadlerine bakıldığında, iTraxx Main ve Crossover spreadleri sırasıyla 0,6bp ve 1,1bp daraldı.

Asya hisse senetleri bu sabah karışık hareketlerle açıldı. Japonya hariç Asya IG CDS spreadleri 1,6bp daraldı.

Bloomberg Gelişmekte Olan Yerel Para Birimi Endeksi Yükseldi, OAS Değişmedi

Bloomberg Gelişmekte Olan Piyasa Yerel Para Birimi Devlet Toplam Getirili Tahvil endeksi yükseldi. En çok Türkiye Devlet Tahvili spreadleri daralırken, en çok Brezilya Uluslararası Devlet Tahvili spreadlerinde artış gözlemliyoruz.

- Endeks %0,28 artışla 150,29'a yükseldi
- Opsiyona göre ayarlanmış spreadler değişmeyerek 0 baz puan oldu
- Endeksin en kötü getirisi bir önceki güne göre 1 baz puan düşerek %3,77'ye geriledi
- Bu ay şu ana kadar endeks %-2,83 getiri sağladı

EN İYİ PERFORMANS

TAHVİL	OAS	1G OAS DEĞİŞİMİ	FİYAT	1G FİYAT DEĞİŞİMİ	1D % DEĞİŞİM
TURKGB 12.4 03.08.28	-98	-37	62.79	0.42	0.68
BLTN 0 01/01/30	-59	-18	538.43	6.98	1.31
TURKGB 37 02/18/26	170	-9	96.27	0.08	0.08
TURKGB 17.3 07/19/28	45	-8	69.18	-0.02	-0.02
INDOGB 7 05/15/27	-6	-8	101.5	0.19	0.19
INDOGB 7 ½ 06/15/38	2	-6	101.84	0.79	0.79
INDOGB 6 ½ 05/15/28	0	-6	98.85	0.2	0.2
BTPCL 0 04/01/29	-104	-6	82.08	0.2	0.24
TURKGB 10 ½ 08/11/27	28	-6	60.13	0	0
INDOGB 6 ½ 02/15/31	-12	-5	99.8	0.27	0.28

EN KÖTÜ PERFORMANS

TAHVİL	OAS	1G OAS DEĞİŞİMİ	FİYAT	1G FİYAT DEĞİŞİMİ	1D % DEĞİŞİM
BRAZIL 10 ¼ 01/10/28	-311	41	101.59	-0.39	-0.38
TURKGB 10.4 10/13/32	103	19	45.86	-0.56	-1.21
TURKGB 11.7 11/13/30	-112	17	55.9	-0.6	-1.06
TURKGB 21 ½ 04/28/32	-19	15	81.36	-0.76	-0.93
RPGB 6 ¼ 04/20/36 11yrs	13	15	102.18	-0.87	-0.84
SASUK 11.58 03/31/34	-20	13	107.96	0	0
RPGB 6 ¾ 01/24/39 14yrs	13	13	107.08	-0.92	-0.85
TURKGB 20.2 06/09/27	-56	12	77.74	-0.24	-0.31
SASUK 10.64 03/31/31	-29	12	105.74	0.01	0.01
TURKGB 30 09/12/29	157	11	94.77	-0.52	-0.55

YUSUF DOĞAN

GLOBAL PİYASALAR ARAŞTIRMA MÜDÜRÜ

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.