



Dünkü seans, öğleden sonra gerçekleşecek önemli bir gelişme öncesinde durgun başladı. Federal Açık Piyasa Komitesi (FOMC), Fed fonları oranı için hedef aralığın 50 baz puan düşürülerek %4,75-5,00'e çekilmesi yönünde oy kullandı. Oy birliği sağlanamadı.

Bölgesel Fed Başkanı Bowman 25 baz puanlık bir faiz indirimini tercih etti. Yönergede Komite'nin "enflasyonun sürdürülebilir bir şekilde % 2'ye doğru ilerlediğine dair daha fazla güven kazandığı ve istihdam ve enflasyon hedeflerine ulaşma risklerinin kabaca dengede olduğuna karar verdiği" belirtildi.

Ekonomik Tahminler Özeti, 2024 işsizlik oranı medyan tahmininin %4,4'e (Haziran'daki %4,0'dan) ve PCE enflasyonunun %2,3'e (Haziran'daki %2,6'dan) ve çekirdek-PCE enflasyonunun %2,6'ya (%2,8'den) düştüğünü gösterdi.

Bu arada dot plot, 2024 yılı için medyan bir tahmin (%4,40) göstermekte ve bu da bu yıl 50 baz puan ve 2025 yılında 100 baz puan daha faiz indirimi anlamına gelmektedir. Fed Başkanı Powell, çünkü 50 baz puanlık daha büyük indirim, işgücü piyasası ve ekonominin sağlam bir durumda kaldığından emin olmak için uygun bir "yeniden kalibrasyon" olarak savundu ve çünkü hamlenin amacının orada kaldıklarından emin olmak olduğunu söyledi. Ayrıca Fed'in politika faizinde eğrinin gerisinde kaldığını düşünmediğini ve daha büyük indirimin Fed'in geride kalmama kararlılığının bir işareti olarak yorumlanabileceğini söyledi.

FOMC'nin 50 baz puanlık faiz indirimi açıklamasının ardından ve Fed Başkanı Powell'ın basın toplantısı sırasında hisse senedi piyasasında ve Hazine piyasasında dalgalı bir hareket yaşandı. Başlıca endeksler buna tepki olarak seansın en yüksek seviyelerine ulaştı ve S&P 500 (-%0,3) ve Dow Jones Industrial Average (-%0,3) için yeni rekor seviyeleri işaret etti, ancak sonuçta önceki güne göre daha düşük bir kapanış gerçekleştiğini gözlemledik.

S&P 500'deki 11 sektörden dokuzu %0,1 (sanayi) ile %0,8 (kamu hizmetleri) arasında değişen düşüşlerle kapandı. Enerji (+%0,3) ve iletişim hizmetleri (+%0,02) sektörleri kapanışta tek başına pozitif bölgedeydi.

İlginç hareket Hazine piyasasındaydı. Para politikası faizi düşürüldü ve Fed'in kendi projeksiyonlarına göre tekrar (birkaç kez) düşürülmesi de muhtemel. İlginç olan, başlangıçta düşen Hazine tahvil getirilerinin yükselmesi ve 10 yıllık tahvil getirisinin seansı politika kararı öncesine göre daha yüksek bir seviyede tamamlamasıdır.

Buradaki bağlantı, Hazine piyasasının eğriyi dikleştiren bir işlemde bazı enflasyon endişelerini fiyatlıyor olabileceği yönünde. 2 yıllık tahvil getirisi çünkü seansı 1 baz puan artışla %3,60'tan kapatırken, 10 yıllık tahvil getirisi 4 baz puan artışla %3,69'dan kapattı. Politika duyurusunun ardından sırasıyla %3,54 ve %3,64 seviyelerinde işlem gördüler.

Ekonomik Datalara Bakıldığında;

Haftalık MBA Mortgage Başvuruları Endeksi, refinansman başvurularının %24 ve satın alma başvurularının %5 artmasıyla %14,2 yükseldi. Konut başlangıçları, tek üniteli başlangıçlardaki %15,8'lik artışla desteklenerek aylık %9,6 artışla mevsimsellikten arındırılmış yıllık 1,356 milyon üniteye (konsensüs 1,320 milyon) yükseldi.

İnşaat ruhsatları bir önceki aya göre %4,9 artarak mevsimsellikten arındırılmış yıllık 1,475 milyona yükselirken (konsensüs 1,415 milyon), tek birime ait ruhsatlardaki %2,8'lik artış bu artışı destekledi.

Rapordan çıkarılabilecek en önemli sonuç, tek üniteli konut başlangıçlarının ve ruhsatlarının her bölgede artış göstermesi ve bu artışın faiz oranlarındaki düşüş ve bastırılmış talep sayesinde inşaatçılar arasında artan faaliyeti yansıması.

Haftalık EIA Ham Petrol Envanterleri, geçen haftaki 833.000 varillik artışın ardından 1,63 milyon varillik bir düşüş gösterdi

Şirket Gelişmeleri:

- Hess Midstream Partners (HESM), Global Infrastructure Partners'ın bir iştiraki tarafından 10,0 milyon A sınıfı hissenin halka arzına başladığını duyurdu. HESM %3,0 düşüş
- Johnson Controls (JCI) Bina Otomasyon Sistemi Metasys'te güncelleme başlattı. JCI %1,6 artış
- Playtika (PLTK), SuperPlay'i 700 milyon \$ ve 1,25 milyar \$'a kadar ek şarta bağlı bedel karşılığında satın almak için kesin bir anlaşma imzaladı. PLTK %1,4 artış
- Progyny (PGNY) önemli bir müşterisi (2023 cirosunun %13'ünü oluşturan) tarafından 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere hizmet sözleşmesini feshettiğini bildirdi. PGNY %25,5 düşüş
- Steelcase (SCS) 0,02\$ artışla beklentileri aştı, cirosunu beklentiler doğrultusunda açıkladı; 3. çeyrek karını beklentiler doğrultusunda, cirosunu beklentilerin altında açıkladı; 2025 yıl kar beklentilerini teyit etti. SCS %10,3 düşüşte
- Alphabet (GOOG): Reuters'a göre, Google'ın AdX'i satma teklifi, devam eden AB antitröst soruşturması nedeniyle Avrupalı yayıncılar arasında kabul görmedi
- Apple (AAPL): TF Int'l analisti Kuo, beklenenden düşük talep işaretleri karşısında Apple çalışanlarının iPhone 16 satın alabileceğini öne sürdü
- BlackRock (BLK), Microsoft (MSFT), Global Infrastructure Partners ve MGX ile yeni yapay zeka ortaklığı başlattığını doğruladı
- Boeing (BA), makinistlerin grevi devam ederken şirket genelinde geçici izinler açıkladı; CEO ve liderlik ekibi açıklanmayan maaş kesintileri alacak – CNBC
- Lockheed Martin (LMT), NOAA için yıldırım haritacısı geliştirmek üzere NASA tarafından seçildi. NASA, Ulusal Okyanus ve Atmosfer İdaresi için yeni nesil GeoXO Lightning Mapper cihazlarının tasarımı ve yapımı için Lockheed Martin ile 297 milyon dolarlık bir sözleşme imzaladı.

Hisse Senedi Hedef Fiyat ve Revizeler

Yükseltilenler:

- Ambac (AMBC) ROTH MKM'de Nötr'den Al'a yükseltildi; tgt 15\$'a yükseltildi
- Braskem SA (BAK) UBS'de Nötr'den Al'a yükseltildi
- Extra Space Storage (EXR) Jefferies'de Tut'tan Al'a yükseltildi; tgt 204\$'a yükseltildi
- GE HealthCare (GEHC) BTIG Research'de Nötr'den Al'a yükseltildi; tgt 100 \$
- Intercontinental Hotels Group (IHG) Goldman'da Nötr'den Al'a yükseltildi
- NMI Hldgs (NMIH) RBC Capital Mkts'de Sektör Performansı'ndan Outperform'a yükseltildi; tgt 48 \$
- Sirius XM (SIRI) Guggenheim'da Nötr'den Al'a yükseltildi; tgt 30 \$
- SL Green Realty (SLG) Compass Point'de Sat'tan Nötr'e yükseltildi; tgt 60 \$
- Ubisoft (UBSFY) BMO Capital Markets'de Piyasa Performansı'ndan Outperform'a yükseltildi
- V.F. Corp (VFC) Barclays'de Eşit Ağırlıktan Aşırı Ağırlığa yükseltildi; tgt 22\$'a yükseltildi
- Victoria's Secret (VSCO) Barclays'de Düşük Ağırlıktan Eşit Ağırlığa yükseltildi; tgt 25\$'a yükseltildi

Düşürülenler:

- Edwards Lifesciences (EW) Jefferies'de Buy'dan Hold'a düşürüldü; tgt 70\$'a indirildi
- Incyte (INCY) Truist'te Buy'dan Hold'a düşürüldü; tgt 74\$'a indirildi
- Portland Gen Elec (POR) Barclays'te Overweight'ten Equal Weight'e düşürüldü; tgt 49\$'a yükseltildi
- ResMed (RMD) Wolfe Research'te Peer Perform'dan Underperform'a düşürüldü; tgt 180\$

19 Eylül Çarşamba Finansallar

Pre-Market: CBRL DRI DAVA FDS

After-Hours: FDX LEN MLKN



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 getirin 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.