



Son seansta NYSE'de ortalamanın altında bir hacimle geniş çaplı bir ralli gerçekleşti. S&P 500 (+%0,8) ve Dow Jones Industrial Average (+%0,5) rekor bölgesine doğru ilerlerken Nasdaq Composite (+%0,9) tüm zamanların en yüksek seviyesinin yaklaşık 170 puan altında kapandı.

Erken saatlerde bandın her iki tarafında da çok fazla inanç yoktu. Mega büyükler ve çip üreticileri başlangıçta güçlüydü ve bu da diğer hisse senetlerine alım ilgisi çekti.

Invesco S&P 500 Equal Weight ETF (RSP) %0,7 yükselişle kapandı. NVIDIA (NVDA 138.07, +3.27, +%2.4) ve Apple (AAPL 231.30, +3.75, +%1.7), S&P 500 bilgi teknolojisi sektöründeki (+%1.4) kazançta katkıda bulunarak mega cap alanında en iyi performans gösterenler arasında yer aldı.

Kamu hizmetleri sektörü (+%1,3) bir sonraki en iyi performans gösteren sektör olurken, onu gayrimenkul sektörü (+%0,7) takip etti. Enerji sektörü (-%0,1) düşen emtia fiyatlarına tepki vererek kapanışta negatif bölgede tek başına kaldı.

WTI ham petrol vadeli işlemleri %2,1 düşüşle 73,87\$/varil ve doğal gaz vadeli işlemleri 2,49\$/mmbtu düştü. Petrol fiyatları, Çin Maliye Bakanlığı'nın ekonomik teşviklerle ilgili basın brifinginde detay vermemesinin ardından talep endişeleriyle baskı altında kaldı.

Wall Street, "gün içi/kapanış ikilileri" şeklinde yeni bir rekor yağmuru ile durdurulamaz görünüyor ve 5 Ağustos'tan bu yana zaten başlıca yükseliş eğiliminde olan bir trendde "yukarı yönlü kaçış boşluğu" eklendi: "S&P" için şimdiden %14'ten fazla kazanç sağladı ve bu durumda aslında 46 yıllık bir rekor anlamına geliyor.

Dow Jones da iki katına çıkarak (+%0,47 ile 43.065) 43.135 puanın üzerine çıkarak rekor kırdı (Cuma günkü kapanış rekoru 42.863 idi).

Nasdaq, Marvell +%5 ve Applied Materials +%4,3, ASML +%3,8 (yaklaşık 200 tonluk bir fırlatma aracı bileşeninin fırlatma rampasından nazikçe kurtarılmasıyla 'Space-X'in psikolojik etkisini unutmadan) sonrasında, 10 Temmuz'daki 18.647'lik rekorundan %0,7'den daha az bir artışla +%0,9'luk gösterişli bir artışla 18.502'ye ulaştı.

Nvidia ise gün içinde 140\$ ile zirveye çıktı ve kapanışta +%2,5 artışla 138,1\$'dan işlem gördü. Piyasa değerini 3,360 milyar dolara yükselterek Apple'ın (+1.6%) - 3,5200 milyar dolar piyasa değeri ile hemen arkasında ve 3,120 milyar dolarla Microsoft'un önünde yer aldı.

Geçtiğimiz Cuma günü büyük ABD bankalarıyla başlayan kazanç sezonu, önümüzdeki seansların da hızını belirleyecek.

Bu haftanın gündeminde, diğerlerinin yanı sıra, Hollandalı yarı iletken ekipman devi ve isteğe bağlı video platformu Netflix'in yayınları yer alıyor.

Merkez bankaları ve kazançlara ek olarak, Çarşamba günü açıklanacak olan ABD perakende satış rakamlarının da piyasaları hareketlendirmesi muhtemel.

Yatırımcıların gözleri Perşembe günü açıklanacak olan Çin gayrisafi yurtiçi hasıla (GSYH) rakamlarının şu anda büyük bir teşvik paketi uygulayan dünyanın en büyük ikinci ekonomisinde ekonominin durumuna ilişkin değerli ipuçları vereceği Pekin'e çevrilecek.

Tahvil piyasasında, geçen hafta %4.11 ile Temmuz sonundan bu yana yeni zirvelere ulaşan on yıllık ABD devlet tahvillerinin getirisi, Wall Street'in tam risk almasıyla %4.14 ile yeni bir rekor kırdı ve 30 yıllık %4.400'ün hemen üzerinde durdu.

Geçtiğimiz hafta, hisse senetlerinin 2022'den bu yana yaklaşık %60 değer kazandığı mevcut boğa piyasasının ikinci yıl dönümüydü. Tarihsel olarak, çoğu boğa piyasası üçüncü yılın sonuna kadar devam ediyor, ancak getiriler ılımlı olma eğiliminde. Temel koşullar hala sağlam ancak momentumun yavaşlamakta olduğunu da belirtmekte fayda var.

Eylül enflasyonu beklenenden biraz daha yüksek gelse de, FED'in faiz indirim patikasına devam etmesini durdurması pek olası değil. Fed politikası %3 - %3,5 seviyesine yerleşene kadar her toplantıda çeyrek puanlık faiz indirimleri piyasa katılımcılarının ana senaryosu olmaya devam ediyor.

Değerlemelerin daha fazla artmak için sınırlı alanı var ve bu nedenle piyasaların kazançlarını sürdürmesi için kazançların büyük yükü taşınması gerekecek. Üçüncü çeyrek kazanç sezonu başlarken, son liderlik rotasyonunu destekleyebilecek daha fazla kazanç genişlemesi işareti aramak rasyonel olabilir. Bu bağlamda kazanç raporlarına endeks fiyatlamaları bağlamında daha fazla dikkat edeceğimiz bir borsa konjonktürü gözlemleniyor.

#### 15 EKİM KAZANÇ RAPORU AÇIKLAYACAK ŞİRKETLER:

**Pre-Market:** ACI BAC SCHW C ERIC GS JNJ PNC PGR STT UNH WBA

**After-Hours:** FULT HWC IBKR JBHT OMC PNFP SGH UAL

#### HEDEF FİYATI YÜKSELTİLEN ŞİRKETLER:

- Affirm (AFRM) Wedbush'ta Underperform'dan Neutral'a yükseltildi; tgt 45 \$
- AptarGroup (ATR) Jefferies'de Hold'dan Buy'a yükseltildi; tgt 215 \$'a yükseltildi
- Easterly Government Properties (DEA) Jefferies'de Hold'dan Buy'a yükseltildi; tgt 15 \$'a yükseltildi
- Elastic (ESTC) William Blair'de Mkt Perform'dan Outperform'a yükseltildi
- Equinor (EQNR) Morgan Stanley'de Underweight'den Equal-Weight'a yükseltildi; tgt 25.80\$
- Flutter Entertainment (FLUT) Wells Fargo'da Eşit Ağırlık'tan Aşırı Ağırlık'a yükseltildi; tgt 295 \$'a yükseltildi
- Ibotta (IBTA) Goldman'da Nötr'den Al'a yükseltildi; tgt 87 \$
- NASDAQ (NDAQ) Raymond James'de Mkt Perform'dan Outperform'a yükseltildi; tgt 82 \$
- SentinelOne (S) Piper Sandler'da Nötr'den Overweight'e yükseltildi; tgt 32 \$'a yükseltildi
- TC Energy (TRP) JP Morgan'da Nötr'den Overweight'e yükseltildi
- Upstart (UPST) Wedbush'da Underperform'dan Nötr'e yükseltildi; tgt 45 \$'a yükseltildi

#### HEDEF FİYATI İNDİRİLEN ŞİRKETLER:

- Amer Sports (AS) Wells Fargo'da Overweight'ten Equal Weight'e düşürüldü; tgt 19\$'a yükseltildi
- Amgen (AMGN) Truist'te Buy'dan Hold'a düşürüldü; tgt 333\$'a yükseltildi
- AppLovin (APP) Goldman'da Buy'dan Neutral'a düşürüldü; tgt 150\$'a yükseltildi
- ArcBest (ARCB) TD Cowen'da Buy'dan Hold'a düşürüldü; tgt 114\$'a düşürüldü
- AutoZone (AZO) Goldman'da Al'dan Sat'a düşürüldü; tgt 2917\$'a düşürüldü
- BASF AG (BASFY) UBS'de Al'dan Nötr'e düşürüldü
- Bridge Investment Group (BRDG) TD Cowen'da Al'dan Tut'a düşürüldü; tgt 10.50\$'a yükseltildi
- Canada Goose (GOOS) Wells Fargo'da Eşit Ağırlık'tan Düşük Ağırlık'a düşürüldü

- Caterpillar (CAT) Morgan Stanley'de Eşit Ağırlık'tan Düşük Ağırlık'a düşürüldü; tgt 332\$'a düşürüldü
- Duolingo (DUOL) JMP Securities'de Mkt Outperform'dan Mkt Perform'a düşürüldü
- Expeditors Intl (EXPD) TD Cowen'da Hold'dan Sell'e düşürüldü; tgt 106\$'a düşürüldü
- First Busey Corp (BUSE) Stephens'da Overweight'den Equal-Weight'a düşürüldü
- Intercontinental Exchange (ICE) Raymond James'te Strong Buy'dan Outperform'a düşürüldü; tgt 185 \$
- KeyCorp (KEY) Robert W. Baird'de Outperform'dan Nötr'e düşürüldü; tgt 17\$'a indirildi
- Kura Oncology (KURA) Stifel'de Buy'dan Hold'a düşürüldü; tgt 19\$'a düşürüldü
- Marten Transport (MRTN) Raymond James'de Outperform'dan Mkt Perform'a düşürüldü
- Triumph Group (TGI) JP Morgan'da Neutral'dan Underweight'e düşürüldü; tgt 12\$'a düşürüldü
- Turnstone Biologics (TSBX) BofA Securities'de Buy'dan Neutral'a düşürüldü
- V.F. Corp (VFC) Wells Fargo'da Eşit Ağırlık'tan Düşük Ağırlık'a düşürüldü; tgt 15\$'a indirildi
- Yelp (YELP) Goldman'da Al'dan Nötr'e düşürüldü; tgt 38\$'a indirildi

#### ŞİRKET GELİŞMELERİ:

- Bit Digital (BTBT), 62,8 milyon CAD karşılığında 3. kademe HPC veri merkezi şirketini satın aldı; büyük metro bölgelerinde 280+ MW boru hattı yapacak. BTBT %3,6 yükseldi
- Coty (COTY) ilk çeyrek sonuçlarını açıkladı; 2025 yıllık düzeltilmiş FAVÖK görünümünü +%9-11 olarak yineledi. COTY %5,1 düştü
- PHX Minerals (PHX): WhiteHawk Energy, PHX Minerals, Inc. şirketini tamamen nakit bir işlemle hisse başına 4,00 \$ karşılığında satın alma teklifini yineledi. PHX %6,1 yükseldi
- Boeing (BA) 3. çeyrek gelir beklentilerini aşağı yönlü açıkladı; şirketi yeniden yapılandırmak için önemli stratejik kararlar aldı
- Enlight Renewable Energy (ENLT), İsrail'deki Güneş Enerjisi ve Depolama Kümesinin ticari faaliyetine tam olarak başladı
- Nurix Therapeutics (NRIX) 0,02 \$ ile sapma gösterdi, gelir hedefi de sapma gösterdi



INFO YATIRIM ULUSLARARASI PİYASALAR

-INFOGLOBE-

YUSUF DOĞAN

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