



Borsa sağlam bir performans sergiledi. Russell 2000 son dönemdeki üstün performansını sürdürerek %1,6 artış gösterdi ve haftalık kazancını %2,5'e çıkardı.

S&P 500 (+%0,5), Nasdaq Composite (+%0,3) ve Dow Jones Industrial Average (+%0,8) günün en yüksek seviyelerine yakın sağlam kazançlarla kapandı.

Etkili finans sektörü (+%1,2), alandan gelen kazanç haberlerinin olumlu tepkiler almasının ardından liderlik rolü oynadı. Morgan Stanley (MS 119.51, +7.29, +%6.5), First Horizon (FHN 17.39, +0.68, +%4.1) ve Synchrony Financial (SYF 56.52, +3.23, +%6.1) bu açıdan öne çıkanlar arasında.

Önceki günkü sert satışların ardından yarı iletkenlerle ilgili bazı şirketlerdeki toparlanma hareketi de, piyasanın diğer alanlarındaki dipten alım ilgisiyle birlikte yukarı yönlü eğilime katkıda bulundu.

NVIDIA (NVDA 135,72, +4,12, +%3,1) ve Broadcom (AVGO 176,82, +0,84, +%0,5), %0,2 artışla kapanan PHLX Yarı İletken Endeksi'nin (SOX) en iyi performans gösterenleri oldu.

Birçok hisse senedi yükselişe katıldı. NYSE'de yükselenler düşenleri 4'e 1, Nasdaq'ta ise yaklaşık 3'e 1 farkla geride bıraktı. Eşit ağırlıklı S&P 500 %0,7 yükselişle kapandı.

EKONOMİK DATALARA BAKILDIĞINDA:

- Haftalık MBA Mortgage Başvuruları Endeksi -%17,0; Önceki -%5,1
- Eylül İthalat Fiyatları -%0,4; Önceki -%0,8'den -%0,2'ye revize edildi
- Eylül Petrol Dışı İthalat Fiyatları -%0,1; Önceki -%0,1'den -%0,1'e revize edildi
- Eylül İhracat Fiyatları -%0,7; Önceki -%0,7'den -%0,9'a revize edildi
- Eylül Tarım Dışı İhracat Fiyatları -%0,9; Önceki -%0,6'dan -%0,7'ye revize edildi

ŞİRKET GELİŞMELERİ:

- Alcoa (AA) 0,32 \$ yeniledi, satış gelirleri sapma gösterdi; Şirket ve IGNIS Equity Holdings, Alcoa'nın San Ciprián operasyonlarının devam etmesini desteklemek için stratejik bir işbirliği anlaşması yapma yolunda ilerliyor. AA %6,3 arttı
- Cohen & Steers (CNS) 0,03\$ (iki tahmin) kar açıkladı, ciro beklentisini aştı (tek tahmin). CNS %3,2 düştü
- CSX (CSX) 0,03\$ sapma gösterdi, ciroda sapma var; 4. çeyrek cirosunun ılımlı şekilde düştüğünü düşünüyor. CSX %4,3 düştü
- Discover Financial Services (DFS) 0,21\$ artış gösterdi, net faiz geliri yıllık bazda %10 arttı. DFS %1,2 düştü
- Equifax (EFX) 0,01\$ artışla beklentileri aştı, cirosu beklentilere paralel geldi; 4. çeyrek HBK beklentilerin altında, cirosu beklentilerin altında geldi; 2024 çeyrek HBK beklentilerin altında, cirosu beklentilerin altında geldi. EFX %2,1 düştü
- Kinder Morgan (KMI) 0,02\$ sapma gösterdi, ciroda sapma var; 2024 HBK konsensüsün altında açıkladı. KMI %2,9 düştü
- Lucid Group (LCID) 262.446.931 adet hisse senedinin halka arz edildiğini ve PIF'in bir iştiraki tarafından buna karşılık gelen yatırım yapıldığını duyurdu; karma raf menkul kıymet arzı başvurusunda bulundu. LCID %11,3 düştü

- PPG Industries (PPG) 0,02 \$ sapma gösterdi, satış gelirleri sapma göstere; 2024 HBK konsensüsün altında. PPG %0,3 düştü
- Steel Dynamics (STLD) 0,08\$ artışla kârını artırdı; 2025 yılı görünümünü konusunda yapıcı; çelik fiyatlarının toparlanmasını bekliyor. STLD %3,9 yükseldi
- Abbott Labs (ABT) 0,01\$ artışla aynı seviyede gelir bildirdi; 4. Çeyrek HBK'ını aynı seviyede yönlendirdi, 2024 organik satış büyümesi beklentisini teyit etti
- Aspen Aerogels (ASPN) 3. çeyrek karını konsensüsün üzerinde açıkladı; ABD Enerji Bakanlığı'ndan 670,6 milyon dolara kadar kredi için şartlı taahhüt aldığını doğruladı
- Barrick (GOLD) 3. Çeyrek ön üretim sonuçlarını açıkladı; Altın üretimi 2. Çeyrek ile aynı seviyede gerçekleşti, şirket 4. Çeyrekte önemli ölçüde güçlenme beklentisini sürdürüyor
- Fulton Fincl (FULT) 3. çeyrek (Eylül) sonuçlarını açıkladı, gelirler aynı seviyede
- Hancock Whitney (HWC) 0,03 \$ artışla aynı seviyede kâr açıkladı; slaytlarda 2024 yılı beklentileri yer alıyor
- Interactive Brokers (IBKR) 0,07 \$ sapma gösterdi, gelirleri aştı
- J.B. Hunt Transport (JBHT) 0,10 \$ değer kaybetti, karını artırdı
- Morgan Stanley (MS) 0,29 \$'lık artışla kârını artırdı
- OFG Bancorp (OFG) 0,02 \$ sapma gösterdi, gelirleri de sapma gösterdi
- Omnicom (OMC) HBK aynı seviyede açıkladı, ciroyu aştı
- Penguin Solutions (PENG) 0,03 \$ sapma gösterdi, ciroda sapma; 2025 HBK'ı konsensüsün altında, ciroyu paralel olarak yönlendirdi
- Prologis (PLD) 0,06 \$ artışla aynı seviyede gelir bildirdi; 2024 çekirdek FFO beklentisini yükseltti
- Rio Tinto (RIO) 3. Çeyrek operasyonları hakkında bilgi verdi
- Silvaco Group (SVCO), ekonomik zorluklar ve ABD-Çin ticaret ilişkilerinde süregelen gerginlik nedeniyle 3. çeyrekte Asya'dan gelen siparişlerde düşüş görülmesi nedeniyle 2025 gelir, brüt rezervasyon ve işletme geliri beklentilerini düşürdü
- Stellantis (STLA) 3. çeyrek sevkiyatlarının yıllık %20 azaldığını bildirdi
- Toronto-Dominion Bank (TD), Charles Schwab (SCHW) şirketinin üçüncü çeyrek kazançlarının beklenen etkisini yorumladı
- Ulta Beauty (ULTA) 25 mali yılı (Ocak) beklentilerini teyit etti; 3,0 milyar dolarlık yeni hisse geri alım yetkisini onayladı
- United Airlines (UAL) 0,16\$'lık bir artış kaydetti, satış gelirleri aynı seviyede; 4. Çeyrek HBK aynı seviyede; 1,5 milyar \$'a kadar hisse senedi ve varantlar için yeni hisse geri alım programına yetki verdi
- United Airlines (UAL) CEO'su Scott Kirby CNBC'de kurumsal gelirin %13 arttığını ve Ekim ayında daha da güçlendiğini söyledi; tatil rezervasyonlarının 4. çeyrek için iyi görüldüğünü söyledi; 2025'in de iyi görüldüğünü söyledi
- United Natural Foods (UNFI) Market Toptan Dağıtım İş Sunumunu Yayınladı; 3 Yıllık Finansal Hedeflerini Açıkladı
- Vale S.A. (VALE) 3. çeyrek üretimini bildirdi
- VSE Corp (VSEC) 3. çeyrek ön sonuçlarını açıkladı; gelirler konsensüsün üzerinde
- Woodside Energy Group (WDS) 3. çeyrek üretimini bildirdi; ayrıca Londra Borsası'ndan da çıkacağını açıkladı

HİSSE SENEDİ HEDEF FİYAT VE REVİZELER

Yükseltilenler:

- AptarGroup (ATR) DBS Bank'ta Hold'dan Buy'a yükseltildi
- Cisco (CSCO) Citigroup'ta Neutral'dan Buy'a yükseltildi; tgt 62\$'a yükseltildi
- Cognex (CGNX) Stephens'ta Equal-Weight'tan Overweight'e yükseltildi; tgt 55\$'a yükseltildi
- Corteva (CTVA) BofA Securities'te Neutral'dan Buy'a yükseltildi; tgt 67\$'a yükseltildi
- Grainger (GWW) Robert W. Baird; tgt 1230\$'a yükseltildi
- NovoCure (NVCR) H.C. Wainwright'ta Nötr'den Al'a yükseltildi; tgt 30\$'a yükseltildi
- Universal Health (UHS) TD Cowen'da Tut'tan Al'a yükseltildi; tgt 283\$'a yükseltildi
- Wesco (WCC) Robert W. Baird'de Nötr'den Outperform'a yükseltildi; tgt 550\$'a yükseltildi
- Westlake Corporation (WLK) BofA Securities'de Underperform'dan Nötr'e yükseltildi; tgt 159\$'a yükseltildi

Düşürülenler:

- Carrier Global (CARR) Stephens'ta Overweight'ten Equal-Weight'a düşürüldü; tgt 85\$'a yükseltildi
- CF Industries (CF) BofA Securities'de Neutral'dan Underperform'a düşürüldü; tgt 83\$
- Eastman Chemical (EMN) BofA Securities'de Buy'dan Neutral'a düşürüldü; tgt 119\$'a yükseltildi
- Emerson (EMR) Stephens'ta Overweight'ten Equal-Weight'a düşürüldü; tgt \$120'a düşürüldü
- Enphase Energy (ENPH) Susquehanna'da Pozitif'ten Nötr'e düşürüldü; tgt \$104'a düşürüldü
- Estee Lauder (EL) HSBC Securities'de Satın Al'dan Tut'a düşürüldü; tgt 100 \$
- L'Oreal (LRLCY) JP Morgan'da Nötr'den Underweight'e düşürüldü
- Omnicom (OMC) Wells Fargo'da Overweight'ten Equal Weight'e düşürüldü; tgt 110 \$'a yükseltildi
- Piedmont Lithium (PLL) Macquarie'de Nötr'den Underperform'a düşürüldü; tgt 7 \$.80
- Sitio Royalties Corp. (STR) KeyBanc Capital Markets'ta Overweight'ten Sector Weight'e düşürüldü
- Yum! Brands (YUM) TD Cowen'da Satın Al'dan Tut'a düşürüldü; tgt 145\$'a indirildi

16 EKİM FİNANSALLAR

Pre-Market: ABT ASML CFG FHN MS OFG PLD SYF USB WAFD

After-Hours: AA CNS CCI CSX DFS EFX FR HOMB KMI LBRT PPG REXR SLG STLD SNV

TAHVİL PİYASALARINDA SON GELİŞMELER

ABD Hazine tahvilleri Çarşamba günü büyük ölçüde değişmedi. ABD SOFR ölçütü 5bp artışla %4,81'den %4,86'ya yükselirken, analistler bunun tahvil takasları sırasında repo sözleşmeleri üzerindeki yukarı yönlü baskıyı ve dolayısıyla likiditedeki sıkılaşmayı yansıttığını belirtti.

ABD IG ve HY CDS'leri sırasıyla 0,4bp ve 3,3bp sıkılaştı.

Avrupa hisse senetleri genel olarak karışık bir seyir izledi. Avrupa'nın CDS spreadleri açısından, iTraxx Main 0,3bp genişledi ve Crossover spreadleri 0,1bp daraldı.

Asya hisse senetleri bu sabah karışık açıldı. Asya ex-Japan IG CDS spreadleri 0,7bp genişledi.

Goldman Sachs iki tertip tahvil ihracı yoluyla 5,5 milyar dolar topladı. İlk beklentisi olan T+110bp alanının 25bp üzerinde, %4.692 getiri ile 6NC5 tahvili yoluyla 2 milyar dolar topladı. Ayrıca, T+125/130bp alanındaki ilk beklentinin ~27,5bp üzerinde, %5,016 getiri ile 11NC10 tahvili yoluyla 3,5 milyar dolar topladı.

Sr.teminatsız tahviller A2/BBB+/A olarak derecelendirildi. Elde edilen gelir genel kurumsal amaçlar için kullanılacak. Yeni 6NC5'ler, %4,64 getiri sağlayan mevcut %5,049'luk 2030'lara (Temmuz 2029 Call) göre ~5bp daha geniş fiyatlandırıldı. Yeni 11NC10'lar, %5,03 getiri sağlayan mevcut %5,33'lük 2035'lerle (Temmuz 2034 Call) kabaca aynı hızda fiyatlandırıldı.

Morgan Stanley üç parçalı bir arz yoluyla 5.75 milyar dolar topladı. Ayrıntılar aşağıdaki gibi:

- Morgan Stanley Bank NA, T+75bp alanındaki ilk beklentinin 23bp üzerinde, %4.447 getiri ile 3NC2 tahvil yoluyla 1.75 milyar dolar topladı.
- Morgan Stanley Bank NA, SOFR+68.5bp'den 3NC2 FRN yoluyla 1 milyar dolar artırırken, SOFR eşdeğeri alanın ilk beklentisine karşı çıktı.
- Morgan Stanley, T+100bp alanındaki ilk beklentinin 18bp üzerinde, %4,654 getiri ile 6NC5 tahvili yoluyla 3 milyar dolar topladı. Yeni tahviller, şu anda %4,61 getiri sağlayan mevcut %5,656'luk 2030'lara (Nisan 2029 Call) göre ~4bp daha geniş fiyatlandı.

Her iki 3NC2 kıdemli banka tahvili de Aa3/A+/AA- olarak derecelendirilirken, Sr. teminatsız 6NC5'ler A1/A-/A+ olarak derecelendirildi. Elde edilen gelir genel kurumsal amaçlar için kullanılacak.

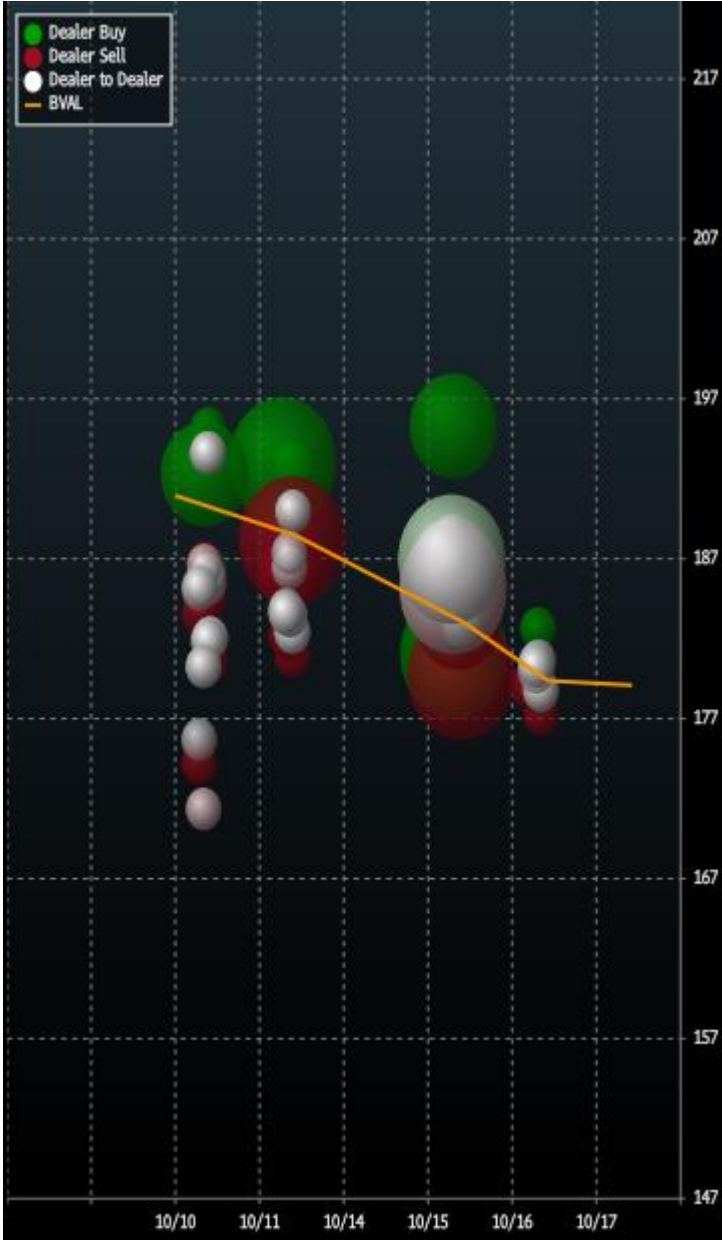
Boeing 23 Ekim'den Sonra Hisse Senedi ve Dönüştürülebilir Tahvil Yoluyla 15 Milyar Dolar Toplamayı Düşünüyor:

Kaynaklara göre Boeing'in kabaca 10 milyar dolarlık hisse senedi ve 5 milyar dolarlık zorunlu dönüştürülebilir tahvil karışımı yoluyla 15 milyar dolar toplamayı düşündüğü söyleniyor. Bu, şirketin Bofa, Goldman Sachs ve diğerleri gibi büyük kreditorler aracılığıyla 10 milyar dolarlık bir kredi imkanının yanı sıra yukarıdaki araçlarla 25 milyar dolar toplamayı planladığını söylemesinden sadece birkaç gün sonra geldi.

Bazı kaynaklar, kredi verenlerin temsilcilerinin de hisse senedi ve dönüştürülebilir tahvilin bir arada arz edilmesine yönelik iştahı görmeye çalıştıklarını söyledi. Kaynaklardan birine göre, uçak üreticisinin tahvilleri 23 Ekim'deki kazanç çağrısından sonra piyasaya sürmesi ve fiyatlandırması beklenirken, işçi grevinin de o zamana kadar çözülmesi bekleniyor.

Bir analist, 15 milyar dolarlık fonun mali durumunu düzeltmek için yeterli olmayabileceğini belirtti.

Boeing'in tahvilleri %3,3'lük 2035 tahvilleriyle 79,7'den işlem görerek %5,95 getiri sağladı.



Boeing 2035 işlemlere baktığımızda Dealer Buy-Sell ve Dealer to Dealer işlemlerin Değerleme eğrisine doğru kümelenmeye başladığını gözlemliyoruz

GLOBAL BORSALARDA SON DURUM

| Index | 2Day | Future | %MisPx | Value | Net Chg | %Chg |
|---------------------|---|-------------|---------|-------------|---------|--------|
| Americas | | | | | | |
| DOW JON... |  | 43311.00 d | +0.050% | 43077.70 | +337.28 | +0.79% |
| S&P 500 |  | 5892.75 d | +0.245% | 5842.47 d | +27.21 | +0.47% |
| NASDAQ |  | 18464.00 d | -0.178% | 18367.08 | +51.49 | +0.28% |
| S&P/TSX... |  | 24605.00 d | -0.008% | 24561.20 d | +122.12 | +0.50% |
| S&P/BMV... |  | 53089.00 d | +0.377% | 52483.62 d | +105.84 | +0.20% |
| IBOVESPA |  | 133475.00 d | -0.515% | 131749.72 d | +706.45 | +0.54% |
| EMEA | | | | | | |
| Euro Sto... |  | 4944.00 d | +0.408% | 4908.71 d | -38.02 | -0.77% |
| FTSE 100 |  | 8369.50 d | +0.147% | 8329.07 d | +79.79 | +0.97% |
| CAC 40 |  | 7506.50 d | +0.175% | 7492.00 d | -29.97 | -0.40% |
| DAX |  | 19611.00 d | +0.323% | 19432.81 d | -53.38 | -0.27% |
| IBEX 35 |  | 12003.00 d | +0.035% | 11996.70 d | +66.50 | +0.56% |
| FTSE MIB |  | 34605.00 d | +0.423% | 34660.00 d | +81.55 | +0.24% |
| OMX STK... |  | 2587.00 d | -0.151% | 2592.28 | +12.19 | +0.47% |
| SWISS M... |  | 12193.00 d | -0.162% | 12193.07 d | -25.78 | -0.21% |
| Asia/Pacific | | | | | | |
| NIKKEI |  | 39100.00 d | +0.449% | 38911.19 d | -269.11 | -0.69% |
| HANG SE... |  | 20187.00 d | -0.080% | 20172.02 d | -114.83 | -0.57% |
| CSI 300 |  | 3782.60 d | -0.321% | 3788.19 d | -43.40 | -1.13% |
| S&P/ASX... |  | 8383.00 d | -0.011% | 8355.92 | +71.17 | +0.86% |
| Global | | | | | | |
| BBG WorL... |  | | | 1980.07 | -1.67 | -0.08% |



INFO YATIRIM ULUSLARARASI PİYASALAR

-INFOGLOBE-

YUSUF DOĞAN

yusufdogan@infoyirim.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.