



Çin Halk Bankası, Orta Vadeli Borç Verme İmkânını 30 baz puan azaltarak %2,00'ye düşürerek bir politika teşviki daha sağladı ve NVIDIA (NVDA 123,51, +2,64, +%2,2) daha iyi performans göstermeye devam etti. Her ikisi gelişmede borsaya bir miktar destek sağladı, ancak hiçbiri alım yapan kitleleri majör anlamda heyecanlandırmaya yetmedi.

Başlıca endeksler, Dow, S&P 500 ve Russell 2000'in son seanstaki işlemlerin büyük bir kısmı için negatif bölgede işlem görmesine neden olan bazı konsolidasyon ilgisine yenik düşerek cansız bir seansta ilerledi. Nasdaq ise NVIDIA'nın omuzlarında ilerleyerek günün büyük bir bölümünde su üstünde kalmayı başardı diyebiliriz.

Yine de, piyasanın iç yapısı daha temkinli bir hissiyatı yansıtıyordu. NYSE ve Nasdaq'ta düşüşler, yükselişleri 2'ye 1'den daha fazla bir farkla geride bıraktı; eşit ağırlıklı S&P 500 %0,6 geriledi; Russell 2000 %1,2 geriledi; ve S&P 500'de kazançla kurtulan sadece iki sektör vardı: her ikisi de %0,5 ilerleyen kamu hizmetleri sektörü ve bilgi teknolojisi sektörü.

"Piyasa", bilgi teknolojisi sektörünün göreceli güç sergilemesinden yararlandı, ancak daha geniş piyasa bu sektörün etrafında toparlanmayı pas geçti.

S&P 500'deki 11 sektörden dokuzu kayıpla kapandı. Enerji sektörü (-%1,9), Hizbullah'ın Tel Aviv'e bir füze fırlattığı ve bunun İsrail tarafından önlendiği haberlerine ve İsrail'in Lübnan'a kara birlikleri gönderme ihtimaline rağmen düşen petrol fiyatlarını takip ederek en büyük mücadeleyi verdi.

CNBC'ye göre, sağlık sektörü (-%0,9), iki ilaç için hayal kırıklığı yaratan veriler bildiren Amgen'deki (AMGN 312,86, -18,06, -%5,5) kayıplardan zarar gören bir başka zayıf halka oldu. Diğer geride kalanlar arasında döngüsel malzemeler (-%0,6), finans (-%0,6) ve sanayi (-%0,5) sektörleri yer aldı.

Tüketim sektörü (-%0,4) Tesla (TSLA 257,02, +2,75, +1,1) tarafından desteklendi, ancak gücü Amazon' daki (AMZN 192,53, -1,43, -%0,7) geri çekilmenin ve Ford (F 10,42, -0,45, -%4,1) ve General Motors'daki (GM 45,72, -2,35, -%4) kayıpların üstesinden gelmeye yetmedi.

Morgan Stanley, Çin rekabeti ve ABD'de bozulan kredi kalitesi ile ilgili endişeler nedeniyle notunu düşürdüğü Rivian Automotive (RIVN 11.03, -0.81, -%6.8) şirketinin de notunu düşürdü.

Ağustos ayında yeni konut satışları beklenenden daha güçlü olmasına rağmen, ev inşaatçıları da tüketici ihtiyari sektörünü etkiledi. KB Home'un (KBH 82.75, -4.68, -5.4%) hayal kırıklığı yaratan kazanç raporu bu durumu dengeledi.

### TAHVİL PİYASALARINDA SON GELİŞMELER

Hisse senedi piyasasında olduğu gibi Hazine piyasasında da fazla alım olmadı. 2 yıllık tahvil getirisi nakit seansını değişmeyerek %3,55'te tamamlarken, 10 yıllık tahvil getirisi eğriyi dikleştirmeye devam ederek 5 baz puan artışla %3,78'e yükseldi. 70 milyar dolarlık 5 yıllık tahvil ihalesi fazla heyecan yaratmadı. Dünkü 2 yıllık tahvil ihalesinde olduğu gibi, 5 yıllık tahvil ihalesinde de %3,519'luk yüksek getiri, ihraç edildiği zamanki getiriyle eşleşti.

- ABD Hazine getirileri eğri boyunca yaklaşık 4-5 bp arttı. Dün, 2,38x teklif/karşılama oranı ve %70,3 dolaylı kabul oranı ile güçlü bir 5Y ihalesi gerçekleşti.
- Bölgesel FED Başkanı Adriana Kugler geçen haftaki yarım puanlık indirimle ilgili açıklamalarını yaptı. Kugler, kararı güçlü bir şekilde desteklediğini ve dezenflasyon doğru yönde devam ederken ekonominin gereksiz yere zayıflamasını önlemek için ek kesintilerin gerekli olduğunu iddia etti.
- ABD IG ve HY CDS'leri sırasıyla 0,5bp ve 1,5bp genişledi.
- Avrupa hisse senedi piyasaları da düşüşle kapandı. Avrupa'nın CDS spreadlerine bakıldığında, iTraxx Main spreadleri neredeyse yatay seyrederken, Crossover spreadleri 0,3bp genişledi.
- Asya hisse senedi endeksleri bu sabah yükselişle açıldı. Japonya dışı Asya CDS spreadleri 0,2bp daraldı.

### GLOBAL 10 YILLIKLARDA SON DURUM

Region	RMI	Security	Price	Chg	Yld
<b>1) Americas</b>					
10) United States		T 3 7/8 08/34	100-25+	+ 02	3.777
11) Canada		CAN3 06/01/34	99.943c	-0.446	3.007
12) Brazil (USD)		BRAZIL6 1/8 34	102.046c	-0.149	5.840
13) Argentina (USD)		ARGENT4 3/8 35	48.111c	+0.031	16.003
14) Mexico (USD)		MEX6.35 02/35	105.704c	-0.274	5.604
<b>2) EMEA</b>					
20) United Kingdom		UKT4 1/4 07/34	102.108c	-0.400	3.988
21) France		FRTR 3 11/34	100.389	+0.078	2.954
22) Germany		DBR 2.6 08/34	103.786	+0.017	2.169
23) Italy		BTPS 3.85 35	103.263	+0.169	3.501
24) Spain		SPGB 3.45 34	104.197	+0.080	2.963
25) Portugal		PGB2 7/8 10/34	101.473	+0.335	2.706
26) Sweden		SGB2 1/4 05/35	102.048	+0.000	2.033
27) Netherlands		NETHER2 1/2 34	100.404	+0.019	2.452
28) Switzerland		SWISS 0 06/34	96.354	+0.000	0.382
29) Greece		GGB3 3/8 06/34	102.005	+0.148	3.131
<b>3) Asia/Pacific</b>					
30) Japan		JGB 1.1 06/34	102.548	-0.206	0.817
31) Australia		ACGB 3 3/4 34	98.498c	-0.264	3.938
32) New Zealand		NZGB 4 1/4 34	100.267c	-0.216	4.215
33) South Korea		KTB3 1/2 06/34	105.475	-0.013	2.970
34) China		CGB2.27 05/34	101.887	-0.248	2.053

**EKONOMİK DATALARA BAKILDIĞINDA:**

MBA Mortgage Başvuruları Endeksi haftalık bazda +%11.0, refinansman başvuruları +%20 ve satın alma başvuruları +%1 Ağustos Yeni Konut Satışları 716 bin (konsensüs 695 bin); Önceki 739 binden 751 bine revize edildi

**Rapordan çıkarılacak en önemli sonuç, sözleşmeler imzalandığında tablolastırılan yeni konut satışlarının, düşük fiyatlandırma ve düşen mortgage oranlarının da yardımıyla Ağustos ayında beklenenden daha iyi olduğu. Özellikle Güney, satışlarda bir önceki aya göre artış görülen tek bölge oldu.**

**ŞİRKET GELİŞMELERİ:**

- Bath & Body Works (BBWI): Bath & Body Works Perakende Başkanı Julie Rosen görevinden ayrıldı; 3. çeyrek ve 2025 beklentileri yeniden teyit edildi. BBWI %0,7 düştü
- Concentrix (CNXC) 0,06 \$ sapma gösterdi, cirosunu aynı seviyede açıkladı; 4. çeyrek HBK konsensüsün altında, cirosunu aynı seviyede açıkladı; çeyreklik temettüyü %10 artırdı; iX Hello'yu yayınladı. CNXC %14,3 düştü
- H.B. Fuller (FUL) 0,10 \$ sapma gösterdi, ciro beklentisi sapma gösterdi; 2024 çeyrek HBK konsensüsün altında, cirosunu konsensüsün altında açıkladı. FUL %9,8 düştü
- Micron (MU) 0,07\$ artış gösterdi, ciro beklentilerini aştı; 1. çeyrek HBK beklentilerinin üzerinde, ciro beklentilerinin üzerinde. MU %13,2 arttı
- Worthington Steel (WS) ikili tahmini 0,01\$ aştı, cirosunu aştı. WS %4,3 düştü.
- Agilysys (AGYS) Yatırımcı Sunumunda 2025 (Mar) gelir beklentisini yineledi
- Blackstone (BX), Blackstone'un 1 Temmuz 2024 - 24 Eylül 2024 dönemi için gerçekleştirme faaliyetiyle ilgili olarak kaydetmeyi beklediği gelire ilişkin ön tahminini açıkladı
- Cintas (CTAS) 0.10\$ artış gösterdi. cirosunu aynı seviyede açıkladı; 2025 HBK ve gelir beklentisini yükseltti
- Flutter Entertainment (FLUT) uzun vadeli büyüme görünümü sağladı; yatırımcı etkinliğinde 5 milyar \$'lık hisse geri alım programını yetkilendirdi
- Global Payments (GPN) Yatırımcı Konferansı'nda güncellenmiş stratejisini ve orta vadeli beklentilerini paylaştı; 2026-2027 yılları arasında orta ila yüksek tek haneli düzeltilmiş gelir artışı bekliyor
- KB Home (KBH) 0,02 \$ sapma gösterdi, ciro beklentisini aştı, masraflar hariç konut brüt kar marjı yıllık 80 baz puan azaldı; 2024 konut gelir beklentisini yükseltti, konut brüt kar marjı beklentisini daralttı
- Masimo (MASI) Joe Kiani'nin istifa kararının ardından Michelle Brennan'ı geçici CEO olarak atadı; 3. çeyrek beklentilerini teyit etti
- Post (POST) 2024 mali yılı Düzeltilmiş FAVÖK görünümünü 1.370-1.390 milyon \$ olarak teyit etti; ayrıca 2034 vadeli 500,0 milyon \$ sr. tahvillerin özel arzını başlattı
- Progress Software (PRGS) 0,12\$ sapma gösterdi, ciro beklentilerini aştı; Kasım ayı HBK beklentilerinin altında, ciro beklentilerinin üzerinde
- Stitch Fix (SFIX) sapma gösterdi, ciro beklentilerini aştı, düzeltilmiş FAVÖK beklentilerinin üst sınırında; Ekim ayı ciro beklentileri beklentilerin altında; 2025 ciro beklentileri beklentilerin altında
- Target Hospitality (TH) iş güncellemesi sundu - özel komiteyi dağıttı; 2024 beklentilerini yeniden teyit etti
- Worthington Enterprises (WOR) HBK ve ciro beklentileri sapma gösterdi

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

- Asbury Automotive (ABG) Morgan Stanley'de Underweight'ten Equal-Weight'a yükseltildi; tgt 240\$'a yükseltildi
- AutoNation (AN) Morgan Stanley'de Equal-Weight'tan Overweight'e yükseltildi; tgt 200\$'a yükseltildi
- Baker Hughes (BKR) Wells Fargo'da Equal Weight'ten Overweight'e yükseltildi; tgt 42 \$'a yükseltildi
- Denison Mines (DNN) BMO Capital Markets'da Market Perform'dan Outperform'a yükseltildi
- DoorDash (DASH) Keefe Bruyette'de Mkt Perform'dan Outperform'a yükseltildi; tgt 177 \$'a yükseltildi
- Group 1 Auto (GPI) Morgan Stanley'de Equal-Weight'dan Overweight'e yükseltildi; tgt 430\$'a yükseltildi
- Grupo Aeroportuario (OMAB) Scotiabank'ta Sektör Düşük Performans'tan Sektör Performans'a yükseltildi
- Hewlett Packard Enterprise (HPE) Barclays'te Eşit Ağırlık'tan Aşırı Ağırlık'a yükseltildi; tgt 24\$'a yükseltildi
- Penske Auto (PAG) Morgan Stanley'de Düşük Ağırlık'tan Aşırı Ağırlık'a yükseltildi; tgt 180\$'a yükseltildi
- Petrobras (PBR) JP Morgan'da Nötr'den Overweight'e yükseltildi; tgt 19\$'a yükseltildi
- Sonic Automotive (SAH) Morgan Stanley'de Underweight'ten Equal-Weight'a yükseltildi; tgt 58\$'a yükseltildi

**Düşürülenler:**




















- Ecopetrol (EC) JP Morgan'da Nötr'den Underweight'e düşürüldü; tgt 8.50\$'a indirildi.
- Expedia Group (EXPE) TD Cowen'da Buy'dan Hold'a düşürüldü; tgt 150\$'a yükseltildi
- Ford Motor (F) Morgan Stanley'de Overweight'ten Equal-Weight'a düşürüldü; tgt 12\$'a düşürüldü
- Fortrea (FTRE) Jefferies'de Buy'dan Hold'a düşürüldü; tgt 21\$'a düşürüldü
- General Motors (GM) Morgan Stanley'de Equal-Weight'tan Underweight'e düşürüldü; tgt 42\$'a düşürüldü
- Global Payments (GPN) BTIG Research'te Buy'dan Neutral'a düşürüldü
- Grupo Aeroportuario del Pacifico (PAC) Scotiabank'ta Sector Outperform'dan Sector Perform'a düşürüldü; tgt 185\$'a düşürüldü
- HBT Financial (HBT) DA Davidson'da Al'dan Nötr'e düşürüldü; tgt 24\$'a düşürüldü
- Magna (MGA) Morgan Stanley'de Fazla Ağırlık'tan Eşit Ağırlık'a düşürüldü; tgt 43\$'a düşürüldü
- Medpace (MEDP) Jefferies'de Al'dan Tut'a düşürüldü; tgt 345\$'a düşürüldü
- Miniso Group (MNSO) DBS Group'ta Al'dan Tut'a düşürüldü Miniso Group (MNSO) JP Morgan'da Fazla Ağırlık'tan Nötr'e düşürüldü
- NOV Inc. (NOV) Wells Fargo'da Eşit Ağırlıktan Düşük Ağırlığa düşürüldü; tgt 16\$'a indirildi
- Old Second Bancorp Inc. (OSBC) DA Davidson'da Buy'dan Neutral'a düşürüldü; tgt 17\$'a düşürüldü
- PHINIA (PHIN) Morgan Stanley'de Overweight'ten Equal-Weight'a düşürüldü; tgt 50\$'a düşürüldü
- Rivian Automotive (RIVN) Morgan Stanley'de Overweight'ten Equal-Weight'a düşürüldü; tgt 13\$'a düşürüldü
- Textron (TXT) TD Cowen'da Al'dan Tut'a düşürüldü; tgt 95\$'a düşürüldü
- Tyson Foods (TSN) Piper Sandler'da Nötr'den Düşük Ağırlığa düşürüldü; tgt 50\$'a düşürüldü
- Union Pacific (UNP) Evercore ISI'da Outperform'dan In-line'a düşürüldü; tgt 247\$'a düşürüldü

## 26 EYLÜL FİNANSALLAR

Pre-Market: ACN KMX JBL SNX

After-Hours: BB COST MTN

## GLOBAL ENDEKSLERDE SON DURUM

Index	2Day	Future	%MisPx	Value	Net Chg	%Chg
<b>Americas</b>						
DOW JON...		42439.00 d +0.546%		41914.75	-293.47	-0.70%
S&P 500		5820.75 d +0.908%		5722.26 d	-10.67	-0.19%
NASDAQ		18200.50 d -0.289%		18082.21	+7.69	+0.04%
S&P/TSX...		23955.00 d -0.011%		23905.88 d	-46.34	-0.19%
S&P/BMV...		53911.00 d +0.165%		53190.93 d	-463.02	-0.86%
IBOVESPA		132425.00 d +0.028%		131586.45 d	-569.31	-0.43%
<b>EMEA</b>						
Euro Sto...		5009.00 d +1.408%		4916.89 d	-23.83	-0.48%
FTSE 100		8378.00 d +0.751%		8268.70 d	-14.06	-0.17%
CAC 40		7657.00 d +1.030%		7565.62 d	-38.39	-0.50%
DAX		19262.00 d +1.014%		18918.50 d	-78.13	-0.41%
IBEX 35		11875.00 d +0.778%		11792.60 d	-44.40	-0.38%
FTSE MIB		34080.00 d +1.119%		33840.54 d	-40.72	-0.12%
OMX STK...		2636.00 d -0.295%		2644.36	+33.45	+1.28%
SWISS M...		12270.00 d +0.800%		12148.38 d	+99.53	+0.83%
<b>Asia/Pacific</b>						
NIKKEI		38660.00 d -0.060%		38925.63 d	+1055.37	+2.79%
HANG SE...		19789.00 d -0.018%		19788.20 d	+659.10	+3.45%
CSI 300		3551.40 d +0.402%		3530.46 d	+128.93	+3.79%
S&P/ASX...		8259.00 d +0.112%		8203.70	+77.34	+0.95%
<b>Global</b>						
BBG WorL...				1968.59	+8.75	+0.45%



## 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, 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.