



● Borsa önceki hafta Cuma gününden bu yana sağlam kazançlar kaydetti. Dow Jones Industrial Average ve Russell 2000'in her biri %2,9, S&P 500 %3,9 ve Nasdaq Composite %5,3 artışla kapandı.

● Ağustos ayında şimdiye kadar sergilenen dalgalı hareket, zayıflayan ekonomik ortam ve işgücü piyasasına ilişkin endişeleri artıran Temmuz ayı istihdam raporu ile hızlandı. Dolayısıyla, geçtiğimiz hafta açıklanan ekonomik veriler piyasanın ekonomik ortam ve işgücü piyasası hakkında iyi hissetmesini sağlayarak güçlü bir alım faaliyetine davetiye çıkardı.

● Toplam ve çekirdek ÜFE'de dezenflasyona işaret eden Temmuz ayı Üretici Fiyat Endeksi, beklentilere paralel gelen Temmuz ayı Tüketici Fiyat Endeksi, beklenenden çok daha iyi gelen Temmuz ayı Perakende Satışlar raporu ve işgücü piyasasında süregelen gücü yansıtan haftalık işsizlik maaşı başvuruları raporu sevindirici ekonomik veriler arasında yer aldı.

● Cuma günü açıklanan Temmuz ayı konut başlangıçları ve inşaat izinleri raporunun hayal kırıklığı yaratması geçtiğimiz haftaki güçlü yükselişi engelleyemedi.

● Walmart'ın (WMT) sağlam kazanç sonuçları ve tüketici hakkındaki yorumları ile Cisco'nun (CSCO) sağlam mali 4. çeyrek faaliyet performansı bu hafta yukarı yönlü eğilime katkıda bulundu.

● Starbucks (SBUX), CEO Laxman Narasimhan'ın istifa ettiği ve yerine Chipotle (CMG) CEO'su Brian Niccol'ün geçeceği haberinin ardından manşetlerde yer aldı. Kellanova (K) da Mars'ın Kellanova'yı 83,50 \$/hisse nakit ya da borç dahil toplam 35,9 milyar \$ karşılığında satın alacağını doğrulamasının ardından haber oldu.

● Alphabet (GOOG), geçen hafta Alphabet'in arama ile ilgili antitröst yasalarını ihlal ettiğine dair mahkeme kararının ardından Adalet Bakanlığı'nın şirketi parçalamayı düşünebileceğine dair bir Bloomberg raporunun ardından diğer mega büyüklerin daha iyi performans göstermesine rağmen haftayı hafif düşüşle kapattı. 11 S&P 500 sektörünün tümü, tüketici takdirine bağlı (+%5,2), bilgi teknolojisi (+%7,5) ve finans (+%3,2) öncülüğünde yükseldi.

● Cuma seansında ise borsa cansız bir hareket sergiledi diyebiliriz. S&P 500 (+%0,2), Nasdaq Composite (+%0,2), Dow Jones Industrial Average (+%0,2) ve Russell 2000 (+%0,2) nihayetinde günün en iyi seviyelerine yakın mütevazı kazançlarla kapandı. Sınırlı hareket,

geçtiğimiz hafta piyasayı önceki haftaki keskin satışların önündeki seviyelere geri getiren güçlü kazançların ardından geldi.

● Temmuz ayı için hayal kırıklığı yaratan konut başlangıçları ve inşaat izinleri raporu ve çip ekipmanı üreticisi Applied Materials'ın (AMAT) kazanç sonuçlarına olumsuz yanıt vermesi de hisse senetleri için sınırlayıcı faktörler olarak hareket etti. Bireysel düzeyde bile, hisse senetlerinde hareket nispeten sessizdi. S&P 500 sektörlerinden hiçbiri her iki yönde de %0,6'dan fazla hareket etmedi.

#### **Cuma günkü ekonomik datalara bakıldığında:**

--Temmuz İnşaat İzinleri 1.396 milyon (konsensüs 1.440 milyon); Önceki 1.446 milyondan 1.454 milyona revize edildi, Temmuz Konut Başlangıçları 1.238 milyon (konsensüs 1.350 milyon); Önceki 1.329 milyondan 1.353 milyona revize edildi.

353 milyon Hayal kırıklığı yaratan verilerde Beryl Kasırgası'nın etkisi olduğuna dair bazı söylentiler var, ancak Beryl Kasırgası'nın hiçbir etkisinin olmadığı Batı'daki tek üniteli başlangıçlar ve ruhsatlardaki düşüş göz önüne alındığında bu tamamen yeterli bir mazeret değil. O halde temel çıkarım, konut inşaatı piyasasındaki koşulların yumuşak kalmaya devam ettiği ve yüksek faizlerin bir kısıtlama olarak hareket ettiği yönünde.

--Ağustos Univ. of Michigan Tüketici Güveni - Ön 67,8 (konsensüs 66,7); Önceki 66,4

Rapordan çıkarılacak temel çıkarım, Ağustos ayındaki duyarlılığın siyasi gelişmelerden etkilendiği, ancak ana fikir, enflasyonun tüketiciler arasında hala en önemli endişe kaynağı olmaya devam ettiği şeklinde.



**INFO YATIRIM ULUSLARARASI PİYASALAR**

**-INFOGLOBE-**

**YUSUF DOĞAN**

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

**Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**

**İnkılap. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. Akkom Ofis Park Sitesi Cessas Plaza 4/2 K:7 34768  
Ümraniye/İstanbul**

**Mersis No:0478003678700011, Tel: 444 46 36 Web: www.infoyatirim.com**

Çekinçe: 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 İno Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağılı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.

2024 yılı 2. çeyrek sonuçlarına göre forex piyasalarında karda olan FX hesaplarının oransal dağılımı %38.16; zararda olan FX hesaplarının oransal dağılımı %61.84'dur.