



Başlıca endeksler dalgalı bir seans geçirdi diyebiliriz ve nihayetinde günün en iyi seviyelerine yakın tamamladı. Aşırı satılmış bir Hazine piyasasındaki fiyat hareketi, aşırı satılmış bir hisse senedi piyasasının toparlanması için bir bahane sağladı.

2 yıl vadeli tahvillerin faizi önceki kapanışa kıyasla 5 baz puan düşüşle %5,17'ye ulaştıktan sonra %5,09'dan kapandı. 10-yıllık tahvil getirisi, gecelik %4,88'e ulaştıktan sonra önceki günkü kapanışa göre 7 baz puan düşüşle %4,74'ten kapandı.

Mega cap performansı endeks seviyesindeki hareketlerin ayrılmaz bir parçasıydı. Vanguard Mega Cap Growth ETF (MGK) %1,5 artışla kapanırken, piyasa değeri ağırlıklı S&P 500 %0,8 değer kazandı. Apple (AAPL 173.66, +1.26, +%0.7), KeyBanc Capital Markets tarafından Overweight'ten Sector Weight'e düşürülmesine rağmen kazanç kaydetti.

Yarı iletken ve büyüme hisseleri daha geniş piyasa için ek destek görevi gördü. PHLX Yarı İletken Endeksi %1,4 yükselirken, Russell 3000 Büyüme Endeksi %1,3 artışla kapandı.

Yine de, Invesco S&P 500 Equal Weight ETF'deki (RSP) %0,6'lık kazançla kanıtlandığı üzere, diğer birçok hisse senedi sıçrama için geldi. 11 S&P 500 sektöründen dokuzu kazanç kaydetti. Hepsi mega-cap bileşenleri barındıran tüketici ihtiyari (+%2,0), iletişim hizmetleri (+%1,3) ve bilgi teknolojisi (+%1,3) sektörleri liderlik tablosunun en üstünde yer aldı.

Enerji sektörü (-%3,4) ise petrol fiyatlarının %5,2 düşüşle 84,70\$/varil seviyesine gerilemesiyle en büyük düşüşü kaydetti. Bu düşüş, yüksek faiz oranlarının etkisiyle daha yavaş bir büyüme ortamında zayıflayan talebe ilişkin endişelere bağlandı.

Ayrı olarak, Temsilciler Meclisi'nin daha önce benzeri görülmemiş bir şekilde 216-210 oyla Kevin McCarthy'yi Temsilciler Meclisi Başkanlığı görevinden almasının ardından piyasanın üzerinde siyasi belirsizlik bulutları dolaşmaya başladı. Yeni bir Meclis Başkanı seçilene kadar Meclis'teki işler duracağından, bu durumun 17 Kasım'dan sonra hükümetin bir kez daha kapanmasını önlemeye yönelik müzakereleri zorlaştırması muhtemel. Bununla birlikte, bu belirsizlik bulutu son seanstaki toparlanma geçit törenine yağmur gibi yağmadı.

Açıklanan ADP İstihdam Değişikliği Raporu Eylül ayında istihdam artışının beklenenden daha zayıf olduğunu gösterirken, ISM Hizmetler PMI Ağustos ayına kıyasla genişleme hızında mütevazı bir yavaşlama olduğunu gösterdi, ancak Ağustos ayı fabrika siparişleri Temmuz ayındaki düşüşün ardından akıllıca bir toparlanma göstererek beklenenden çok daha güçlü geldi.

- Nasdaq Composite: +26.5% YTD
- S&P 500: +11.1% YTD
- S&P Midcap 400: 0.4% YTD
- Dow Jones Industrial Average: -0.1% YTD
- Russell 2000: -1.8% YTD

#### Adil Değer 5 Ekim:

- S&P 500: 4,2298
- Nasdaq 100: 14,915
- DJIA: 33,329

**Ekonomik Verileri Gözden Geçirdiğimizde:**

- ADP İstihdam Değişikliği raporu, Ağustos ayındaki 180.000'lik revize edilmiş artışın (177.000'den) ardından Eylül ayında özel sektör istihdamının 89.000 arttığını gösterdi (konsensüs 150.000)
- Haftalık MBA Mortgage Başvuruları Endeksi %6,0 düşerken, satın alma başvuruları %6,0 ve refinansman başvuruları %7,0 azaldı
- ISM Hizmetler PMI Ağustos ayındaki %54,5 seviyesinden Eylül ayında %53,6'ya geriledi (konsensüs %53,7)
- Genişleme ve daralma arasındaki sınır çizgisi %50,0 olduğundan Eylül ayı değeri hizmet sektörü faaliyetlerinde Ağustos ayına kıyasla biraz daha yavaş bir hızda da olsa bir genişlemeye işaret etmekte. Eylül ayı, hizmet sektörü için art arda dokuzuncu büyüme ayı oldu.

**\*Rapordan çıkarılacak en önemli sonuç, ABD ekonomisinin en büyük sektörünün büyüme modunda kalmaya devam ettiği, yeni sipariş faaliyetlerinde ve istihdamda süregelen büyüme ile hız kazandığı ve hala sert iniş görüşlerine meydan okuduğu yönünde.**

Fabrika siparişleri Temmuz ayındaki revize edilmemiş %2,1'lik düşüşün ardından Ağustos ayında aylık bazda %1,2 arttı (konsensüs %0,3). Nakliye hariç fabrika siparişleri Temmuz ayındaki %0,9'luk artışın ardından aylık bazda %1,4 artış gösterdi. İmal edilen malların sevkiyatı Temmuz ayındaki %0,7'lik artışın ardından aylık bazda %1,3 arttı.

**\*Rapordan çıkarılabilecek en önemli sonuç, Temmuz ayında düşüş gösteren fabrika siparişlerinin Ağustos ayında akıllıca toparlanmasıdır ki bu da ekonominin büyüme ivmesini ikna edici bir şekilde kaybettiğinin göstergesi değildir.**

-Haftalık EIA ham petrol stokları, geçen haftaki 2,17 milyon varillik düşüşün ardından 2,22 milyon varillik bir düşüş gösterdi.

**5 Ekim Ekonomik Ajanda:**

- Haftalık İlk Başvurular (konsensüs 225.000; önceki 204.000) ve Devam Eden Başvurular (önceki 1.670 milyon)
- Ağustos Ticaret Dengesi (konsensüs -\$65,1 bln; önceki -\$65,0 bln)
- Haftalık doğal gaz stokları (önceki +90 bcf)

**Hedef Fiyatı Yükseltilen Şirketler:**































- America Movil SA (AMX) UBS'de Nötr'den Al'a yükseltildi; tgt 22\$'a düşürüldü
- Fluor (FLR) UBS'de Nötr'den Al'a yükseltildi; tgt 47\$'a yükseltildi
- Hub Group (HUBG) Wolfe Research'te Peer Perform'dan Outperform'a yükseltildi; tgt \$98
- KeyCorp (KEY) Wolfe Research'te Underperform'dan Peer Perform'a yükseltildi
- Life Time (LTH) Wells Fargo'da Underweight'ten Equal Weight'e yükseltildi; tgt \$17
- LyondellBasell (LYB) Citigroup'ta Nötr'den Al'a yükseltildi; tgt 106 dolara yükseltildi
- Matson (MATX) Wolfe Research'te Peer Perform'dan Outperform'a yükseltildi; tgt 113\$
- ODDITY Tech Ltd. (ODD) BofA Securities'de Nötr'den Al'a yükseltildi; tgt 37\$'a düşürüldü
- Olaplex (OLPX) Barclays'te Underweight'ten Equal Weight'e yükseltildi
- Orange (ORAN) BofA Securities'de Underperform'dan Buy'a yükseltildi; tgt 13.65\$'a yükseltildi
- RELX (RELX) Goldman'da Nötr'den Satın Al'a yükseltildi

**Hedef Fiyatı İndirilen Şirketler:**

- Apple (AAPL) KeyBanc Capital Markets'ta Overweight'ten Sektör Ağırlığına düşürüldü
- Assoc Banc-Corp (ASB) Wells Fargo'da Overweight'ten Equal Weight'e düşürüldü; tgt \$18
- B&G Foods (BGS) Piper Sandler'da Nötr'den Underweight'e düşürüldü; tgt 8\$'a indirildi
- Banc of California (BANC) Wells Fargo'da Overweight'ten Equal Weight'e düşürüldü; tgt 13,50\$'a indirildi
- First Horizon (FHN) Wells Fargo'da Overweight'ten Equal Weight'e düşürüldü; tgt \$11.50
- First Interstate Bancsystem (FIBK) Wells Fargo'da Aşırı Ağırlık'tan Eşit Ağırlık'a düşürüldü; tgt 25\$
- Newmark Group (NMRK) Raymond James'te Outperform'dan Mkt Perform'a düşürüldü
- ON Semiconductor (ON) Exane BNP Paribas tarafından Outperform'dan Neutral'a düşürüldü; tgt \$95
- PPL Corp (PPL) UBS'de Satın Al'dan Nötr'e düşürüldü; tgt 25 dolara indirildi
- Ryder System (R) Wolfe Research tarafından Outperform'dan Peer Perform'a düşürüldü
- Sunnova Energy (NOVA) Truist'te Satın Al'dan Tut'a düşürüldü; tgt 11\$'a indirildi
- Sunrun (RUN) Truist'te Satın Al'dan Tut'a düşürüldü; tgt 12\$'a indirildi

**5 Ekim Kazanç Raporu Açıklayacak Şirketler:**

- Pre-Market: CAG, STZ, LW
- After-Hours: LEVI

Ticker	Last Price	Last Price	%1D	%5D	%1M	%3M	%YTD
<b>Americas</b>							
▶ DOW JONES INDUS. AVG		33129.55	+0.39%	-1.25%	-4.37%	-3.38%	-0.05%
▶ S&P 500 INDEX		4263.75c	+0.81%	-0.25%	-5.18%	-4.12%	+11.05%
▶ NASDAQ COMPOSITE		13236.01	+1.35%	+1.09%	-5.60%	-4.03%	+26.46%
▶ S&P/TSX COMPOSITE INDEX		19034.81	+0.07%	-2.06%	-6.76%	-5.32%	-1.81%
▶ S&P/BMV IPC		50732.69	+0.73%	-1.35%	-4.16%	-6.12%	+4.68%
▶ BRAZIL IBOVESPA INDEX		113607.45	+0.17%	-0.63%	-3.17%	-4.97%	+3.53%
▶ S&P/CLX IPSA (CLP) TR		5699.33y	+0.24%	-1.10%	-3.86%	-2.33%	+8.31%
▶ MSCI COLCAP INDEX		1097.31c	-0.47%	-1.83%	+1.83%	-3.26%	-14.68%
▶ S&P Merval TR ARS		593739.88	+5.76%	+6.59%	-0.73%	+35.95%	+193.81%
▶ S&P/BVLPeruGeneralTRPEN		22008.90	-0.78%	-2.31%	-4.20%	-1.69%	+3.18%
<b>EMEA</b>							
▶ Euro Stoxx 50 Pr		4099.85	+0.10%	-0.77%	-3.97%	-5.77%	+8.07%
▶ FTSE 100 INDEX		7412.45c	-0.77%	-2.38%	-0.34%	-0.40%	-0.53%
▶ CAC 40 INDEX		6996.73c	--	-1.06%	-3.56%	-4.30%	+8.08%
▶ DAX INDEX		15099.92	+0.10%	-0.77%	-4.26%	-5.26%	+8.45%
▶ IBEX 35 INDEX		9102.90c	-0.68%	-2.45%	-3.08%	-4.04%	+10.62%
▶ FTSE MIB INDEX		27435.59	-0.17%	-2.06%	-4.25%	-2.78%	+15.73%
▶ AEX-Index		720.86c	+0.17%	-0.12%	-3.51%	-6.37%	+4.62%
▶ OMX STOCKHOLM 30 INDEX		2116.773	-0.39%	-0.64%	-3.94%	-7.14%	+3.59%
▶ SWISS MARKET INDEX		10756.19	-0.07%	-1.16%	-1.85%	-3.91%	+0.25%
▶ RTS Index		991.35c	-0.24%	-0.79%	-5.67%	+2.27%	+2.14%
<b>Asia/Pacific</b>							
▶ NIKKEI 225		30938.16	+1.35%	-2.93%	-6.35%	-7.20%	+18.56%
▶ HANG SENG INDEX		17304.38	+0.63%	-1.75%	-6.24%	-9.45%	-12.52%
▶ CSI 300 INDEX		3689.52y	-0.30%	+0.46%	-2.65%	-3.46%	-4.70%
▶ S&P/ASX 200 INDEX		6925.500	+0.51%	-1.41%	-5.32%	-4.52%	-1.61%
▶ KOSPI INDEX		2402.71	-0.12%	-4.20%	-6.95%	-6.84%	+7.44%
▶ Nifty 50		19569.25	+0.69%	-0.75%	-0.03%	+0.88%	+8.09%
▶ TAIWAN TAIEX INDEX		16453.52	+1.11%	+0.88%	-2.01%	-3.53%	+16.38%
▶ JAKARTA COMPOSITE INDEX		6911.508	+0.36%	-0.38%	-1.15%	+2.87%	+0.89%
▶ FTSE Bursa Malaysia KLCI		1418.03	+0.15%	-1.53%	-2.53%	+2.02%	-5.18%
▶ Straits Times Index STI		3162.38	+0.48%	-1.39%	-2.00%	-0.72%	-2.74%


**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 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 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 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.