



Hisse senedi piyasaları son seansa olumlu bir notla başladı ve bitirdi. Ancak öğleden sonraki seans civarında üç büyük endeks de seansın en düşük seviyelerinden toparlanmadan önce negatif bölgede yer aldı. S&P 500 ve Nasdaq Composite, büyük sermayeli bileşenlerinin desteğiyle günün en iyi seviyelerine yakın kapandı.

Özellikle, son zamanlarda hisse senetleri için destekleyici olan uzun vadeli faiz oranlarındaki düşüşe rağmen hisse senetleri sabahın ortasında daha düşük hareket ediyordu. 10 yıllık tahvil getirisi 7 baz puan düşüşle %4,59'a gerilerken, 2 yıllık tahvil getirisi 1 baz puan artışla %5,00'e yükseldi.

Bazı katılımcılar aşağı yönlü hareketleri İran destekli Hizbullah'ın kuzeyde bazı provokatif hamleler yaptığına dair haberlerin yarattığı gerginliğe bağladı. Ancak Bloomberg'e göre İsrail bu haberlerin "yanlış alarm" olduğunu söyledi.

Sabah ortasındaki düşüşün olası katalizörü olarak gösterilen diğer faktörler, beklenenden daha yüksek çıkan Üretici Fiyat Endeksi'nin ardından açıklanacak olan Eylül Tüketici Fiyat Endeksi öncesinde yaşanan tereddüt ve 16 Ekim'deki son tarih öncesinde vergi kaynaklı satışlar oldu diyebiliriz.

Toplam ÜFE aylık bazda %0,5 (konsensüs %0,3), gıda ve enerji hariç çekirdek ÜFE ise %0,3 (konsensüs %0,2) artış gösterdi. Bu artışlar ÜFE'nin yıllık bazda Ağustos ayındaki %1,6'ya kıyasla %2,2, çekirdek ÜFE'nin ise Ağustos ayındaki %2,2'ye kıyasla %2,7 artmasını sağlayarak enflasyonda görülen düşüş eğilimini tersine çevirdi.

Öğleden sonraki işlemlerde birçok hisse senedi, mega cap hisse senetlerinin kuyruğuna takılarak toparlandı. Vanguard Mega Cap Growth ETF (MGK) en kötü seviyesinde sadece %0,1 yükseldikten sonra günü %0,9 artışla tamamladı. Invesco S&P 500 Equal Weight ETF (RSP), en düşük seviyesinde %0,5 düştükten sonra seansı %0,2 yükselişle tamamladı. 11 S&P 500 sektöründen sekizi pozitif bölgede kapandı. Gayrimenkul (+%2,0), kamu hizmetleri (+%1,6), iletişim hizmetleri (+%1,1) ve bilgi teknolojileri (+%1,0) sektörlerinin tümü %1,0'den fazla artış gösterdi.

Enerji sektörü (-%1,4), Pioneer Natural Resources'ın (PXD 240,82, +3,41, +%1,4) 59,5 milyar dolarlık hisselerinin tamamını satın alacağını duyuran Exxon (XOM 106,49, -3,96, -%3,6) ve WTI ham petrol vadeli işlemlerinin %2,5 düşüşle 83,75 \$/varil seviyesine gerilemesiyle en kötü performans gösteren sektör oldu.

Tüketici temel malları (-%0,6) ve sağlık hizmetleri (-%0,4) sektörleri sonraki en kötü performans gösteren sektörler oldu.

- Nasdaq Composite: +30.5% YTD
- S&P 500: +14.0% YTD
- S&P Midcap 400: 3.1% YTD
- Dow Jones Industrial Average: 2.0% YTD
- Russell 2000: 0.7% YTD

Adil Değer 12 Ekim:

- S&P 500: 4,410
- Nasdaq 100: 15,371
- DJIA: 33,991

Ekonomik Verileri Gözden Geçirdiğimizde:

-Haftalık MBA Mortgage Başvuruları Endeksi geçen haftaki %6,0'lık düşüşün ardından %0,6 arttı
-Eylül ayı Üretici Fiyat Endeksi, Ağustos ayındaki %0,7'lik artışın ardından aylık bazda %0,5 (konsensüs %0,3) artış gösterdi. Gıda ve enerji hariç Üretici Fiyat Endeksi, Ağustos ayındaki %0,2'lik artışın ardından aylık bazda %0,3 (konsensüs %0,2) arttı. Yıllık bazda ÜFE Ağustos ayındaki %1,6'lık artışa karşılık %2,2, çekirdek ÜFE ise Ağustos ayındaki %2,2'lik artışa karşılık %2,7 artış gösterdi.

***Rapordan çıkarılacak en önemli sonuç, üretici fiyatlarında görülen dezenflasyonda bir kesintiye işaret etmesidir; bu da piyasa katılımcılarını tüketiciye geçiş etkileri ve enflasyonun Fed'in istediğinden daha uzun süre yüksek kalması nedeniyle faizlerin daha uzun süre yüksek kalması konusunda endişelendirebilir.**

12 Ekim Ekonomik Ajanda:

-Eylül TÜFE (konsensüs %0,3; önceki %0,6) ve çekirdek TÜFE (konsensüs %0,3; önceki %0,3)
-Haftalık İlk İşsizlik Başvuruları ve Devam Eden İşsizlik Başvuruları
-EIA Doğal Gaz Stokları (Önceki +86 bcf)
-EIA Ham Petrol Stokları (Önceki -2,22M)
-Eylül Hazine Bütçesi (Önceki 89.2B \$)

Hedef Fiyatı Yükseltilen Şirketler:

Ball Corp (BALL) Barclays'te Eşit Ağırlık'tan Fazla Ağırlık'a yükseltildi; tgt 59\$'a düşürüldü
CAVA Group (CAVA) Morgan Stanley'de Equal-Weight'tan Overweight'e yükseltildi; tgt 41\$'a düşürüldü
O-I Glass (OI) Barclays'te Underweight'ten Equal Weight'e yükseltildi; tgt 18\$'a düşürüldü
PPG Industries (PPG) Barclays'te Eşit Ağırlık'tan Aşırı Ağırlık'a yükseltildi; tgt \$160

Hedef Fiyatı İndirilen Şirketler:































Arista Networks (ANET) Piper Sandler'da Overweight'ten Neutral'a düşürüldü; tgt 190\$
FleetCor (FLT) Robert W. Baird'de Outperform'dan Nötr'e düşürüldü; tgt 302 dolara yükseltildi
Olin (OLN) Barclays'te Overweight'ten Equal Weight'e düşürüldü; tgt 52\$'a indirildi
Portillo's (PTLO) Morgan Stanley'de Overweight'ten Equal-Weight'a düşürüldü; tgt 19\$'a indirildi

12 Ekim Kazanç Raporu Açıklayacak Şirketler:

Pre-Market: CMC, DAL, DPZ, FAST, WBA
After-Hours: SGH

FED TOPLANTI TUTANAĞI ÖZETİ:

-Üzerinde anlaşılan faiz oranları kısıtlayıcı kalmalıdır.
-Ekonomik aktivitelere dair aşağı yönlü riskler görülmeye devam ediyor.
-İşsizlikte yukarı yönlü riskler devam ediyor.
-Genel olarak riskler "iki taraflı" olarak görülüyor.
-Bilanço küçülmesi "bir süre daha" devam edebilir.
-Enflasyon "kabul edilemeyecek kadar yüksek" olmaya devam ediyor.
-Daha uzun bir süre daha yüksek faiz seviyelerine çıkma taahhüt ediliyor, ancak temkinli bir aksiyon alma süreci işliyor.

| ▼ Americas | | | | | | | | |
|----------------------------|---|---|-----------|--------|---------|---------|---------|----------|
| ▶ DOW JONES INDUS. AVG | |  | 33804.87 | +0.19% | +2.04% | -2.43% | -1.58% | +1.98% |
| ▶ S&P 500 INDEX | d |  | 4376.95c | +0.43% | +2.65% | -1.90% | -2.13% | +14.00% |
| ▶ NASDAQ COMPOSITE | |  | 13659.68 | +0.71% | +3.20% | -0.83% | -1.86% | +30.51% |
| ▶ S&P/TSX COMPOSITE INDEX | d |  | 19663.84 | +0.83% | +3.38% | -2.77% | -2.03% | +1.44% |
| ▶ S&P/BMV IPC | d |  | 50344.74 | +0.11% | -0.76% | -2.92% | -6.69% | +3.88% |
| ▶ BRAZIL IBOVESPA INDEX | d |  | 117050.74 | +0.27% | +3.03% | -0.78% | -0.52% | +6.67% |
| ▶ S&P/CLX IPSA (CLP) TR | d |  | 5780.96y | -0.01% | +1.67% | -1.79% | -4.90% | +9.86% |
| ▶ MSCI COLCAP INDEX | |  | 1114.20c | -0.05% | +2.00% | +4.82% | -2.93% | -13.36% |
| ▶ S&P Merval TR ARS | d |  | 716543.69 | +2.68% | +20.68% | +33.17% | +66.04% | +254.58% |
| ▶ S&P/BVLPeruGeneralTRPEN | d |  | 22250.10 | -0.08% | +1.10% | -2.64% | -1.77% | +4.31% |
| ▼ EMEA | | | | | | | | |
| ▶ Euro Stoxx 50 Pr | d |  | 4200.80c | -0.11% | +2.46% | -0.98% | -3.66% | +10.73% |
| ▶ FTSE 100 INDEX | d |  | 7620.03c | -0.11% | +2.80% | +1.23% | +2.75% | +2.26% |
| ▶ CAC 40 INDEX | d |  | 7131.21c | -0.44% | +1.92% | -1.68% | -2.75% | +10.16% |
| ▶ DAX INDEX | d |  | 15460.01 | +0.24% | +2.38% | -1.63% | -3.51% | +11.03% |
| ▶ IBEX 35 INDEX | d |  | 9360.40c | +0.09% | +2.83% | -1.00% | -0.99% | +13.75% |
| ▶ FTSE MIB INDEX | d |  | 28419.06 | +0.36% | +3.58% | -0.58% | -0.47% | +19.88% |
| ▶ AEX-Index | d |  | 737.78c | -0.15% | +2.35% | +0.15% | -3.95% | +7.08% |
| ▶ OMX STOCKHOLM 30 INDEX | |  | 2193.709 | +0.03% | +3.63% | +0.76% | -3.11% | +7.36% |
| ▶ SWISS MARKET INDEX | d |  | 11038.30 | +0.33% | +2.62% | +0.47% | +0.17% | +2.88% |
| ▶ RTS Index | |  | 1005.24c | +0.87% | +1.40% | -4.23% | +0.03% | +3.57% |
| ▼ Asia/Pacific | | | | | | | | |
| ▶ NIKKEI 225 | d |  | ↑32487.79 | +1.73% | +6.42% | -0.88% | +1.70% | +24.50% |
| ▶ HANG SENG INDEX | d |  | ↓18243.75 | +1.96% | +5.98% | +1.21% | -3.27% | -7.77% |
| ▶ CSI 300 INDEX | d |  | ↑3696.94 | +0.80% | -0.10% | -1.69% | -3.81% | -4.51% |
| ▶ S&P/ASX 200 INDEX | |  | 7091.000 | +0.04% | +2.39% | -1.61% | -0.63% | +0.74% |
| ▶ KOSPI INDEX | |  | ↑2476.76 | +1.09% | +2.95% | -2.36% | -3.80% | +10.75% |
| ▶ Nifty 50 | d |  | ↑19803.95 | -0.04% | +1.32% | -0.95% | +2.16% | +9.38% |
| ▶ TAIWAN TAIEX INDEX | d |  | 16825.91 | +0.92% | +2.26% | +1.53% | -0.80% | +19.01% |
| ▶ JAKARTA COMPOSITE INDEX | |  | 6964.938 | +0.48% | +1.31% | +0.45% | +2.30% | +1.67% |
| ▶ FTSE Bursa Malaysia KLCI | d |  | 1445.54 | +0.63% | +2.12% | -0.54% | +3.40% | -3.34% |
| ▶ Straits Times Index STI | d |  | ↓3229.11 | +1.13% | +2.35% | +0.46% | +1.69% | -0.68% |


INFO YATIRIM ULUSLARARASI PİYASALAR
-INFOGLOBE-
YUSUF DOĞAN
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 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.