



Piyasa katılımcıları geçtiğimiz haftaya Hamas'ın önceki haftalarda gerçekleştirdiği sürpriz saldırının ardından İsrail'in Hamas'a savaş ilan ettiği haberiyle girdi. Daha geniş çaplı bir bölgesel çatışma potansiyeli son haftada piyasaları etkiledi, ancak şu ana kadar gelen haberler İsrail-Hamas savaşının hala iki taraflı bir çatışma olduğu izlenimini veriyor.

İsrail'in Gazze Şeridi'nin kuzeyinde yaşayan 1,1 milyon kişiyi 24 saat içinde bölgeyi boşaltmaları konusunda uyardığı haberinin ardından Cuma günü jeopolitik endişeler arttı. İran Dışişleri Bakanı'nın İsrail'in Gazze'yi kuşatmaya devam etmesinin "diğer bölgelerde tepkiyle karşılaşacağı" söylemesi de piyasalarda bir miktar tedirginlik yarattı.

Hisse senedi piyasaları, Hazine getirilerindeki düşüş ve piyasanın aşırı satıldığı ve bir sıçrama yapması gerektiği düşüncesine bağlı bazı teknik alım ilgisinin yardımıyla iyi bir performans sergiledi. Haftanın ilk yarısında kazançlar kaydedildi, ancak hafta sonuna yaklaştıkça alıcıların inancı azaldı diyebiliriz.

Geçtiğimiz haftanın Üretici Fiyat Endeksi ve Tüketici Fiyat Endeksi raporları yatırımcıların öngördüğü kadar dostane olmasa da, 10 yıllık tahvil, güvenli liman akışlarının ve yüksek faizlerin ekonomiyi yavaşlatmada işe yaramasıyla enflasyon oranlarının önümüzdeki aylarda iyileşeceği beklentilerinin yardımıyla yine de iyi performans gösterdi. 2 yıllık tahvil getirisi son haftada 1 baz puan düşerek %5,05'e gerilerken, 10 yıllık tahvil getirisi 15 baz puanlık düşüşle %4,63'e geriledi.

Hazine piyasası da yine son hafta 3 yıllık tahvil, 10 yıllık tahvil ve 30 yıllık tahvil için nispeten hayal kırıklığı yaratan bazı ihale sonuçlarını atlattı. Her biri nispeten yumuşak bir taleple karşılandı ve bu talep Perşembe günü 30 yıllık tahvil ihalesinin ardından doruğa ulaşarak faizlerde gözle görülür bir artışa neden oldu. Ancak Cuma günü jeopolitik endişeler artınca, Perşembe günkü satışların ardından gelen güvenli liman akımları zayıflığın büyük bir kısmını onardı. Hazine tahvilleri ayrıca, uzun vadeli faizlerdeki artışın finansal koşulları sıkılaştırdığı ve politika faizinde dikkatli davranmaları için kendilerine hareket alanı sağlayabileceği fikrini dile getiren birkaç Fed yetkilisinin yorumlarını da sindirdi.

Petrol fiyatları jeopolitik endişelerin bir başka tezahürü olarak tırmandı. WTI ham petrol vadeli işlemleri %6,0 artışla 87,80\$/varil seviyesine yükseldi.

S&P 500 sektörlerinden sekizi kazanç kaydederken, enerji (+%4,5) açık ara farkla başı çekti. İhtiyari tüketici sektörü (-%0,7) en büyük düşüşü kaydetti.

Kazanç raporu sezonu geçtiğimiz hafta JPMorgan Chase (JPM), Wells Fargo (WFC), Citigroup (C) ve UnitedHealth (UNH) tarafından vurgulanan genel olarak iyi sonuçlarla başladı.

Öte yandan Temsilciler Meclisi yeni Meclis Başkanı seçemedi. Temsilci Steve Scalise (R-LA) GOP konferansı oylamasında galip geldi, ancak yeterli desteği alamayınca ismini geri çekti. Bu liderlik boşluğu, Meclis'in iş yapamadığını hatırlatıyor ve Kongre'nin 17 Kasım'daki son tarihten önce bir bütçe anlaşmasına varması konusundaki belirsizliği artırıyor.

Başlıca endeksler günü karışık bir seyirle tamamlarken, piyasanın genel görünümü daha olumsuzdu. Büyük sermayeli şirketlerdeki göreceli zayıflık S&P 500 ve Nasdaq Composite üzerinde orantısız bir etki yarattı, ancak birçok hisse senedi düşüş kaydetti.

EKONOMİK VERİLERİ GÖZDEN GEÇİRDĞİMİZDE:

- Eylül İhracat Fiyatları %0,7; Önceki %1,3'ten %1,1'e revize edildi
- Eylül Ayı İhracat Fiyatları 1.0; Önceki %1.7'den %1.5'e revize edildi
- Eylül İthalat Fiyatları %0,1; Önceki %0,5'ten %0,6'ya revize edildi
- Eylül Petrol Dışı İthalat Fiyatları -%0,2; Önceki -%0,1'den -%0,2'ye revize edildi
- Ekim Univ. of Michigan Tüketici Güveni - Öncü 63.0 (Briefing.com konsensüsü 67.5); Önceki 68.1

***Rapordan çıkarılabilecek en önemli sonuç, yüksek fiyatların ve enflasyon beklentilerinin tüketici duyarlılığı üzerindeki birincil ağırlık olduğudur. Bunun gerçek harcamalara nasıl yansıtacağını zaman gösterecek, ancak tüketicilerin enflasyona bakış açısı FED' in yüksek faiz oranlarını daha uzun süre korumasının bir nedeni olarak değerlendirilebilir.**

Index	Started Week	Ended Week	Change	% Change	YTD %
DJIA	33407.50	33670.20	262.70	0.8	1.6
Nasdaq	13431.30	13407.20	-24.10	-0.2	28.1
S&P 500	4308.50	4327.78	19.28	0.4	12.7
Russell 2000	1745.56	1719.71	-25.85	-1.5	-2.4

ADİL DEĞER 16 EKİM:

- S&P 500: 4,355
- Nasdaq 100: 15,015
- DJIA: 33,678

16 EKİM EKONOMİK AJANDA:
ABD

Date	Time	A	M	R	↑ Event	Period	Surv(M)	Actual	Prior	Revised
21)	10/16 15:30	🔔	🔔	📊	Empire Manufacturing	Oct	-6.0	--	1.9	--
22)	10/16-10/20	🔔	🔔	📊	Monthly Budget Statement	Sep	-\$150.0b	--	-\$429.8	--

EUROZONE

Date	Time	C	A	M	R	↑ Event	Period	Surv(M)	Actual	Prior	Revised
21)	10/16 11:00	IT	🔔	🔔	📊	CPI EU Harmonized YoY	Sep F	5.7%	--	5.7%	--
22)	10/16 12:00	HR	🔔	🔔	📊	CPI YoY	Sep	--	--	7.8%	--
23)	10/16 12:00	HR	🔔	🔔	📊	CPI MoM	Sep	--	--	0.5%	--
24)	10/16 13:00	IR	🔔	🔔	📊	Trade Balance	Aug	--	--	4581m	--
25)	10/16 13:00	IR	🔔	🔔	📊	New Vehicle Licences	Sep	--	--	15376	--

16 EKİM KAZANÇ RAPORU AÇIKLAYACAK ŞİRKETLER:

Pre-Market: SCHW, GNTY

After-Hours: ELS, SFBS, EPAC, FBK, CFB

Zaman Belirtilmeyen: HDB, FNGR, MNSB, HIHO

HEDEF FİYATI YÜKSELTİLEN ŞİRKETLER:

Symbol	Name	Firm	Sell	Underperform	Hold	Outperform	Buy
VRNS	Varonis Systems	Barclays					
SOUHY	South32	Barclays					
SSREY	Swiss Re	Berenberg					
OSK	Oshkosh	Citigroup					
BTLCY	British Land	Exane BNP Paribas					
DG	Dollar General	Gordon Haskett					
PBR	Petrobras	HSBC Securities					
DG	Dollar General	HSBC Securities					
SUBCY	Subsea 7 SA	Jefferies					
KRC	Kilroy Realty	Jefferies					

HEDEF FİYATI İNDİRİLEN ŞİRKETLER:

Symbol	Name	Firm	Sell	Underperform	Hold	Outperform	Buy
FTNT	Fortinet	Barclays					
OM	Outset Medical	BofA Securities					
INMD	InMode	Canaccord Genuity					
BDC	Belden	Fox Advisors					
ARQT	Arcutis Biotherapeutics	Goldman					
ES	Eversource Energy	Guggenheim					
KLPEF	Klpiere SA	HSBC Securities					
FTI	TechnipFMC	Jefferies					
JD	JD.com	Macquarie					
JD	JD.com	Morgan Stanley					


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.