



Yedi haftalık bir galibiyet serisinin ardından S&P 500 (+%0,5) ve Nasdaq Composite (+%0,6) mega-cap bileşenlerindeki güç sayesinde kazançla kapanırken, Dow Jones Industrial Average yatay kapandı ve Russell 2000 %0,1 geriledi.

Son seansta bandın her iki tarafında da çok fazla inanç yoktu. NYSE'de düşüşte olanlar yükselişte olanlara kıyasla çok küçük bir farkla, Nasdaq'ta ise 11'e 10'luk bir farkla öndeydi. Nippon Steel'in U.S. Steel (X 49.59, +10.26, +%26.1) için hisse başına 55.00\$'lık tamamı nakit teklifiyle vurgulanan birleşme ve satın alma faaliyetlerinin yanı sıra, Ekim sonundan bu yana büyük kazançların ardından güçlü bir satış ilgisinin olmaması ve daha fazla kazancı kaçırma korkusu hisse senetleri için kendi destek faktörü oldu.

11 S&P 500 sektöründen dokuzu kazanç kaydederken ikisi geriledi. İletişim hizmetleri (+%1,9) ve temel tüketim malları (+%1,1) sektörleri %1,0'in üzerinde yükseliş kaydetti. Bu arada, faiz oranlarına duyarlı gayrimenkul (-%0,4) ve kamu hizmetleri (-%0,3) sektörleri kapanışta tek başına kırmızıydı.

Hazine piyasası, özellikle uzun vadeli tahvillerde mütevazı bir satış aktivitesi yaşadı. 2 yıl vadeli tahvil değişmeyerek %4,46'dan kapanırken, 10 yıl vadeli tahvil getirisi üç baz puan artarak %3,96'ya yükseldi.

Bu fiyat hareketi kısmen, Hısi militanları tarafından gemilere yapılan saldırılar nedeniyle BP de dahil olmak üzere birçok nakliye şirketinin Kızıldeniz üzerinden seyahati askıya aldığı haberlerini takip eden yükselen petrol fiyatlarıyla (72,82\$, +1,42, +%2,0) ilgiliydi.

Hazine tahvilleri, Chicago Fed Başkanı Goolsbee'nin (2023 FOMC seçmeni) CNBC'ye piyasanın son FOMC toplantısına/yorumlarına verdiği tepkiden dolayı biraz kafasının karıştığını söylemesine ve Cleveland Fed Başkanı Mester'in (2024 seçmeni) FT'ye piyasanın Fed'in faiz indirimi görüşünün biraz ilerisinde olduğunu söylemesine de tepki veriyordu. Ancak The Wall Street Journal'a göre San Francisco Fed Başkanı Daly (2024 FOMC seçmeni), Fed'in 2024'te faizleri düşürmeye başlamasının uygun olduğunu düşündüğünü ve aşırı sıkılaştırmaya gitmemeye dikkat ettiğini söyledi.

Fed fonları vadeli işlem piyasası, Bay Goolsbee ve Bayan Mester'den ziyade Bayan Daly'nin görüşlerine daha yakın durmakta ve ilk indirim Mart ayında olmak üzere 2024 yılı sonuna kadar Fed'in altı faiz indirimine gitmesi yönündeki çizgisini korumakta.

EKONOMİK VERİLERİ GÖZDEN GEÇİRDİĞİMİZDE:

Ekonomik veriler NAHB Konut Piyasası Endeksi'nin Kasım ayındaki 34 seviyesinden Aralık ayında 37'ye (konsensüs 38) yükselmesiyle sınırlı kaldı.

ADİL DEĞER 19 ARALIK: <ul style="list-style-type: none">S&P 500: 4,793Nasdaq 100: 16,939DJIA: 37,673	Nasdaq Composite: 42.4% YTD S&P 500: 23.5% YTD Dow Jones Industrial Average: 13.2% YTD S&P Midcap 400: 12.6% YTD Russell 2000: 12.6% YTD
---	--

19 ARALIK EKONOMİK AJANDA:

- Kasım Konut Başlangıçları (konsensüs 1360K; Önceki 1372K) ve İnşaat İzinleri (konsensüs 1460K; Önceki 1487K)
- Ekim Net Uzun Vadeli TİC Akışları (Önceki -\$1.7B)

19 ARALIK KAZANÇ RAPORU AÇIKLAYACAK ŞİRKETLER:

Pre-Market: ACN FDS FCEL

After-Hours: FDX SCS WOR

HEDEF FİYATI YÜKSELTİLEN ŞİRKETLER:

- Allakos (ALLK) William Blair'de Mkt Perform'dan Outperform'a yükseltildi
- Bank of Montreal (BMO) BofA Securities'de Nötr'den Satın Al'a yükseltildi
- BNY Mellon (BK) JP Morgan'da Nötr'den Overweight'e yükseltildi; tgt \$54.50
- Broadstone Net Lease (BNL) JP Morgan'da Nötr'den Aşırı Ağırlığa yükseltildi; tgt 19 \$
- Canadian Solar (CSIQ) Goldman'da Sat'tan Nötr'e yükseltildi; tgt 25\$
- CIBC, BofA Securities'de Underperform'dan Neutral'a yükseltildi
- Cousins Prop (CUZ) JP Morgan'da Nötr'den Overweight'e yükseltildi; tgt 27\$'a yükseltildi
- Elme Communities (ELME) JP Morgan'da Nötr'den Overweight'e yükseltildi; tgt 18\$'a yükseltildi
- Entain Plc (GMVHY) Jefferies'de Hold'dan Buy'a yükseltildi
- EPR Properties (EPR) JP Morgan'da Nötr'den Overweight'e yükseltildi; tgt \$51
- Equifax (EFX) Jefferies'de Tut'tan Al'a yükseltildi; tgt 315 dolara yükseltildi
- Salesforce (CRM) Wolfe Research'te Peer Perform'dan Outperform'a yükseltildi; tgt \$315

HEDEF FİYATI İNDİRİLEN ŞİRKETLER:

- AbbVie (ABBV) HSBC Securities tarafından Satın Al'dan Tut'a düşürüldü
- Affirm (AFRM) Morgan Stanley'de Equal-Weight'tan Underweight'e düşürüldü; tgt 20\$'a yükseltildi
- Anywhere Real Estate (HOUS) JP Morgan'da Nötr'den Underweight'e düşürüldü; tgt \$7
- Archer-Daniels (ADM) BMO Capital Markets tarafından Outperform'dan Market Perform'a düşürüldü; tgt 80\$'a indirildi
- Arm Holdings plc (ARM) Deutsche Bank'ta Satın Al'dan Tut'a düşürüldü; tgt 70 dolara yükseltildi
- Bread Financial (BFH) JP Morgan'da Overweight'ten Neutral'a düşürüldü; tgt 36 dolara indirildi
- Century Communities (CCS) Wedbush'ta Outperform'dan Nötr'e düşürüldü; tgt 81\$
- CompoSecure (CMPO) JP Morgan'da Overweight'ten Neutral'a düşürüldü; tgt 6\$'a indirildi
- COPT Defense Properties (COPT) JP Morgan'da Overweight'ten Neutral'a düşürüldü; tgt \$26
- Exelon (EXC) Morgan Stanley'de Overweight'ten Equal-Weight'a düşürüldü; tgt 38 dolara indirildi
- Formula One Group C (FWONK) Morgan Stanley'de Overweight'ten Equal-Weight'a düşürüldü; tgt 70\$'a indirildi
- Masonite International (DOOR) Wedbush'ta Outperform'dan Nötr'e düşürüldü; tgt \$92
- M/I Homes (MHO) Wedbush'ta Outperform'dan Nötr'e düşürüldü; tgt 116\$
- M&T Bank (MTB) Deutsche Bank'ta Satın Al'dan Tut'a düşürüldü; tgt \$145
- Meritage (MTH) Wedbush'ta Outperform'dan Nötr'e düşürüldü; tgt \$170
- Nokia (NOK) Goldman'da Satın Al'dan Nötr'e düşürüldü

ŞİRKET GELİŞMELERİ:

- Alcoa (AA), Brezilya'daki belirli ertelenmiş vergi varlıkları için bir değerlendirme karşılığı kaydetmeyi ve bunun da 4. çeyrekte hisse başına düzeltilmiş net zarara 0,22-0,28 dolar arasında bir etki yapmasını bekliyor... AA %0,4 yükseldi
- Enphase Energy (ENPH) küresel işgücünü yaklaşık %10 oranında azaltıyor; belirli fason üretim lokasyonlarındaki operasyonları durdurarak ve diğer fason üretim sahalarını yeniden boyutlandırarak operasyonları düzene sokacak... ENPH için endikasyon yok

-FMC Corp (FMC) "Project Focus" olarak adlandırılan küresel yeniden yapılandırma planını başlattı; belirli yargı bölgelerinde gönüllü işten ayrılma programı ve Brezilya iş kolunda işgücü azaltma eylemleri başlattı... FMC %0,7 yükseldi

-HEICO (HEI) 0,06\$ kar açıkladı, satış gelirleri... HEI %2,3 yükseldi

TAHVİL PİYASALARINDA SON GELİŞMELER:

- ABD Hazine tahvil getirileri 2-3bp yükseldi. Chicago Fed Başkanı Austan Goolsbee, piyasanın geçen haftaki FOMC toplantısına verdiği tepkiye şaşırıldığını söyledi. Faiz indirimlerine ilişkin olarak, Fed üyelerinin "spesifik politikaları gelecek hakkında spekülasyon olarak tartışmadığını" söyledi. Ayrıca Cleveland Fed Başkanı Loretta Mester, piyasaların faiz indirimlerine bakma konusunda "biraz ileri" gittiğini, Fed'in politikasının öncelikle para politikasının ne kadar süre kısıtlayıcı kalmasını istediklerine ilişkin olduğunu söyledi.
- ABD kredi piyasalarında IG CDS spreadleri 0,4bp genişlerken, HY spreadleri 0,6bp daraldı. ABD hisse senedi piyasalarında S&P ve Nasdaq %0,5-0,6 artış gösterdi.
- Avrupa hisse senedi piyasaları karışık kapandı. Kredi piyasalarında, Avrupa ana CDS spreadleri 1,2bp genişlerken, çapraz spreadler 4,1bp genişledi.
- Asya hisse senedi piyasaları bugün karışık açıldı. Asya ex-Japonya IG CDS spreadleri yatay seyretti.



INFO YATIRIM ULUSLARARASI PİYASALAR

-INFOGLOBE-

YUSUF DOĞAN

yusufdogan@infoyirim.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 İnfö 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 İnfö 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.