

PİYASA YORUMU

ARAŞTIRMA

 **HALKYATIRIM**

halkyatirim.com.tr | 444 42 55

Önemli bilanço açıklamalarının bulunduğu haftaya başlangıç yapan majör ABD endeksleri günü pozitif tamamladı

Dün küresel piyasalarda neler oldu?

Önemli bilanço açıklamalarının bulunduğu haftaya başlangıç yapan majör ABD endeksleri günü pozitif tamamladı. Küresel pay piyasaları, İsrail-Filistin çatışması ve ABD ile Çin arasındaki gelişmeler nedeniyle dalgalı seyrederken, bu hafta üçüncü çeyrek bilanço açıklamaları ve Fed üyelerinin sözle yönlendirmeleri yatırımcıların odağına yerleşmiş bulunuyor. Para piyasalarındaki fiyatlamlarda Fed'in gelecek ay yüzde 95 ihtimalle politika faizini sabit bırakacağı tahmin edilirken, Aralık ayında yüzde 66 ihtimalle politika faizini değiştirmeyeceği öngörülüyor.

Fed yetkililerinin para politikasına ilişkin açıklamaları takip edilirken, Philadelphia Fed Başkanı Patrick Harker, Fed'in faiz artırımlarının büyük ihtimalle biteceği ve veriler aksini göstermezse Banka'nın faiz oranlarını sabit tutması gerektiğine dair ifadelerini tekrarladı.

Beklenti altında gelir ve HBK verileri açıklayan Pfizer, Covid 19 ürünlerine olan talebin azalmasını gerekçe göstererek tüm yıl gelir ve kazanç tahminlerini düşürdü. Şirket Covid gelirlerinden 9 milyar dolarlık kayıp beklediğini açıkladı.

Makro veri tarafında; ABD'de Empire State imalat endeksi açıklandı. Endeks Ekim'de 6,5 puan azalarak -4,6 oldu. Ekonomistlerin medyan tahmini -6 seviyesinde bulunuyordu. Yeni siparişler endeksi Ekim'de 9,3 düşüşle -4,2 olarak daralma bölgesine girdi.

Öte yandan, ABD Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonunun (SEC), iShares ETF'ine onay verdiği açıklamalarının ardından Bitcoin'in fiyatı yaklaşık yüzde 10 artarak 30 bin dolara yaklaştı. Başvuruya yönelik SEC incelemesinin sürdüğüne yönelik haberler sonrasında ise tekrar 28 bin dolar seviyelerine indi.

ABD hisse senedi piyasaları günü pozitif tamamladı. S&P 500 endeksi %1,06 artışla 4.373,63 seviyesinden, Nasdaq endeksi %1,20 kazançla 13.567,98 seviyesinden kapatırken, Dow Jones endeksi ise %0,93 artışla 33.984,54 seviyesinden kapandı. Avrupa hisse senedi piyasaları da günü pozitif tamamladı. Euro Stoxx 50 endeksi %0,34 puan değer kazanarak 4.150,35 seviyesine yükselirken, FTSE 100 %0,41, CAC 40 %0,27 ve DAX %0,34 değer kazancı ile seansı tamamladı.

Kısa vadeli tahvil faizleri %5,10, 10 yıllık tahvil faizleri %4,74 seviyesine yükseldi. VIX endeksi ise 17,21 seviyesine geriledi.

Bugün ne bekliyoruz?

Asya-Pasifik piyasaları, bölgeden gelen ekonomik verileri takip ettiği günde pozitif seyir izliyor. Çin Merkez Bankası, ekonomik toparlanmayı ve tahvil satışlarını desteklemek amacıyla, 2020'den bu yana en büyük orta vadeli likidite enjeksiyonunu gerçekleştirdi. Banka, bu sabah finansal sisteme Aralık 2020'den bu yana en yüksek rakam olan net 289 milyar yuan (39,6 milyar dolar) enjekte ederken, aynı zamanda, açık piyasa işlemleri yoluyla net 134 milyar yuan kısa vadeli likiditeyi de piyasadan çekti.

Avustralya hisseleri, yatırımcıların merkez bankasının son politika toplantısı tutanaklarını değerlendiriyor. Avustralya Merkez Bankası, Ekim para politikası toplantısında gösterge borç verme faiz oranlarını yüzde 4,1'de tutmuştu. Yeni Zelanda'nın enflasyon oranı iki yılın en düşük seviyesine gerileyerek üçüncü çeyrekte yüzde 5,6'ya geriledi.

Nikkei endeksi %1,13, KOSPI endeksi %1,15, Hang Seng endeksi %0,93 ve Shanghai endeksinde %0,26 pozitif seyir takip ediyoruz.

ABD vadelielerde ise sınırlı negatif seyir gözleniyor.

Bugün ABD tarafında Eylül ayı perakende satışlar ve kapasite kullanım oranı ile NAHB konut piyasası endeksi verileri takip edilecek. Perakende satış verisinin bir önceki aya kıyasla %0,3 azalış göstermesi bekleniyor. Ağustos ayında perakende satışlarda %0,6 artış kaydedilmişti. Aynı gün Fed yetkilisi Barkin ve Williams'ın konuşmaları da takip edilecek. Euro bölgesinde ise ZEW ekonomik beklenti anketi takip edilirken, gün içinde ağırlıklı olarak ECB yetkililerinin konuşmaları gündemde olacak. ECB üyelerinden Knot, Guindos ve Holzmann'ın konuşmaları gerçekleşecek.

Gelecek gündemde neler var?

Çarşamba günü ABD'de Eylül ayı İnşaat İzinleri ve Konut Başlangıçları ile Bej Kitap takip edilecek. Eylül ayında Konut Başlangıçlarının 1.39 mln, İnşaat izinlerinin 1.45 mln seviyesinde gerçekleşmesi bekleniyor. Aynı gün, Fed yetkilisi Williams'ın konuşması da takip edilecek. Euro bölgesinde ise Eylül ayı TÜFE verisi takip edilecek. TÜFE verisinin aylık bazda %0,3, yıllık bazda ise %4,3 artış kaydetmesi bekleniyor. Ağustos ayında da TÜFE aylık bazda %0,3, yıllık bazda %4,3 artış kaydetmişti.

ABD Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dow Jones	33,984.5	▲ 0.93%	▲ 1.73%	▼ -1.71%	▲ 2.30%
Nasdaq	13,568.0	▲ 1.20%	▲ 1.02%	▼ -1.41%	▲ 29.49%
S&P 500 Vadeli*	4,396.0	▼ -0.11%	▲ 1.26%	▼ -1.47%	▲ 13.54%

Avrupa Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dax	15,238.0	▲ 0.34%	▲ 0.05%	▼ -3.22%	▲ 8.29%
FTSE 100	7,630.6	▲ 0.41%	▲ 1.82%	▲ 2.04%	▲ 1.57%
MSCI Europe	1,819.9	▲ 0.62%	▲ 1.33%	▼ -2.41%	▲ 3.82%

Asya Piyasaları ve Asya GOÜ Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Kospi	2,460.6	▲ 1.00%	▲ 2.15%	▼ -3.42%	▲ 10.02%
Hong Kong*	17,763.2	▲ 0.70%	▲ 3.19%	▼ -2.41%	▼ -10.02%
S&P BSE Sensex - Hindistan	66,497.7	▲ 0.52%	▲ 0.76%	▼ -0.15%	▲ 8.77%
IDX Composite - Endonezya	6,914.4	▲ 0.26%	▲ 0.38%	▼ -0.15%	▲ 0.79%
TAIEX - Tayvan	16,633.6	▼ -0.11%	▲ 0.68%	▲ 0.35%	▲ 18.09%
MSCI GOU Asya	507.7	▼ -0.89%	▲ 0.60%	▼ -2.91%	▼ -1.14%

Diğer Gelişmekte Olan Ülke Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
BIST 100 - Türkiye	7,934.6	▼ -2.20%	▼ -6.27%	▼ -4.69%	▲ 44.87%
MOEX - Rusya	3,234.8	▲ 1.33%	▲ 2.86%	▲ 2.92%	▲ 50.66%
WIG - Polonya	69,960.7	▲ 4.32%	▲ 9.48%	▲ 5.14%	▲ 21.38%
Prag SE - Prag	1,355.5	▲ 0.68%	▲ 1.70%	▲ 2.56%	▲ 12.39%
S&P/BMV IPC - Meksika	49,823.1	▲ 0.90%	▲ 0.32%	▼ -5.11%	▲ 0.62%
Merval - Arjantin	760,673.8	▲ 6.16%	▲ 24.08%	▲ 42.84%	▲ 281.56%
Tel Aviv 35 - İsrail	1,692.5	▲ 2.46%	▼ -7.55%	▼ -7.34%	▼ -5.81%
Tedavul All - Suudi Arabistan	10,622.1	▲ 0.75%	▼ -1.33%	▼ -5.29%	▲ 1.37%
FTSE/JSE All - Endonezya	73,146.8	▲ 0.31%	▲ 2.08%	▼ -0.69%	▼ -0.61%
DFM General - Birleşik Arap Emirlikleri	3,943.4	▼ -0.55%	▼ -4.82%	▼ -3.05%	▲ 18.46%

*Haftalık değişim, önceki haftanın son işlem günü; aylık değişim, önceki ayın son işlem günü; yıllık değişim ise yılın son işlem gününe göre değişimi ifade eder.

Jeopolitik riskler yurt içi tarafta baskı unsuru olmaya devam ederken, güne tepki alımları ile başlamasını beklediğimiz endeksin dalgalı zayıf seyrini sürdürebileceğini düşünüyoruz

Dün piyasalarda neler oldu?

Güne tepki alımlarıyla %1,42 artışla 8.228,49 puandan başlangıç yapan BIST 100 endeksi, 8.252,32 puanı test etse de, bu seviyelerde tutunamadı ve satıcı seyre döndü. Günün devamında satıcı seyrin etkili oldu günde endeks, en düşük 7.926,64 puanı gördü. Endeks kapanışını %2,2 kayıpla 7.934,56 seviyesinden kapattı. Bankacılık endeksi günü %1,26, sanayi endeksi ise günü %3,21 kayıpla kapattı. Günlük işlem hacmi ise 115,7 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Bugün ne bekliyoruz?

Jeopolitik riskler yurt içi tarafta baskı unsuru olmaya devam ederken, güne tepki alımları ile başlamasını beklediğimiz endeksin dalgalı zayıf seyrini sürdürebileceğini düşünüyoruz.

Bugün yurt içinde konut fiyat endeksi verisi takip edilecek. Türkiye Konut Fiyat Endeksi (TKFE), bir önceki veride %7,3 oranında artış gösterirken, bir önceki yılın aynı ayına göre %94,7 artış kaydedilmişti.

Gelecek gündemde neler var?

Yurt içinde Perşembe günü Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek Paris'te yatırımcılarla görüşecek. Görüşmenin ardından Abu Dabi, Doha ve Riyad'a gidecek. Birleşik Arap Emirlikleri ile 50 milyar dolarlık yatırım programının ilk somut adımlarının da bu ziyarette atılması bekleniyor. Cuma günü piyasa katılımcıları anketi takip edilecek. Hatırlanacağı üzere geçtiğimiz hafta TCMB, piyasa katılımcıları anket listesinin güncelleneceğini açıklamıştı. Katılım sürekliliğinin sağlanabilmesi için sadece kurumsal katılımcılara yer verilmiş olup, yeni katılımcı listesi ile ilk anket çalışması Ekim 2023 döneminde gerçekleştirilecek. TCMB'nin Eylül ayı piyasa katılımcıları anketinin sonuçları, 2023 yıl sonu enflasyon beklentisinin %67,22'ye, gelecek 12 ay beklentisinin %44,94'e ve gelecek 24 ay beklentisinin ise %23,87'ye yükseldiğini yansıtmıştı. Yılsonu dolar kuru beklentisi ise 30,14 ile sınırlı artış gösterirken, 2023 yılsonu cari açık beklentisi 44,3 milyar dolara yükselmiş, büyüme beklentisi ise %3,9 düzeyine çıkmıştı.

BIST Verileri

Endeksler	BIST 100	BIST Banka	BIST Sınai
Kapanış	7,934.6	8,254.1	12,849.1
Günlük Değ.	▼ -2.20%	▼ -1.26%	▼ -3.21%
Haftalık Değ.	▼ -3.16%	▼ -2.03%	▼ -3.75%
Yıllık Değ.	▲ 44.02%	▲ 64.17%	▲ 44.30%
Hacim (milyar TL)	115.7	12.4	70.1
Günlük Değ.	▲ 9.21%	▼ -7.98%	▲ 13.98%
3 Aylık Ortalama Hacim (milyar TL)	148.4	23.4	81.8
Günlük Değ. - 3 Aylık Ort.	▼ -22.01%	▼ -47.11%	▼ -14.24%

*Haftalık değişim, önceki haftanın son işlem günü; yıllık değişim ise yılın son işlem gününe göre değişimi ifade eder.

Türkiye Kapanışının Ardından Piyasalar

	Türkiye Kapanışı	Türkiye Açılışı Öncesi	Değişim
\$/TL	27.8793	27.8910	▲ 0.04%
€/§	1.0545	1.0544	▼ -0.01%
\$/#	149.57	149.58	▲ 0.01%
Altın	1,919.6	1,915.6	▼ -0.21%

*Türkiye Açılışı Öncesi için belirtilen rakamlar, bir önceki günün kapanış verileridir.

Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)

Değişimler	16/10/23	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	288.3	● 0.02%	● 0.02%	● 16.7%	● -59.5%
Türkiye 5 Yıllık	410.4	● 0.10%	● 0.10%	● 8.2%	● -46.4%
Türkiye 10 Yıllık	476.1	● 0.30%	● 0.30%	● 5.7%	● -33.7%

Tahvil ve Döviz Piyasasında Fiyatlamalar

Dün küresel tarafta ABD Ekim ayı NY Fed İmalat endeksi beklentilerin üzerinde açıklandı. Orta Doğu'daki gerilimin etkisiyle tahvil piyasalarında satıcılı seyir izlenirken, gün içinde ABD 10 yıllık tahvil faizi 9 bp artışla %4,72, Almanya 10 yıllık tahvil faizi 6 bp artışla %2,80'den işlem gördü.

Türkiye'nin 5 yıllık CDS risk primi 4 bp artışlı 413 bp'a yükselirken, Eylül 2033 vadeli 10 yıllık Eurobond faiz getirisi 6 bp artışla %8,84 seviyesinden işlem gördü.

Döviz tarafında, dolar majör birimlerinin karşı değer kaybederken, Euro/Dolar paritesi 1,0529 seviyesine yükseldi. Dolar Endeksi 106,48 seviyesine geriledi. Orta Doğudaki gerilimin artması ve Petrol'ün Varil fiyatının 90 USD seviyesinde gelmesi sonrası Dolar / TL kuru 27,88 seviyesine yükseldi.

Yurt içi tarafta, TL tahvil piyasasında Ekim 2025 vadeli 2 yıllık gösterge tahvil faizi 2 bp artışla %27,71'e yükselirken, 10 yıllık tahvil faizi ise 110 bp artışla %27,57 seviyesinden günü tamamladı. BIST Kesin Alım Satım Pazarında işlem hacmi 3,5 milyar TL'ye yükseldi.

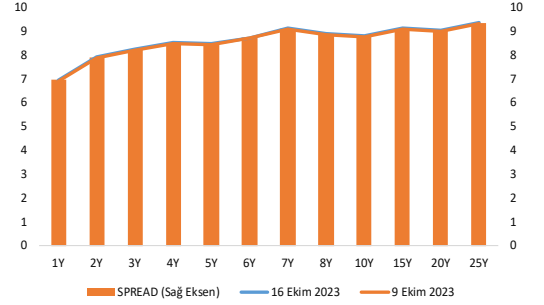
Hazine dün Ekim 2024 vadeli Kuponsuz Tahvilin yeniden ihracından %26,35 ortalama yıllık bileşik faizle 1 milyar 3 milyon TL ve Temmuz 2028 vadeli Sabit kuponlu Tahvilin yeniden ihracından %28,54 ortalama yıllık bileşik faizle 7 milyar 99 milyon TL borçlandı. Bugün Ekim 2027 vadeli TLREF'e Endeksli tahvilin ilk ihracı, Ekim 2033 vadeli Sabit Kuponlu tahvilin ilk ihracı ve Ekim 2028 vadeli Kira Sertifikasının doğrudan satışını gerçekleştirecek.

TCMB tarafından yayımlanan haftalık menkul kıymet verilerine göre ÖSBA stoku 6 Ekim ile biten haftada bir önceki haftaya göre 9,7 milyar TL artarak 251,7 milyar TL'ye yükseldi. İlgili haftada ÖSBA stokunu en çok artıran grup 3,2 milyar TL ile bankalar olurken, en çok azaltan grup 501 milyon TL ile diğer finansal araçlar oldu.

10 Yıllık Tahvil Faizleri (\$ / € / £ / ¥)

Ülkeler	Son Getiri (%)	Net Değişim		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türkiye	8.84	0.06	0.06	-0.08
ABD	4.72	0.09	0.09	0.84
İngiltere	4.48	0.08	0.08	0.81
Almanya	2.80	0.06	0.06	0.22
Fransa	3.42	0.06	0.06	0.32
İspanya	3.92	0.04	0.04	0.30
İtalya	4.80	0.04	0.04	0.10

Verim Eğrisi (\$) & Haftalık Değişim



TL Piyasa Faiz Oranları

	(%)
Politika Faizi (Haftalık Borç verme)	30.00
Gecelik Borç Al. /Borç Ver. Faizi	28.50 / 31.50
Geç Lik. Pen. Borç Verme Faizi	34.50
TCMB Ağır. Ort. Fon.	30.00
TLREF	29.10
TCMB Toplantı Tarihi	26 Ekim 2023

Özel Sektör Borçlanma Araçları Yatırımcı Grubu Dağılımı (milyon TL)	06.10.2023	29.09.2023	Fark	30.12.2022
TOPLAM	251,773	242,026	9,747	216,112
Yatırım Fonları	96,283	93,096	3,187	84,512
Bankalar	62,494	59,233	3,261	38,294
Emeklilik Fonları	30,315	28,610	1,705	26,954
Genel Yönetim	18,792	18,686	107	18,446
Hanehalkı	18,610	18,054	556	16,955
Sigorta Şirketleri	10,923	9,648	1,275	14,003
Finansal Olmayan Kuruluşlar	7,516	7,469	47	9,734
Kar Amacı Olmaya Kuruluşlar	1,493	1,488	6	2,741
Yurt Dışı Yerleşikler	1,695	1,581	114	1,620
Merkez Bankası	1,187	1,187	0	1,187
Diğer Finansal Araçlar	1,739	2,241	- 501	1,008
Finansal Yardımcılar	726	734	- 8	660

Yurt İçi Haberler

Dışışleri Bakanı Fidan, İsrail-Filistin meselesinde kalıcı barış için tarafların garantörlerinin olacağı bir sistem fikrini ortaya koyduklarını açıkladı.

TCMB Ağustos 2023 dönemine ait özel sektörün yurt dışından sağladığı kredi borcu gelişmelerini yayımladı. Buna göre, Ağustos'ta özel sektörün yurt dışından sağladığı toplam kredi borcu 2022 sonuna kıyasla 2,5 milyar dolar azalarak 155,3 milyar dolara geriledi. Bu dönemde, özel sektörün yurt dışından sağladığı uzun vadeli kredi borcu 3,1 milyar dolar azalarak 146,5 milyar dolara düşerken, ticari krediler hariç kısa vadeli kredi borcu 612 milyon dolar artışla 8,7 milyar dolara çıktı. Bankaların uzun vadeli kredi biçimindeki borçlanmaları Ağustos'ta 2022 sonuna göre 339 milyon dolar artarken, tahvil ihracı şeklindeki borçlanmaları 1,1 milyar dolar düşüşle 12,8 milyar dolara geriledi.

Hazine ve Maliye Bakanlığı, 12 ay vadeli kuponsuz devlet tahvili ile 5 yıl vadeli 6 ayda bir sabit kupon ödemeli devlet tahvilinin yeniden ihracı ihalelerinde toplam 8,8 milyar TL borçlandı. 5 yıl vadeli tahvilde 7,99 milyar TL net satış gerçekleştirilirken bileşik faiz yüzde 30,57 oldu. 12 ay vadeli kuponsuz tahvilde 815,2 milyon TL net satış yapıldı, bileşik faiz yüzde 26,35 olarak gerçekleşti.

Hazine ve Maliye Bakanlığı verilerine göre, merkezi yönetim bütçesi Eylül'de 129,2 milyar TL açık verdi. Ağustos'ta bütçe 51,3 milyar TL fazla vermişti. Verilere göre Eylül ayında faiz dışı denge de 58,5 milyar TL açık verdi. Eylül ayında bütçe giderleri 570,5 milyar TL, gelirleri ise 441,3 milyar TL olarak kaydedildi. Aynı dönemde faiz giderleri yıllık yüzde 113,7 artışla 70,8 milyar TL'ye yükseldi. Vergi gelirlerinde artış ise yüzde 122,6 oldu. Bu dönemde vergi gelirleri 386,2 milyar TL oldu. Eylül ayında bütçe giderlerine bakıldığında cari transferlerin öne çıktığı izlendi. Bakanlık verilerine göre Eylül'de cari transferler bir önceki yıla göre yüzde 88 artışla 212 milyar TL'ye çıktı. Eylül'de sadece BOTAŞ'a 14 milyar TL aktarıldı.

TÜİK verilerine göre, Türkiye genelinde toplam konut satışları Eylül ayında yıllık bazda %9,5 azalış göstererek 102.656 adet seviyesinde gerçekleşti. İlk defa satılan konut sayısı bir önceki yılın aynı ayına göre %15,2 azalarak 30.488 adet olurken, ikinci el konut satışları %6,8 azalışla 72.168 adet oldu. İpotekli konut satışlarında bir önceki yılın aynı ayına göre %50,2 düşüş görülürken, diğer konut satışlarında %2,3'lük sınırlı düşüş görüldü. Yabancılara konut satışlarında ise Eylül ayında 2.930 adet ile yıllık bazda %42 azalış görüldü.

Yurt Dışı Haberler

ABD Dışışleri Bakanı Antony Blinken, Biden'ın Çarşamba günü İsrail'i ziyaret edeceğini duyurdu. Biden'ın İsrail, bölge ve dünya için kritik bir zamanda bu ülkeye gideceğini dile getiren Blinken, ABD'nin Hamas'ın saldırıları karşısında İsrail ile dayanışma mesajı vereceğini söyledi. Blinken, Biden'ın, mevcut krizden istifade ederek İsrail'e saldırmak isteyebilecek üçüncü aktörlere bunu yapmamaları yönündeki mesajını yineleyeceğini kaydetti.

ABD Hazine Bakanı Janet Yellen ABD'de yüksek faizin kalıcı olabileceğini ve ABD ekonomisinin iyi durumda olduğunu söyledi. İsrail-Hamas gerilimine dair de değerlendirmelerde bulunan Yellen Orta Doğu'da artan gerilimin küresel ekonomiyi resesyona sürükleyip sürüklemeyeceği konusunu öngörmek için erken olduğunu ifade ederek, önümüzdeki süreçte gerilimin İsrail ile Gazze'nin ötesine yayılıp yayılmayacağı hususunun önemli olduğunu belirtti.

ABD'de Empire State imalat endeksi verileri açıklandı. Endeks, Ekim'de 6,5 puan azalarak -4,6 oldu. Bloomberg'in anketine katılan ekonomistlerin medyan tahmini eksi 6'ydı. Endeksin sıfırın altında değer alması daralmaya işaret ediyor. Yeni siparişler endeksi Ekim'de -9,3 düşüşle -4,2 olarak daralma bölgesine girdi.

İngiltere Merkez Bankası Başekonomisti Huw Pill, enflasyonu yüzde 2 seviyesine çekme konusunda kararlı olduklarını ve bu konuda hala yapmaları gereken işler olduğunu ifade etti. Ülkede enflasyonun bu yılın Ağustos ayında yüzde 6,7 seviyesine gerilediğini ifade eden Pill, bu rakamın hala Banka'nın yüzde 2'lik hedef seviyesinin üzerinde seyrettiğini belirtti. Ülkede enflasyonun azalıyor olmasının hedeflenen işin yeterli şekilde yapıldığı anlamına gelmediğini vurgulayan Pill, enflasyonun kararlı bir şekilde azalması için faiz artışlarının etkisinin tam anlamıyla hissedilmesi gerektiğini kaydetti.

Şirket Haberleri

Otokar (OTKAR, Pozitif): Şirketin, 23 Kasım 2022'de teklif vermiş olduğu, bir Avrupa ülkesi tarafından açılan Taktik Tekerlekli Zırhlı Araç alımına ilişkin ihaleyi kazandığı bildirildi. Söz konusu sözleşme 18 Ekim 2023 tarihinde imzalanacak. Toplam sözleşme bedeli yaklaşık 130 milyon Euro olup, sözleşme 6x6 Taktik Tekerlekli Zırhlı Araç alımı ile bu araçların bakım ekipmanları ve eğitim hizmetlerini kapsıyor. Sözleşme, gerekli resmi makam onaylarının alınması sonrası, teminat mektubu işlemlerinin tamamlanması ve avans ödemesinin yapılmasını takiben yürürlüğe girecek. Sözleşmeye konu teslimatların 2024 yılı ikinci yarısında başlaması ve 2025 yılı içerisinde tamamlanması planlanıyor.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	OTKAR	F/K	98,1
Cari Fiyat (TL)	377,90	FD/FAVÖK	53,0
52H En Yüksek (TL)	427,00	FD/Satışlar	4,3
52H En Düşük (TL)	102,76	PD/DD	25,1
Piyasa Değeri (mn TL)	45.348,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	1.634,5	S1H	-4,0%
Halka Açıklık Oranı (%)	27%	S1A	4,2%
Endeks Payı (BIST100)	0,6%	S3A	34,0%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	124,7%
3A Hacim (mn TL)	311,7	YB	38,0%

Arçelik (ARCLK, Nötr): Şirketin Hollanda'da yerleşik bağlı ortaklığı Beko B.V. (eski şirket ünvanı ile Ardutch B.V.) tarafından Arçelik A.Ş.'ye 51.500.000 EUR tutarında temettü dağıtılmasına karar verildi. Dün itibarıyla tahsil edilen temettünün konsolide finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi bulunmuyor.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	ARCLK	F/K	24,2
Cari Fiyat (TL)	160,00	FD/FAVÖK	9,8
52H En Yüksek (TL)	176,70	FD/Satışlar	0,9
52H En Düşük (TL)	70,24	PD/DD	3,5
Piyasa Değeri (mn TL)	108.116,5	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	3.896,9	S1H	5,0%
Halka Açıklık Oranı (%)	15%	S1A	0,4%
Endeks Payı (BIST100)	0,8%	S3A	-18,0%
Temettü Verimi	1,6%	S1Y	7,5%
3A Hacim (mn TL)	1.049,6	YB	1,0%

Skor Kart: Şirketler ile ilgili Skor Kart'lara [buradan](#) ulaşabilirsiniz. Hisse senedine ilişkin güncel piyasa verilerinin yanı sıra, şirketin son 16 çeyreğine ilişkin önemli rasyo ve finansal verilerinin sunulduğu bir data setidir. Skor Kart ile bilanço dönemlerini takip edebilir, şirket bilançoları dahil tüm finansal verilere ulaşabilir ve güvenli yatırımın avantajlarından faydalanabilirsiniz.

Şirket Haberleri

CW Enerji (CWENE, Nötr): Hatırlanacağı üzere Antalya'da bulunan ana üretim tesisinde fotovoltaik güneş paneli üretim hattı yatırımı ve modernizasyonu kapsamında gerekli siparişlerin verilmesine karar verilmiş ve halka arz gelirlerinden karşılanmak üzere söz konusu yatırıma ilişkin toplam maliyetin yaklaşık 10.300.000 USD planlandığı belirtilmişti. Bu defa, söz konusu yatırım için halka arz geliri kullanımı yerine; orta ve uzun vadeli finansman ihtiyacının karşılanması ve likiditenin artırılması amacı ile 10 Ekim 2022 tarihli mevcut yatırım teşvik belgesi kapsamında üretim hattı makinesi temin edilmiş ve bedeli, finansal kiralama yoluyla KDV hariç 10.226.986,35 USD karşılığı 295.720.223,86 TL anapara ödemeli olmak üzere anapara ve finansman maliyeti dahil yaklaşık toplam 595.654.997,30 TL geri ödeme tutarı olacak şekilde Vakıf Katılım Bankası Anonim Şirketi aracılığı ile 36 ay vadeli finanse edildi. Söz konusu makinenin montaj ve kurulum sürecinin yaklaşık iki ay içinde tamamlanması hedefleniyor.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	CWENE	F/K	38,5
Cari Fiyat (TL)	336,40	FD/FAVÖK	30,6
52H En Yüksek (TL)	421,90	FD/Satışlar	5,6
52H En Düşük (TL)	103,10	PD/DD	11,7
Piyasa Değeri (mn TL)	41.629,5	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	1.500,5	S1H	-4,2%
Halka Açıklık Oranı (%)	24%	S1A	-1,4%
Endeks Payı (BIST100)	0,5%	S3A	32,6%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	63,0%
3A Hacim (mn TL)	1.417,9	YB	137,7%

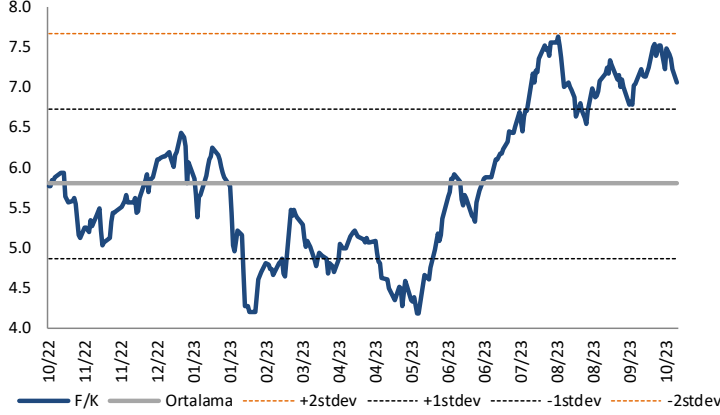
MLP Sağlık (MPARK, Nötr): Pay geri alım işlemleri kapsamında; şirket tarafından 16.10.2023 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 142,40 TL – 149,00 TL (ağırlıklı ortalama 145,34 TL) fiyat aralığından toplam 34.000 TL nominal değerli MPARK payları geri alındı. Bu işlemlerle birlikte, 16.10.2023 tarihi itibarıyla geri alınan payların toplam nominal değeri 14.821.600 TL olup, bu payların sermayeye oranı %7,1245'e ulaştı.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	MPARK	F/K	15,1
Cari Fiyat (TL)	143,50	FD/FAVÖK	10,8
52H En Yüksek (TL)	160,80	FD/Satışlar	2,6
52H En Düşük (TL)	58,45	PD/DD	12,9
Piyasa Değeri (mn TL)	29.853,3	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	1.076,0	S1H	-2,6%
Halka Açıklık Oranı (%)	35%	S1A	5,9%
Endeks Payı (BIST100)	0,0%	S3A	46,4%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	22,0%
3A Hacim (mn TL)	110,5	YB	15,1%

Skor Kart: Şirketler ile ilgili Skor Kart'lara [buradan](#) ulaşabilirsiniz. Hisse senedine ilişkin güncel piyasa verilerinin yanı sıra, şirketin son 16 çeyreğine ilişkin önemli rasyo ve finansal verilerinin sunulduğu bir data setidir. Skor Kart ile bilanço dönemlerini takip edebilir, şirket bilançoları dahil tüm finansal verilere ulaşabilir ve güvenli yatırımın avantajlarından faydalanabilirsiniz.

Çarpanlar Bazında BIST

BIST 100 F/K (Cari)

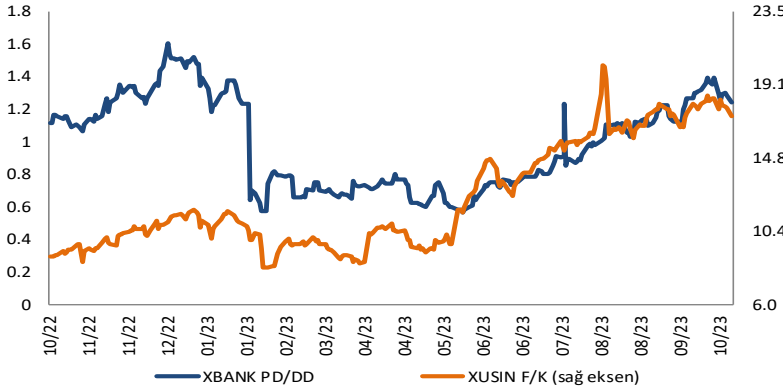


BIST100 F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		7.05x
Minimum	6.53x	4.17x
Maksimum	7.63x	7.63x
Ortalama	7.14x	5.80x
Minimuma Uzaklık	0.52x	2.88x
Maksimuma Uzaklık	-0.57x	-0.57x
Performans	-100.0%	-100.0%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %1; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %17.8 yakınız.

XBANK PD/DD (Cari) / XUSIN F/K (Cari)

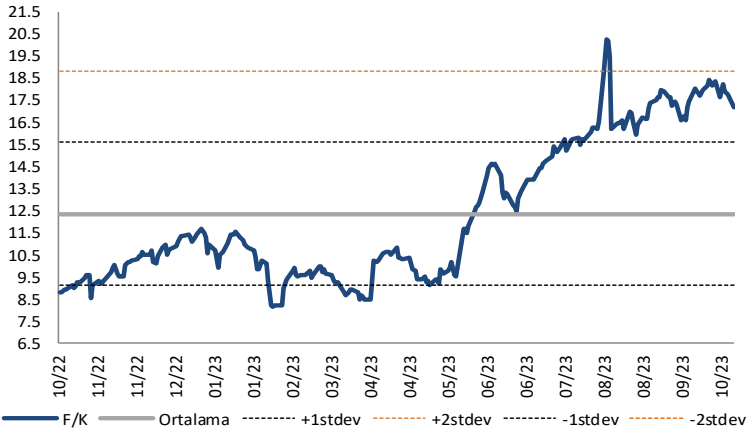


XBANK PD/DD Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		1.23x
Minimum	0.87x	0.57x
Maksimum	1.40x	1.61x
Ortalama	1.14x	0.99x
Minimuma Uzaklık	0.36x	0.66x
Maksimuma Uzaklık	-0.17x	-0.38x
Performans	41.3%	15.3%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %7; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %19.4 yakınız.

XUSIN F/K (Cari)



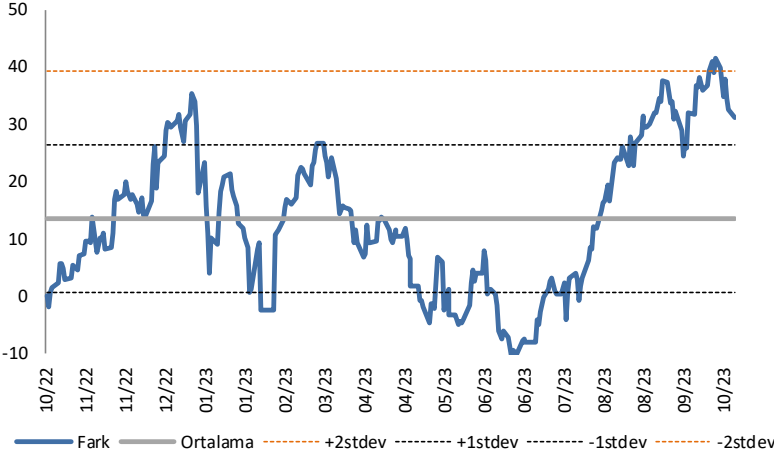
XUSIN F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		15.22x
Minimum	15.22x	8.19x
Maksimum	20.27x	20.27x
Ortalama	17.20x	12.36x
Minimuma Uzaklık	0.00x	7.04x
Maksimuma Uzaklık	-5.05x	-5.05x
Performans	21.4%	108.9%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %13; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %18.8 yakınız.

BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri

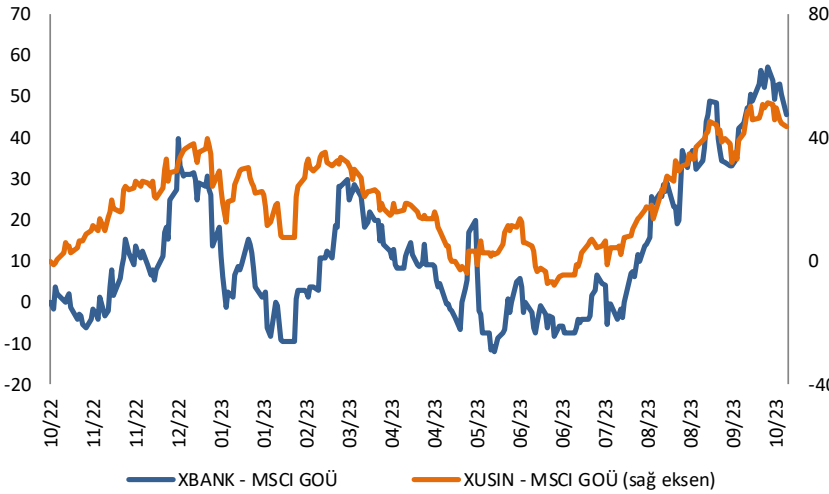
BIST100 - MSCI GOÜ

BIST 100 - MSCI GOÜ Endeksi Farkı
(Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış	28.12	28.12
Minimum	-4.0	-10.5
Maksimum	41.4	41.4
Ortalama	25.1	13.5
Minimuma Uzaklık	32.1	38.7
Maksimuma Uzaklık	-13.3	-13.3
Performans	-5.8%	11.2%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 3 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 14.7 puan yakınız.

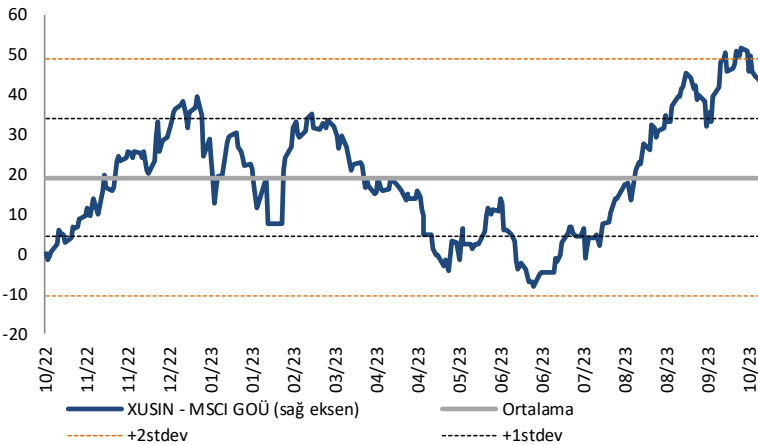
XBANK - MSCI GOÜ / XUSIN - MSCI GOÜ

XBANK - MSCI GOÜ Bankacılık Endeksi Farkı
(Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış	43.1	43.1
Minimum	-5.4	-12.1
Maksimum	57.1	57.1
Ortalama	30.6	12.5
Minimuma Uzaklık	48.5	55.2
Maksimuma Uzaklık	-14.0	-14.0
Performans	-4.4%	3.1%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 12.5 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 30.6 puan yakınız.

XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi

XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi Farkı
(Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış	38.9	38.9
Minimum	-1.0	-8.0
Maksimum	51.6	51.6
Ortalama	30.8	19.2
Minimuma Uzaklık	39.9	46.9
Maksimuma Uzaklık	-12.7	-12.7
Performans	-9.0%	5.5%

Mevcut durumda, son bir yıllık ortalama seviyeye 19.7 puan uzağınız.

FONLABÜYÜSÜN TÜRKİYE'NİN KİTLE FONLAMA PLATFORMU



Geleceğe değer katan
girişim şirketlerine
bugünden ortak olun!



fonlabuyusun.com

Haftalık Veri Takvimi						
Tarih	TSİ	Ülke	Açıklanacak Veri	Dönemi	Beklenti	Önceki
16 Ekim	04:20	Çin	1 Yıllık Orta Vadeli Borç Verme Oranı	Eylül	-	5,1%
16 Ekim	07:30	Japonya	Sanayi Üretimi (Aylık, Final)	Ağustos	-	0,0%
16 Ekim	07:30	Japonya	Sanayi Üretimi (Yıllık, Final)	Ağustos	-	-3,8%
16 Ekim	07:30	Japonya	Kapasite Kullanım Oranı (Aylık)	Ağustos	-	-2,2%
16 Ekim	10:00	Euro Bölgesi	ECB Üyesi Villeroy'un Konuşması	-	-	-
16 Ekim	10:00	Türkiye	Konut Satışları	Eylül	-	122.1k
16 Ekim	10:00	Türkiye	Konut Satışları (Yıllık)	Eylül	-	-1,1%
16 Ekim	11:00	Türkiye	Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi (milyar TL)	Eylül	-	51,3
16 Ekim	12:00	Euro Bölgesi	Ticaret Dengesi (milyar euro)	Ağustos	-	6,5
16 Ekim	15:30	ABD	New York Empire State İmalat Endeksi	Ekim	-5	1,90
16 Ekim	17:30	ABD	FOMC Üyesi Harker'ın Konuşması	-	-	-
16 Ekim	-	ABD	Bütçe Dengesi (mlr \$)	Ekim	146	429,8
17 Ekim	07:30	Japonya	Tertiary Sanayi Endeksi (Aylık)	Ağustos	0,2%	0,9%
17 Ekim	12:00	Euro Bölgesi	ZEW Ekonomik Anket Beklentileri	Ekim	-	-8,9
17 Ekim	14:30	Türkiye	Konut Fiyat Endeksi (Yıllık)	Ağustos	-	94,66%
17 Ekim	14:30	Türkiye	Konut Fiyat Endeksi (Aylık)	Ağustos	-	7,33%
17 Ekim	15:00	ABD	FOMC Üyesi Williams'ın Konuşması	-	-	-
17 Ekim	15:30	ABD	Perakende Satışlar	Eylül	0,3%	0,6%
17 Ekim	15:30	ABD	Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık)	Eylül	0,2%	0,6%
17 Ekim	16:00	Euro Bölgesi	ECB Üyesi Knot'un Konuşması	-	-	-
17 Ekim	16:15	ABD	Kapasite Kullanım Oranı	Eylül	79,5%	79,7%
17 Ekim	17:00	Euro Bölgesi	ECB Üyesi Centeno'nun Konuşması	-	-	-
17 Ekim	17:00	ABD	NAHB Konut Piyasası İndeksi	Ekim	45	45
17 Ekim	17:45	ABD	FOMC Üyesi Barkins'ın Konuşması	-	-	-
17 Ekim	20:00	Euro Bölgesi	ECB Üyesi Guindos'un Konuşması	-	-	-
17 Ekim	20:00	Euro Bölgesi	ECB Üyesi Holzmann'ın Konuşması	-	-	-
18 Ekim	05:00	Çin	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (Yıllık)	3. Çeyrek	4,5%	6,3%
18 Ekim	05:00	Çin	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (Çeyreklik)	3. Çeyrek	1,0%	0,8%
18 Ekim	05:00	Çin	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Eylül	4,3%	4,5%
18 Ekim	05:00	Çin	Perakende Satışlar (Yıllık)	Eylül	4,9%	4,6%
18 Ekim	12:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Aylık)	Eylül	-	0,3%
18 Ekim	12:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Yıllık)	Eylül	-	4,3%
18 Ekim	12:00	Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	Eylül	-	4,5%
18 Ekim	14:00	ABD	MBA Mortgage Başvuruları	Ekim	-	0,6%
18 Ekim	15:30	ABD	İnşaat İzinleri	Eylül	1450k	1541k
18 Ekim	15:30	ABD	İnşaat İzinleri (Aylık)	Eylül	-5,9%	6,8%
18 Ekim	15:30	ABD	İnşaat Başlangıçları	Eylül	1408k	1283k
18 Ekim	15:30	ABD	İnşaat Başlangıçları (Aylık)	Eylül	8,5%	-11,3%
18 Ekim	19:30	ABD	FOMC Üyesi Williams'ın Konuşması	-	-	-
18 Ekim	21:00	ABD	Bej Kitap	-	-	-
19 Ekim	02:50	Japonya	Ticaret Dengesi (milyar yen)	Eylül	-388,7	-937,8
19 Ekim	04:30	Çin	Konut Fiyatları (Aylık)	Eylül	-	-0,29%
19 Ekim	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	14 Ekim	-	209k
19 Ekim	15:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Başvuruları	Ekim	-	1702k
19 Ekim	15:30	ABD	Philadelphia Fed İmalat Endeksi	Ekim	-6,4	-13,5
19 Ekim	17:00	ABD	Mevcut Ev Satışları (mn)	Eylül	3,90	4,04
19 Ekim	17:00	ABD	Mevcut Konut Satışları (Aylık)	Eylül	-3,7%	-0,7%
19 Ekim	19:00	ABD	Fed Başkanı Powell'in Konuşması	-	-	-
20 Ekim	02:30	Japonya	Ulusal TÜFE (Yıllık)	Eylül	-	3,2%
20 Ekim	02:30	Japonya	Ulusal Gıda Dışı TÜFE (Yıllık)	Eylül	-	3,1%
20 Ekim	02:30	Japonya	Ulusal Gıda ve Enerji Dışı TÜFE (Yıllık)	Eylül	4,1%	4,3%
20 Ekim	04:15	Çin	1 Yıllık Kredi Faiz Oranı	Ekim	3,45%	3,45%
20 Ekim	04:15	Çin	5 Yıllık Kredi Faiz Oranı	Ekim	4,20%	4,20%
20 Ekim	10:00	Türkiye	Piyasa Katılımcıları Anketi	Ekim	-	44,94%
20 Ekim	16:00	ABD	FOMC Üyesi Harker'ın Konuşması	-	-	-

Kaynak: Bloomberg, TCMB, TÜİK, HLY Araştırma, Foreks Türkiye



AKLIN YOLU AÖS

AÖS, Google Play ve App Store'da!
Geç kalmadan akıllı telefonunuza yükleyin.

Sonuç veren yatırım kararlarının
püf noktası, finans piyasalarını
doğru yorumlamaktır.
Kişisel finansal asistanınız
AÖS'le tanışın,
akıl odaklı öneriler sayesinde
yatırım deneyiminizi iyileştirin.



Halk Yatırım Araştırma



Halkyatirimarastirma@halkyatirim.com.tr



+90 216 285 09 00

Halk Yatırım Araştırma

Banu KIVCI TOKALI

Araştırma Direktörü

BTokali@halkyatirim.com.tr
+90 216 547 81 88

İlknur TURHAN

Müdür
Perakende, Cam, Çimento, GYO, Mobilya,
GıdaITurhan@halkyatirim.com.tr
+90 216 547 81 85

Ayşegül BAYRAM

Uzman
Strateji, Telekom, Madencilik, Savunma,
Yazılım, Teknoloji, Enerji, Tarım,
Mühendislik - TaahhütABayram@halkyatirim.com.tr
+90 216 547 87 30

Yasin SARIHAN

Uzman
Otomotiv, Dayanıklı Tüketim, Gıda &
İçecekYSarihan@halkyatirim.com.tr
+90 216 547 87 26

İdil Su KESKEN SÖNMEZ

Uzman
Piyasalar ve StratejiIdiS@halkyatirim.com.tr
+90 216 547 81 70

ÇEKİNCE

Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel, imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Halk Yatırım, bu bilgilerin doğru, eksiksiz ve değişmez olduğunu garanti etmez, bilgi eksikliği ve yanlışlığından hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Raporda yer alan ifadeler, hiçbir şekilde alış veya satış teklifi olarak değerlendirilemez. Halk Yatırım'ın rapordaki bilgiler dolayısıyla ortaya çıkabilecek doğrudan ve dolaylı kazanç ve zararlarla ilgili herhangi bir sorumluluğu yoktur. Bu ileti 05 Kasım 2014 tarih ve 29166 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan ve 01 Mayıs 2015 tarihinde yürürlüğü giren "Elektronik Ticaretin Düzenlenmesi Hakkında" çıkan kanunun 2.Maddesi c bendinde belirtilen Ticari Elektronik ileti kapsamında değildir.

