

# PİYASA YORUMU

## ARAŞTIRMA

 **HALKYATIRIM**

[halkyatirim.com.tr](http://halkyatirim.com.tr) | 444 42 55

## ABD'de açıklanacak olan TÜFE verisi öncesinde pozitif seyir devam ediyor

### Dün küresel piyasalarda neler oldu?

Dün ABD'de makro veri gündeminde MBA Mortgage Başvuruları, Eylül ayı ÜFE verisi ve FOMC toplantı tutanakları takip edildi. MBA Mortgage Başvuruları 6 ekim haftasında %0,6 artış gösterdi. 30 yıl vadeli mortgage faizleri için ortalama faiz oranı %7,53'ten %7,67'ye, 15 yıl vadeli mortgage için ortalama faiz oranı da %6,86'dan %6,97'ye yükseldi. Hatırlanacağı üzere geçtiğimiz günlerde artan mortgage faizleri nedeniyle sektör temsilcileri FED Başkanı Powell'a mektup göndermişti. ÜFE tarafında ise Eylül ayında beklentilerin üzerinde %0,5 artışla yıllık bazda %2,2'ye yükseldi. Çekirdek tarafta ise beklentiye paralel gelen veri Ağustos ayında %0,3 artışla yıllık bazda %2,7 seviyesinde gerçekleşti. Beklentilerin üzerinde gerçekleşen ÜFE verisinde son zamanlarda artan enerji maliyetlerinin etkisi gözlemlendi. Son olarak, Eylül ayına ilişkin FOMC toplantı tutanakları yayımlandı. Tutanaklarda FED yetkililerin farklı görüşlerinin olduğu yılın geri kalanındaki toplantılar bir faiz artırımının daha uygun olabileceği görüşü ağırlık kazandı. Terminal faiz oranının enflasyonun ana hedef olan %2'ye ulaşılması için uzun bir süre kısıtlayıcı seviyelerde kalması konusunda ise fikir birliğine ulaşıldığı aktarıldı.

Makro ekonomik verilere ek olarak, FED yetkililerinden Collins ve Waller'ın açıklamaları yakından takip edildi. Boston FED Başkanı Collins, faiz oranlarının zirveye yakın olduğunu belirtirken, bir faiz artırımının daha mümkün olabileceğini belirtti. Faiz artışlarının ekonomik veriye dayalı olduğunu ifade eden Collins, daha fazla sıkılaştırmanın gerekli olabileceğini belirtti. FED yönetim kurulu üyesi Waller, Filistin ve İsrail arasındaki çatışmanın FED politikasında etkisi olmayacağını belirtti. Waller, enflasyonda görülen iyileşmeye rağmen daha fazla sıkılaştırmanın gerekli olabileceğini ifade etti.

ABD hisse senedi piyasalarında alıcılı seyir devam ediyor. S&P 500 endeksi %0,43 artışla 4.376,95 seviyesinden, Nasdaq endeksi %0,71 artışla 13.659,68 seviyesinden ve Dow Jones endeksi %0,19 artışla 33.804,87 seviyesinden kapandı.

Avrupa piyasalarında ise ayrışmalar dikkat çekti. Almanya'da Dax endeksi %0,24 artışla 15.460,01 puana yükselirken, Fransa'da CAC40 endeksi %0,44 azalışla 7.131,21 seviyesinden ve İngiltere'de FTSE100 endeksi %0,11 azalışla 7.620,03 seviyesine geriledi.

ABD tahvil piyasasında gerileme devam ediyor. ABD 2 yıllık tahvil faizleri %4,98 seviyesine, 10 yıllık tahvil faizleri %4,57 seviyesine geriledi. VIX endeksi ise 0,94 puan azalışla 16,09 seviyesine geriledi.

### Bugün ne bekliyoruz?

Bu sabah Asya piyasalarında genel olarak alıcılı bir görünüm izliyoruz. Nikkei endeksi %1,55, Kospi endeksi %1,04, Shanghai endeksinde %0,83 ve Hang Seng endeksi %1,70 artış takip ediyoruz. Ayrıca makro verilere baktığımızda Japonya'da ÜFE verisi ile Makine Siparişleri verisi takip edildi. Eylül ayında ÜFE verisi piyasa beklentisinin aylık bazda %0,1 artış göstermesi yönüyle %0,3 azalış göstererek yıllık bazda %3,2'den %2,0'a geriledi. Yıllık bazda beklenti %2,4 seviyesindeydi. Çekirdek makine siparişleri tarafında Ağustos ayında beklenti %0,6 artış yönüyle %0,5 azalış gösterdi ve yıllık bazda %7,7 azalış gerçekleşti.

ABD vadeli de pozitif seyir gözleniyor.

Bugün ABD'de TÜFE, haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve bütçe dengesi verisi takibimizde olacak. Manşet TÜFE verisinin aylık ve yıllık bazda sırasıyla %0,3 ve %3,6 artışlar göstermesi bekleniyor. Çekirdek verinin de aylık bazda %0,3, yıllık bazda da %4,1 artması bekleniyor. Bütçe dengesi Eylül ayı verisine yönelik piyasa beklentisi bulunmuyor. Hatırlanacağı üzere Ağustos ayı verisi 89,3 mlr dolar fazla olarak gerçekleşmişti.

### Gelecek gündemde neler var?

Yarın ABD'de ithalat ve ihracat verileri takip edilecek. İthalat ve ihracat Eylül ayı verilerinin aylık bazda %0,6 ve %0,5 artışlar kaydetmesi bekleniyor. Cuma günü de Michigan tüketici güveni Ekim ayı öncü verisinin aylık bazda 0,6 puan düşüşle 67,5 seviyesine gerilemesi bekleniyor. Euro Bölgesi cephesinde de sanayi üretimi verisi izlenecek. Hatırlanacağı üzere Temmuz ayı verisi aylık ve yıllık bazda %1,1 ve %2,1 düşüşler kaydetmişti. Asya cephesinde de Çin'de ÜFE, TÜFE ve dış ticaret dengesi verileri takip edilecek. ÜFE Eylül ayı verisinin yıllık bazda %2,4 düşüş kaydetmesi bekleniyor. TÜFE verisinin de %0,2 artış kaydetmesi öngörülüyor. Dış ticaret dengesi verisinin de 71 mlr dolar fazla olarak gerçekleşmesi bekleniyor. İhracat ve ithalat verilerinin yıllık bazda sırasıyla %7,5 ve %4,5 düşüşler kaydetmesi öngörülüyor.

## ABD Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dow Jones	33,804.9	▲ 0.19%	▲ 1.19%	▼ -2.23%	▲ 1.76%
Nasdaq	13,659.7	▲ 0.71%	▲ 1.70%	▼ -0.74%	▲ 30.36%
S&P 500 Vadeli*	4,421.5	▲ 0.27%	▲ 1.84%	▼ -0.90%	▲ 14.20%

## Avrupa Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dax	15,460.0	▲ 0.24%	▲ 1.51%	▼ -1.81%	▲ 9.87%
FTSE 100	7,620.0	▼ -0.11%	▲ 1.67%	▲ 1.90%	▲ 1.43%
MSCI Europe	1,844.2	▲ 0.41%	▲ 2.69%	▼ -1.10%	▲ 5.21%

## Asya Piyasaları ve Asya GOÜ Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Kospi	2,470.0	▲ 0.81%	▲ 0.20%	▼ -3.05%	▲ 10.45%
Hong Kong*	18,255.5	▲ 2.03%	▲ 6.05%	▲ 0.29%	▼ -7.53%
S&P BSE Sensex - Hindistan	66,482.2	▲ 0.04%	▲ 0.74%	▼ -0.18%	▲ 8.75%
IDX Composite - Endonezya	6,964.9	▲ 0.48%	▲ 1.11%	▲ 0.58%	▲ 1.53%
TAIEX - Tayvan	16,812.2	▲ 0.84%	▲ 3.08%	▲ 1.42%	▲ 19.36%
MSCI GOU Asya	514.3	▲ 1.46%	▲ 1.90%	▼ -1.66%	▲ 0.14%

## Diğer Gelişmekte Olan Ülke Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
BIST 100 - Türkiye	8,330.6	▼ -1.33%	▼ -1.59%	▲ 0.06%	▲ 52.10%
MOEX - Rusya	3,194.1	▲ 0.54%	▲ 1.57%	▲ 1.63%	▲ 48.77%
WIG - Polonya	67,053.0	▲ 0.72%	▲ 4.93%	▲ 0.77%	▲ 16.33%
Prag SE - Prag	1,349.5	▲ 0.39%	▲ 1.25%	▲ 2.10%	▲ 11.90%
S&P/BMV IPC - Meksika	50,344.7	▲ 0.11%	▲ 1.37%	▼ -4.11%	▲ 1.67%
Merval - Arjantin	716,543.7	▲ 2.68%	▲ 16.88%	▲ 34.55%	▲ 259.42%
Tel Aviv 35 - İsrail	1,725.8	▼ -1.34%	▼ -5.73%	▼ -5.51%	▼ -3.96%
Tedavul All - Suudi Arabistan	10,572.7	▼ -0.63%	▼ -1.78%	▼ -5.73%	▲ 0.90%
FTSE/JSE All - Endonezya	73,849.5	▲ 0.01%	▲ 3.06%	▲ 0.27%	▲ 0.34%
DFM General - Birleşik Arap Emirlikleri	4,082.2	▲ 0.77%	▼ -1.46%	▲ 0.36%	▲ 22.63%

\*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.

## BIST 100 endeksinde dalgalı seyir devam edebilir

### Dün piyasalarda neler oldu?

Borsa İstanbul'da BIST 100 endeksi, güne yüzde 0,47 yükselişle 8.482,37 puandan başladı. Seans açılışının ardından alıcılı seyir gözlemlenirken 8.518,86 seviyesi test edilirken, bu seviyeden gelen satışlarla beraber BIST 100 endeksi günü %1,33 azalışla 8.330,64 seviyesinde kapanış gerçekleştirdi. Bankacılık endeksi %0,73 ile pozitif bir seyir izlerken, sanayi endeksinde %1,53'lük kayıplar izlendi. Günlük işlem hacmi ise 132,2 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

### Bugün ne bekliyoruz?

BIST 100 endeksi volatil bir seyir izlemeye devam ediyor. Hafta başında artan jeopolitik risklere rağmen gelen tepki alımlarının da endeksin yönünü belirlemede etkili olmadığını gözlemliyoruz. ABD'de açıklanacak olan TÜFE verisi öncesinde küresel piyasalarda görülen pozitif seyre rağmen BIST 100 endeksinde oynaklığın devam etmesini bekliyoruz.

Bugün yurt içinde, veri akışı sakin seyredecek. Ancak TCMB Başkanı Hafize Gaye Erkan ve Hazine Bakanımız Sayın Şimşek'in Fas'ın Marakeş şehrinde 13 Ekim'e kadar gerçekleşecek olan toplantılarına ilişkin haber akışları piyasaların gündeminde olacak. Erkan, Marakeş'te Dünya Bankası Grubu ve Uluslararası Para Fonu (IMF) Yıllık Toplantıları kapsamında uluslararası fonlar ve yatırım bankalarıyla buluşacak. TCMB Başkanı Erkan'ın Marakeş'te portföy yönetim şirketi Blackrock'ın yanı sıra JPMorgan, Deutsche Bank ve diğer merkez bankası başkanları ile görüşmesi bekleniyor.

### Gelecek gündemde neler var?

Haftanın geri kalanında yurt içinde makro veri gündemi sakin seyredecek.

#### BIST Verileri

Endeksler	BIST 100	BIST Banka	BIST Sınai
Kapanış	8,330.6	8,762.9	13,553.3
Günlük Değ.	▼ -1.33%	▲ 0.73%	▼ -1.53%
Haftalık Değ.	▼ -1.84%	▼ -0.95%	▼ -1.21%
Yıllık Değ.	▲ 51.21%	▲ 74.29%	▲ 52.21%
Hacim (milyar TL)	132.2	19.2	79.6
Günlük Değ.	▲ 2.38%	▲ 8.43%	▲ 16.44%
3 Aylık Ortalama Hacim (milyar TL)	148.0	23.6	81.1
Günlük Değ. - 3 Aylık Ort.	▼ -10.70%	▼ -18.77%	▼ -1.89%

\*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	27.7334	27.7371	▲ 0.01%
€/€	1.0618	1.0630	▲ 0.11%
\$/¥	149.09	149.08	▼ -0.01%
Altın	1,870.1	1,879.8	▲ 0.52%

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

#### Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)

Değişimler	11/10/23	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	270.5	● -6.07%	● -2.85%	● 5.3%	● -62.0%
Türkiye 5 Yıllık	392.7	● -4.00%	● -2.04%	● 1.7%	● -48.7%
Türkiye 10 Yıllık	459.4	● -3.24%	● -1.99%	● 0.5%	● -36.0%

## Tahvil ve Döviz Piyasasında Fiyatlamalar

Dün küresel tarafta Almanya Eylül ayı TÜFE verisi beklentilere paralel açıklanırken, ABD Eylül ayı ÜFE verisi beklentilerin üzerinde açıklandı. Bugün açıklanacak ABD Eylül ayı TÜFE verisi öncesi tahvillerde alıcılı seyir izlenirken, gün içinde ABD 10 yıllık tahvil faizi 7 bp azalışla %4,59, Almanya 10 yıllık tahvil faizi 5 bp azalışla %2,73'den işlem gördü.

Türkiye'nin 5 yıllık CDS risk primi 3 bp artışla 398 bp yükselirken, Eylül 2033 vadeli 10 yıllık Eurobond faiz getirisi ise 6 bp azalışla %8,70 seviyesine geriledi.

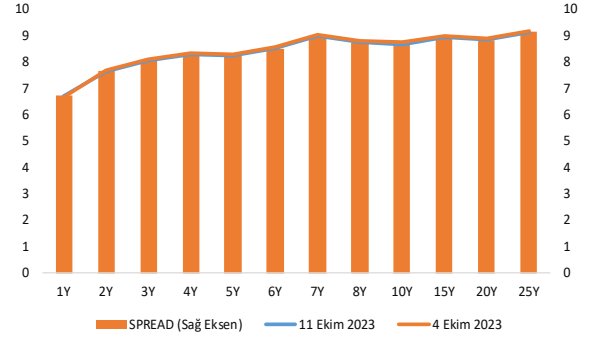
Döviz tarafında, major para birimlerinin ABD Dolar'ı karşısında karışık seyir izledi. Euro/Dolar paritesi 1,062 seviyesine yükselirken, Dolar Endeksi 105,60 seviyesine geriledi. Dolar / TL kuru ise 27,74 seviyesinden işlem gördü

Yurt içi tarafta TL tahvil piyasalarında kısa vadeli tahviller alıcılı seyir izlerken, orta ve uzun vadeli tahvillerde satıcılı seyir izlendi. Ekim 2025 vadeli 2 yıllık gösterge tahvil faizi 60 bp azalışla %26,92'ye gerilerken, 10 yıllık tahvil faizin ise 5 bp artışla %27,05 seviyesinden günü tamamladı. BIST Kesin Alım Satım Pazarında işlem hacmi 2.7 milyar TL'ye geriledi.

TL likidite tarafında TCMB 1 milyar TL'lik haftalık repo dönüşünü 1 milyar TL olarak yenilenirken API ile haftalık repo fonlama tutarı 34 milyar TL ile değişiklik sağlamadı. Diğer yandan TCMB aynı gün valörlü swap işlemlerinden 16,5 milyar TL ilave fonlama sağladı.

Ülkeler	Son Getiri (%)	Net Değişim		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türkiye	8.70	-0.06	-0.25	-0.22
ABD	4.59	-0.07	-0.20	0.71
İngiltere	4.36	-0.08	-0.22	0.69
Almanya	2.73	-0.05	-0.15	0.16
Fransa	3.34	-0.01	-0.14	0.23
İspanya	3.81	-0.09	-0.22	0.19
İtalya	4.66	-0.08	-0.27	-0.04

Verim Eğrisi (\$) & Haftalık Değişim



Gelişmekte Olan Ülke Para Birimleri	Son Fiyat	Değişim (%)		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türk Lirası	27.74	0.06	0.48	48.29
G. Afrika Randı	18.80	-1.19	-2.64	10.51
Rus Rublesi	100.12	-0.17	-0.87	36.22
Meksika Pesosu	17.83	-0.59	-1.87	-8.51
Kore Wonu	1,338	-0.32	-0.49	6.30
Hindistan Rupee	83.13	-0.22	0.02	0.52
Endonezya Rupia	15,660	-0.35	0.07	0.86
Macar Forinti	364.08	-0.39	-0.45	-2.40
Brezilya Reali	5.05	-0.03	-1.92	-4.46

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	28.75
TCMB Toplantı Tarihi	26 Ekim 2023

## Yurt İçi Haberler

**Cari denge** Ağustos ayında 619 milyon dolar açık verdi. Bloomberg anketine katılan ekonomistlerin beklentisi de cari dengenin 0,6 milyar dolar açık vermesi yönündeydi. Temmuz'da Türkiye ekonomisinde cari açık 5,5 milyar dolar olarak kaydedilmişti. TCMB verilerine göre, çekirdek dengeye işaret eden altın ve enerji hariç cari işlemler hesabı Ağustos'ta 6,1 milyar dolar fazla verdi. Ödemeler dengesi tanımlı dış ticaret açığı Ağustos'ta 7,1 milyar dolar olarak gerçekleşti. Hizmetler dengesi kaynaklı girişler ise 7,3 milyar dolar oldu. Bu kalem altında seyahat kaleminden kaynaklanan net gelirler 5,8 milyar dolar olarak kaydedildi. TCMB verilerine göre Ağustos döneminde, doğrudan yatırımlardan kaynaklanan net girişler 106 milyon dolar olarak kaydedildi. Resmi rezervlerde bu ay 5,1 milyar dolar net artış oldu. Net hata noksan kaleminde ise 4,6 milyar dolarlık giriş dikkat çekti.

**TCMB'nin** piyasa katılımcılarıyla birlikte gerçekleştirdiği ankete güncelleme geliyor. TCMB'den yapılan duyuruya göre finansal ve reel sektördeki karar alıcı ve uzman kişilerin, çeşitli makroekonomik değişkenlerle ilgili beklentilerinin izlenmesine yönelik olarak uygulanan anketin katılımcı listesinin, anketin temsil gücünün artırılması amacıyla güncellenmesine karar verildiği belirtildi. Yeni katılımcı listesi ile ilk anket çalışması Ekim 2023 döneminde gerçekleştirilecek.

**Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) Perakende Satış Endeksleri**, Ağustos 2023 verilerini yayımladı. Sabit fiyatlarla perakende satış hacmi 2023 yılı Ağustos ayında bir önceki yılın aynı ayına göre yüzde 17,2 arttı. Aynı ayda gıda, içecek ve tütün satışları yüzde 15,3, gıda dışı satışlar (otomotiv yakıtı hariç) yüzde 24,2 arttı, otomotiv yakıtı satışları ise yüzde 1,0 azaldı. Perakende satış hacmi aylık yüzde 4,7 azaldı. Cari fiyatlarla perakende ciro 2023 yılı Ağustos ayında bir önceki aya göre yüzde 4,5 arttı. Aynı ayda gıda, içecek ve tütün satışları yüzde 7,0, gıda dışı satışlar (otomotiv yakıtı hariç) yüzde 1,2, otomotiv yakıtı satışları ise yüzde 13,0 arttı. Cari fiyatlarla perakende ciro 2023 yılı Ağustos ayında bir önceki yılın aynı ayına göre yüzde 87,5 arttı. Aynı ayda gıda, içecek ve tütün satışları yüzde 89,9, gıda dışı satışlar (otomotiv yakıtı hariç) yüzde 98,1, otomotiv yakıtı satışları ise yüzde 58,5 arttı.

**Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK)** tarafından açıklamaya göre; inşaat maliyet endeksi, 2023 yılı Ağustos ayında bir önceki aya göre %4,62 arttı, bir önceki yılın aynı ayına göre %66,46 arttı. Bir önceki aya göre malzeme endeksi %5,82 arttı, işçilik endeksi %1,92 arttı. Ayrıca bir önceki yılın aynı ayına göre malzeme endeksi %52,18 arttı, işçilik endeksi %113,27 arttı.

## Yurt Dışı Haberler

**Almanya merkezli ayakkabı üreticisi Birkenstock'un** ABD'deki halka arzında fiyat hisse başına 46 dolar olarak belirlendi. Birkenstock, Salı günü ABD'deki halka arzında fiyat hisse başına 46 dolar olarak belirlendi. Belirlenen halka arz fiyatı üzerinde Birkenstock'un piyasa değeri 8,64 milyar dolar oldu. Fiyatlandırma, Birkenstock'un hisse başına belirttiği 44 ila 49 dolar aralığının orta noktasının çok altında kaldı. Birkenstock başlangıçta 9,2 milyar dolara kadar bir değerlendirme peşindeydi.

**ABD'li enerji şirketi Exxon Mobil**, merkezi Teksas'ta bulunan hidrokarbon şirketi Pioneer Natural Resources'ı 59,5 milyar dolara satın almak için anlaşmaya vardığını açıkladı. Birleşme, Exxon Mobil'in 5 Ekim 2023'teki hisse başı kapanış fiyatı olan 253 dolar üzerinden gerçekleşti. Böylece, Exxon Mobil'in Pioneer şirketini satın alma işleminin toplam değeri 59,5 milyar dolar oldu. Birleşme sonrası şirketler, ABD'nin güneybatısında bulunan Permian Havzası'nda 16 milyar varil petrol eşdeğeri kaynağa sahip olacak.

**ABD Çalışma Bakanlığı'nın** açıkladığı Eylül ayı ÜFE verileri aylık bazda yüzde 0,5 arttı. Aynı veriler Ağustos'ta yüzde 0,7 olarak gerçekleşmişti. Diğer taraftan, ÜFE Eylül'de yıllık bazda yüzde 2,2 artış gösterdi. Ağustos'ta ÜFE yüzde 1,6 artmıştı. Gıda ve enerji hariç ÜFE ise yüzde 0,3 yükseliş kaydetti.

**ABD'de Mortgage Başvuruları** 6 Ekim ile sona eren haftada bir önceki haftaya kıyasla yüzde 0,6 arttı. Söz konusu dönemde konut satın almaya yönelik başvurular yüzde 1 ve yeniden finansman başvuruları yüzde 0,3'lük artış kaydetti. Ülkede 30 yıl vadeli mortgage için ortalama faiz oranı ise yüzde 7,53'ten yüzde 7,67'ye çıkarak yükselişini 5'inci haftaya taşıdı.

**Stellantis ve Samsung SDI**, ABD'nin Indiana eyaletinde, elektrikli araç batarya fabrikası için 3,2 milyar dolar yatırım yapacaklarını açıkladı. Bu yatırım, Stellantis'in dünya çapında altıncı, Amerika Birleşik Devletleri'nde ikinci pil fabrikası olacak. Bu ikinci fabrikanın yıllık 34 gigawatt saat kapasiteyle 2027 yılı başında üretime başlaması bekleniyor.

## Şirket Haberleri

**Petkim (PETKM, Pozitif):** Hatırlanacağı üzere, 27.05.2014 tarihli özel durum açıklasında, Şirketin STAR Rafineri A.Ş. ile imzaladığı hammadde alım sözleşmesine istinaden Şirketin STAR'dan 20 yıl süreyle hammadde temin edeceği duyurulmuştu. Söz konusu hammadde alım sözleşmesi feshedilerek, Şirketin değişen piyasa koşullarından azami şekilde faydalanmasını sağlamak amacıyla yeniden müzakere edilerek, Şirkete hammadde temininde esneklik sağlayacak şekilde yeni bir sözleşme imzalandı. Yeni sözleşmeye göre Şirket STAR'dan ağır nafta, hafif nafta ve reformat tedarikine devam edecek olup, sağlanacak hammadde miktarları Şirketin talebine istinaden tarafların mutabakatı ile kararlaştırılacak, hammadde fiyatları ise transfer fiyatlandırması prensiplerine uygun olarak 12 aylık dönemler için belirlenecektir. Hafif ve ağır nafta alımları karşılığında ödenecek bedel, Platts tarafından yayınlanan FOB MED nafta fiyatının aylık ortalamasının üzerine 12 aylık dönemler için taraflarca müştereken yazılı olarak belirlenecek ve güncellenecek olan nafta türüne ilişkin primin eklenmesiyle hesaplanacaktır. Reformat alımlarında ödenecek bedele ise, Platts tarafından yayınlanan FOB MED Premium Unleaded Gasoline 10 ppm fiyatının aylık ortalamasının üzerine 12 aylık dönemler için taraflarca müştereken yazılı olarak belirlenecek ve güncellenecek reformat priminin eklenmesiyle ulaşılabilecektir. Yeni sözleşme, kendiliğinden 1'er yıllık sürelerle yenilenmek üzere 1 yıllığına imzalandı.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	PETKM	F/K	23,5
Cari Fiyat (TL)	24,18	FD/FAVÖK	257,5
52H En Yüksek (TL)	25,14	FD/Satışlar	1,9
52H En Düşük (TL)	11,76	PD/DD	3,2
Piyasa Değeri (mn TL)	61.281,8	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	2.214,0	S1H	9,9%
Halka Açıklık Oranı (%)	47%	S1A	19,1%
Endeks Payı (BIST100)	1,3%	S3A	14,2%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	-67,1%
3A Hacim (mn TL)	3.552,6	YB	-30,1%

**Astor Enerji (ASTOR, Pozitif):** Şirket, İspanya'da yerleşik özel bir firma ile 11.10.2023 tarihinde 2.945.000 EUR tutarında, Güç Transformatörü, satış sözleşmesi imzalandı. Yapılan sözleşmenin 2022 yılı hasıllara oranı %1,17'dir.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	ASTOR	F/K	44,6
Cari Fiyat (TL)	125,00	FD/FAVÖK	40,3
52H En Yüksek (TL)	151,40	FD/Satışlar	13,3
52H En Düşük (TL)	13,60	PD/DD	20,2
Piyasa Değeri (mn TL)	124.750,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	4.507,0	S1H	-5,8%
Halka Açıklık Oranı (%)	21%	S1A	-12,3%
Endeks Payı (BIST100)	1,2%	S3A	25,1%
Temettü Verimi	0,4%	S1Y	685,6%
3A Hacim (mn TL)	6.024,1	YB	767,7%

**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

**Söke Değirmencilik (SOKE, Pozitif):** Şirketin unlu mamuller üretim tesisi yatırımına yönelik olarak söz konusu pazarda ürün çeşitliliğini artırmak amacıyla; Çiftlik Osb mahallesi, Tekkeköy/Samsun adresinde 6.955 m2 toplam alan üzerine kurulu 4.100 m2 kapalı alana sahip üretim tesisinin kira sözleşmesi, 04.10.2023 tarihinde imzalanmış olup, söz konusu kira sözleşmesi Samsun İhtisas Gıda Organize Sanayi Bölgesi Yönetimi tarafından 10.10.2023 tarihinde onaylandı. Söz konusu tesisin 2024 yılının ilk yarısında üretime başlaması planlanmakla birlikte "Söke" markalı ve özel markalı kurabiye üretimi yapılacaktır.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	SOKE	F/K	34,2
Cari Fiyat (TL)	23,50	FD/FAVÖK	28,8
52H En Yüksek (TL)	28,84	FD/Satışlar	2,5
52H En Düşük (TL)	8,09	PD/DD	5,6
Piyasa Değeri (mn TL)	9.082,8	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	328,1	S1H	-1,3%
Halka Açıklık Oranı (%)	20%	S1A	-7,8%
Endeks Payı (BIST100)	0,0%	S3A	35,2%
Temettü Verimi	1,0%	S1Y	57,2%
3A Hacim (mn TL)	306,6	YB	139,2%

**MLP Sağlık (MPARK, Nötr):** Pay geri alım işlemleri kapsamında; Şirket tarafından 11.10.2023 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 153,40 TL – 157,90 TL (ağırlıklı ortalama 155,33 TL) fiyat aralığından toplam 32.000 TL nominal değerli MPARK payları geri alındı. Bu işlemlerle birlikte, 11.10.2023 tarihi itibarıyla geri alınan payların toplam nominal değeri 14.722.600 TL olup, bu payların sermayeye oranı %7,0769'a ulaştı.

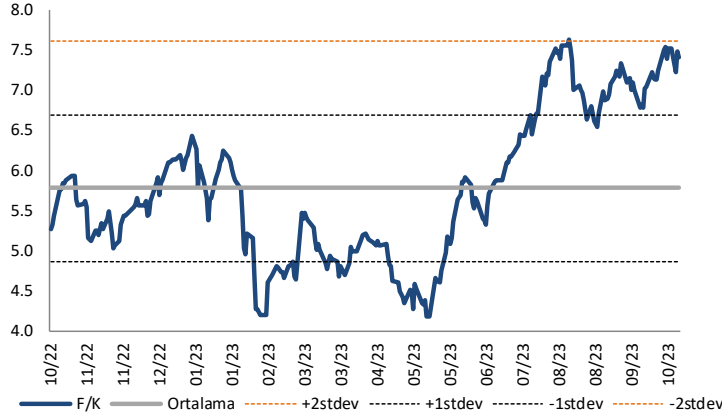
Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	MPARK	F/K	16,5
Cari Fiyat (TL)	156,70	FD/FAVÖK	11,7
52H En Yüksek (TL)	160,00	FD/Satışlar	2,8
52H En Düşük (TL)	51,60	PD/DD	14,1
Piyasa Değeri (mn TL)	32.599,4	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	1.177,8	S1H	8,4%
Halka Açıklık Oranı (%)	35%	S1A	5,8%
Endeks Payı (BIST100)	0,0%	S3A	59,1%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	53,5%
3A Hacim (mn TL)	106,2	YB	20,0%

**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.



## Çarpanlar Bazında BIST

### BIST 100 F/K (Cari)

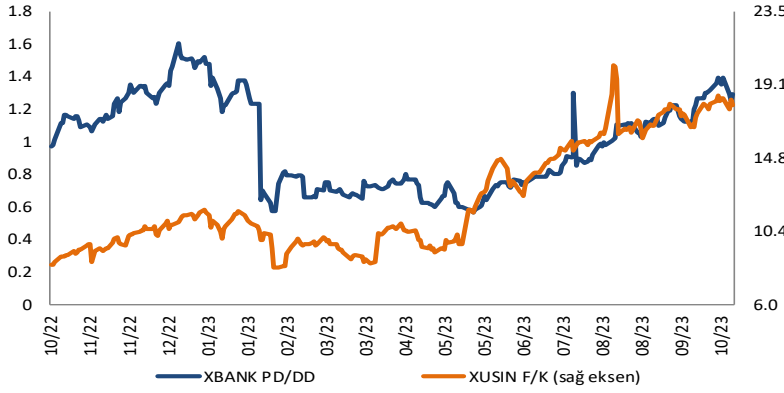


### BIST100 F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		7.40x
Minimum	6.45x	4.17x
Maksimum	7.63x	7.63x
Ortalama	7.11x	5.78x
Minimuma Uzaklık	0.96x	3.23x
Maksimuma Uzaklık	-0.22x	-0.22x
Performans	-100.0%	-100.0%

*Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %4; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %22 yakınız.*

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

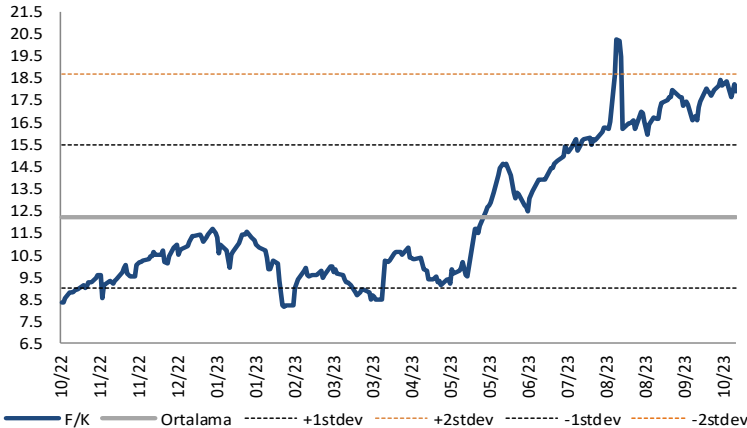


### XBANK PD/DD Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		1.30x
Minimum	0.85x	0.57x
Maksimum	1.40x	1.61x
Ortalama	1.12x	0.99x
Minimuma Uzaklık	0.45x	0.73x
Maksimuma Uzaklık	-0.10x	-0.31x
Performans	55.1%	28.4%

*Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %14; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %24 yakınız.*

### XUSIN F/K (Cari)



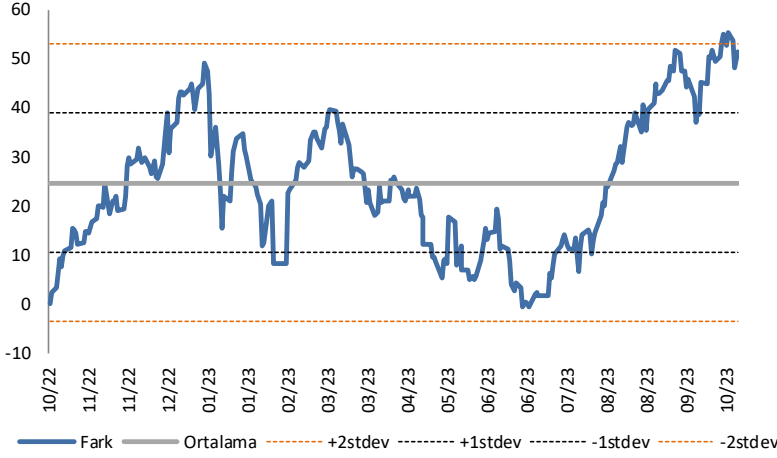
### XUSIN F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		15.22x
Minimum	15.22x	8.19x
Maksimum	20.27x	20.27x
Ortalama	17.10x	12.25x
Minimuma Uzaklık	0.00x	7.04x
Maksimuma Uzaklık	-5.05x	-5.05x
Performans	16.6%	111.8%

*Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %12; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %19.5 yakınız.*

## BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri

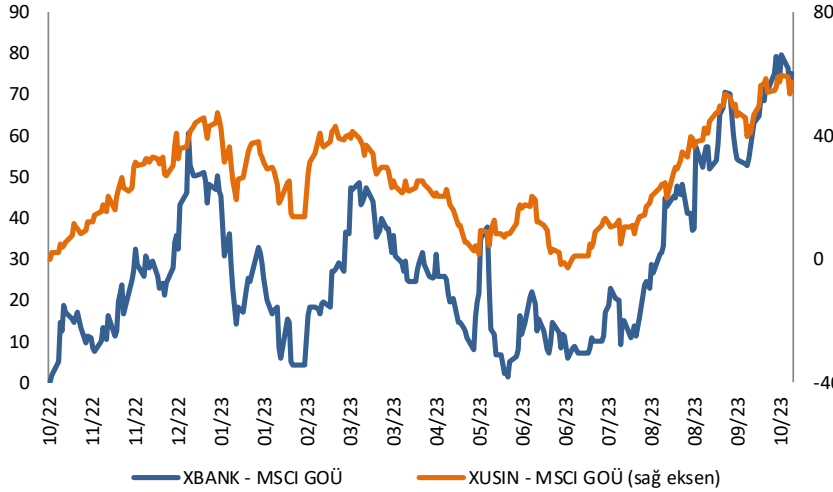
## BIST100 - MSCI GOÜ

BIST 100 - MSCI GOÜ Endeksi Farkı  
(Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		48.09
Minimum	6.6	-0.6
Maksimum	55.3	55.3
Ortalama	36.5	24.7
Minimuma Uzaklık	41.5	48.7
Maksimuma Uzaklık	-7.2	-7.2
Performans	-8.3%	8.1%

*Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 11.6 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 23.4 puan yakınız.*

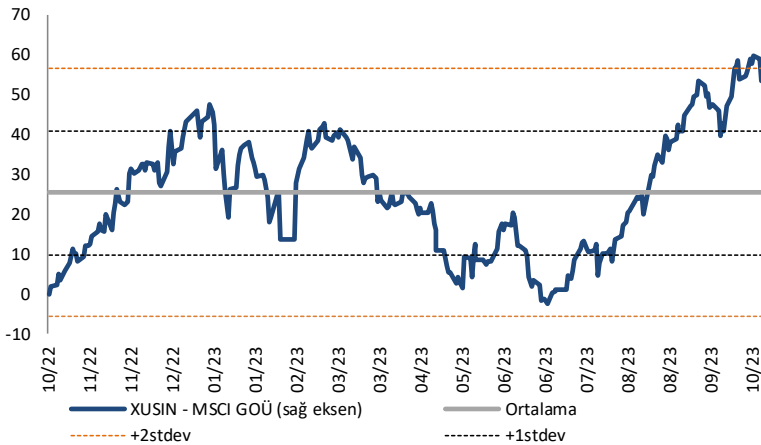
## XBANK - MSCI GOÜ / XUSIN - MSCI GOÜ

XBANK - MSCI GOÜ Bankacılık Endeksi Farkı  
(Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		75.5
Minimum	9.3	0.0
Maksimum	79.8	79.8
Ortalama	48.0	28.6
Minimuma Uzaklık	66.2	75.5
Maksimuma Uzaklık	-4.3	-4.3
Performans	-5.9%	0.5%

*Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 27.6 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 46.9 puan yakınız.*

## XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi

XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi Farkı  
(Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		53.9
Minimum	4.8	-2.6
Maksimum	59.7	59.7
Ortalama	36.3	25.4
Minimuma Uzaklık	49.0	56.5
Maksimuma Uzaklık	-5.8	-5.8
Performans	-10.8%	3.6%

*Mevcut durumda, son bir yıllık ortalama seviyeye 28.5 puan uzağız.*

# FONLABÜYÜSÜN TÜRKİYE'NİN KİTLE FONLAMA PLATFORMU



Geleceğe değer katan  
girişim şirketlerine  
bugünden ortak olun!



[fonlabuyusun.com](http://fonlabuyusun.com)

Haftalık Veri Takvimi						
Tarih	TSİ	Ülke	Açıklanacak Veri	Dönemi	Beklenti	Önceki
9 Ekim			ABD'de Tahvil Piyasaları Columbus Day Tatili Nedeniyle Kapalı Olacak			
9 Ekim	11:15	Euro Bölgesi	AMB Yetkilisi Centeno'nun Konuşması			
9 Ekim	11:30	Euro Bölgesi	Sentix Yatırımcı Güven Endeksi	Ekim	-23.0	-21.5
9 Ekim	15:00	ABD	FED Yetkilisi Barr'ın Konuşması			
9 Ekim	16:00	ABD	FED Yetkilisi Logan'ın Konuşması			
9 Ekim	19:50	ABD	FED Yetkilisi Jefferson'ın Konuşması			
10 Ekim	02:50	Japonya	Ödemeler Dengesi (milyar yen)	Ağustos	3014.2	2771.7
10 Ekim	10:00	Türkiye	Sanayi Üretimi (Aylık)	Ağustos	-	-0.4%
10 Ekim	10:00	Türkiye	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Ağustos	-	7.4%
10 Ekim	10:00	Türkiye	İşsizlik Oranı	Ağustos	-	9.4%
10 Ekim	13:00	ABD	NFIB Küçük İşletme Güven Endeksi	Eylül	-	91.3
10 Ekim	16:00	ABD	FED Yetkilisi Perli'nin Konuşması			
10 Ekim	16:30	ABD	FED Yetkilisi Bostic'in Konuşması			
10 Ekim	18:15	Euro Bölgesi	AMB Villeroy'un Konuşması			
10 Ekim	20:00	ABD	FED Yetkilisi Waller'in Konuşması			
10 Ekim	22:00	ABD	FED Yetkilisi Kashkari'nin Konuşması			
11 Ekim	01:00	ABD	FED Yetkilisi Daly'nin Konuşması			
11 Ekim	09:00	Japonya	Makine Siparişleri (Yıllık)	Eylül	-	-17.6%
11 Ekim	10:00	Türkiye	Ödemeler Dengesi (milyar dolar)	Ağustos	-	-5.47
11 Ekim	11:00	Euro Bölgesi	AMB 1 Yıllık Enflasyon Beklentisi	Ağustos	-	3.4%
11 Ekim	11:00	Euro Bölgesi	AMB 3 Yıllık Enflasyon Beklentisi	Ağustos	-	2.4%
11 Ekim	11:15	Euro Bölgesi	AMB Yetkilisi Knot'un Konuşması			
11 Ekim	11:15	ABD	FED Yetkilisi Bowman'ın Konuşması			
11 Ekim	14:00	Euro Bölgesi	AMB Yetkilisi de Cos'un Konuşması			
11 Ekim	14:00	ABD	MBA Mortgage Başvuruları	Haftalık	-	-6.0%
11 Ekim	15:30	ABD	ÜFE (Aylık)	Eylül	0.3%	0.7%
11 Ekim	15:30	ABD	ÜFE (Yıllık)	Eylül	-	1.6%
11 Ekim	15:30	ABD	Çekirdek ÜFE (Aylık)	Eylül	0.2%	0.2%
11 Ekim	15:30	ABD	Çekirdek ÜFE (Yıllık)	Eylül	-	2.2%
11 Ekim	19:15	ABD	FED Yetkilisi Bostic'in Konuşması			
11 Ekim	21:00	ABD	FOMC Eylül Toplantı Tutanakları			
11 Ekim	23:30	ABD	FED Yetkilisi Collins'in Konuşması			
12 Ekim	02:50	Japonya	ÜFE (Yıllık)	Eylül	2.4%	3.2%
12 Ekim	02:50	Japonya	Çekirdek Makine Siparişleri (Aylık)	Ağustos	0.5%	-1.1%
12 Ekim	02:50	Japonya	Çekirdek Makine Siparişleri (Yıllık)	Ağustos	-7.3%	-13.0%
12 Ekim	04:30	Japonya	BoJ Yetkilisi Noguchi'nin Konuşması			
12 Ekim	11:30	Euro Bölgesi	AMB Yetkilisi Villeroy'un Konuşması			
12 Ekim	12:00	Euro Bölgesi	AMB Yetkilisi Holzmann'ın Konuşması			
12 Ekim	13:00	Euro Bölgesi	AMB Yetkilisi Knot'un Konuşması			
12 Ekim	13:50	Euro Bölgesi	AMB Yetkilisi Vujcic'in Konuşması			
12 Ekim	14:00	Euro Bölgesi	AMB Yetkilisi Panetta'nın Konuşması			
12 Ekim	14:30	Euro Bölgesi	AMB Eylül ayı Toplantı Tutanakları			
12 Ekim	15:30	ABD	TÜFE(Aylık)	Eylül	0.3%	0.6%
12 Ekim	15:30	ABD	TÜFE(Yıllık)	Eylül	3.6%	3.7%
12 Ekim	15:30	ABD	Çekirdek TÜFE (Aylık)	Eylül	0.3%	0.3%
12 Ekim	15:30	ABD	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	Eylül	4.1%	4.3%
12 Ekim	15:30	ABD	Reel Ortalama Saatlik Kazançlar (Yıllık)	Eylül	-	0.5%
12 Ekim	15:30	ABD	Reel Ortalama Haftalık Kazançlar (Yıllık)	Eylül	-	0.3%
12 Ekim	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	7 Ekim	-	207K
12 Ekim	15:30	ABD	Devam Eden Başvurular	30 Eylül	-	1664K
12 Ekim	20:00	ABD	FED Yetkilisi Bostic'in Konuşması			
12 Ekim	21:00	ABD	Aylık Bütçe Dengesi (milyar dolar)	Eylül	-	\$89.3
12 Ekim	23:00	ABD	FED Yetkilisi Collins'in Konuşması			
13 Ekim		Çin	Dış Ticaret Endeksi (milyar dolar)	Eylül	\$73.80	\$68.36
13 Ekim		Çin	İthalat (Yıllık)	Eylül	-6.0%	-7.3%
13 Ekim		Çin	İhracat (Yıllık)	Eylül	-7.3%	-8.8%
13 Ekim	04:30	Çin	TÜFE (Yıllık)	Eylül	0.2%	0.1%
13 Ekim	04:30	Çin	ÜFE (Yıllık)	Eylül	-2.4%	-3.0%
13 Ekim	09:45	Euro Bölgesi	AMB Yetkilisi Nagel'in Konuşması			
13 Ekim	12:00	Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi (Aylık)	Ağustos	0.4%	-1.1%
13 Ekim	12:00	Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Ağustos	-2.4%	-2.2%
13 Ekim	15:30	ABD	İthalat Fiyat Endeksi (Aylık)	Eylül	0.6%	0.5%
13 Ekim	15:30	ABD	İthalat Fiyat Endeksi (Yıllık)	Eylül	-	-3.0%
13 Ekim	15:30	ABD	İhracat Fiyat Endeksi (Aylık)	Eylül	0.5%	1.3%
13 Ekim	15:30	ABD	İhracat Fiyat Endeksi (Yıllık)	Eylül	-	-5.5%
13 Ekim	16:00	Euro Bölgesi	AMB Yetkilisi Lagarde'in Konuşması			
13 Ekim	16:00	ABD	FED Yetkilisi Harker'ın Konuşması			
13 Ekim	17:00	ABD	Michigan Üniversitesi Beklenti Anketi (Öncü)	Ekim	67.5	68.1
13 Ekim	17:00	ABD	Michigan Üniversitesi 1 Yıllık Enflasyon Beklentisi (Öncü)	Ekim	-	3.2%
13 Ekim	17:00	ABD	Michigan Üniversitesi 5-10 Yıllık Enflasyon Beklentisi (Öncü)	Ekim	-	2.8%
13 Ekim	17:00	ABD	Michigan Üniversitesi Beklentiler (Öncü)	Ekim	-	66.0
13 Ekim	17:00	ABD	Michigan Üniversitesi Cari Koşullar Endeksi (Öncü)	Ekim	-	71.4

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

Emil ABDULLAYEV

Uzman  
Havacılık, Demir-Çelik, Petrol & Gaz,  
Organik Gıda & İçecekEAbdullayev@halkyatirim.com.tr  
+90 216 547 87 24

Yasin SARIHAN

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

İdil Su KESKEN SÖNMEZ

Uzman  
Piyasalar ve StratejiİdilS@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.

