

PİYASA YORUMU

ARAŞTIRMA

 **HALKYATIRIM**

halkyatirim.com.tr | 444 42 55

Fed yetkililerinin açıklamaları ve şirket bilançolarının takip edildiği günde ABD piyasaları negatif eğilimli karışık seyriz izledi

Dün küresel piyasalarda neler oldu?

Fed yetkililerinin açıklamaları ve şirket bilançolarının takip edildiği günde tahvil faizlerinde hakim olan yükseliş eğilimi ve jeopolitik gerilim nedeniyle ABD piyasaları negatif eğilimli karışık seyriz izledi. Beklentileri aşan perakende satış ve üretim rakamları nedeniyle Fed'in faiz artırım sürecini devam ettireceği yönünde artan beklentilerle ABD 10 yıllık tahvil faizleri %4,85 ile tarihi yüksek seviyelerini gördü. Bununla beraber ABD'nin Çin'e yapay zeka çipi ihracatlarını kısıtlayacağı yönündeki açıklamalar da risk algısını baskıladı. Bu arada bugün ABD Başkanı Joe Biden Tel Aviv'i ziyaret edecek. Ziyaret sonrasında verilecek mesajlar ve diplomatik adımlarda yaşanan hareketlilik önemli olacaktır.

Fed yetkililerinin açıklamaları da izlenirken, Richmond Fed Başkanı Thomas Barkin, ABD ekonomik resesyona girerse bunun yakın zamandaki diğer sıkıntılı dönemlerden daha hafif olmasının mümkün olduğunu kaydetti. Enflasyonun yolunun henüz net olmadığını ancak enflasyonda belirgin bir ilerleme görüldüğünü dile getiren Barkin, hala ekonominin yavaşladığını dair teyit aradığını söyledi. Minneapolis Fed Başkanı Kashkari, enflasyonun düşmesinin beklenenden çok daha uzun sürdüğünü ve hala çok yüksek olduğunu söyledi. Richmond Fed Başkanı Barkin, uzun vadeli borçlanma maliyetlerindeki artışın talep üzerinde aşağı yönlü baskı yarattığını ancak bunun merkez bankasının üç hafta içinde alacağı faiz kararını nasıl etkileyeceğinin belirsiz olduğunu söyledi.

Şirketlerin finansal sonuçları yayımlanmaya devam ederken, bilançosu beklenen şirketlerin finansal sonuçları genel olarak beklentileri aştı. Bank of America Corp 3Ç23 finansallarını açıkladı. Şirket, 25.32 milyar \$ gelir üzerinden 0.90 \$ hisse başına kâr bildirdi. Konsensüs beklentisi, şirketin 25.14 milyar \$ gelir üzerinden 0.81 \$ hisse başına kar açıklaması yönündeydi. Net kâr ise beklentilerin %10 üzerinde 7.27 milyar \$ olarak açıklandı. Goldman Sachs, 11.81 milyar \$ gelir üzerinden 5.47 \$ hisse başına kâr bildirdi. Konsensüs beklentisi şirketin, 11.13 milyar \$ gelir üzerinden 5.45 \$ hisse başına kar açıklaması yönündeydi. Net kâr ise beklentilerin %1,6 altında 1.88 milyar \$ olarak açıklandı. Johnson & Johnson, 21.35 milyar \$ gelir üzerinden 2.66 \$ hisse başına kâr bildirdi. Konsensüs beklentisi şirketin, 21.05 milyar \$ gelir üzerinden 2.52 \$ hisse başına kar açıklaması yönündeydi. Net kâr ise beklentilerin %17 üzerinde 7.46 milyar \$ olarak açıklandı. Lockheed Martin, 16.87 milyar \$ gelir üzerinden 6.77 \$ hisse başına kâr bildirdi. Konsensüs beklentisi şirketin, 16.75 milyar \$ gelir üzerinden 6.66 \$ hisse başına kar açıklaması yönündeydi. Net kâr ise beklentilerin %1,2 üzerinde 1.69 milyar \$ olarak açıklandı.

Makro veri tarafında; ABD'de perakende satışlar Eylül'de aylık yüzde 0,7 arttı. Beklentisi yüzde 0,3 artış olmasıydı. Otomobil hariç satışlar da bu dönemde yüzde 0,6 artarak yüzde 0,2'lik tahmini aştı. Gıda, otomobil, inşaat malzemeleri ve benzin satışını dışarıda bırakan 'kontrol grubu' perakende satışlar verisi yüzde 0,1 beklenirken, yüzde 0,6 arttı.

ABD'de sanayi üretimi, Eylül'de aylık bazda yüzde 0,3 artarak beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Kapasite kullanım oranı, geçen ay 0,2 puan yükselerek 79,7'ye çıktı.

ABD hisse senedi piyasaları negatif ağırlıklı karışık seyriz izledi. S&P 500 endeksi %0,01 kayıpla 4.373,20 seviyesinden, Nasdaq endeksi %0,25 kayıpla 13.533,75 seviyesinden kapatırken, Dow Jones endeksi ise %0,04 artışla 33.997,65 seviyesinden kapandı.

Avrupa hisse senedi piyasaları alıcılı seyriz izledi. Euro Stoxx 50 endeksi %0,52 puan değer kazanarak 4.151,25 seviyesine yükselirken, FTSE 100 %0,58, CAC 40 %0,11 ve DAX %0,09 değer kazancı ile seansı tamamladı.

Kısa vadeli tahvil faizleri %5,21, 10 yıllık tahvil faizleri %4,83 seviyesine yükseldi. VIX endeksi ise 17,88 seviyesine yükseldi.

Bugün ne bekliyoruz?

Asya-Pasifik piyasaları, satıcılı seyriz izlediği günü Çin'den gelen ekonomik verilerin beklenenden daha güçlü büyüme göstermesinin ardından düşüşleri telafi etme çabası gösteriyor. Çin, 3.çeyrekte yıllık bazda %4,9 büyüme kaydetti. Reuters anketine göre ekonomistler ülke ekonomisinin %4,4 oranında büyümesini bekliyordu.

Shanghai %0,61 satıcılı seyrederken, Nikkei endeksi %0,24, KOSPI endeksi %0,11, Hang Seng endeksi %0,07 pozitif seyriz takip ediyoruz.

ABD vadeliilerde ise sınırlı negatif seyriz gözleniyor.

Bugün ABD tarafında 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.

Gelecek gündemde neler var?

Perşembe günü ABD'de Eylül ayı Philadelphia Fed İmalat Endeksi ve 2.el Konut Satışları verileri açıklanacak. Philadelphia Fed İmalat Endeksinin -6,4 seviyesinde gerçekleşmesi beklenirken, 2. el Konut Satışlarının aylık bazda %3,5 azalış kaydetmesi bekleniyor. Aynı gün Fed Başkanı Powell'in Fed faiz kararı öncesi yapacağı son konuşma piyasanın ana gündemini oluşturacak. Cuma günü ABD'de Fed üyesi Harker'ın konuşması takip edilecek. Almanya'da ise ÜFE verisini takip edeceğiz. Eylül ayında ÜFE'nin aylık bazda %0,4 artış kaydetmesi beklenirken, yıllık bazda 14,2 azalış göstermesi bekleniyor.

ABD Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dow Jones	33,997.7	▲ 0.04%	▲ 0.97%	▼ -1.67%	▲ 2.34%
Nasdaq	13,533.7	▼ -0.25%	▲ 0.94%	▼ -1.66%	▲ 29.16%
S&P 500 Vadeli*	4,395.8	▼ -0.14%	▲ 0.88%	▼ -1.48%	▲ 13.53%

Avrupa Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dax	15,251.7	▲ 0.09%	▲ 0.43%	▼ -3.13%	▲ 8.39%
FTSE 100	7,675.2	▲ 0.58%	▲ 0.99%	▲ 2.63%	▲ 2.16%
MSCI Europe	1,822.7	▲ 0.16%	▲ 0.78%	▼ -2.25%	▲ 3.99%

Asya Piyasaları ve Asya GOÜ Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Kospi	2,459.5	▼ -0.03%	▲ 0.14%	▼ -3.46%	▲ 9.97%
Hong Kong*	17,732.8	▼ -0.23%	▼ -2.77%	▼ -2.58%	▼ -10.17%
S&P BSE Sensex - Hindistan	66,205.0	▼ -0.25%	▼ -0.12%	▼ -0.59%	▲ 8.30%
IDX Composite - Endonezya	6,923.8	▼ -0.23%	▼ -0.04%	▼ -0.01%	▲ 0.93%
TAIEX - Tayvan	16,427.9	▼ -1.29%	▼ -2.11%	▼ -0.89%	▲ 16.63%
MSCI GOU Asya	510.2	▲ 0.48%	▼ -0.41%	▼ -2.44%	▼ -0.66%

Diğer Gelişmekte Olan Ülke Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
BIST 100 - Türkiye	8,115.0	▲ 2.27%	▲ 0.02%	▼ -2.53%	▲ 48.17%
MOEX - Rusya	3,247.2	▲ 0.38%	▲ 1.72%	▲ 3.32%	▲ 51.24%
WIG - Polonya	71,222.6	▲ 1.80%	▲ 6.20%	▲ 7.03%	▲ 23.57%
Prag SE - Prag	1,355.3	▼ -0.01%	▲ 0.66%	▲ 2.54%	▲ 12.38%
S&P/BMV IPC - Meksika	49,666.0	▼ -0.32%	▲ 0.58%	▼ -5.41%	▲ 0.30%
Merval - Arjantin	823,683.0	▲ 8.28%	▲ 8.28%	▲ 54.67%	▲ 313.16%
Tel Aviv 35 - İsrail	1,689.6	▼ -0.17%	▼ -1.38%	▼ -7.50%	▼ -5.97%
Tedavul All - Suudi Arabistan	10,731.4	▲ 1.03%	▲ 1.37%	▼ -4.32%	▲ 2.41%
FTSE/JSE All - Endonezya	72,831.8	▼ -0.43%	▼ -0.12%	▼ -1.11%	▼ -1.04%
DFM General - Birleşik Arap Emirlikleri	3,937.5	▼ -0.15%	▼ -2.95%	▼ -3.20%	▲ 18.29%

*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.

Artan jeopolitik tansiyon endekste baskı yaratabilir

Dün piyasalarda neler oldu?

Güne hafif tepki alımlarıyla %0,35 artışla 7.962,60 puandan başlangıç yapan BIST 100 endeksi, alımların ardından 8.044,89 puan seviyesini test etse de, bu seviyede tutunamadı ve satıcılar seyrin ağırlık kazandı. Gün genelinde satıcılar seyrin etkili olduğu günde endeks, kapanışa yakın tekrar tepki alımlarının etkili olması ile en yüksek 8.115,01 puanı test etti. Endeks kapanışını %2,27 artışla gün içi gördüğü en yüksek seviye olan 8.115,01 seviyesinden tamamladı. Bankacılık endeksi günü %2,27, sanayi endeksi ise günü %2,77 kazançla kapattı. Günlük işlem hacmi ise 107,6 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Bugün ne bekliyoruz?

Artan jeopolitik tansiyonun ardından, endeksin satıcılar açılış gerçekleştireceğini; ABD Başkanı Biden'ın temaslarını takiben ortaya çıkacak tablonun piyasaların seyrini açısından belirleyici olacağını düşünüyoruz.

Bugün yurt içinde açıklanacak makro veri bulunmuyor.

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	8,115.0	8,441.1	13,205.2
Günlük Değ.	▲ 2.27%	▲ 2.27%	▲ 2.77%
Haftalık Değ.	▼ -0.96%	▲ 0.19%	▼ -1.09%
Yıllık Değ.	▲ 47.30%	▲ 67.89%	▲ 48.30%
Hacim (milyar TL)	107.6	12.6	62.0
Günlük Değ.	▼ -7.02%	▲ 1.71%	▼ -11.58%
3 Aylık Ortalama Hacim (milyar TL)	147.9	23.3	81.7
Günlük Değ. - 3 Aylık Ort.	▼ -27.24%	▼ -46.07%	▼ -24.14%

*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	27.9144	27.9974	▲ 0.30%
€/€	1.0583	1.0577	▼ -0.06%
\$/₺	149.68	149.66	▼ -0.01%
Altın	1,926.0	1,939.2	▲ 0.69%

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

Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)

Değişimler	17/10/23	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	281.4	● -0.01%	● -2.38%	● 8.9%	● -58.3%
Türkiye 5 Yıllık	403.5	● -0.07%	● -1.57%	● 4.1%	● -44.6%
Türkiye 10 Yıllık	469.4	● -0.14%	● -1.11%	● 2.4%	● -31.2%

Tahvil ve Döviz Piyasasında Fiyatlamalar

Dün küresel tarafta, Euro Bölgesi Ekim ayı ZEW Eğilimi Endeksi ve ABD Eylül Parekende Satış verisi beklentilerin üstünde açıklandı. Veriler sonrası tahvil piyasaları satıcılı seyir izleyen, gün içinde Almanya 10 yıllık tahvil faizi 9 bp artışla %2,88, ABD 10 yıllık tahvil faizi 13 bp artışla %4,84'dan işlem gördü.

Türkiye'nin 5 yıllık CDS risk primi 2 bp artışla 412 bp'a yükselirken, Eylül 2033 vadeli 10 yıllık Eurobond faiz getirisi 10 bp artışla %8,93 seviyesine yükseldi.

Döviz tarafında, dolar majör para birimlerine karşı karışık seyir izlerken, Euro/Dolar paritesi 1,0583 seviyesine yükseldi. Dolar Endeksi 106,16 seviyesine gerilerken, Dolar / TL kuru ise 27,92 seviyesinden işlem gördü

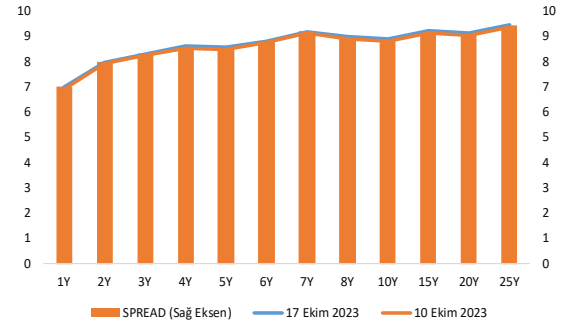
Yurt içi tarafta TL tahvil piyasasında, Ekim 2025 vadeli 2 yıllık gösterge tahvil faizi 20 bp azalışla %27,51'e gerilerken, 10 yıllık tahvil faizi ise 9 bp artışla %27,66 seviyesinden günü tamamladı. BIST Kesin Alım Satım Pazarında işlem hacmi 5,7 milyar TL'ye yükseldi.

Hazine, dün Ekim 2028 vadeli Kira Sertifikasının doğrudan satışında %28,52 getiri oranı ile 28 milyar 917 milyon TL , Ekim 2027 vadeli TLREF'e endeksli tahvilin ilk ihracından %35,54 ortalama yıllık bileşik faizle 11 milyar 219 milyon TL ve Ekim 2033 vadeli Sabit Getirili tahvilin ilk ihracından %29,36 ortalama yıllık bileşik faizle 13 milyar 130 milyon TL borçlandı.

TL likidite tarafında TCMB 1 milyar TL'lik haftalık repo dönüşünü 1 milyar TL olarak yenilenirken API ile haftalık repo fonlama tutarı 5 milyar TL ile değişiklik sağlamadı. Diğer yandan TCMB aynı gün valörlü swap işlemlerinden 24,3 milyar TL ilave fonlama sağladı.

Ülkeler	Son Getiri (%)	10 Yıllık Tahvil Faizleri (\$ / € / £ / ¥)		
		Net Değişim		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türkiye	8.93	0.10	0.14	0.01
ABD	4.84	0.13	0.21	0.96
İngiltere	4.54	0.06	0.15	0.87
Almanya	2.88	0.09	0.14	0.31
Fransa	3.51	0.10	0.14	0.41
İspanya	4.01	0.10	0.13	0.39
İtalya	4.91	0.14	0.15	0.21

Verim Eğrisi (\$) & Haftalık Değişim



Gelişmekte Olan Ülke Para Birimleri

	Son Fiyat	Değişim (%)		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türk Lirası	27.92	0.21	0.43	49.22
G. Afrika Randı	18.77	-0.01	-1.31	10.38
Rus Rublesi	97.54	0.16	-0.17	32.70
Meksika Pesosu	17.95	0.35	-0.80	-7.90
Kore Wonu	1,355	0.52	0.16	7.64
Hindistan Rupee	83.26	-0.04	-0.21	0.67
Endonezya Rupia	15,720	0.30	0.10	1.25
Macar Forinti	363.80	-0.54	-1.56	-2.48
Brezilya Reali	5.04	-0.08	-0.87	-4.76

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	28.67
TCMB Toplantı Tarihi	26 Ekim 2023

Yurt İçi Haberler

TCMB Ağustos ayına ilişkin konut fiyat endeksini yayımladı. Endeks geçen yıla göre yüzde 90,3 artış kaydetti. Böylelikle yıllık bazda Ocak 2022'den bu yana en yavaş artış görüldü. Yık bazda ise artış yüzde 5,49 oldu. Ağustos ayı itibarıyla Türkiye genelinde ortalama metrekare fiyatı 27 bin 840 TL'ye yükseldi. Reel olarak bakıldığında Ağustos'ta fiyatlar yüzde 21,9 arttı.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) verilerine göre, 2023 Ağustos sonu itibarıyla, orijinal vadesine bakılmaksızın vadesine 1 yıl veya daha az kalmış dış borç verisi kullanılarak hesaplanan kalan vadeye göre kısa vadeli dış borç stoku, 211 milyar dolar düzeyinde gerçekleşti. Böylelikle bu veride rekor kırılmış oldu. Ağustos sonu itibarıyla, kısa vadeli dış borç stoku, 2022 yıl sonuna göre yüzde 10,9 oranında artışla 165,4 milyar dolar olarak gerçekleşti. Bu dönemde, bankalar kaynaklı kısa vadeli dış borç stoku yüzde 4,2 oranında artarak 64,9 milyar dolar olurken, diğer sektörlerin kısa vadeli dış borç stoku yüzde 0,8 oranında artarak 54,5 milyar dolar düzeyinde gerçekleşti.

Konutların Turizm Amaçlı Kiralanmasına ve Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun Teklifi, TBMM Plan ve Bütçe Komisyonunda kabul edildi. Teklifte, konutların gerçek ve tüzel kişilere turizm amaçlı kiralanmasına ilişkin usul ve esaslar belirleniyor. Düzenleme, konutların turizm amaçlı kiralanmasına ilişkin genel esaslara, izin belgesi düzenlenmesine, idari yaptırımlara ve turizm amaçlı kiralanana konutların tabi olacağı mevzuata ilişkin hükümleri kapsıyor. Tek seferde 100 günden fazla süreli yapılan kiralamalar ise teklifin kapsamı dışında tutuluyor.

Hazine ve Maliye Bakanlığı 10 yıllık tahvil ihalesinde 20,4 milyar TL'lik teklife karşılık 7,13 milyar TL net satış gerçekleşti. 10 yıl vadeli tahvil ihalesinde bileşik faiz yüzde 29,36 oldu. 4 yıl TLREF'e endeksli tahvil ihalesinde 35,9 milyar TL'lik teklife karşılık 4,22 milyar TL'lik net satış gerçekleştirildi. Bu tahvilde dönemsel faiz yüzde 7,90 olarak gerçekleşti. Hazine ve Maliye Bakanlığı 4 yıl vadeli TLREF'e endeksli 3 ayda bir kupon ödemeli devlet tahvili ile 10 yıl vadeli 6 ayda bir sabit kupon ödemeli devlet tahvilinin ilk ihracı öncesi piyasa yapıcılara toplam 13 milyar TL satış yaptı.

Yurt Dışı Haberler

Avrupa Merkez Bankası (ECB) Yönetim Konseyi üyesi Robert Holzmann, enflasyonun henüz yenilmediğini ve herhangi bir ek fiyat şokunun borçlanma maliyetlerinde daha fazla artış gerektirebileceğini söyledi.

Japonya Merkez Bankası'nın bu ayın sonundaki politika toplantısında 2023 ve 2024 mali yılları için enflasyon tahminini yükseltmeyi tartışacağı ve fiyatların %2 hedefine ulaşmasını ya da aşmasını öngördüğü süreyi uzatacağı ileri sürüldü.

İngiltere Merkez Bankası (BoE) Para Politikası Komitesi Harici Üyesi Swati Dhingra, iş gücü piyasasına ilişkin son verilerin ülke ekonomisinde yumuşamayı gösterdiğini belirterek, bu durumun maaş artışlarında yavaşlamaya yol açacağını ve enflasyon baskılarını azaltacağını söyledi.

Binance.US kullanım koşullarını güncelledi. Bu kapsamda, müşterilerin ABD dolarlarını hesaplarından çekmek istemeleri durumunda, bu işlemi doları sabit coine veya diğer dijital varlıklara dönüştürerek yapabileceği bildirildi.

ABD Ticaret Bakanlığının yapılan açıklamada, geçen yıl yapay zeka çip ihracatına yönelik kısıtlamalar sonrasında ortaya çıkan boşlukları kapatmaya yönelik yeni kurallar getirileceği bildirildi. Daha önceki kısıtlamaların ABD'deki yapay zeka firmalarının tercih ettiği işlemci olan Nvidia H100'ün satışını yasakladığı hatırlatılan açıklamada, Çinli şirketlerin bunun yerine H800 veya A800 adı verilen, ABD kısıtlamalarından etkilenmeyen biraz yavaşlatılmış sürümü satın alabildiklerine işaret edildi.

ABD'de perakende satışlar Eylül'de aylık yüzde 0,7 arttı. Bloomberg anketine katılan ekonomistlerin beklentisi yüzde 0,3 artış olmasıydı. Otomobil hariç satışlar da bu dönemde yüzde 0,6 artarak yüzde 0,2'lik tahminleri aştı.

Rolls-Royce Holdings Plc, 2 bin 500 kadar işten çıkarma yapacağını açıkladı. Şirket, işten çıkarmaların 2 bin ila 2 bin 500 çalışanı veya küresel personelin yaklaşık yüzde 6'sını hedefleyeceğini söyledi. Rolls-Royce, kurumsal revizyonun bir parçası olarak Teknolojiden Sorumlu Başkan Grazia Vittadini'nin gelecek yılın Nisan ayında şirketten ayrılacağını belirtti.

Şirket Haberleri

Doğuş Otomotiv (DOAS, Pozitif): Şirket tarafından yapılan açıklamada kar dağıtım politikalarına uygun olacak şekilde, karlılık ve finansal yapıda dikkate alınarak bilançoda bulunan kar dağıtımını yapılabilir nitelikteki kaynaklardan 1.250.000.000 TL, pay başına brüt 5,6818181 TL'nin ortaklara nakten dağıtılmasına ve kar payı ödemelerinin 24 Kasım 2023 tarihi itibarıyla başlanmasına ilişkin Yönetim Kurulu teklifi genel kurulun onayına sunulacağı açıklandı. Açıklanan temettü kararı son kapanış fiyatına göre %2,2 temettü verimliliğine işaret ediyor.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	DOAS	F/K	4,0
Cari Fiyat (TL)	259,50	FD/FAVÖK	4,2
52H En Yüksek (TL)	325,81	FD/Satışlar	0,8
52H En Düşük (TL)	91,79	PD/DD	3,0
Piyasa Değeri (mn TL)	57.090,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	2.050,9	S1H	-2,4%
Halka Açıklık Oranı (%)	34%	S1A	-5,7%
Endeks Payı (BIST100)	0,9%	S3A	0,4%
Temettü Verimi	2,0%	S1Y	65,7%
3A Hacim (mn TL)	1.184,1	YB	-0,1%

Ahlatçı Doğalgaz (AHGAZ, Nötr): Şirketin pay geri alım programı kapsamında; dün pay başına 14,23 TL – 14,40 TL fiyat aralığından (ağırlıklı ortalama 14,333 TL) toplam 389.059 TL nominal tutarlı pay geri alındı. Bu işlemlerle birlikte, geri alınan payların toplam nominal değeri 16.598.784 TL olup, şirket sermayesine oranı %0,6384'e ulaştı.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	AHGAZ	F/K	109,4
Cari Fiyat (TL)	14,50	FD/FAVÖK	29,6
52H En Yüksek (TL)	15,44	FD/Satışlar	2,2
52H En Düşük (TL)	5,81	PD/DD	3,1
Piyasa Değeri (mn TL)	37.700,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	1.354,3	S1H	1,2%
Halka Açıklık Oranı (%)	25%	S1A	-4,1%
Endeks Payı (BIST100)	0,4%	S3A	13,8%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	38,7%
3A Hacim (mn TL)	423,8	YB	53,0%

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

Söke Değirmencilik (SOKE, Nötr): Şirket, Rudi's Organic and Gluten Free Brands Inc. sermaye artırım sonrasında paylarının %12,65' ine sahip olması için Rudi's'in mevcut ortakları ile 22.09.2023 tarihinde sözleşme imzalayarak anlaşma sağlamıştı. Sözleşme tarihi itibari ile bir ay içerisinde tamamlanması planlanan ödemeler; nihai alım bedelinin kur farklarından kaynaklı olarak 87.040.000 TL yerine 734.600,00 TL fark ile 87.774.600,00 TL şeklinde gerçekleştirilerek tamamlandı.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	SOKE	F/K	31,5
Cari Fiyat (TL)	21,64	FD/FAVÖK	26,4
52H En Yüksek (TL)	28,84	FD/Satışlar	2,3
52H En Düşük (TL)	8,09	PD/DD	5,2
Piyasa Değeri (mn TL)	8.363,9	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	300,5	S1H	-6,4%
Halka Açıklık Oranı (%)	20%	S1A	-15,4%
Endeks Payı (BIST100)	0,0%	S3A	12,1%
Temettü Verimi	1,1%	S1Y	56,5%
3A Hacim (mn TL)	299,9	YB	120,1%

MLP Sağlık (MPARK, Nötr): Pay geri alım işlemleri kapsamında; şirket tarafından dün Borsa İstanbul'da pay başına 141,20 TL – 145,40 TL (ağırlıklı ortalama 143,85 TL) fiyat aralığından toplam 34.000 TL nominal değerli MPARK payları geri alındı. Bu işlemlerle birlikte, 17.10.2023 tarihi itibarıyla geri alınan payların toplam nominal değeri 14.855.600 TL olup, bu payların sermayeye oranı %7,1408'e ulaştı.

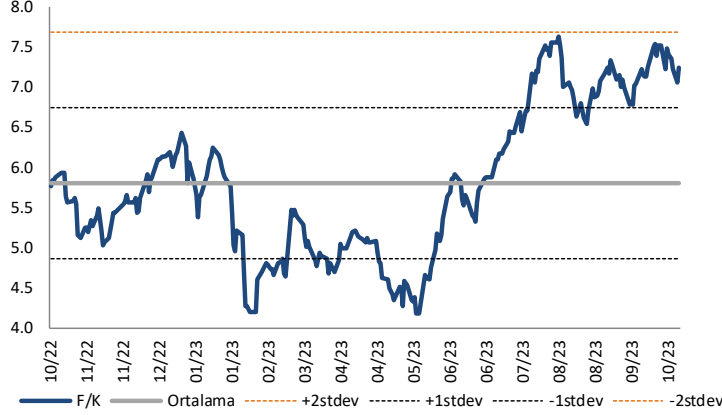
Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	MPARK	F/K	15,2
Cari Fiyat (TL)	144,60	FD/FAVÖK	10,8
52H En Yüksek (TL)	160,80	FD/Satışlar	2,6
52H En Düşük (TL)	58,45	PD/DD	13,0
Piyasa Değeri (mn TL)	30.082,2	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	1.080,7	S1H	-2,8%
Halka Açıklık Oranı (%)	35%	S1A	4,4%
Endeks Payı (BIST100)	0,0%	S3A	33,3%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	13,1%
3A Hacim (mn TL)	108,3	YB	13,0%

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)

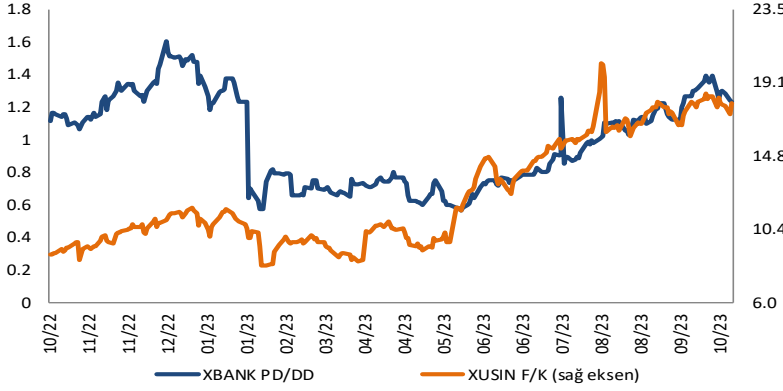


BIST100 F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		7.25x
Minimum	6.53x	4.17x
Maksimum	7.63x	7.63x
Ortalama	7.15x	5.80x
Minimuma Uzaklık	0.72x	3.08x
Maksimuma Uzaklık	-0.38x	-0.38x
Performans	-100.0%	-100.0%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %1; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %20 yakınız.

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

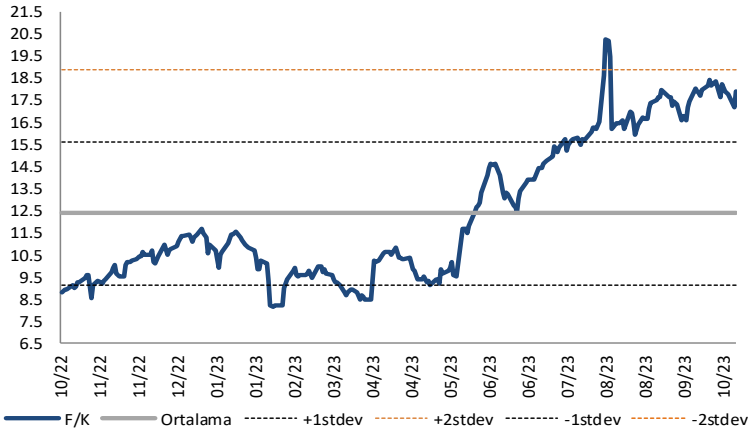


XBANK PD/DD Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		1.26x
Minimum	0.87x	0.57x
Maksimum	1.40x	1.61x
Ortalama	1.15x	0.99x
Minimuma Uzaklık	0.39x	0.69x
Maksimuma Uzaklık	-0.14x	-0.35x
Performans	37.4%	11.6%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %9; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %21.1 yakınız.

XUSIN F/K (Cari)



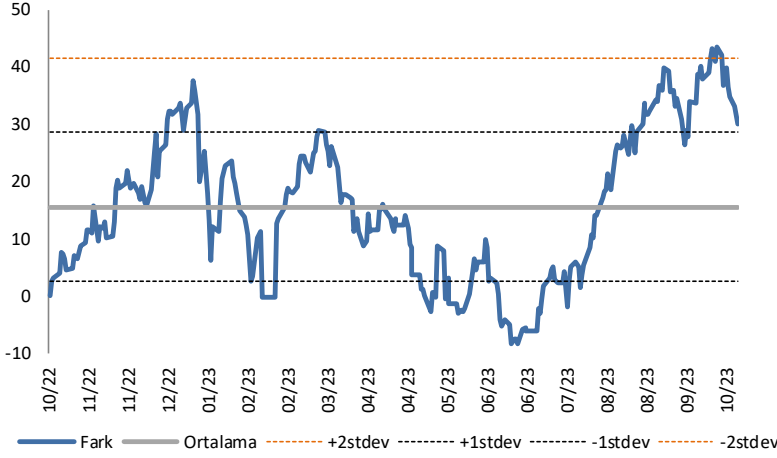
XUSIN F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		15.22x
Minimum	15.22x	8.19x
Maksimum	20.27x	20.27x
Ortalama	17.24x	12.39x
Minimuma Uzaklık	0.00x	7.04x
Maksimuma Uzaklık	-5.05x	-5.05x
Performans	17.0%	105.5%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %13; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %18.6 yakınız.

BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri

BIST100 - MSCI GOÜ

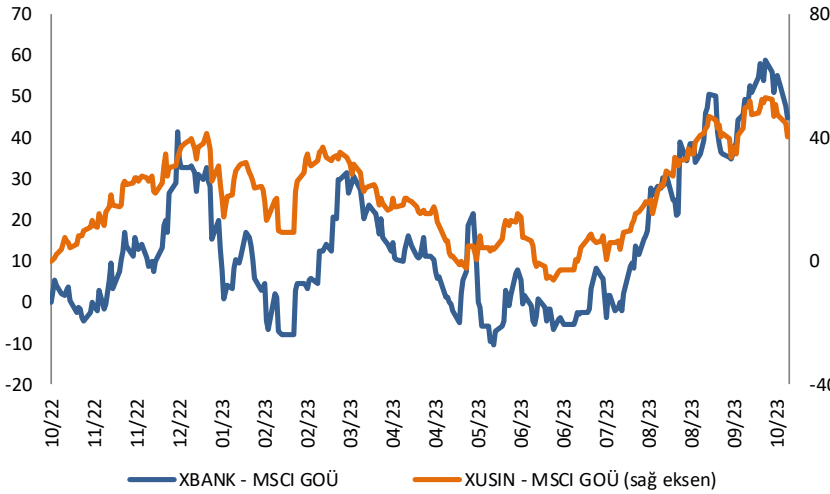


BIST 100 - MSCI GOÜ Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		32.37
Minimum	1.4	-8.5
Maksimum	43.4	43.4
Ortalama	27.7	15.6
Minimuma Uzaklık	31.0	40.8
Maksimuma Uzaklık	-11.1	-11.1
Performans	-6.7%	8.2%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 4.7 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 16.8 puan yakınız.

XBANK - MSCI GOÜ / XUSIN - MSCI GOÜ

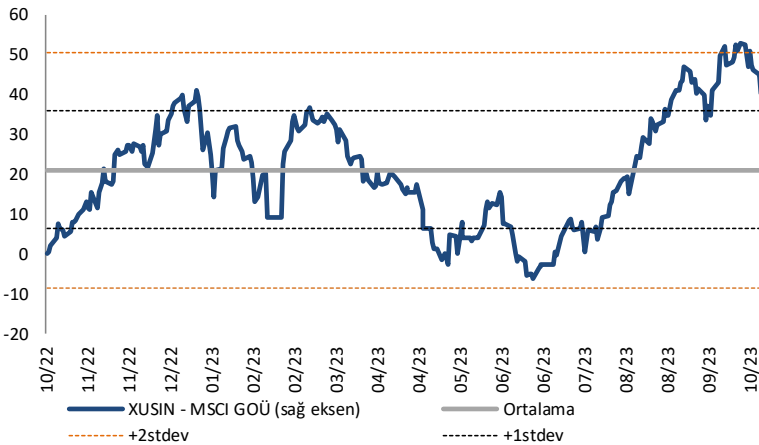


XBANK - MSCI GOÜ Bankacılık Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		47.5
Minimum	-2.2	-10.3
Maksimum	59.0	59.0
Ortalama	33.3	14.5
Minimuma Uzaklık	49.7	57.8
Maksimuma Uzaklık	-11.5	-11.5
Performans	-5.0%	0.8%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 14.2 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 33 puan yakınız.

XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi



XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		43.7
Minimum	3.5	-6.3
Maksimum	53.1	53.1
Ortalama	33.1	21.0
Minimuma Uzaklık	40.2	50.0
Maksimuma Uzaklık	-9.4	-9.4
Performans	-10.7%	2.5%

Mevcut durumda, son bir yıllık ortalama seviyeye 22.7 puan uzağız.

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 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.

