

PİYASA YORUMU

ARAŞTIRMA

 **HALKYATIRIM**

halkyatirim.com.tr | 444 42 55

ABD hisse senedi piyasaları dalgalı bir görünümün ardından seansı yatay pozitif sonlandırdı

Dün piyasalarda neler oldu?

Güne negatif tarafta başlangıç yapan ABD hisse senedi piyasaları dalgalı bir görünümün ardından seansı yatay pozitif sonlandırdı. Yeni mali yılın 1 Ekim'de başlayacağı ABD'de hükümetin kapanmaması için ay sonuna kadar Kongre'nin her iki kanadından da bütçe için onay alınması gerekiyor. Şimdilik uzlaşmaya varılamamış olması riskin yüksek olduğuna işaret ederek yatırımcıların beklemesine neden oluyor.

Kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, ABD'de bütçe üzerinde anlaşılabilmesi halinde hükümetin olası "kapanmasının" ülkenin kredi değerlendirmesini olumsuz etkileyebileceği konusunda uyardı. Moody's'ten yapılan açıklamada, ABD federal hükümetinin, Eylül sonuna kadar kamu kurumlarını finanse edecek bir tasarının onaylanmaması halinde kısmi bir kapanmaya girebileceğinin muhtemel görüldüğü ifade edildi. Açıklamada, kapanmanın ekonomik etkisinin muhtemelen kısa ömürlü olacağı ABD ekonomisinin geneli ve gayrisafi yurt içi hasıla büyümesi üzerinde sınırlı sonuçlar doğuracağı aktarıldı. Tüketimdeki darbenin çoğunun geçici olacağına ve hükümet yeniden açıldığında tersine döneceğine işaret edilen açıklamada, ancak kapanmanın uzun sürmesi durumunda ekonominin geneli üzerindeki etkilerin de olumsuz olacağı kaydedildi. Açıklamada, uzun süreli bir kapanmanın muhtemelen hem ABD ekonomisi hem de finansal piyasalar için "yıkıcı" olacağı vurgulandı.

ABD hisse senedi piyasaları seansı yatay pozitif sonlandırdı. S&P 500 endeksi %0,40 artışla 4.337,44 seviyesinden, Nasdaq endeksi %0,45 artışla 13.271,32 seviyesinden kapatırken, Dow Jones endeksi ise %0,13 artışla 34.006,88 seviyesinden kapandı.

Avrupa hisse senedi piyasaları genele yayılan satıcılı bir görünüm sergiledi. Euro Stoxx 50 endeksi %0,99 puan değer kaybederek 4.165,65 seviyesine gerilerken, FTSE 100 %0,78, CAC 40 %0,85 ve DAX %0,98 değer kaybı ile seansı tamamladı.

Fed'in faiz oranlarını daha uzun süre yüksek tutacağına ilişkin endişeler tahvil faizlerinde yükselişe neden oluyor. Kısa vadeli tahvil faizleri %5,15, 10 yıllık tahvil faizleri %4,55 seviyesine hafif yükseldi. VIX endeksi ise 16,90 seviyesine hafif geriledi.

Bugün ne bekliyoruz?

Bugün Asya-Pasifik piyasaları, Wall Street'teki toparlanmaya rağmen genel olarak satıcılı seyir izliyor. Japonya'da işletmelerin sunduğu hizmet fiyatları Ağustos ayında bir önceki yıla göre %2,1 artarak Temmuz ayındaki %1,7'lik yıllık artışa kıyasla hızlandı. Japonya Merkez Bankası, ekonomide enflasyonist baskının genişleyip genişlemediğini görmek için hizmet fiyatlarındaki hareketleri yakından izliyor.

Nikkei endeksi %1,07, KOSPI endeksi %1,24, Hang Seng endeksi %0,87 ve Shanghai endeksinde %0,33 negatif seyir takip ediyoruz.

ABD vadeli lerde ise satıcılı bir seyir gözleniyor.

Bugün ABD tarafında Ağustos ayı Yeni Konut Satışları, Conference Board Tüketici Güven Endeksi ve Richmond Fed Sanayi Endeksi verileri açıklanacak. Yeni konut satışları verisinin aylık bazda %2 düşüş kaydetmesi bekleniyor. Önceki veri %4,4 artış yönünde gerçekleşmişti. Yeni Konut satışları verisinin 700bin seviyesinde gerçekleşmesi beklenirken, önceki veri 714 bin seviyesinde gerçekleşmişti. CB Tüketici Güven Endeksinin 105,9 seviyesinde gerçekleşmesi beklenirken, önceki veri 106,1 seviyesinde gerçekleşmişti. Aynı gün FED Yetkilisi Kashkari'nin konuşması takip edilecek. Euro Bölgesinde ise AMB Yetkilisi Lane'in Konuşması takip edilecek.

Gelecek gündemde neler var?

Bu hafta Çarşamba günü ise ABD tarafında Ağustos ayı Dayanıklı Mal Siparişleri verisi takip edilecek. Verinin %0,4 seviyesinde azalış göstermesi beklenirken, veri Temmuz ayında %5,2 seviyesinde azalış kaydetmişti. Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri verisinin ise %0,1 artış kaydetmesi beklenirken, bir önceki veri %0,4 artış yönünde gerçekleşmişti. Perşembe günü ABD tarafında Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları, Devam Eden Konut Satışları, GSYİH, çeyrek bazda Çekirdek PCE Fiyat Endeksi verisi açıklanacak. Aynı gün FED Yetkililerinden Goolsbee ve Cook ile FED Başkanı Powell'in konuşmaları takip edilecek. 2.çeyrekte GSYİH (Yıllıklandırılmış Çeyrek bazda) verinin %2,3 artış kaydetmesi beklenirken, bir önceki çeyreğin verisi %2,1 artış yönünde gerçekleşmişti. 2.çeyrekte GSYİH Fiyat Endeksinin ise %2 seviyesinde artış göstermesi bekleniyor. Euro Bölgesinde ise Tüketici Güveni final verisi ve AMB Yetkilisi Holzmann'ın konuşması takip edilecek. Cuma günü ABD tarafında Kişisel Gelir ve Harcamalar, PCE Deflator, Perakende Stoklar, MNI Chicago PMI ve Michigan Üniversitesi Beklenti Endeksi verileri takip edilecek. Ağustos ayında Kişisel gelirlerin %0,5, harcamaların ise %0,4 artması bekleniyor. PCE Deflator verisinin aylık bazda %0,5, yıllık bazda %3,5 artması beklenirken, Çekirdek PCE Deflator verisi aylık bazda %0,2, yıllık bazda ise %3,9 artması bekleniyor. MNI Chicago PMI verisinin ise Eylül ayında 47,6 seviyesinde gerçekleşmesi beklenirken, bir önceki veri 48,7 seviyesinde gerçekleşmişti. Michigan Üniversitesi Güven Endeksi (Final) verisinin 67,7 seviyesinde gerçekleşmesi bekleniyor. Aynı gün FED Yetkilisi Barkin ve Williams'ın konuşması takip edilecek. Euro Bölgesinde ise TÜFE ve Çekirdek TÜFE verisi ile AMB Başkanı Lagarde'ın konuşması takip edilecek.

ABD Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dow Jones	34,006.9	▲ 0.13%	▼ -1.77%	▼ -3.32%	▲ 2.37%
Nasdaq	13,271.3	▲ 0.45%	▼ -3.19%	▼ -3.28%	▲ 26.66%
S&P 500 Vadeli*	4,363.8	▼ -0.34%	▼ -2.85%	▼ -2.72%	▲ 12.71%

Avrupa Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dax	15,405.5	▼ -0.98%	▼ -3.07%	▼ -3.69%	▲ 9.48%
FTSE 100	7,624.0	▼ -0.78%	▼ -1.13%	▲ 0.07%	▲ 1.48%
MSCI Europe	1,824.5	▼ -1.37%	▼ -3.27%	▼ -6.67%	▲ 4.09%

Asya Piyasaları ve Asya GOÜ Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Shanghai Bileşik*	3,106.1	▼ -0.30%	▼ -0.37%	▼ -4.56%	▲ 1.05%
Kospi	2,463.8	▼ -1.28%	▼ -4.24%	▼ -5.30%	▲ 10.17%
Hong Kong*	17,549.7	▼ -1.01%	▼ -2.76%	▼ -8.82%	▼ -11.10%
S&P BSE Sensex - Hindistan	66,014.3	▲ 0.03%	▼ -2.69%	▲ 0.50%	▲ 7.98%
IDX Composite - Endonezya	6,984.7	▼ -0.20%	▲ 0.03%	▲ 1.33%	▲ 1.82%
TAIEX - Tayvan	16,296.9	▼ -0.94%	▼ -3.69%	▼ -2.03%	▲ 15.70%
MSCI GOU Asya	512.7	▼ -0.70%	▼ -3.02%	▼ -4.87%	▼ -0.17%

Diğer Gelişmekte Olan Ülke Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
BIST 100 - Türkiye	8,304.8	▲ 3.30%	▲ 4.31%	▲ 11.60%	▲ 51.63%
MOEX - Rusya	3,045.4	▼ -0.12%	▼ -3.40%	▼ -3.49%	▲ 41.84%
WIG - Polonya	65,788.1	▼ -1.10%	▼ -2.35%	▼ -6.69%	▲ 14.14%
Prag SE - Prag	1,342.6	▼ -0.22%	▼ -0.84%	▼ -1.72%	▲ 11.32%
S&P/BMV IPC - Meksika	51,367.5	▼ -0.60%	▲ 0.03%	▼ -3.52%	▲ 3.74%
Merval - Arjantin	548,544.8	▼ -0.88%	▼ -4.06%	▲ 14.22%	▲ 175.15%
Tel Aviv 35 - İsrail	1,860.4	▲ 0.17%	▲ 0.85%	▼ -1.48%	▲ 3.53%
Tedavul All - Suudi Arabistan	10,877.9	▼ -1.01%	▼ -2.48%	▼ -4.78%	▲ 3.81%
FTSE/JSE All - Endonezya	73,398.8	▲ 0.22%	▼ -1.60%	▼ -5.60%	▼ -0.27%
DFM General - Birleşik Arap Emirlikleri	4,182.1	▲ 0.32%	▲ 3.67%	▲ 3.29%	▲ 25.63%

*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.



Küresel piyasalardaki zayıf risk iştahına rağmen, endeks kendi iç dinamiklerine bağlı olarak toparlanma eğilimini sürdürebilir

Dün piyasalarda neler oldu?

Güne %0,43 yükselişle 8.035,05 puandan başlangıç yapan BIST 100 endeksi, gün genelinde alıcılı seyir izledi. En yüksek 8.311,16 puanı gören endeks günü %3,3 artışla 8.304,83 seviyesinden kapattı. Bankacılık endeksi günü %2,55, sanayi endeksi ise günü %4,13 artışla kapattı. Günlük işlem hacmi ise 157,6 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Bugün ne bekliyoruz?

Küresel piyasalardaki zayıf risk iştahına rağmen, endeksin kendi iç dinamiklerine bağlı olarak toparlanma eğilimini sürdürebileceğini düşünüyoruz. 8,150 seviyesi üzerinde dengelenmeyi başaran endeksin, ilk etapta 8,350 olmak üzere 8,403 tarihi zirve seviyesini hedefleyerek yükselişin devam edebileceğini düşünüyoruz.

Bugün Cumhurbaşkanlığı Kabinesi Beştepe'de bir araya gelecek. Kabinede emeklilere yönelik zam düzenlemesi, öğrencilere vergisiz telefon-bilgisayar, ev hanımlarına emeklilik ve evlilik kredisi gibi konuların kabine toplantısında ele alınması bekleniyor.

Gelecek gündemde neler var?

Bu hafta yurt içinde Perşembe günü saat 10:00'da Ekonomik Güven Endeksi verisi ve saat 14:00'da TCMB son PPK toplantısının özetlerini yayımlayacak. Ekonomik Güven Endeksi Ağustos ayında bir önceki aya göre %5,2 azalarak 94,1 değerine gerilemişti. Perşembe Merkez Bankası son toplantıda beklentilere paralel 500 baz puan artışla politika faizini %30 seviyesine çıkarırken, faiz artırımlarının devamının yanısıra seçici kredi ve miktarsal sıkılaştırma kararları alınmaya devam edileceğini vurgulamıştı. Sürecin devamına ilişkin metinde verilebilecek sinyaller takip edilecek. Cuma günü ise Dış Ticaret ve S&P'nin Türkiye değerlendirmesi bulunuyor. Ağustos ayında ihracat %1,3 artışla 21,6 milyar dolar ve ithalat ise %6,5 azalışla 30,5 milyar dolar olurken, dış ticaret açığı ise %21,3 azalışla 8,9 milyar dolar düzeyinde gerçekleşmişti. Geçen yıl aynı ayda ise 11,3 milyar dolar açık verilmişti. S&P'nin Türkiye'nin "negatif" olan görünümü "durağan"a revize etmesi, "B" olan kredi notunu ise sabit tutması bekleniyor. Kurum, en son 31 Mart 2023'te "durağan" olan görünümü "negatif"e indirirken, "B" olan kredi notunu korumuştur.

BIST Verileri

Endeksler	BIST 100	BIST Banka	BIST Sınai
Kapanış	8,304.8	8,305.4	13,708.5
Günlük Değ.	▲ 3.30%	▲ 2.55%	▲ 4.13%
Haftalık Değ.	▲ 8.13%	▲ 10.27%	▲ 10.36%
Yıllık Değ.	▲ 50.75%	▲ 65.19%	▲ 53.95%
Hacim (milyar TL)	157.6	21.6	92.7
Günlük Değ.	▲ 18.36%	▼ -5.42%	▲ 4.22%
3 Aylık Ortalama Hacim (milyar TL)	138.1	22.5	74.8
Günlük Değ. - 3 Aylık Ort.	▲ 14.08%	▼ -4.14%	▲ 23.82%

*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	27.2097	27.2050	▼ -0.02%
€/§	1.0583	1.0584	▲ 0.01%
\$/¥	148.86	148.89	▲ 0.02%
Altın	1,916.9	1,913.6	▼ -0.17%

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

Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)

Değişimler	25/09/23	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	246.3	● 0.00%	● 0.47%	● 1.6%	● -65.3%
Türkiye 5 Yıllık	374.6	● 0.00%	● -0.43%	● 2.5%	● -50.7%
Türkiye 10 Yıllık	442.7	● 0.00%	● -0.80%	● 3.3%	● -38.5%

Tahvil ve Döviz Piyasasında Fiyatlamalar

Dün küresel tarafta veri akışının zayıf olduğu günde Almanya Eylül ayı İFO endeksi beklentilere dahilinde 85,7 açıklandı. Tahvil piyasalarında satıcı seyrizlerken, gün içinde ABD 10 yıllık tahvil faizi 8 bp artışla %4,52, Almanya 10 yıllık tahvil faizi 5 bp artışla %2,80'den işlem gördü.

Türkiye'nin 5 yıllık CDS risk primi 383 bp ile yatay seyrizlerken, Eylül 2033 vadeli 10 yıllık Eurobond faiz getirisi 4 bp azalışla %8,46 seviyesinden işlem gördü.

Döviz tarafında, dolar majör birimlerinin karşı değer kazanırken, Euro/Dolar paritesi 1,060 seviyesine geriledi. Dolar Endeksi 105,91 seviyesine yükselirken, Dolar / TL kuru ise 27,21 seviyesinden işlem gördü.

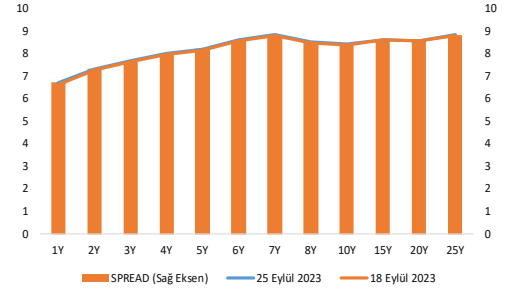
Yurt içi tarafta, TL tahvil piyasasında satıcı seyrizlerken, Ekim 2025 vadeli 2 yıllık gösterge tahvil faizi 7 bp artışla %28,47'ye yükselirken, 10 yıllık tahvil faizi ise 24 bp artışla %26,18 seviyesinden günü tamamladı. BIST Kesin Alım Satım Pazarında işlem hacmi 4,5 milyar TL'ye yükseldi.

TL likidite tarafında TCMB 1 milyar TL'lik haftalık repo dönüşünü 1 milyar TL olarak yenilenirken APİ ile haftalık repo fonlama tutarı 25 milyar TL ile değişiklik sağlamadı. Diğer yandan TCMB aynı gün valörlü swap işlemlerinden 16,5 milyar TL ilave fonlama sağladı.

TCMB tarafından yayımlanan haftalık menkul kıymet verilerine göre ÖSBA stoku 15 Eylül ile biten haftada bir önceki haftaya göre 1,6 milyon TL artarak 228,7 milyar TL'ye yükseldi. İlgili haftada ÖSBA stokunu en çok artıran grup 1,3 milyar TL ile yatırım fonları olurken, en çok azaltan grup 298 milyon TL ile diğer finansal araçlar oldu.

10 Yıllık Tahvil Faizleri (\$ / € / £ / ¥)				
Ülkeler	Son Getiri (%)	Net Değişim		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türkiye	8.46	-0.04	-0.04	-0.46
ABD	4.52	0.08	0.08	0.64
İngiltere	4.34	0.09	0.09	0.68
Almanya	2.80	0.06	0.06	0.23
Fransa	3.35	0.06	0.06	0.25
İspanya	3.88	0.07	0.07	0.25
İtalya	4.66	0.08	0.08	-0.04

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	29.50
TCMB Ağır. Ort. Fon.	25.21
TLREF	28.50
TCMB Toplantı Tarihi	21 Eylül 2023

Özel Sektör Borçlanma Araçları Yatırımcı Grubu Dağılımı (milyon TL)				
	15.09.2023	08.09.2023	Fark	30.12.2022
TOPLAM	228,673	227,039	1,633	216,112
Yatırım Fonları	87,781	86,425	1,356	84,512
Bankalar	56,357	56,145	212	38,294
Emeklilik Fonları	26,151	26,016	135	26,954
Genel Yönetim	18,556	18,451	105	18,446
Hanehalkı	17,754	17,791	37	16,955
Sigorta Şirketleri	8,799	8,676	123	14,003
Finansal Olmayan Kuruluşlar	7,274	7,181	93	9,734
Kar Amacı Olmaya Kuruluşlar	1,462	1,526	64	2,741
Yurt Dışı Yerleşikler	1,454	1,444	10	1,620
Merkez Bankası	1,187	1,187	-	1,187
Diğer Finansal Araçlar	1,249	1,548	298	1,008
Finansal Yardımcılar	649	650	1	660

Yurt İçi Haberler

Türkiye İstatistik Kurumu, Eylül ayına ilişkin hizmet, perakende ticaret ve inşaat güven endekslerini açıkladı. Güven endeksi hizmet sektöründe yüzde 2,0 azaldı, perakende ticaret sektöründe yüzde 3,0 arttı, inşaat sektöründe yüzde 1,0 arttı. Mevsim etkilerinden arındırılmış güven endeksi Eylül ayında bir önceki aya göre; hizmet sektöründe yüzde 2,0 oranında azalarak 113,0 değerini, perakende ticaret sektöründe yüzde 3,0 oranında artarak 117,7 değerini ve inşaat sektöründe yüzde 1,0 oranında artarak 88,3 değerini aldı.

TCMB Eylül ayına ilişkin reel kesim güven endeksi ve kapasite kullanım oranlarını yayımladı. Reel kesim güven endeksi Eylül'de 104,4 değerini aldı. Endeks Ağustos ayında 105 seviyesine gerilemişti. Yılın en yüksek seviyesi ise 108,30 ile Mayıs ayında kaydedilmişti. Mevsimsellik arındırılmış reel kesim güveni aylık 0,5 puan artışla 105,1 seviyesinde gerçekleşti. Eylül ayında kapasite kullanım oranı yüzde 76,1'den yüzde 77,3'e yükseldi. Mevsimsel etkilerden arındırılmış kapasite kullanım oranı da (KKO-MA) bir önceki aya göre 1,2 puan yükselerek yüzde 76,9 oldu.

BES'te kısmen ödeme hakkında yönetmelik değişikliği Resmi Gazete'de yayımlandı. Buna göre BES katılımcıları sistemden çıkmadan birikimlerinin %50'sine kadar olan kısmını toplu olarak alabilecek. Evlilik, konut alma, eğitim, doğal afet halinde her biri için bir defaya mahsus kısmen para çekilebilecek. Kısmi ödemedir sözleşmeleri en az 5 yıl yürürlükte olan ve katkı payını ödemiş olan katılımcılar faydalanacak. Katılımcılar 5 yılda bir kısmen ödemedir yararlanabilecek. Kısmen ödeme başvurusu yapanlar 3 yıl boyunca sözleşmelerini sonlandırmayacak.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) kur korumalı mevduatlarda yeni bir düzenleme yayımladı. TCMB, uygulama talimatında yapılan değişiklikle, Türk lirası dönüşümlü kur korumalı hesaplarda asgari faiz zorunluluğu kaldırdı.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Başkanı Hafize Gaye Erkan, öncü göstergelerin, yerli ve yabancı yatırımcıların portföylerindeki Türk lirası varlıkların payını artırmaya başladığına işaret ettiğini belirterek, "TL varlıklara yönelik yerel ve uluslararası talebi artırmaya kararlıyız" ifadesini kullandı.

Birleşik Kamu-İş Konfederasyonu'nun araştırma sonuçlarına göre Eylül 2023'de dört kişilik bir ailenin açlık sınırı 13 bin 701 liradan 14 bin 542 liraya kadar yükselirken, yoksulluk sınırı da 3 bin 378 lira daha artarak 41 bin 651 liraya çıktı. Yoksulluk sınırı ise son yılda toplam 19 bin 274 liralık artış gösterdi.

Yurt Dışı Haberler

Financial Times'ın haberine göre İngiltere, Basel III kuralları olarak bilinen yeni küresel bankacılık düzenlemesinin uygulanmasını geciktirecek. FT'ye göre İngiltere Merkez Bankası, uygulama son tarihi için planlanan Ocak 2025 tarihinden daha geç bir tarihe, Temmuz 2025'e hazırlanıyor. FT'ye göre BOE ayrıca reformların beş yıllık aşamalı uygulama süresini altı ay kısaltmayı ve bazı kuralların nihai hale getirilmesini geciktirmeyi planlıyor.

Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari, ABD ekonomisindeki şaşkıncı esneklik göz önüne alındığında, Fed'in muhtemelen faiz oranlarını çeyrek puan daha artırması ve faiz oranlarını bir süre daha yüksek tutması gerektiğini söyledi. Kashkari, "Eğer ekonomi temelde bizim fark ettiğimizden çok daha güçlüyse, bu bana faizlerin muhtemelen biraz daha yükselmesi ve ardından faaliyetleri soğutmak için daha uzun süre yüksek tutulması gerektiğini söyleyecektir" dedi. Fed politika yapıcılarının çoğu bu yıl bir faiz artırımına daha ihtiyaç duyulacağını düşünüyor ve Kashkari "ben de bu kişilerden biriyim" dedi.

Şirket Haberleri

Doğuş Otomotiv (DOAS, Pozitif): Şirket, Weilton markasının yarı römork ürünlerinin Türkiye'deki satış ve servis hizmetlerinin yerine getirilmesinin esaslarını belirleyecek bir anlaşma akdedilmesi amacıyla niyet mektubu imzalandığını açıkladı. Yapılan anlaşmayla birlikte Doğuş Otomotiv, ağır vasıta pazarında ürün gamının artırılmasını hedefliyor. Bu çerçevede yapılan açıklama etkinsini pozitif olarak değerlendiriyoruz.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	DOAS	F/K	4,3
Cari Fiyat (TL)	275,30	FD/FAVÖK	4,5
52H En Yüksek (TL)	325,81	FD/Satışlar	0,9
52H En Düşük (TL)	79,16	PD/DD	3,2
Piyasa Değeri (mn TL)	60.566,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	2.234,6	S1H	-0,2%
Halka Açıklık Oranı (%)	34%	S1A	-9,2%
Endeks Payı (BIST100)	0,9%	S3A	30,9%
Temettü Verimi	3,0%	S1Y	42,1%
3A Hacim (mn TL)	1.146,8	YB	5,4%

Sabancı Holding (SAHOL, Pozitif): Şirket topluluğun yeni ekonomi odaklı büyüme, küresel ayak izini pekiştirme ve geleceğin teknolojilerini geliştirme stratejileri doğrultusunda, şirketin tek ve kurucu ortağı olduğu, yenilebilir enerji ve iklim teknolojileri alanlarında yatırım yapmak üzere 2022 yılında kurulan Sabancı İklim Teknolojileri A.Ş.'ye 166.000.000 USD sermaye ödemesi gerçekleştirildi. Halihazırda Sabancı İklim Teknolojileri A.Ş.'nin %100 bağlı ortaklığı Sabancı Renewables Inc. tarafından ABD'de 272 MW'lık güneş enerjisi santrali kurulmasına ilişkin yatırım süreci planlandığı şekilde devam etmekte olup, tesisin 2024 yılının ikinci çeyreğinde devreye alınması hedeflenmektedir. Diğer yandan, yurt dışında büyüme planları doğrultusunda, yenilebilir enerji alanında yeni kapasite yatırımları başta olmak üzere yatırım projelerinin finansmanı için Sabancı İklim Teknolojileri A.Ş.'de 75.000.000 USD karşılığı Türk Lirası tutarda sermaye artırımını yapılması kararlaştırıldı.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	SAHOL	F/K	2,5
Cari Fiyat (TL)	58,10	FD/FAVÖK	0,8
52H En Yüksek (TL)	65,15	FD/Satışlar	0,3
52H En Düşük (TL)	23,68	PD/DD	1,0
Piyasa Değeri (mn TL)	118.547,5	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	4.373,8	S1H	-4,0%
Halka Açıklık Oranı (%)	49%	S1A	-10,0%
Endeks Payı (BIST100)	2,6%	S3A	-23,8%
Temettü Verimi	2,7%	S1Y	-28,6%
3A Hacim (mn TL)	2.585,8	YB	-15,9%

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

Smartiks Yazılım (SMART, Nötr): 28.08.2023 tarihinde İsttelkom İstanbul Elektronik Haberleşme ve Altyapı Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından düzenlenen "Siebel Bakım Destek Hizmet Alım İşi" ihalesine en uygun teklif verilmiş olup, sözleşme davetine müteakip 25.09.2023 tarihinde 6.500.000 TL (KDV hariç) bedelle ihale sözleşmesi imzalandı.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	SMART	F/K	21,6
Cari Fiyat (TL)	15,48	FD/FAVÖK	7,6
52H En Yüksek (TL)	17,55	FD/Satışlar	5,4
52H En Düşük (TL)	6,02	PD/DD	4,5
Piyasa Değeri (mn TL)	493,2	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	18,2	S1H	5,4%
Halka Açıklık Oranı (%)	93%	S1A	7,5%
Endeks Payı (BIST100)	0,0%	S3A	48,4%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	-5,0%
3A Hacim (mn TL)	75,5	YB	-17,0%

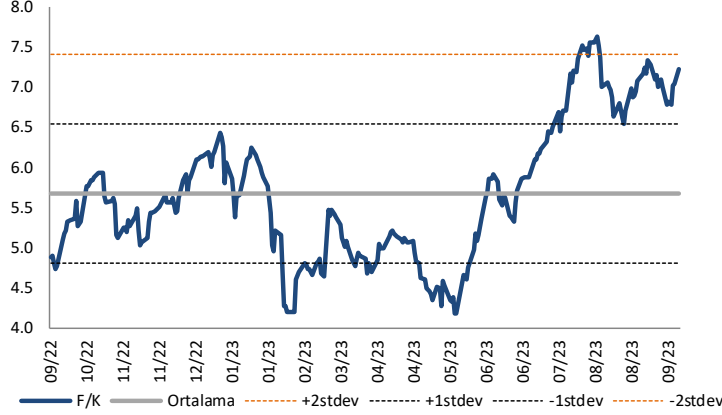
MLP Sağlık Hizmetleri (MPARK, Nötr): Şirket 25.09.2023 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 136,30 TL – 142,20 TL (ağırlıklı ortalama 139,08 TL) fiyat aralığından toplam 20.000 TL nominal değerli MPARK payları geri aldı. Bu işlemlerle birlikte, 25.09.2023 tarihi itibarıyla geri alınan payların toplam nominal değeri 14.372.000 TL olup, bu payların sermayeye oranı %6,9084'e ulaştı.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	MPARK	F/K	14,8
Cari Fiyat (TL)	140,50	FD/FAVÖK	10,6
52H En Yüksek (TL)	149,50	FD/Satışlar	2,5
52H En Düşük (TL)	46,26	PD/DD	12,6
Piyasa Değeri (mn TL)	29.229,2	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	1.078,4	S1H	3,6%
Halka Açıklık Oranı (%)	35%	S1A	10,4%
Endeks Payı (BIST100)	0,0%	S3A	37,3%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	42,8%
3A Hacim (mn TL)	97,9	YB	5,0%

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)

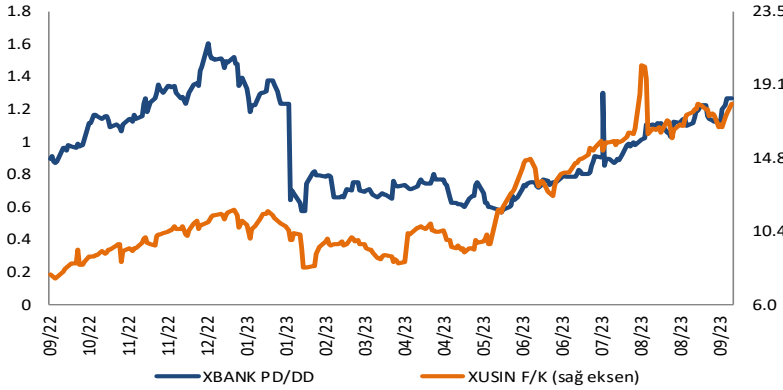


BIST100 F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		7.23x
Minimum	5.88x	4.17x
Maksimum	7.63x	7.63x
Ortalama	6.89x	5.68x
Minimuma Uzaklık	1.35x	3.06x
Maksimuma Uzaklık	-0.39x	-0.39x
Performans	9.7%	32.2%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %5; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %21.6 yakınız.

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



XBANK PD/DD Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		1.30x
Minimum	0.79x	0.57x
Maksimum	1.30x	1.61x
Ortalama	1.03x	0.97x
Minimuma Uzaklık	0.52x	0.74x
Maksimuma Uzaklık	0.00x	-0.30x
Performans	69.2%	42.4%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %21; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %25.7 yakınız.

XUSIN F/K (Cari)



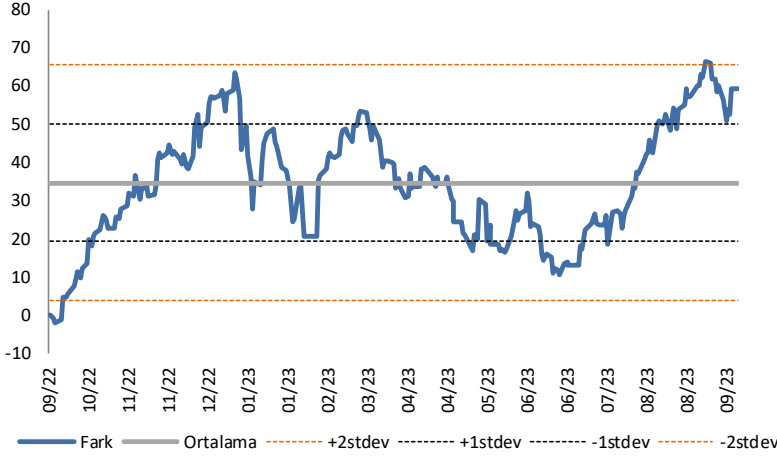
XUSIN F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		15.22x
Minimum	13.92x	7.53x
Maksimum	20.27x	20.27x
Ortalama	16.50x	11.79x
Minimuma Uzaklık	1.30x	7.69x
Maksimuma Uzaklık	-5.05x	-5.05x
Performans	26.8%	126.6%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %8; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %22.5 yakınız.

BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri

BIST100 - MSCI GOÜ

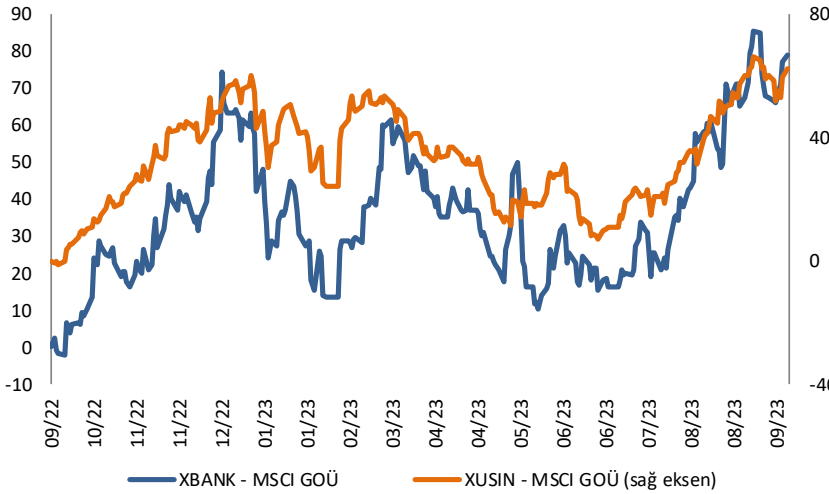


BIST 100 - MSCI GOÜ Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		65.01
Minimum	13.3	-2.1
Maksimum	66.4	66.4
Ortalama	41.6	34.7
Minimuma Uzaklık	51.8	67.1
Maksimuma Uzaklık	-1.4	-1.4
Performans	-3.9%	7.6%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 23.4 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 30.3 puan yakınız.

XBANK - MSCI GOÜ / XUSIN - MSCI GOÜ

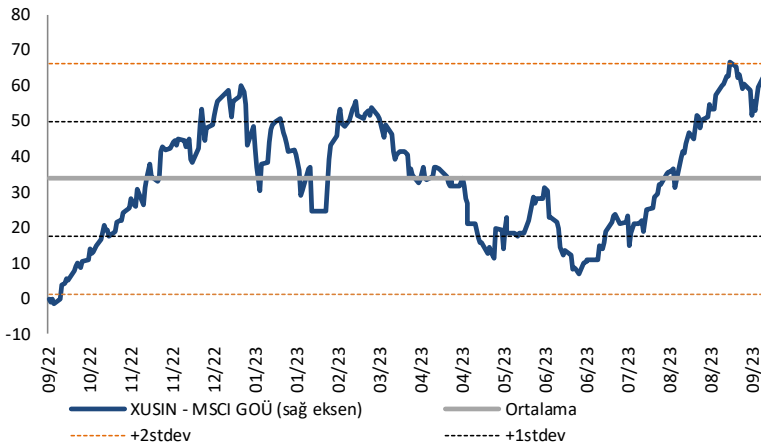


XBANK - MSCI GOÜ Bankacılık Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		83.6
Minimum	16.5	-2.0
Maksimum	85.5	85.5
Ortalama	48.1	36.0
Minimuma Uzaklık	67.1	85.6
Maksimuma Uzaklık	-1.9	-1.9
Performans	-3.4%	3.0%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 35.5 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 47.6 puan yakınız.

XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi



XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		69.7
Minimum	10.9	-1.4
Maksimum	69.7	69.7
Ortalama	38.6	33.7
Minimuma Uzaklık	58.8	71.1
Maksimuma Uzaklık	0.0	0.0
Performans	-4.8%	6.9%

Mevcut durumda, son bir yıllık ortalama seviyeye 36 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
25 Eylül	10:00	Türkiye	Kapasite Kullanım Oranı	Eylül	-	76.1%
25 Eylül	10:00	Türkiye	Reel Sektör Güven Endeksi	Eylül	-	105.0
25 Eylül	10:00	Euro Bölgesi	AMB Yetkilisi Villeroy'un Konuşması			
25 Eylül	17:30	ABD	Dallas FED İmalat Aktivitesi	Eylül	-15.7	-17.2
25 Eylül	17:30	ABD	Chicago FED Ulusal Aktivite Endeksi	Ağustos	-	0.12
26 Eylül	01:00		FED Yetkilisi Kashkari'nin Konuşması			
26 Eylül	02:50	Japonya	ÜFE Hizmetler (Yıllık)	Ağustos	1.8%	1.7%
26 Eylül	10:00	Euro Bölgesi	AMB Yetkilisi Lane'in Konuşması			
26 Eylül	16:00	ABD	FHFA Konut Fiyat Endeksi (Aylık)	Temmuz	-	0.3%
26 Eylül	17:00	ABD	Conference Board Tüketici Güveni	Eylül	105.9	106.1
26 Eylül	17:00	ABD	Yeni Konut Satışları (Aylık)	Ağustos	-2.0%	4.4%
26 Eylül	17:00	ABD	Yeni Konut Satışları	Ağustos	700K	714K
26 Eylül	17:00	ABD	Richmond FED İmalat Endeksi	Eylül	-	-7
26 Eylül	20:30	ABD	FED Yetkilisi Bowman'ın Konuşması			
27 Eylül	04:30	Çin	Sanayi Sektörü Karları	Ağustos	-	-6.7%
27 Eylül	08:00	Japonya	Öncü endeks	Temmuz	-	107.6
27 Eylül	09:00	Japonya	Makine Siparişleri (Yıllık, Final)	Ağustos	-	-17.6%
27 Eylül	14:00	ABD	MBA Mortgage Başvuruları	22 Eylül	-	5.4%
27 Eylül	15:30	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık, Öncü)	Ağustos	-0.4%	-5.2%
27 Eylül	15:30	ABD	Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık, Öncü)	Ağustos	0.1%	0.4%
27 Eylül	15:30	ABD	Sermaye Mali Siparişleri (Aylık, Öncü)	Ağustos	-	0.1%
27 Eylül	15:30	ABD	Sermaye Mali Teslimatları (Aylık, Öncü)	Ağustos	-	-0.3%
28 Eylül	10:00	Türkiye	Ekonomik Güven Endeksi	Eylül	-	94.1
28 Eylül	11:00	Euro Bölgesi	AMB Ekonomik Bülteni			
28 Eylül	12:00	Euro Bölgesi	Ekonomi Güveni	Eylül	92	93.3
28 Eylül	12:00	Euro Bölgesi	Sanayi Güveni	Eylül	-11	-10.3
28 Eylül	12:00	Euro Bölgesi	Hizmet Güveni	Eylül	-	3.9
28 Eylül	12:00	Euro Bölgesi	Tüketici Güveni (Final)	Eylül	-	-17.8
28 Eylül	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	23 Eylül	-	201K
28 Eylül	15:30	ABD	Devam Eden Konut Satışları	16 Eylül	-	1662K
28 Eylül	15:30	ABD	GSYİH (Yıllıklandırılmış Çeyrekssel)	2.Çeyrek	2.3%	2.1%
28 Eylül	15:30	ABD	GSYİH Fiyat Endeksi	2.Çeyrek	2.0%	2.0%
28 Eylül	15:30	ABD	Kişisel Tüketim	Haftalık	-	1.7%
28 Eylül	15:30	ABD	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi (Çeyrekssel)	2.Çeyrek	-	3.7%
28 Eylül	16:00	ABD	FED Yetkilisi Goolsbee'nin Konuşması			
28 Eylül	17:00	Euro Bölgesi	AMB Yetkilisi Holzmann'ın Konuşması			
28 Eylül	17:00	ABD	Bekleyen Konut Satışları (Aylık)	Ağustos	-	0.9%
28 Eylül	20:00	ABD	FED Yetkilisi Cook'un Konuşması			
28 Eylül	23:00	ABD	FED Başkanı Powell'ın Konuşması			
29 Eylül		Euro Bölgesi	AMB Başkanı Lagarde'in Konuşması			
29 Eylül	02:00	ABD	FED Yetkilisi Barkin'in Konuşması			
29 Eylül	02:30	Japonya	İşsizlik Oranı	Ağustos	2.6%	2.7%
29 Eylül	02:30	Japonya	İş-Başvuru Oranı	Ağustos	1.29	1.29
29 Eylül	02:30	Japonya	Gıda Hariç Tokyo TÜFE (Yıllık)	Eylül	2.6%	2.8%
29 Eylül	02:30	Japonya	Tokyo TÜFE (Yıllık)	Eylül	2.8%	2.9%
29 Eylül	02:30	Japonya	Çekirdek Tokyo TÜFE (Yıllık)	Eylül	3.9%	4.0%
29 Eylül	02:50	Japonya	Sanayi Üretimi (Aylık, Öncü)	Ağustos	-0.8%	-1.8%
29 Eylül	02:50	Japonya	Sanayi Üretimi (Yıllık, Öncü)	Ağustos	-4.6%	-2.3%
29 Eylül	02:50	Japonya	Perakende Satışlar (Aylık)	Ağustos	0.5%	2.1%
29 Eylül	02:50	Japonya	Perakende Satışlar (Yıllık)	Ağustos	6.4%	6.8%
29 Eylül	08:00	Japonya	Konut Başlangıçları (Yıllık)	Ağustos	-8.7%	-6.7%
29 Eylül	08:00	Japonya	Yıllıklandırılmış Konut Başlangıçları	Ağustos	0.814M	0.778M
29 Eylül	10:00	Türkiye	Dış Ticaret Dengesi (milyar dolar)	Ağustos	-	-12.22
29 Eylül	12:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Aylık)	Eylül	0.6%	0.5%
29 Eylül	12:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Yıllık)	Eylül	4.6%	5.2%
29 Eylül	12:00	Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	Eylül	4.8%	5.3%
29 Eylül	15:30	ABD	Kişisel Harcamalar	Ağustos	0.4%	0.8%
29 Eylül	15:30	ABD	Kişisel Gelir	Ağustos	0.5%	0.2%
29 Eylül	15:30	ABD	PCE Çekirdek Deflator (Aylık)	Ağustos	0.2%	0.2%
29 Eylül	15:30	ABD	PCE Çekirdek Deflator (Yıllık)	Ağustos	3.9%	4.2%
29 Eylül	15:30	ABD	PCE Deflator (Aylık)	Ağustos	0.5%	0.2%
29 Eylül	15:30	ABD	PCE Deflator (Yıllık)	Ağustos	3.5%	3.3%
29 Eylül	15:30	ABD	Perakende Stoklar (Aylık)	Ağustos	-	-0.2%
29 Eylül	16:45	ABD	MNI Chicago PMI	Eylül	47.6	48.7
29 Eylül	17:00	ABD	Michigan Üniversitesi Güven Endeksi (Final)	Eylül	67.7	67.7
29 Eylül	17:00	ABD	Michigan Üniversitesi 1 Yıllık Enflasyon Beklentisi (Final)	Eylül	-	3.1%
29 Eylül	17:00	ABD	Michigan Üniversitesi 5-10 Yıllık Enflasyon Beklentisi (Final)	Eylül	-	2.7%
29 Eylül	17:00	ABD	Michigan Üniversitesi Beklentisi Endeksi (Final)	Eylül	-	66.3
29 Eylül	17:00	ABD	Michigan Üniversitesi Cari Koşullar (Final)	Eylül	-	69.8
29 Eylül	19:45	ABD	FED Yetkilisi Williams'ın Konuşması			
29 Eylül	23:00	Türkiye	S&P Türkiye Değerlendirmesi			

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

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.

