

PİYASA YORUMU

ARAŞTIRMA

 **HALKYATIRIM**

halkyatirim.com.tr | 444 42 55

Geçtiğimiz Cuma günü ABD piyasaları, ekonomide yumuşak iniş senaryosunu destekleyen verilerle genel olarak alıcılı seyr izledi

Haftanın son işlem gününde piyasalarda neler oldu?

Geçtiğimiz Cuma günü ABD piyasaları, ekonomide yumuşak iniş senaryosunu destekleyen verilerle genel olarak alıcılı seyr izledi.

Makro veriler cephesinde; haftanın son işlem gününde ISM imalat PMI ve tarımdışı istihdam verileri takibimizdeydi. ISM imalat PMI Ağustos ayı verisi aylık bazda 1,2 puan artışla 47,6 seviyesinde, piyasa beklentisinin üstünde gerçekleşti. Verinin Kasım 2022'den bu yana eşik değerinin altında seyrettiğini takip ediyoruz. Alt endeksler cephesinde enflasyonist baskılara işaret eden ödenen fiyatlar bu dönemde 5,8 puan artışla 48,4'e yükselerek beklentileri aştı. İstihdam endeksi aylık bazda 4,1 puan artışla 48,5 seviyesine artış gösterirken, yeni siparişler endeksi ise 0,5 puan düşüşle 46,8 seviyesine geriledi. Tarım dışı istihdam Ağustos ayı verisi ise 187k artışla piyasa beklentisinin üzerinde gerçekleşti. Temmuz ayında 187k olarak açıklanan veri ise 157k seviyesine revize edildi. Ülkede işsizlik %3,5'ten son 18 ayın zirvesi olan %3,8'e yükselerek piyasa beklentisini aştı. Enflasyon göstergeleri açısından kritik önemdeki saatlik ortalama kazançlarda aylık olarak %0,2'lik, yıllık olarak ise %4,3'lük artış yaşandı. Ortalama saatlik kazançlar verisinin aylık bazda Şubat ayından bu yana en yavaş artışını göstermesine karşın, yıllık bazdaki artış eğiliminin enflasyonda yapışkanlık görünümünü teyit ettiğini söyleyebiliriz. Ancak istihdam artışı tarafındaki geriye dönük revizyonların desteğinde ekonomide resesyon yaratmadan enflasyonun kontrol altına alınabileceğine işaret eden yumuşak iniş beklentilerinin doğrulandığını izliyoruz. Bu çerçevede Eylül ayı FOMC toplantısına yönelik piyasa beklentisi de %93 olasılıkla federal fonlama oranında değişikliğe gidilmeyeceği yönünde. Bu arada Cuma günü Cleveland Fed Başkanı Mester'ın tarımdışı istihdam verisine yönelik yorumları da takibimizdeydi. Mester demecinde enflasyon hala çok yüksek olduğunu fakat fiyat baskılarının gerilemesinde ilerleme gördüklerini belirtirken, istihdam artışının yavaşlamasına rağmen %3,8'lik işsizlik oranının hala çok düşük olduğunu ifade etti.

Veri sonrası son üç haftanın en düşük seviyelerine gerileyen tahvil faizleri, ilerleyen saatlerde hafif artış gösterdiler. ABD 2 yıllık tahvil faizleri %4,88'den kapanırken, 10 yıllık tahvil faizi %4,18'e yükseldi. VIX endeksi ise 0,48 puan düşüşle 13,09 seviyesine geriledi.

S&P 500 endeksi %0,18 artışla 4.515,77'den kapanırken, Dow Jones endeksi %0,33 yükselişle

34.837,71'den tamamladı. Nasdaq endeksi ise %0,02 düşüşle 14.031,82'den kapandı. Haftalık bazda S&P 500 endeksi %2,5, Dow Jones endeksi %1,43, Nasdaq endeksi de %3,25 getiri sağladı.

Bugün ne bekliyoruz?

Bu sabah Asya piyasalarında ise, Çin cephesinde konut sektörüne yönelik devreye alınan son uygulamaların makroekonomik görünüme destek sağlayacağı yönündeki iyimserlikle alıcılı seyr görülüyor. Alımlara Hang Seng endeksi %2'yi aşan yükselişlerle öncülük ederken, gayrimenkul sektörü hisseleri %5 artış kaydediyor. Hatırlanacağı üzere, Çin hükümeti geçen hafta ülkenin en büyük şehirlerinde ev alımlarına yönelik ödemeleri azaltmasına izin vereceğini açıklamış ve borç verenleri mevcut ipotek oranlarını düşürmeye teşvik etmişti. Ülke çapındaki minimum peşinat, ilk kez ev alacak olanlar için %20, ikinci kez alacak olanlar için ise %30 olarak eşit şekilde belirlenecek. Pekin ve Şangay, bazı ev alıcıları için ipotek şartlarını düşürürken, Çin'in en büyük şehirlerindeki ev işlemleri hafta sonu hızla arttı. Ayrıca, ABD faizlerinin tavan seviyeye yaklaşmış olabileceği yönündeki öngörüler de piyasalardaki görünümü destekleyen bir diğer unsur olarak öne çıkıyor. ABD vadeli cephesinde de yatay seyr hakim.

Bugün ABD piyasaları İşçi Bayramı sebebiyle kapalı olacak. Euro Bölgesi cephesinde de Sentix Yatırımcı Güveni verisi takip edilecek. Eylül ayı verisinin 1,1 puan düşüşle -20'ye gerilemesi öngörülüyor.

Gelecek gündemde neler var?

Yarın ABD'de fabrika siparişleri verisi takip edilecek. Fabrika siparişleri Temmuz ayı verisinin aylık bazda %2,5 düşüş kaydetmesi bekleniyor. Euro Bölgesi cephesinde de ÜFE verisine ek olarak, AMB'nin 1 ve 3 yıllık enflasyon beklentileri ve hizmet PMI verisinin revizyonu takip edilecek. Temmuz ayı ÜFE verisinin aylık ve yıllık bazda sırasıyla %0,5 ve %7,6 düşüşler kaydetmesi bekleniyor. AMB'nin enflasyon beklentilerine yönelik olarak ise piyasa beklentisi bulunmuyor. Ancak hatırlanacağı üzere Haziran ayı beklentisi 1 ve 3 yıllık TÜFE verileri için sırasıyla %3,4 ve %2,3 seviyelerinde bulunuyordu. Nisan ayından bu yana söz konusu beklentilerde düşüş eğiliminin öne çıktığını takip ediyoruz. Asya cephesinde Çin'de de Caixin hizmet PMI verisi takip edilecek. Ağustos ayı verisinin aylık bazda 0,4 puan düşüşle 53,7'ye gerilemesi öngörülüyor. Japonya'da da hanehalkı harcamaları verisi izlenecek. Temmuz ayı verisinin %2,5 düşüş kaydetmesi bekleniyor.

ABD Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dow Jones	34,837.7	▲ 0.33%	▲ 1.43%	▲ 2.63%	▲ 4.87%
Nasdaq	14,031.8	▼ -0.02%	▲ 3.25%	▲ 2.53%	▲ 33.92%
S&P 500 Vadeli*	4,524.0	▲ 0.06%	▲ 2.49%	▲ 1.79%	▲ 16.85%

Avrupa Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dax	15,840.3	▼ -0.67%	▲ 1.33%	▲ 1.07%	▲ 12.57%
FTSE 100	7,464.5	▲ 0.34%	▲ 1.72%	▲ 2.62%	▼ -0.64%
MSCI Europe	1,893.6	▼ -0.43%	▲ 1.77%	▲ 0.58%	▲ 8.03%

Asya Piyasaları ve Asya GOÜ Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Shanghai Bileşik*	3,167.4	▲ 1.09%	▲ 3.37%	▼ -1.13%	▲ 3.05%
Kospi	2,577.0	▲ 0.52%	▲ 1.55%	▲ 2.23%	▲ 15.23%
Hong Kong*	18,845.7	▲ 2.52%	▲ 4.95%	▲ 1.98%	▼ -4.54%
S&P BSE Sensex - Hindistan	65,313.6	▲ 0.03%	▲ 0.66%	▼ -0.05%	▲ 6.84%
IDX Composite - Endonezya	6,999.4	▲ 0.31%	▲ 1.51%	▲ 3.99%	▲ 2.03%
TAIEX - Tayvan	16,762.2	▲ 0.70%	▲ 1.70%	▲ 0.66%	▲ 19.01%
MSCI GOU Asya	527.2	▲ 0.55%	▲ 1.92%	▲ 0.61%	▲ 2.65%

Diğer Gelişmekte Olan Ülke Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
BIST 100 - Türkiye	8,056.1	▲ 1.75%	▲ 4.40%	▲ 28.48%	▲ 47.09%
MOEX - Rusya	3,231.4	▲ 0.10%	▲ 2.34%	▲ 12.97%	▲ 50.50%
WIG - Polonya	69,017.6	▲ 0.86%	▲ 1.94%	▲ 1.59%	▲ 19.74%
Prag SE - Prag	1,340.7	▼ -0.01%	▼ -0.75%	▲ 4.95%	▲ 11.17%
S&P/BMV IPC - Meksika	53,145.4	▲ 0.23%	▼ -0.09%	▼ -1.83%	▲ 7.33%
Merval - Arjantin	634,791.7	▼ -2.88%	▲ 3.47%	▲ 50.15%	▲ 218.41%
Tel Aviv 35 - İsrail	1,846.5	▲ 0.04%	▲ 0.38%	▲ 4.31%	▲ 2.76%
Tedavul All - Suudi Arabistan	11,491.2	▼ -0.72%	▲ 0.75%	▼ -1.49%	▲ 9.66%
FTSE/JSE All - Endonezya	74,786.8	▼ -0.22%	▲ 1.29%	▲ 0.59%	▲ 1.62%
DFM General - Birleşik Arap Emirlikleri	4,090.0	▲ 0.18%	▼ -0.41%	▲ 2.84%	▲ 22.87%

*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 piyasalarda öne çıkan iyimserlikle, endeksin kritik TÜFE verisinin takip edileceği güne pozitif başlangıç yapacağını tahmin ediyoruz

Haftanın son işlem gününde piyasalarda neler oldu?

Geçtiğimiz Cuma günü BIST-100 endeksi güne %0,62 artışla 7966,65 puandan başlangıç yaptı. Gün içinde 8.015-7.969 bandında dalgalanan endeks, ilerleyen saatlerde 8.044 seviyesini test etti. Kapanışa doğru bu seviye civarında kalıcılık sağlayan endeks, %1,75 artışla 8.056,12 seviyesinden kapandı. Bankacılık endeksi günü %1,60 değer kazanırken, sanayi endeksi ise günü %1,38 artış kaydetti. Günlük işlem hacmi ise 146,13 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Bugün ne bekliyoruz?

Küresel piyasalarda öne çıkan iyimserlikle, endeksin kritik TÜFE verisinin takip edileceği güne pozitif başlangıç yapacağını tahmin ediyoruz.

Bugün yurt içinde Ağustos ayı TÜFE verisi takip edilecek. Foreks anketine göre, Ağustos ayı Tüketici Fiyat Endeksi'nde (TÜFE) aylık medyan tahmini % 7,08 artış yönünde gerçekleşirken, ortalama tahmin %7,42 artış oldu. Foreks Haber'in 14 ekonomist ile düzenlediği ankete göre, Ağustos ayı için yıllık TÜFE verisi için medyan tahmin %56,02, ortalama ise %56,55 artışa işaret etti. TÜFE'de aylık en yüksek ve en düşük artış beklentileri sırasıyla %9,20 ve %5,50 şeklinde oluşurken, yıllık tahminlerde ise tahminler %59,10 ve %54,20 bandında oluştu. Temmuz ayı TÜFE verisi, aylık %9,20 artış beklenirken, %9,49 artış yönünde açıklanmış ve yıllık enflasyon %47,83 seviyesinde gerçekleşmişti.

Gelecek gündemde neler var?

Perşembe günü yurt içinde hazine nakit dengesi verisi izlenecek. Hatırlanacağı üzere Temmuz ayı verisi 19,3 milyar TL seviyesinde gerçekleşmişti. Cuma günü de TSI 23.30'dan sonra Fitch, Türkiye'ye ilişkin değerlendirmesini açıklayacak. Fitch, en son 8 Temmuz 2022 tarihli değerlendirmesinde Türkiye'nin 'B+' kredi notunu 'B'ye indirirken, görünümünü 'Negatif' olarak korumuştur.

BIST Verileri			
Endeksler	BIST 100	BIST Banka	BIST Sınai
Kapanış	8,056.1	7,496.8	12,974.7
Günlük Değ.	▲ 1.75%	▲ 1.60%	▲ 1.38%
Haftalık Değ.	▲ 3.33%	▲ 7.87%	▲ 4.27%
Yıllık Değ.	▲ 46.23%	▲ 49.11%	▲ 45.71%
Hacim (milyar TL)	146.0	17.9	97.8
Günlük Değ.	▼ -3.29%	▼ -9.41%	▼ -5.72%
3 Aylık Ortalama Hacim (milyar TL)	123.3	20.7	64.5
Günlük Değ. - 3 Aylık Ort.	▲ 18.45%	▼ -13.60%	▲ 51.66%

*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	26.7119	26.6854	▼ -0.10%
€/Ş	1.0794	1.0788	▼ -0.06%
\$/₺	146.13	146.16	▲ 0.02%
Altın	1,939.1	1,945.1	▲ 0.31%
Nasdaq*	15,465.1	15,488.4	▲ 0.15%

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

Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)					
Değişimler	01/09/23	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	247.9	● -1.95%	● -12.85%	● -13.1%	● -65.3%
Türkiye 5 Yıllık	371.7	● -1.19%	● -7.62%	● -4.6%	● -50.0%
Türkiye 10 Yıllık	436.2	● -0.79%	● -4.68%	● 1.7%	● -37.5%

Tahvil ve Döviz Piyasasında Fiyatlamalar

Haftanın son işlem gününde, küresel tarafta Euro bölgesi Ağustos ayı imalat PMI verisi beklentilere paralel açıklanırken, ABD işsizlik ve ve tarım dışı istihdam artışı verileri beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Veriler sonrası tahvil piyasalarında karışık seyir izlenirken, gün içinde ABD 10 yıllık tahvil faizi 5 bp artışla %4,16, Almanya 10 yıllık tahvil faizi 6 bp artışla %2,52, İngiltere 10 yıllık tahvil faizi 4 bp artışla %4,40'dan işlem gördü.

Türkiye'nin 5 yıllık CDS risk primi 5 bp azalışla 377 baz puana, Eylül 2033 vadeli 10 yıllık Eurobond faizi 3 bp artışla %8,19 seviyesine geriledi.

Döviz tarafında, ABD Dolar'ı majör para birimlerine karşı değer kaybederken, Euro/Dolar paritesi de sınırlı değişimle 1,0871'e yükseldi. Dolar Endeksi 103,39'a gerilerken, Dolar/TL kuru ise 26,72 seviyesinden haftayı tamamladı.

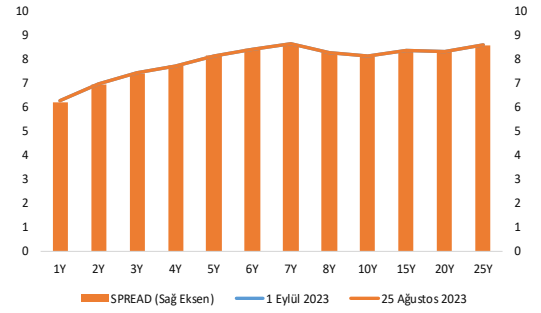
Yurt içi TL tahvil piyasasında Ekim 2025 vadeli 2 yıllık gösterge tahvil faizi 123 bp artışla %20,59'a yükselirken, 10 yıllık tahvil faizi değişim göstermeyerek %21,63 seviyesinden günü tamamladı. BIST Kesin Alım Satım Pazarında işlem hacmi 4,2 milyar TL'ye yükseldi.

25 ağustos ile biten haftada yurt dışı yerleşiklerin DİBS stokunda, piyasa ve kur hareketlerinden arındırılmış haftalık değişimlere göre 20,3 milyon dolar azalış olurken, özel sektör borçlanma aracı stokunda 200 bin dolar azalış gerçekleşti. İlgili haftada DİBS stoku 7,5 milyar TL azalışla 2,7 trilyon TL nominal olurken, aynı hafta YD yerleşiklerin DİBS stoku ise 428 milyon TL azalışla ile 22,3 milyar TL seviyesine geriledi. Böylece YD yerleşiklerin DİBS stoku içindeki payı %0,80'e geriledi. Yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatlarında ise parite etkisinden arındırılmış olarak toplamda yaklaşık 4,7 milyar dolar artış izlenirken, gerçek kişilerde 3,1 milyar dolar artış, tüzel kişilerde ise 1,6 milyar dolar artış görüldü.

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

Ülkeler	Son Getiri (%)	Net Değişim		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türkiye	8.19	0.03	-0.03	-0.73
ABD	4.16	0.06	-0.06	0.29
İngiltere	4.40	0.04	-0.04	0.74
Almanya	2.52	0.06	-0.04	-0.05
Fransa	3.05	0.05	-0.04	-0.06
İspanya	3.55	0.06	-0.04	-0.07
İtalya	4.20	0.07	-0.03	-0.50

Verim Eğrisi (\$) & Haftalık Değişim



Gelişmekte Olan Ülke Para Birimleri

	Değişim (%)			
	Son Fiyat	Günlük	Haftalık	Ybb
Türk Lirası	26.72	0.08	1.38	42.81
G. Afrika Randı	18.79	-0.47	0.88	10.45
Rus Rublesi	95.87	-0.01	0.91	30.43
Meksika Pesosu	17.08	0.25	1.97	-12.35
Kore Wonu	1,319	-0.51	-0.58	4.74
Hindistan Rupee	82.67	-0.10	0.17	-0.04
Endonezya Rupia	15,242	0.11	-0.37	-1.83
Macar Forinti	354.28	0.72	0.12	-5.03
Brezilya Reali	4.93	-0.44	1.25	-6.68

TL Piyasa Faiz Oranları

	(%)
Politika Faizi (Haftalık Borç verme)	25.00
Gecelik Borç Al. /Borç Ver. Faizi	23.50 / 26.50
Geç Lik. Pen. Borç Verme Faizi	18.00
TCMB Ağır. Ort. Fon.	23.50
TLREF	26.41
TCMB Toplantı Tarihi	21 Eylül 2023

Yurt İçi Haberler

Cumhurbaşkanımız Sayın Erdoğan, geçtiğimiz Cumartesi günü Vahdettin Köşkü'nden canlı bağlantıyla Hatay Kentsel Dönüşüm Projesi Toplu Temel Atma Töreni'ne katıldı. Toplam 5 bin bağımsız bölümün temelinin atıldığını belirten Erdoğan Yerinde Dönüşüm projesi kapsamında hem hibe hem de kredi verileceğini belirtti.

Cumhurbaşkanımız Sayın Erdoğan, Rusya Devlet Başkanı Putin ile görüşmek üzere bugün Soçi'ye gidecek. Görüşmenin ana gündem maddesinin Rusya'nın 17 Temmuz'da çekildiği Tahıl Koridoru Anlaşması olması bekleniyor.

İstanbul'da perakende fiyat hareketlerinin göstergesi olan **İTO İstanbul Ücretliler Geçinme İndeksi**, Ağustos'ta bir önceki aya göre %8,80 artış kaydetti. Yıllık bazda artış %74,17 oldu. Toptan Eşya Fiyatları İndeksi de ise aylık ve yıllık bazda sırasıyla %6,65 ve %66,18 artışlar kaydetti.

Kredi Garanti Kurumlarına Sağlanan Hazine Desteğine İlişkin Kararda Değişiklik Yapılmasına Dair Karar Resmi Gazete'de yayımlandı. Kararla kredi garanti sistemi kapsamında KOBİ başına kullanılacak kredi garanti limitleri artırıldı. Buna göre bir KOBİ'nin kredi garanti sisteminden kullanabileceği kredi garanti limiti 100 milyon TL'den 150 milyon TL'ye çıkarılırken bu rakam KOBİ dışı büyük işletmeler için de 350 milyon TL'den 500 milyon TL'ye yükseltildi. Öte yandan karara eklenen geçici hükümlerle KOBİ tanımı dışında olan ancak yeni yönetmelikle KOBİ tanımına dahil olan işletmelere 31 Aralık 2023 tarihine kadar KOBİ dışı işletmeler için belirlenen kredi garanti limitlerinden yararlanabilme imkanı tanındı.

Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanımız Sayın Işıkhan, halihazırda 361 bin 868'i kadın olmak üzere 637 bin 312 gencin istihdamını desteklediklerini bildirdi.

Yurt Dışı Haberler

ABD inşaat giderleri Temmuz ayı verisi mevsim etkilerinden arındırılmış olarak aylık bazda %0,7 artarak beklentileri aştı. Veri Haziran'da da %0,6 artmıştı. Kamu inşaat harcamaları Temmuz'da %0,4 azalırken, özel sektör inşaat harcamaları %1 arttı. İnşaat harcamaları, Temmuz'da yıllık bazda da %5,5'lik artış kaydetti.

Rusya Maliye Bakanı Siluanov, Rusya Merkez Bankası'nın ülkedeki dövizin kontrolü konusunda artık daha liberal bir yaklaşım sergilediğini belirterek, döviz akışı konusunda daha katı tedbirlerin alınmasını istediklerini belirtti. Hatırlanacağı üzere Rus rublesinin son dönemdeki değer kaybı nedeniyle ülkede döviz üzerindeki kontrollerin artırılması gündeme gelirken, Rusya Merkez Bankası, 15 Ağustos'ta politika faiz oranını %8,5'ten %12'ye çıkartmıştı.

İtalya Maliye Bakanı Giorgetti, Ağustos ayında açıklanan bankalara yönelik ekstra kar vergisini savundu ve iktidardaki koalisyon içinde anlaşmazlığa neden olan Banca Monte Paschi di Siena SpA'nın satışı konusunda acele edilmemesi çağrısında bulundu.

Çin Devlet Başkanı Xi, Çin'in hizmet sektöründe pazar erişimini genişleteceğini ve sınır ötesi hizmet ticaretini teşvik edeceğini söyledi.

Dünya Sağlık Örgütü (DSÖ), Kovid-19 vakalarında Ağustos'ta bir önceki aya kıyasla %38 artış yaşandığını, dünya genelinde 1,4 milyonun üzerinde vakanın rapor edildiğini duyurdu.

Çin Başbakanı Li, Pekin'i ziyaret eden IMF Başkanı Georgieva ile görüşmesinde IMF'ye küresel ekonomide korumacılığa, bağları koparmaya ve tedarik zincirlerini kesmeye yönelik girişimlere karşı çıkma çağrısında bulundu.

Morgan Stanley ekonomistleri son ekonomik göstergeler nedeniyle AMB'den bu ay yeni bir faiz artışı beklemiyor. Ekonomistler bu hafta açıklanan verilere göre Euro Bölgesi'nde hizmet enflasyonunun yavaşladığını, politika yapıcıların da bu ay beklemeyi tercih edebileceğini belirtti. Ekonomistler hizmet enflasyonunun %5,6'dan %5,5'e gerilemesinin çekirdek enflasyonda zirvenin görüldüğü tezini destekleyen güçlü bir faktör olduğunu bildirdi.

Suudi Arabistan'ın Varlık Fonu PIF, petro-kimya devi Saudi Basic Industries Corp.'un (Sabic) metal birimini 12,5 milyar riyal (3,3 milyar dolar) işletme değeri karşılığında satın alarak yeni bir çelik devi yaratmaya hazırlanıyor.

Şirket Haberleri

Türk Hava Yolları (THYAO, Pozitif): Şirket kamuyu aydınlatma platformunda, yönetim kurulunun üyüme hedefleri doğrultusunda 2025, 2026 ve 2027 yıllarında teslim alınmak üzere 10 adet A350-900 tipi yolcu uçağın Airbus'tan satın alınmasına karar verildiğini açıkladı.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	THYAO	F/K	6,5
Cari Fiyat (TL)	254,00	FD/FAVÖK	6,1
52H En Yüksek (TL)	269,80	FD/Satışlar	1,5
52H En Düşük (TL)	65,05	PD/DD	1,3
Piyasa Değeri (mn TL)	350.520,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	13.144,9	S1H	2,3%
Halka Açıklık Oranı (%)	50%	S1A	-2,4%
Endeks Payı (BIST100)	8,2%	S3A	10,4%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	100,9%
3A Hacim (mn TL)	9.995,0	YB	34,0%

Doğanlar Mobilya (DGNMO, Nötr): Şirket 01.09.2023 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 11,14 - 11,19 fiyat aralığından (ortalama 11,17) toplam 15.000 TL nominal değerli pay geri alımı gerçekleştirdi. Böylece, yürürlükte olan pay alım kararı ile geri alınan payların nominal tutarı 1.432.666 TL'ye ulaştı. Şirketin 23.08.2018 ve 17.02.2023 tarihli Yönetim Kurulu kararları ile geri alınan paylarla birlikte sahip olduğu şirket paylarının toplam nominal değeri 10.272.409 TL'ye, payların sermayeye oranı %2,93'e tekabül ediyor.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	DGNMO	F/K	14,1
Cari Fiyat (TL)	11,42	FD/FAVÖK	7,8
52H En Yüksek (TL)	12,15	FD/Satışlar	1,1
52H En Düşük (TL)	2,92	PD/DD	6,3
Piyasa Değeri (mn TL)	3.997,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	149,9	S1H	-0,6%
Halka Açıklık Oranı (%)	57%	S1A	8,1%
Endeks Payı (BIST100)	0,0%	S3A	8,8%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	52,3%
3A Hacim (mn TL)	48,9	YB	-11,2%

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

MLP Sağlık Hizmetleri (MPARK , Nötr) Şirket 01.09.2023 tarihinde Borsa İstanbul'da 127,30 TL – 129,40 TL (ağırlıklı ortalama 128,40 TL) toplam 20.000 TL nominal değerli pay geri alımı gerçekleştirdi. Bu işlemlerle birlikte, 31.08.2023 tarihi itibarıyla geri alınan payların toplam nominal değeri 14.030.000 TL olup, bu payların sermayeye oranı %6,7440'a ulaştı.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	MPARK	F/K	13,5
Cari Fiyat (TL)	127,80	FD/FAVÖK	9,7
52H En Yüksek (TL)	131,50	FD/Satışlar	2,3
52H En Düşük (TL)	40,72	PD/DD	11,5
Piyasa Değeri (mn TL)	26.587,2	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	997,1	S1H	3,0%
Halka Açıklık Oranı (%)	35%	S1A	21,9%
Endeks Payı (BIST100)	0,0%	S3A	31,2%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	56,4%
3A Hacim (mn TL)	83,1	YB	-4,5%

CW Enerji (CWENE, Pozitif): European Endüstri İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından 2024 yılı 3. çeyreğinde üretime başlatılması planlanan güneş enerjisi camları yatırımı sonucu üretilecek güneş enerjisi camlarına ilişkin, şirket ile European Endüstri İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. arasında yıllık 4.000.000 M2 güneş enerjisi paneli camı alımı için niyet mutabakatı imzalandı. Birim fiyatlar ve diğer koşullar satış anındaki piyasa şartlarına göre belirlenecek olup bugünkü piyasa koşullarında yaklaşık olarak 670.000.000 TL ile 720.000.000 TL seviyesinde bulunuyor.

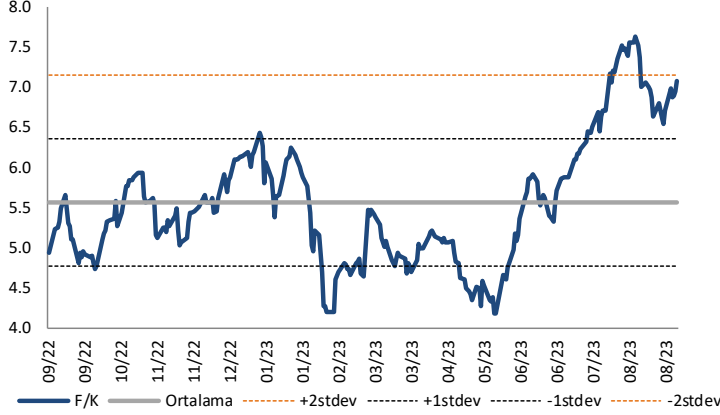
Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	CWENE	F/K	39,8
Cari Fiyat (TL)	348,00	FD/FAVÖK	31,7
52H En Yüksek (TL)	381,80	FD/Satışlar	5,8
52H En Düşük (TL)	103,10	PD/DD	12,1
Piyasa Değeri (mn TL)	43.065,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	1.615,0	S1H	6,5%
Halka Açıklık Oranı (%)	24%	S1A	4,2%
Endeks Payı (BIST100)	0,0%	S3A	56,2%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	35,1%
3A Hacim (mn TL)	1.362,3	YB	145,2%

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)

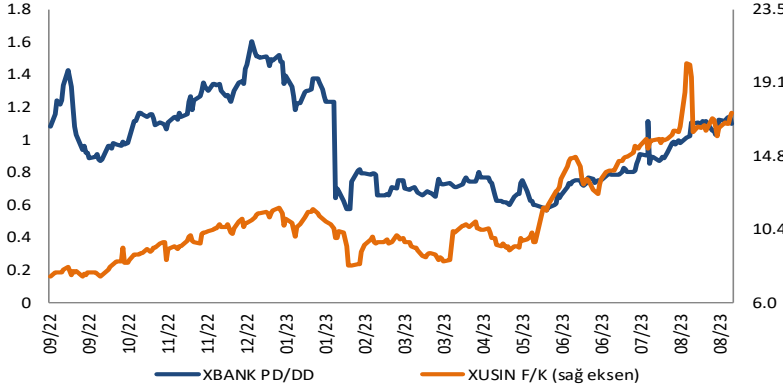


BIST100 F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		7.07x
Minimum	5.32x	4.17x
Maksimum	7.63x	7.63x
Ortalama	6.54x	5.56x
Minimuma Uzaklık	1.75x	2.90x
Maksimuma Uzaklık	-0.56x	-0.56x
Performans	10.2%	30.8%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %8; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %21.4 yakınız.

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

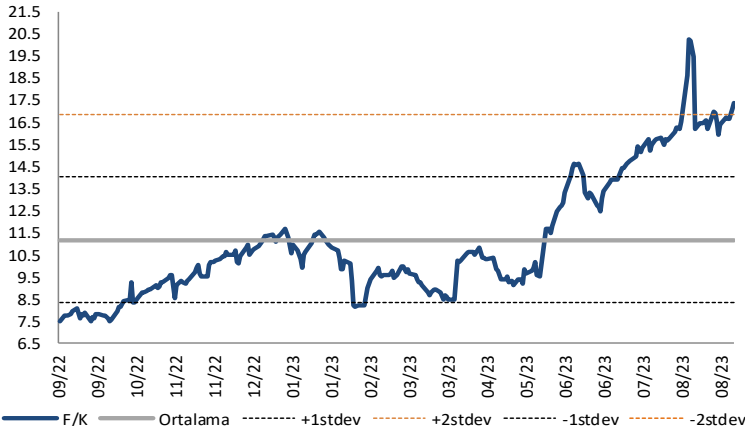


XBANK PD/DD Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		1.11x
Minimum	0.72x	0.57x
Maksimum	1.14x	1.61x
Ortalama	0.92x	0.97x
Minimuma Uzaklık	0.39x	0.55x
Maksimuma Uzaklık	-0.02x	-0.49x
Performans	76.2%	5.3%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %18; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %13.4 yakınız.

XUSIN F/K (Cari)



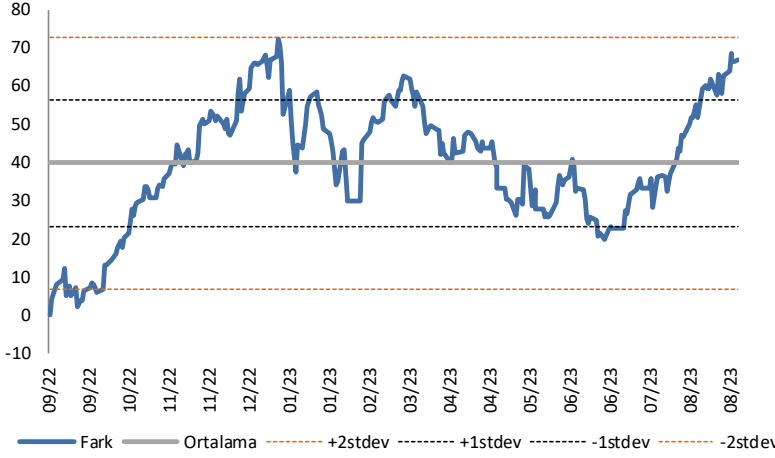
XUSIN F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		15.22x
Minimum	12.49x	7.53x
Maksimum	20.27x	20.27x
Ortalama	15.51x	11.19x
Minimuma Uzaklık	2.73x	7.69x
Maksimuma Uzaklık	-5.05x	-5.05x
Performans	20.3%	125.6%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %2; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %26.5 yakınız.

BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri

BIST100 - MSCI GOÜ

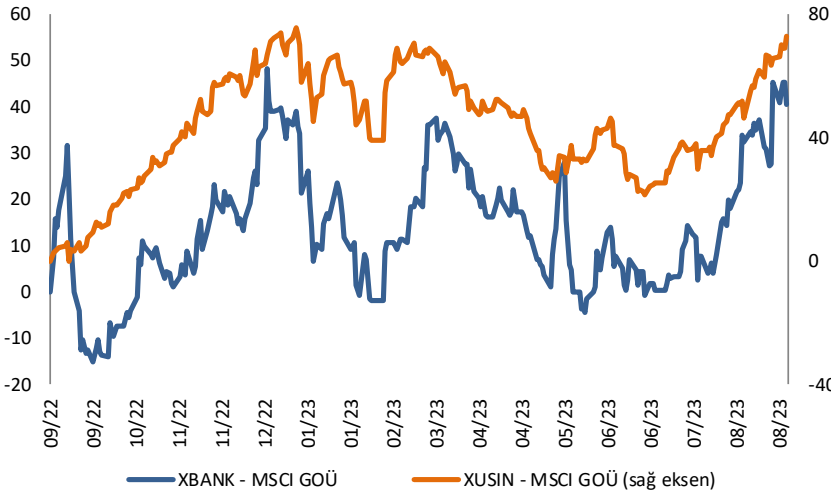


BIST 100 - MSCI GOÜ Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		69.22
Minimum	20.0	0.0
Maksimum	69.2	72.3
Ortalama	40.7	39.9
Minimuma Uzaklık	49.2	69.2
Maksimuma Uzaklık	0.0	-3.1
Performans	0.2%	1.7%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 28.6 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 29.4 puan yakınız.

XBANK - MSCI GOÜ / XUSIN - MSCI GOÜ

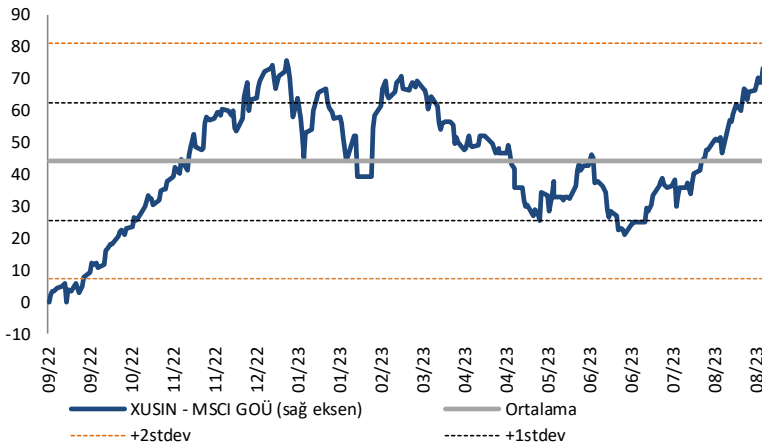


XBANK - MSCI GOÜ Bankacılık Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		42.5
Minimum	-0.8	-15.1
Maksimum	45.4	48.1
Ortalama	15.6	13.9
Minimuma Uzaklık	43.3	57.6
Maksimuma Uzaklık	-2.9	-5.6
Performans	-1.3%	-1.0%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 26.9 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 28.6 puan yakınız.

XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi



XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		75.8
Minimum	21.3	-0.3
Maksimum	75.8	75.8
Ortalama	42.6	44.1
Minimuma Uzaklık	54.6	76.1
Maksimuma Uzaklık	0.0	0.0
Performans	-0.9%	1.1%

Mevcut durumda, son bir yıllık ortalama seviyeye 31.7 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
4 Eylül	02:50	Japonya	Para Tabanı (Yıllık)	Ağustos	-	-1.3%
4 Eylül	10:00	Türkiye	TÜFE (Aylık)	Ağustos	7.08%	9.49%
4 Eylül	10:00	Türkiye	TÜFE (Yıllık)	Ağustos	56.02%	47.83%
4 Eylül	10:00	Türkiye	Çekirdek TÜFE Endeksi (Yıllık)	Ağustos	-	56.09%
4 Eylül	10:00	Türkiye	ÜFE (Aylık)	Ağustos	-	8.23%
4 Eylül	10:00	Türkiye	ÜFE (Yıllık)	Ağustos	-	44.50%
4 Eylül	11:30	Euro Bölgesi	Sentix Yatırımcı Güveni	Eylül	-	-18.9
5 Eylül		Euro Bölgesi	AMB Yetkilisi Visco'nun Konuşması			
5 Eylül	02:30	Japonya	Hanehalkı Harcamaları (Yıllık)	Temmuz	-2.3%	-4.2%
5 Eylül	03:30	Japonya	Jibunbank Bileşik PMI	Ağustos	-	52.6
5 Eylül	03:30	Japonya	Jibunbank Hizmet PMI	Ağustos	-	54.3
5 Eylül	04:45	Çin	Caixin Hizmet PMI	Ağustos	53.5	54.1
5 Eylül	04:45	Çin	Caixin Bileşik PMI	Ağustos	-	51.9
5 Eylül	11:00	Euro Bölgesi	HCOB Hizmet PMI	Ağustos	-	48.3
5 Eylül	11:00	Euro Bölgesi	HCOB Bileşik PMI	Ağustos	-	47.0
5 Eylül	12:00	Euro Bölgesi	ÜFE (Aylık)	Temmuz	-	0.4%
5 Eylül	12:00	Euro Bölgesi	ÜFE (Yıllık)	Temmuz	-	-3.4%
5 Eylül	14:30	Türkiye	Efektif Döviz Kuru	Ağustos	-	48.82
5 Eylül	17:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri	Temmuz	-	-5.2%
5 Eylül	17:00	ABD	Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri	Temmuz	-	-
5 Eylül	17:00	ABD	Fabrika Siparişleri	Temmuz	-2.5%	2.3%
5 Eylül	17:00	ABD	Sermaye Malı Siparişleri	Temmuz	-	0.1%
5 Eylül	17:00	ABD	Sermaye Malı Teslimatları	Temmuz	-	-0.2%
6 Eylül	04:30	Japonya	BoJ Yetkilisi Takata'nın Konuşması			
6 Eylül	12:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Aylık)	Temmuz	-	-0.3%
6 Eylül	12:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Yıllık)	Temmuz	-	-1.4%
6 Eylül	14:00	ABD	MBA Mortgage Başvuruları	Haftalık	-	2.3%
6 Eylül	15:30	ABD	Dış Ticaret Dengesi	Temmuz	-67.5B	-65.5B
6 Eylül	15:30	ABD	FED Yetkilisi Collins'in Konuşması			
6 Eylül	16:45	ABD	S&P Global Hizmet PMI	Ağustos	-	51.0
6 Eylül	16:45	ABD	S&P Global Bileşik PMI	Ağustos	-	50.4
6 Eylül	17:00	ABD	ISM Hizmet Endeksi	Ağustos	52.4	52.7
6 Eylül	17:00	ABD	ISM Hizmetler Ödenen Fiyatlar	Ağustos	-	56.8
6 Eylül	17:00	ABD	ISM Hizmetler Yeni Siparişler	Ağustos	-	55.0
6 Eylül	17:00	ABD	ISM Hizmetler İstihdam	Ağustos	-	50.7
6 Eylül	21:00	ABD	FED Bej Kitabının Yayınlanması			
6 Eylül	22:00	ABD	FED Yetkilisi Logan'ın Konuşması			
7 Eylül		Çin	Dış Ticaret Dengesi	Ağustos	\$73.53B	\$80.60B
7 Eylül		Çin	İhracat (Yıllık)	Ağustos	-6.9%	-14.5%
7 Eylül		Çin	İthalat (Yıllık)	Ağustos	-8.4%	-12.4%
7 Eylül	04:30	Japonya	BoJ Yetkilisi Nakagawa'nın Konuşması			
7 Eylül	08:00	Japonya	Öncü Endeks	Temmuz	107.8	108.9
7 Eylül	10:00	Euro Bölgesi	AMB Yetkilisi Wunsch ve Holzmann'ın Konuşması			
7 Eylül	10:30	Euro Bölgesi	AMB Yetkilisi Villeroy ve Knot'un Konuşması			
7 Eylül	11:30	Euro Bölgesi	AMB Yetkilisi Elderson'un Konuşması			
7 Eylül	12:00	Euro Bölgesi	GSYİH (Çeyreksel)	2.Çeyrek Final	-	0.3%
7 Eylül	12:00	Euro Bölgesi	GSYİH (Yıllık)	2.Çeyrek Final	-	0.6%
7 Eylül	12:30	Euro Bölgesi	AMB Yetkilisi Holzmann'ın Konuşması			
7 Eylül	15:30	ABD	İşsizlik Hakkı Başvuruları	Haftalık	-	228K
7 Eylül	15:30	ABD	Devam Eden Başvurular	Haftalık	-	1725K
7 Eylül	15:30	ABD	Tarım Dışı Üretkenlik	2.Çeyrek	3.7%	3.7%
7 Eylül	17:00	ABD	FED Yetkilisi Williams'ın Konuşması			
7 Eylül	17:30	Türkiye	Nakit Bütçe Dengesi	Ağustos	-	19.3B
7 Eylül	22:30	ABD	FED Yetkilisi Bostic'in Konuşması			
8 Eylül	02:00	ABD	FED Yetkilisi Bostic'in Konuşması			
8 Eylül	02:05	ABD	FED Yetkilisi Logan'ın Konuşması			
8 Eylül	02:50	Japonya	GSYİH (Çeyreksel)	2.Çeyrek	1.4%	1.5%
8 Eylül	02:50	Japonya	GSYİH (Yıllıklandırılmış)	2.Çeyrek	5.7%	6.0%
8 Eylül	02:50	Japonya	GSYİH Deflator	2.Çeyrek	3.4%	3.4%
8 Eylül	02:50	Japonya	Ödemeler Dengesi	Temmuz	2263.2B	1508.8B
8 Eylül	02:50	Japonya	Dış Ticaret Dengesi	Temmuz	168.1B	328.7B
8 Eylül	17:00	ABD	Perakende Stoklar (aylık)	Temmuz	-	-0.1%
8 Eylül	22:00	ABD	Tüketici Kredileri	Temmuz	\$16.000B	\$17.847B
8 Eylül	23:30	Türkiye	Fitch, Türkiye Kredi Notu 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.

