

PİYASA YORUMU

ARAŞTIRMA

 **HALKYATIRIM**

halkyatirim.com.tr | 444 42 55

ABD piyasaları, JPM Dimon'ın, piyasaların Fed'in %7 olasılığına hazır olmadığı yönündeki açıklamasının etkisiyle satıcıly seyretti

Dün piyasalarda neler oldu?

ABD piyasaları, JPM Dimon'ın, piyasaların Fed'in %7 olasılığına hazır olmadığı yönündeki açıklaması, zayıf gelen verilerin ekonomiye ilişkin endişeleri artırması ve piyasaların uzun süreli yüksek faiz oranlarını fiyatlamaya devam etmesi ile birlikte düşüş yaşadı. Düşüşlerde etkili olan bir açıklama ise, Minneapolis FED Başkanı Neel Kashkari tarafından geldi. Kashkari, ABD ekonomisinin şaşırı dayanıklılığı göz önüne alındığında, ABD merkez bankasının bu yıl bir kez daha faiz artırması gerekeceğini beklediğini söyledi. Ayrıca, ABD'de 30 Eylül'de sona erecek 2023 mali yılının bitimine günler kala federal hükümete finansman sağlayacak yeni bütçeye ilişkin Kongre'deki gelişmeler takip edilirken; ABD Başkanı Joe Biden X sosyal medya platformundan paylaştığı videoda, Kongre'den hükümete fon sağlama çağrısında bulundu.

Makro veri tarafında; ABD'de yeni konut satışları, Ağustos ayında aylık bazda %8,7 azalışla 675 bine düşerek piyasa beklentilerinin altında gerçekleşti. Piyasa beklentilerinin altında gerçekleşen yeni konut satışlarının bu dönemde 700 bin olması öngörülüyordu. Yeni konut satışları, Temmuz'da %8 artışla 739 bin seviyesinde gerçekleşmişti. Ülkede yeni konut satışları, Ağustos'ta bir önceki yılın aynı dönemine göre ise %5,8 arttı. ABD'de Conference Board Tüketici Güven Endeksi, Eylül ayında aylık bazda 5,7 puan azalarak 103 olurken, beklentilerin altına düştü. Piyasa beklentilerinin altına düşen tüketici güveninin bu dönemde 105,5 değerini alması bekleniyordu. Tüketici güven endeksi Ağustos ayında 108,7 olarak kaydedilmişti. Amerikalı tüketicilerin mevcut iş ve iş gücü piyasası koşullarına ilişkin değerlendirmelerini yansıtan mevcut durum endeksi Eylül'de 0,4 puan artışla 147,1'e çıktı. Geleceğe yönelik kısa dönemli değerlendirmeleri yansıtan beklentiler endeksi ise aynı dönemde 9,6 azalışla 73,7'ye indi. Böylelikle beklentiler, gelecek bir yıl içinde resesyon beklendiğine işaret eden seviye olan 80 değerinin altında gerçekleşti. ABD'de Dallas Fed hizmet sektörü gelirleri endeksi ise Eylül'de 8,7 seviyesinde gerçekleşti. Önceki veri 16,2 seviyesinde bulunuyordu. ABD'de S&P Case-Shiller Ulusal Konut Fiyat Endeksi, Temmuz'da bir önceki yılın aynı ayına göre %1 artış kaydetti. Endeks, Haziran'da yıllık bazda değişim göstermemişti. Ulusal konut fiyat endeksi, Temmuzda aylık bazda ise mevsim etkilerinden arındırılmış olarak %0,6 arttı. ABD hisse senedi piyasaları seansı satıcıly sonlandırdı. S&P 500 endeksi %1,47 kayıpla 4.273,53 seviyesinden, Nasdaq endeksi %1,57 kayıpla 13.063,61 seviyesinden kapatırken, Dow Jones endeksi ise %1,14 kayıpla 33.618,88 seviyesinden kapandı.

Avrupa hisse senedi piyasaları genele yayılan satıcıly bir görünüm sergiledi. Euro Stoxx 50 endeksi %0,93 puan değer kaybederek 4.128,55 seviyesine gerilerken, CAC 40 %0,70 ve DAX %0,97 değer kaybı ile seansı tamamladı.

Kısa vadeli tahvil faizleri %5,06, 10 yıllık tahvil faizleri %4,52 seviyesine hafif geriledi. VIX endeksi ise 18,94 seviyesine yükseldi.

Bugün ne bekliyoruz?

Bugün Asya-Pasifik piyasaları, yatırımcıların Çin'in sanayi sektörü karlılığı verileri ve Avustralya'nın Ağustos ayı enflasyon rakamlarını değerlendirmesiyle karışık bir seyir izliyor. Çin'de açıklanan sanayi sektörü karlılığı Ağustos ayı verisi yıllık bazda %17,2 artışla belirgin iyileşme kaydetti. Böylece veride Mart-Temmuz 2023 döneminde görülen düşüş eğilimi sonlanmış oldu. Hatırlanacağı üzere, veri Temmuz ayında önceki yılın aynı dönemine göre %6,7 düşüş kaydetmişti. Avustralya'nın ağırlıklı enflasyon oranı, ekonomistlerin beklentilerine paralel olarak Ağustos ayında yıllık bazda %5,2 artarken, manşet enflasyonu %5,5 olarak gerçekleşti.

Nikkei endeksi %0,46, KOSPI endeksi %0,25 negatif seyir izlerken, Hang Seng endeksi %0,66 ve Shanghai endeksinde %0,45 pozitif seyir takip ediyoruz.

ABD vadeliinde ise sınırlı pozitif bir seyir gözleniyor.

Bugün 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.

Gelecek gündemde neler var?

Bu hafta Perşembe günü ABD tarafında Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları, Devam Eden Konut Satışları, GSYİH, çeyrekse 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 Çeyrekse) 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	33,618.9	▼ -1.14%	▼ -1.02%	▼ -4.43%	▲ 1.20%
Nasdaq	13,063.6	▼ -1.57%	▼ -1.12%	▼ -4.79%	▲ 24.68%
S&P 500 Vadeli*	4,324.5	▲ 0.23%	▼ -0.84%	▼ -3.59%	▲ 11.69%

Avrupa Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dax	15,255.9	▼ -0.97%	▼ -1.94%	▼ -4.63%	▲ 8.42%
FTSE 100	7,625.7	▲ 0.02%	▼ -0.76%	▲ 0.09%	▲ 1.50%
MSCI Europe	1,814.6	▼ -0.54%	▼ -1.90%	▼ -7.18%	▲ 3.52%

Asya Piyasaları ve Asya GOÜ Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Shanghai Bileşik*	3,105.7	▲ 0.11%	▼ -0.85%	▼ -4.58%	▲ 1.04%
Kospi	2,461.5	▼ -0.06%	▼ -2.13%	▼ -5.38%	▲ 10.06%
Hong Kong*	17,534.6	▲ 0.39%	▼ -0.68%	▼ -8.90%	▼ -11.18%
S&P BSE Sensex - Hindistan	65,632.6	▼ -0.45%	▼ -0.57%	▼ -0.08%	▲ 7.36%
IDX Composite - Endonezya	6,950.2	▲ 0.38%	▼ -0.95%	▲ 0.83%	▲ 1.31%
TAIEX - Tayvan	16,264.0	▼ -0.07%	▼ -0.49%	▼ -2.23%	▲ 15.47%
MSCI GOU Asya	506.7	▼ -1.15%	▼ -1.85%	▼ -5.97%	▼ -1.32%

Diğer Gelişmekte Olan Ülke Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
BIST 100 - Türkiye	8,242.3	▼ -0.75%	▲ 2.53%	▲ 10.76%	▲ 50.49%
MOEX - Rusya	3,051.9	▲ 0.21%	▲ 0.09%	▼ -3.28%	▲ 42.14%
WIG - Polonya	65,760.1	▼ -0.04%	▼ -1.14%	▼ -6.73%	▲ 14.09%
Prag SE - Prag	1,338.6	▼ -0.30%	▼ -0.52%	▼ -2.01%	▲ 11.00%
S&P/BMV IPC - Meksika	51,107.8	▼ -0.51%	▼ -1.10%	▼ -4.01%	▲ 3.21%
Merval - Arjantin	543,252.1	▼ -0.96%	▼ -1.90%	▲ 13.12%	▲ 172.50%
Tel Aviv 35 - İsrail	1,834.8	▼ -1.37%	▼ -1.37%	▼ -2.84%	▲ 2.11%
Tedavul All - Suudi Arabistan	10,918.2	▲ 0.37%	▼ -0.28%	▼ -4.43%	▲ 4.20%
FTSE/JSE All - Endonezya	72,652.1	▼ -1.02%	▼ -1.02%	▼ -6.56%	▼ -1.28%
DFM General - Birleşik Arap Emirlikleri	4,154.1	▼ -0.67%	▼ -0.61%	▲ 2.60%	▲ 24.79%

*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.

Tarihi zirvesini geçmekte zorlanan endekste, küresel piyasalardaki zayıf görünümün etkisiyle kar realizasyonları görülebilir

Dün piyasalarda neler oldu?

Güne %0,77 yükselişle 8.368,51 puandan başlangıç yapan BIST 100 endeksi, 8.389,68 puanı test ederek yeni zirve seviyesi denemesi yapsa da başarılı olamadı. Gelen kar realizasyonlarının etkisiyle 8.240,83 puan seviyesine kadar geri çekilen endeks günü %0,75 kayıpla 8.242,26 seviyesinden kapattı. Bankacılık endeksi günü %0,45, sanayi endeksi ise günü %0,02 kayıpla kapattı. Günlük işlem hacmi ise 177,5 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Bugün ne bekliyoruz?

Tarihi zirvesini geçmekte zorlanan endekste, küresel piyasalardaki zayıf görünümün etkisiyle kar realizasyonları görülebilir.

Bugün yurt içinde açıklanacak önemli bir makro veri bulunmuyor.

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	8,242.3	8,267.6	13,706.0
Günlük Değ.	▼ -0.75%	▼ -0.45%	▼ -0.02%
Haftalık Değ.	▲ 7.32%	▲ 9.77%	▲ 10.34%
Yıllık Değ.	▲ 49.61%	▲ 64.44%	▲ 53.93%
Hacim (milyar TL)	177.4	25.1	105.2
Günlük Değ.	▲ 12.59%	▲ 16.56%	▲ 13.59%
3 Aylık Ortalama Hacim (milyar TL)	140.5	22.8	76.2
Günlük Değ. - 3 Aylık Ort.	▲ 26.34%	▲ 10.15%	▲ 38.14%

*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	27.2607	27.2640	▲ 0.01%
€/€	1.0582	1.0557	▼ -0.24%
\$/¥	148.86	149.07	▲ 0.14%
Altın	1,904.0	1,896.5	▼ -0.39%

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

Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)

Değişimler	26/09/23	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	256.7	● 4.23%	● 4.71%	● -1.2%	● -64.2%
Türkiye 5 Yıllık	385.1	● 2.80%	● 2.36%	● 1.1%	● -49.7%
Türkiye 10 Yıllık	452.4	● 2.20%	● 1.38%	● 2.8%	● -36.8%

Tahvil ve Döviz Piyasasında Fiyatlamalar

Dün küresel tarafta ABD Eylül ayı Tüketici Güven Endeksi ve Ağustos ayı yeni Konut satışları verisi beklentilere altında açıklandı. Veriler sonrası tahvil piyasaları sakin seyir izlerken, gün içinde ABD 10 yıllık tahvil faizi 1 bp azalışla %4,53, Almanya 10 yıllık tahvil faizi 1 bp azalışla %2,79'den işlem gördü.

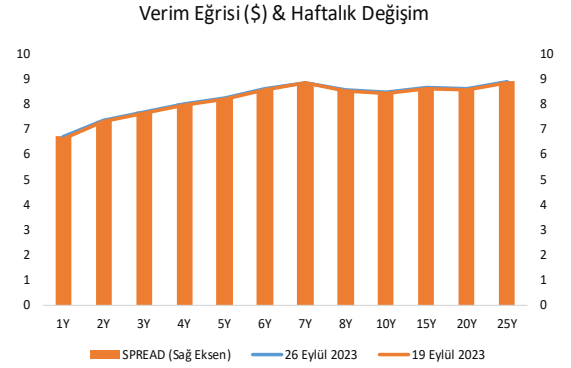
Türkiye'nin 5 yıllık CDS risk primi 6 bp artışla 389 bp'a yükselirken, Eylül 2033 vadeli 10 yıllık Eurobond faiz getirisi 3 bp artışla %8,49 seviyesine yükseldi.

Döviz tarafında, dolar majör birimlerinin karşı değer kazanırken, Euro/Dolar paritesi 1,058 seviyesine geriledi. Dolar Endeksi 106,03 seviyesine yükselirken, Dolar / TL kuru ise 27,27 seviyesinden işlem gördü.

Yurt içi tarafta, TL tahvil piyasasında satıcılı seyir izlenirken, Ekim 2025 vadeli 2 yıllık gösterge tahvil faizi 2 bp artışla %28,49'a yükselirken, 10 yıllık tahvil faizi ise 75 bp artışla %26,93 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 API ile haftalık repo fonlama tutarı 5 milyar TL ile değişiklik sağlamadı. Diğer yandan TCMB aynı gün valörlü swap işlemlerinden 10,3 milyar TL ilave fonlama sağladı.

10 Yıllık Tahvil Faizleri (\$ / € / £ / ¥)				
Ülkeler	Son Getiri (%)	Net Değişim		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türkiye	8.49	0.03	-0.01	-0.43
ABD	4.53	-0.01	0.09	0.65
İngiltere	4.30	-0.03	0.05	0.64
Almanya	2.79	-0.01	0.05	0.22
Fransa	3.34	0.00	0.06	0.24
İspanya	3.88	0.01	0.07	0.26
İtalya	4.70	0.05	0.12	0.00



Gelişmekte Olan Ülke Para Birimleri				
	Son Fiyat	Değişim (%)		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türk Lirası	27.27	0.19	0.37	45.75
G. Afrika Randı	19.01	1.21	1.33	11.74
Rus Rublesi	96.45	1.27	0.15	31.22
Meksika Pesosu	17.42	0.14	1.17	-10.62
Kore Wonu	1,352	0.90	1.25	7.39
Hindistan Rupee	83.24	0.07	0.15	0.65
Endonezya Rupia	15,482	0.49	0.81	-0.28
Macar Forinti	367.89	-0.15	0.59	-1.38
Brezilya Reali	4.97	0.01	0.63	-6.05

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.	27.00
TLREF	28.50
TCMB Toplantı Tarihi	21 Eylül 2023

Yurt İçi Haberler

Cumhurbaşkanımız Sayın Recep Tayyip Erdoğan Beştepe'deki Kabine toplantısının ardından açıklamalarda bulundu. Sayın Erdoğan, üniversite öğrencilerine bilgisayar ve cep telefonu alımında 9 bin 500 TL'ye kadar olan cihazlara 5 bin 500 TL destek vereceklerini söyledi. Örgün eğitimdeki üniversiteli gençlere bir hatla sınırlı olmak üzere 12 ay boyunca aylık ücretsiz 10 GB kota tanımlanacağını belirtti. 18 yaşına giren tüm gençlere 1 yıl süreyle geçerli Genç Kart vereceklerini, müze, sinema tiyatro, sinemadan ücretsiz ya da indirimli faydalanabileceklerini ifade etti. Sayın Erdoğan yeni evlenen çiftlere Aile ve Gençlik Bankasından karşılanmak üzere faizsiz kredi imkanı sunacaklarını, bunu pilot proje olarak deprem bölgesinde uygulayacaklarını söyledi.

Cumhurbaşkanımız Sayın Recep Tayyip Erdoğan, enflasyonun dizginlenmesi ve kalıcı olarak tek haneye inmesi amacıyla açıklanan Orta Vadeli Program'ın bu yoldaki kilometre taşlarını oluşturduğunu belirtti.

Yurt Dışı Haberler

Avrupa Merkez Bankası (ECB) Yönetim Konseyi üyesi Madis Muller, şu anda faiz oranlarında daha fazla artış beklemediğini söyledi. Estonya merkez bankası başkanı, Avrupa'nın yüksek enflasyon döneminin sona erdiğini ifade ederek asıl sorunun, borçlanma maliyetlerinin ne kadar süre yüksek kalacağı olduğunu, bu konuda spekülasyon yapmaktan kaçındığını belirtti.

Kredi derecelendirme kuruluşu Ficht Ratings Başekonomisti Brian Coulton, Dünya ekonomisinin beklenenden daha iyi performans gösterdiğini belirtti. Öte yandan Çin'de gayrimenkul sektörünün gelecek yıl sorun yaratmasını bekliyoruz. Çin ekonomisinde bir yavaşlama bir kaç yıl öncesi ile bile kıyaslandığında çok daha ciddi şekilde hissedileceğini belirtti.

Almanya, artan enerji maliyetlerinden etkilenen hane halkı ve şirketlere yönelik mali desteği azaltırken, dördüncü çeyrek için planlanan federal borç satış hacmini 31 milyar (33 milyar dolar) kadar düşürdüğünü açıkladı. Federal Mali Kurum yaptığı açıklamada, tahvil ihracının geçen Aralık ayında yayınlanan planla karşılaştırıldığında 8 milyar euro, tahvil satışlarının ise 23 milyar euro azaltılacağını belirtti.

Financial Times gazetesinin bildirdiğine göre Avrupa Birliği, bölgedeki enfeksiyonlardaki artış endişeleri nedeniyle Moderna ile şirketin COVID-19 aşılı için yeni bir tedarik anlaşması konusunda görüşmeler yapıyor.

Reuters'in ekonomistlerle yaptığı bir ankete göre, İngiltere Merkez Bankası (BoE) sıkılaştırma döngüsünü tamamladı ve politika faizini en az Temmuz ayına kadar %5,25'te tutacak, ancak önemli bir azınlık bu yıl faizleri tekrar artıracığını söyledi. 22-26 Eylül tarihleri arasında yapılan ankete göre katılan 62 ekonomistin 47'sinin, yani ekonomistlerin %75'inden fazlasının beklentisi 2 Kasım'da açıklanacak faizlerde herhangi bir değişikliğe gidilmeyeceği yönünde bulunuyor.

Macaristan Merkez Bankası, beklendiği gibi faiz koridorunu tekrar düşürdü. Banka teminatlı kredi faizini 250 baz puan düşürerek %14'e, gecelik mevduat faizini de 50 baz puan düşürerek %12'ye çekti ve faiz koridorunu beklendiği gibi %13'te sabit kalan politika faizi etrafında simetrik hale getirdi. Çin Devlet Başkanı Yardımcısı, Çin'in daha fazla ABD şirketinin Çin'e yatırım yapmasından memnuniyet duyacağını belirtti.

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Standard & Poor's (S&P), tüketicilerin harcamalarını kısması nedeniyle ABD'nin ekonomik büyümesinin gelecek yıl muhtemelen trendin altına düşeceğini bildirdi. Kredi derecelendirme kuruluşundan yapılan açıklamada, daha uzun sürecek yüksek faiz oranları, resesyon olasılığı ve enflasyonun uzun sürmesinin Kuzey Amerika'daki kredi koşullarının kötüleşebileceğini gösterdiği aktarıldı. Açıklamada, ABD'de gayrisafi yurtiçi hasılanın %70'ini oluşturan tüketicilerin harcamalarını kısması nedeniyle ABD'nin ekonomik büyümesinin gelecek yıl muhtemelen trendin altına düşeceği kaydedildi.

Şirket Haberleri

Tüpraş (TUPRS, Pozitif): Şirketin genel kurulu pay başına brüt 7,52 TL, net ise 6,77 TL kar payı ödemesini 29.09.2023 tarihinde dağıtılmasını onayladı. Dağıtılacak temettü tutarın hissenin son kapanış fiyatına göre %4,43 temettü verimliliğine işaret ediyor.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	TUPRS	F/K	7,6
Cari Fiyat (TL)	169,70	FD/FAVÖK	5,1
52H En Yüksek (TL)	174,20	FD/Satışlar	0,7
52H En Düşük (TL)	37,99	PD/DD	4,8
Piyasa Değeri (mn TL)	326.977,2	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	12.032,2	S1H	11,2%
Halka Açıklık Oranı (%)	49%	S1A	20,3%
Endeks Payı (BIST100)	7,4%	S3A	71,0%
Temettü Verimi	7,6%	S1Y	172,4%
3A Hacim (mn TL)	5.395,7	YB	91,7%

SMART Güneş Enerji (SMRTG, Pozitif): Şirketin bağlı ortaklığı olan Smart Güneş Enerji Ekipmanları Pazarlama A.Ş. ile yurt içinde yerleşik bir şirketler topluluğuna ait şirketler arasında toplam 5 adet Güneş Enerji Santrali Proje Geliştirme-Danışmanlık sözleşmesi imzalandı. Sözleşmelerin toplam tutarı KDV hariç 88.730.235 TL'dir.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	SMRTG	F/K	92,6
Cari Fiyat (TL)	90,20	FD/FAVÖK	109,3
52H En Yüksek (TL)	96,30	FD/Satışlar	15,7
52H En Düşük (TL)	14,39	PD/DD	55,6
Piyasa Değeri (mn TL)	54.650,4	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	2.011,0	S1H	18,3%
Halka Açıklık Oranı (%)	25%	S1A	11,0%
Endeks Payı (BIST100)	0,6%	S3A	87,1%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	306,2%
3A Hacim (mn TL)	1.450,9	YB	55,1%

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



Şirket Haberleri

Selva Gıda (SELVA, Pozitif): Şirket ile Uzakdoğu Pazarı'ndaki mukim müşteriler arasında makarna satış sözleşmesi imzalandı. Sözleşmelerin toplam tutarı 12 mn dolar seviyesinde bulunuyor. Söz konusu sözleşmelere istinaden ürün sevkiyatlarına Ekim 2023 tarihi itibarıyla başlanacak.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	SELVA	F/K	15,9
Cari Fiyat (TL)	17,00	FD/FAVÖK	18,3
52H En Yüksek (TL)	17,25	FD/Satışlar	1,9
52H En Düşük (TL)	7,51	PD/DD	2,7
Piyasa Değeri (mn TL)	1.326,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	48,8	S1H	13,4%
Halka Açıklık Oranı (%)	43%	S1A	20,7%
Endeks Payı (BIST100)	0,0%	S3A	15,6%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	-80,9%
3A Hacim (mn TL)	76,1	YB	-23,7%

MLP Sağlık Hizmetleri (MPARK, Nötr): Şirket 26.09.2023 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 140,10 TL – 145,80 TL (ağırlıklı ortalama 141,88 TL) fiyat aralığından toplam 20.000 TL nominal değerli MPARK payları geri aldı. Bu işlemlerle birlikte, 26.09.2023 tarihi itibarıyla geri alınan payların toplam nominal değeri 14,39 mn TL olup, bu payların sermayeye oranı %6,9180'e ulaştı.

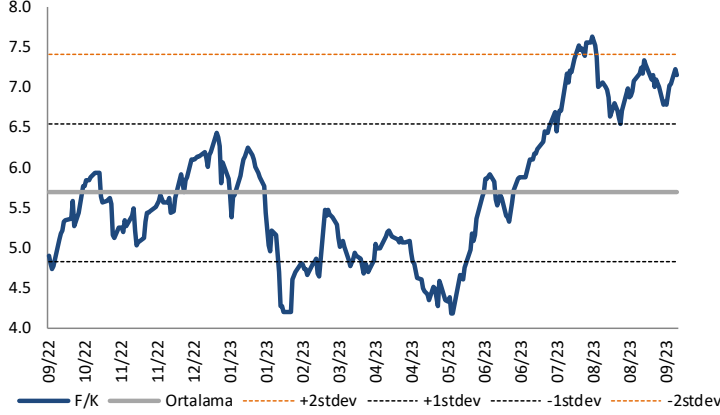
Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	MPARK	F/K	15,2
Cari Fiyat (TL)	144,70	FD/FAVÖK	10,8
52H En Yüksek (TL)	149,50	FD/Satışlar	2,6
52H En Düşük (TL)	46,26	PD/DD	13,0
Piyasa Değeri (mn TL)	30.103,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	1.107,7	S1H	6,3%
Halka Açıklık Oranı (%)	35%	S1A	14,8%
Endeks Payı (BIST100)	0,0%	S3A	46,0%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	50,5%
3A Hacim (mn TL)	99,3	YB	10,8%

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)

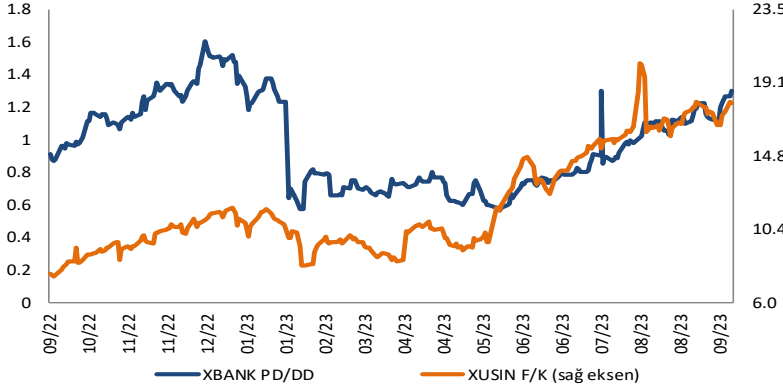


BIST100 F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış	7.15x	7.15x
Minimum	5.88x	4.17x
Maksimum	7.63x	7.63x
Ortalama	6.91x	5.68x
Minimuma Uzaklık	1.27x	2.97x
Maksimuma Uzaklık	-0.48x	-0.48x
Performans	9.7%	31.6%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %3; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %20.5 yakınız.

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

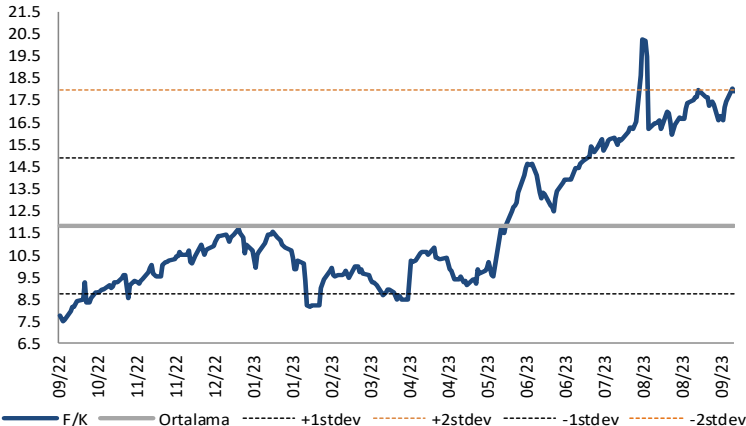


XBANK PD/DD Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış	1.30x	1.30x
Minimum	0.79x	0.57x
Maksimum	1.30x	1.61x
Ortalama	1.04x	0.97x
Minimuma Uzaklık	0.51x	0.73x
Maksimuma Uzaklık	0.00x	-0.31x
Performans	63.7%	39.4%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %20; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %25.3 yakınız.

XUSIN F/K (Cari)



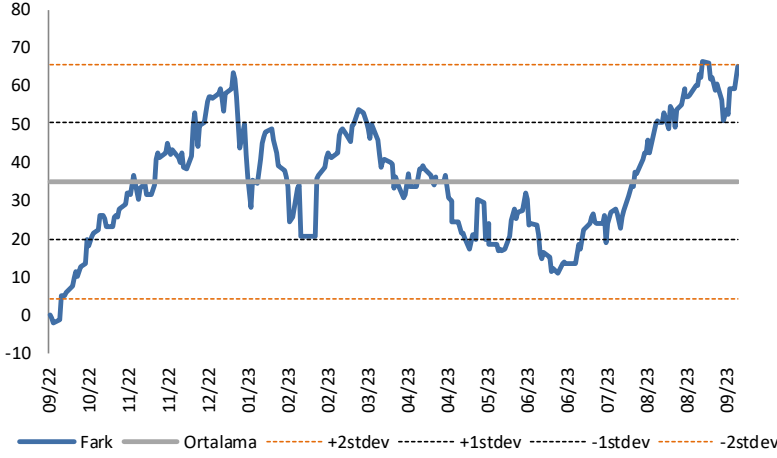
XUSIN F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış	15.22x	15.22x
Minimum	14.45x	7.53x
Maksimum	20.27x	20.27x
Ortalama	16.56x	11.83x
Minimuma Uzaklık	0.77x	7.69x
Maksimuma Uzaklık	-5.05x	-5.05x
Performans	24.2%	123.0%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %9; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %22.3 yakınız.

BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri

BIST100 - MSCI GOÜ

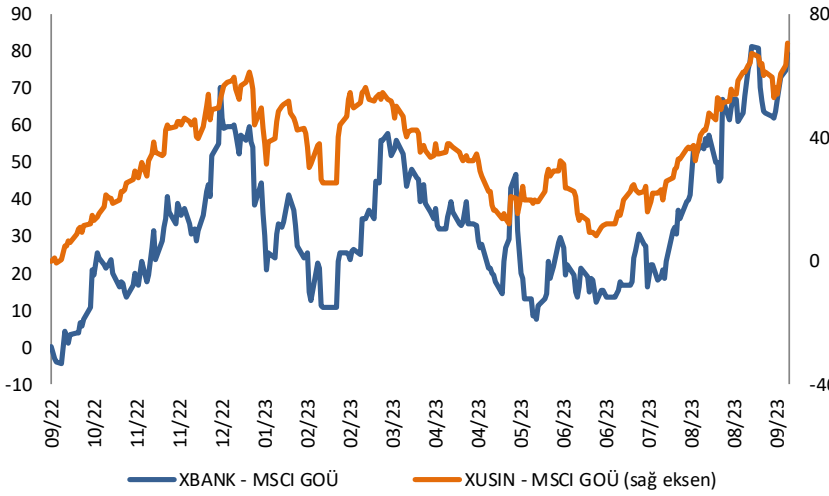


BIST 100 - MSCI GOÜ Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		64.52
Minimum	13.5	-1.9
Maksimum	66.6	66.6
Ortalama	42.6	35.1
Minimuma Uzaklık	51.1	66.4
Maksimuma Uzaklık	-2.0	-2.0
Performans	-2.8%	8.1%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 21.9 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 29.4 puan yakınız.

XBANK - MSCI GOÜ / XUSIN - MSCI GOÜ

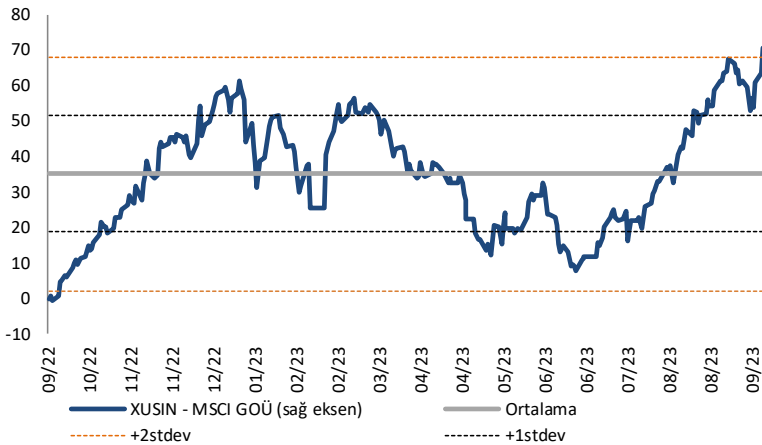


XBANK - MSCI GOÜ Bankacılık Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		78.7
Minimum	13.6	-4.4
Maksimum	81.2	81.2
Ortalama	45.5	33.0
Minimuma Uzaklık	65.2	83.1
Maksimuma Uzaklık	-2.5	-2.5
Performans	-3.0%	3.7%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 33.2 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 45.7 puan yakınız.

XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi



XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		71.2
Minimum	11.9	-0.5
Maksimum	71.2	71.2
Ortalama	40.6	35.0
Minimuma Uzaklık	59.4	71.8
Maksimuma Uzaklık	0.0	0.0
Performans	-4.2%	6.5%

Mevcut durumda, son bir yıllık ortalama seviyeye 36.2 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 Çeyrek)	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 (Çeyrek)	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.

