

PİYASA YORUMU

ARAŞTIRMA

 **HALKYATIRIM**

halkyatirim.com.tr | 444 42 55

Dün Avrupa piyasaları AMB Başkanı Lagarde'ın bölgede faiz oranlarının geleceğine dair ipucu vermektan kaçınmasının ardından kapanışta geriledi

Dün piyasalarda neler oldu?

Dün Çin özelindeki gelişmelerin desteğinde güne pozitif başlangıç yapan Avrupa piyasaları, ilerleyen saatlerde AMB Başkanı Lagarde'ın Londra'daki bir etkinlikte bölgede faiz oranlarının geleceğine dair ipucu vermektan kaçınmasının ardından kapanışta geriledi. Bu durum yatırımcıların gelecek hafta yapılacak faiz kararı toplantısı öncesindeki tedirginliğini artırdı.

AMB Başkanı Lagarde yaptığı konuşmada, enerji fiyatlarındaki dalgalanma ve jeopolitik risklerin ön planda olduğu mevcut konjunktörde merkez bankalarının enflasyon hedeflerini belirlemelerinin kritik olacağını belirtti.

Tahvil faizleri cephesinde Almanya 5 yıllık tahvil faizleri %2,57, 10 yıllık tahvil faizleri de %2,58 seviyelerine ılımlı yükseldi.

CAC 40 endeksi %0,24 düşüşle 7.279,51 seviyesinden kapanırken, FTSE 100 endeksi %0,16 değer kaybıyla 7.452,76 seviyesinden tamamladı. DAX endeksi ise %0,10 düşüşle 15.824,85 seviyesinden kapandı.

Sektörel cephede seyahat sektörü hisseleri %0,5 artarken, Çin'de konut sektörüne yönelik devreye alınan düzenlemelerin olumlu yansımaları ışığında temel kaynaklar sektörü hisseleri %0,6 yükseldi.

ABD vadeliiler ise dün akşam yatay karışık seyir izlediler. Dow Jones endeksi %0,11 gerilerken, S&P 500 endeksi %0,05 değer kaybetti. Nasdaq endeksi ise %0,04'lük hafif yükseliş kaydetti.

Bugün ne bekliyoruz?

Bu sabah Asya piyasalarında ise, Çin cephesinde açıklanan Caixin hizmet PMI verisinin beklentilerin altında kalarak makroekonomik görünümdeki ivme kaybı endişelerini güçlendirmesi nedeniyle satıcılı seyir izliyor. Caixin hizmet PMI Ağustos ayı verisi 2,3 puan düşüşle yıl içerisinde görülen en düşük seviye olan 51,8'e geriledi. Bu çerçevede Hang Seng endeksi, gayrimenkul hisselerinde görülen %1'i aşan düşüşler nedeniyle %1,55 değer kaybediyor. Ayrıca, Avustralya Merkez Bankası'nın da bugün gerçekleşen faiz kararı toplantısında beklentilere paralel olarak politika faizini %4,1 seviyesinde üçüncü kez sabit tuttuğunu takip ediyoruz. Bu arada, Güney Kore'de açıklanan Ağustos ayı TÜFE verisi de artan enerji fiyatları nedeniyle %3,4 seviyesinde gerçekleşerek piyasa beklentisini aştı ve parasal sıkılaştırma sürecinin devam edebileceğine işaret

etti.

ABD vadeliiler cephesinde de hafif satıcılı seyir hakim.

Bugün ABD'de fabrika siparişleri verisine ek olarak ve dayanıklı mal siparişleri verisinin revizyonu takip edilecek. Fabrika siparişleri Temmuz ayı verisinin aylık bazda %2,5 düşüş kaydetmesi bekleniyor. Dayanıklı mal siparişleri verisinin revizyonuna ilişkin olarak piyasa beklentisi bulunmuyor. Hatırlanacağı üzere Temmuz ayı öncü verisi manşet bazda aylık olarak %5,2 düşüş kaydederken, çekirdek veri %0,5 artış göstermişti. 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. 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.

Gelecek gündemde neler var?

Yarın ABD'de MBA mortgage başvuruları, dış ticaret dengesi ve ISM hizmet PMI verilerine ek olarak hizmet PMI verisinin revizyonu takip edilecek. 1 Eylül haftasına ilişkin mortgage başvuruları verisine yönelik piyasa beklentisi bulunmuyor. Ancak hatırlanacağı üzere 25 Ağustos haftasında veri haftalık bazda %2,3 artış kaydetmişti. Dış ticaret dengesi Temmuz ayı verisinin de 68 milyar dolar açık olarak gerçekleşmesi öngörülüyor. ISM hizmet PMI Ağustos ayı verisinin de aylık bazda 0,2 puan düşüşle 52,5 seviyesine ılımlı gerilemesi bekleniyor. Alt endekslere yönelik olarak ise piyasa beklentisi bulunmuyor. Hatırlanacağı üzere, Temmuz ayı ödenen fiyatlar verisi aylık bazda 2,7 puan artışla 56,8 seviyesine yükselmişti. İstihdam verisi 2,4 puan gerileyerek 50,7 seviyesinde, yeni siparişler verisi de 0,5 puan düşüşle 55 seviyesinde gerçekleşti. Euro Bölgesi cephesinde de perakende satışlar verisi izlenecek. Temmuz ayı verisinin aylık ve yıllık bazda sırasıyla %0,1 ve %1,2 düşüşler kaydetmesi bekleniyor.

ABD Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dow Jones	34,837.7	▲ 0.33%	▲ 1.43%	▼ -0.96%	▲ 4.87%
Nasdaq	14,031.8	▼ -0.02%	▲ 3.25%	▲ 2.27%	▲ 33.92%
S&P 500 Vadeli*	4,513.8	▼ -0.17%	▲ 2.25%	▲ 0.62%	▲ 16.58%

Avrupa Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dax	15,824.9	▼ -0.10%	▲ 1.23%	▼ -1.07%	▲ 12.46%
FTSE 100	7,452.8	▼ -0.16%	▲ 1.56%	▼ -2.18%	▼ -0.80%
MSCI Europe	1,889.4	▼ -0.22%	▲ 1.54%	▼ -3.36%	▲ 7.79%

Asya Piyasaları ve Asya GOÜ Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Shanghai Bileşik*	3,157.0	▼ -0.63%	▲ 3.03%	▼ -3.00%	▲ 2.71%
Kospi	2,578.2	▼ -0.25%	▲ 1.60%	▼ -0.90%	▲ 15.28%
Hong Kong*	18,594.7	▼ -1.32%	▲ 3.55%	▼ -3.40%	▼ -5.81%
S&P BSE Sensex - Hindistan	65,772.5	▲ 0.23%	▲ 1.37%	▲ 0.13%	▲ 7.59%
IDX Composite - Endonezya	6,988.3	▼ -0.12%	▲ 1.35%	▲ 1.38%	▲ 1.87%
TAIEX - Tayvan	16,782.7	▼ -0.04%	▲ 1.83%	▲ 0.89%	▲ 19.15%
MSCI GOU Asya	534.6	▲ 1.41%	▲ 3.36%	▼ -0.80%	▲ 4.10%

Diğer Gelişmekte Olan Ülke Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
BIST 100 - Türkiye	8,141.3	▲ 1.06%	▲ 5.50%	▲ 9.40%	▲ 48.65%
MOEX - Rusya	3,269.0	▲ 1.16%	▲ 3.54%	▲ 3.60%	▲ 52.25%
WIG - Polonya	68,356.5	▼ -0.96%	▲ 0.96%	▼ -3.05%	▲ 18.60%
Prag SE - Prag	1,336.4	▼ -0.32%	▼ -1.07%	▼ -2.18%	▲ 10.81%
S&P/BMV IPC - Meksika	53,030.5	▼ -0.22%	▼ -0.30%	▼ -0.40%	▲ 7.09%
Merval - Arjantin	633,243.3	▼ -0.24%	▲ 3.22%	▲ 31.86%	▲ 217.64%
Tel Aviv 35 - İsrail	1,832.1	▲ 0.06%	▼ -0.41%	▼ -2.98%	▲ 1.96%
Tedavul All - Suudi Arabistan	11,430.9	▼ -0.31%	▲ 0.22%	▲ 0.06%	▲ 9.09%
FTSE/JSE All - Endonezya	75,375.2	▲ 0.79%	▲ 2.08%	▼ -3.05%	▲ 2.42%
DFM General - Birleşik Arap Emirlikleri	4,068.7	▼ -0.52%	▼ -0.93%	▲ 0.49%	▲ 22.23%

*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 cephede belirginleşen negatif görünümün etkisiyle endeksin güne satıcı başlangıç yapabileceğini düşünüyoruz

Dün piyasalarda neler oldu?

Dün BIST-100 endeksi güne %1,06 artışla 8.141,33 puandan başlangıç yaptı. Gün içinde yükseliş eğilimi izleyerek 8.239 seviyesine kadar yükselen endeks, bu seviyeden gelen realizasyonların ardından %1,06 artışla 8.141,33 seviyesinden kapandı. Bankacılık endeksi günü %3,19 değer kazanırken, sanayi endeksi ise günü %1,09 artış kaydetti. Günlük işlem hacmi ise 168,6 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Bugün ne bekliyoruz?

Küresel cephede belirginleşen negatif görünümün etkisiyle endeksin güne satıcı başlangıç yapabileceğini düşünüyoruz.

Bugün yurt içinde veri akışı sakin seyredecek.

Gelecek gündemde neler var?

Yarın Beştepe'de düzenlenecek toplantıyla Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz tarafından OVP'nin açıklanması bekleniyor. Perşembe günü ise yurt içinde Hazine nakit dengesi verisi izlenecek. Hatırlanacağı üzere Temmuz ayı verisi 19,3 milyar TL seviyesinde gerçekleşmişti. Cuma günü de TSİ 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	8,141.3	7,735.9	13,116.2
Günlük Değ.	▲ 1.06%	▲ 3.19%	▲ 1.09%
Haftalık Değ.	▲ 2.51%	▲ 2.81%	▲ 4.50%
Yıllık Değ.	▲ 47.78%	▲ 53.86%	▲ 47.30%
Hacim (milyar TL)	168.6	27.1	98.9
Günlük Değ.	▲ 15.43%	▲ 51.69%	▲ 1.04%
3 Aylık Ortalama Hacim (milyar TL)	124.3	20.8	65.4
Günlük Değ. - 3 Aylık Ort.	▲ 35.59%	▲ 30.39%	▲ 51.23%

*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	26.7723	26.7817	▲ 0.04%
€/€	1.0788	1.0787	▼ -0.01%
\$/#	146.45	146.75	▲ 0.20%
Altın	1,938.1	1,938.0	▼ 0.00%

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

Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)					
Değişimler	04/09/23	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	246.9	● -0.39%	● 1.45%	● -17.7%	● -65.5%
Türkiye 5 Yıllık	370.8	● -0.26%	● 0.99%	● -8.3%	● -50.2%
Türkiye 10 Yıllık	435.0	● -0.29%	● 0.89%	● -1.7%	● -37.7%

Tahvil ve Döviz Piyasasında Fiyatlamalar

ABD piyasalarının tatil olduğu günde küresel tahvil piyasalarında hafif satıcı seyrizlendi. Gün içinde Almanya 10 yıllık tahvil faizi 3 baz puan artışla %2,58, İngiltere 10 yıllık tahvil faizi 3 bp artışla %4,46'dan işlem gördü.

Türkiye'nin 5 yıllık CDS risk primi 1 bp azalışla 377 bp'a gerilerken, Eylül 2033 vadeli 10 yıllık Eurobond faiz getirisinde değişiklik olmazken %8,22 seviyesinden işlem gördü.

Döviz tarafında, dolar majör para birimlerine karşı karışık seyrizlerken, Euro/Dolar paritesi 1,0796 seviyesine yükseldi. Dolar Endeksi 104,17 seviyesinden fiyatlanırken, Dolar / TL kuru ise 26,77 seviyesinden işlem gördü.

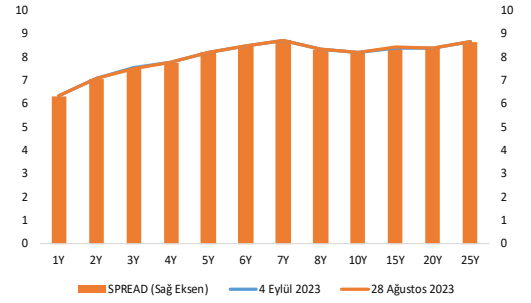
Yurt içi tarafta, TÜİK tarafından açıklanan Ağustos ayı enflasyon verisi takip edilirken; aylık %9,09, yıllık %58,94 ile beklentilerin üzerinde açıklandı. Açıklama sonrası TL tahvil piyasasında satıcı seyrizlendi. Ekim 2025 vadeli 2 yıllık gösterge tahvil faizi 175 bp artışla %22,20'ye yükselirken, 10 yıllık tahvil faizi ise 87 bp artışla %22,50 seviyesinden günü tamamladı. BIST Kesin Alım Satım Pazarında işlem hacmi 2,9 milyar TL'ye geriledi.

TL likidite tarafında TCMB 1 milyar TL'lik haftalık repo dönüşü 5 milyar TL olarak yenilenirken, APİ ile haftalık repo fonlama tutarı 4 milyar TL artarak 93 milyar TL'ye yükseldi. Diğer yandan TCMB aynı gün valörlü swap işlemlerinden 15,9 milyar TL ilave fonlama sağladı.

TCMB tarafından yayımlanan haftalık menkul kıymet verilerine göre ÖSBA stoku 25 Ağustos ile biten haftada bir önceki haftaya göre 750 milyon TL azalarak 224,2 milyar TL'ye geriledi. İlgili haftada ÖSBA stokunu en çok artıran grup 47,5 milyar TL ile sigorta şirketleri olurken, en çok azaltan grup 38,7 milyar TL ile bankalar oldu.

10 Yıllık Tahvil Faizleri (\$ / € / £ / ¥)				
Ülkeler	Son Getiri (%)	Net Değişim		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türkiye	8.22	0.00	0.00	-0.70
ABD	4.19	0.00	0.00	0.31
İngiltere	4.46	0.03	0.03	0.79
Almanya	2.58	0.03	0.03	0.01
Fransa	3.10	0.04	0.04	0.00
İspanya	3.62	0.06	0.06	-0.01
İtalya	4.29	0.06	0.06	-0.41

Verim Eğrisi (\$) & Haftalık Değişim



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.	24.92
TLREF	26.43
TCMB Toplantı Tarihi	21 Eylül 2023

Özel Sektör Borçlanma Araçları Yatırımcı Grubu Dağılımı (milyon TL)				
	25.08.2023	18.08.2023	Fark	30.12.2022
TOPLAM	224,228	224,978	- 750	216,112
Yatırım Fonları	84,211	84,274	- 63	84,512
Bankalar	17,331	56,063	- 38,732	38,294
Emeklilik Fonları	25,595	25,940	- 345	26,954
Genel Yönetim	18,359	18,295	64	18,446
Hanehalkı	7,287	17,786	- 10,499	16,955
Sigorta Şirketleri	56,355	8,825	47,530	14,003
Finansal Olmayan Kuruluşlar	8,941	7,799	1,142	9,734
Kar Amacı Olmaya Kuruluşlar	1,488	1,472	15	2,741
Yurt Dışı Yerleşikler	1,644	1,647	- 3	1,620
Merkez Bankası	1,187	1,187	-	1,187
Diğer Finansal Araçlar	633	1,020	- 387	1,008
Finansal Yardımcılar	1,198	672	526	660

Yurt İçi Haberler

Cumhurbaşkanımız Sayın Erdoğan, Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin ile Soçi'de görüşmelerde bulundu. Cumhurbaşkanı Erdoğan, tahıl sevkiyatında BM ile önemli ilerlemeler içeren yeni öneriler paketi hazırladıklarını ifade etti. Sayın Erdoğan bu yeni süreçle netice almanın mümkün olduğu kanaatinde olduğunu belirtirken, Ukrayna'nın Rusya ile müşterek adımların atılabilmesi noktasında yaklaşımlarını yumuşatması gerektiğini sözlerine ekledi.

Yıllık enflasyonda Temmuz'da başlayan hızlı yükseliş Ağustos ayında da devam etti. Aylık %9,09'luk artış sonrasında, yıllık TÜFE enflasyon oranı %47,83'ten %58,94'e ulaştı.

Hazine ve Maliye Bakanımız Sayın Şimşek Ağustos enflasyon verisine dair enflasyonla mücadelede kararlı olduklarını mesajını verdi.

MKK'nın yayımladığı verilere göre borsada yatırımcı sayısı 6,26 milyon kişi ile rekor tazeledi. Verilere göre 15 günde yatırımcı sayısındaki artış 627.000 olurken, bir aylık artış 1,16 milyon oldu.

BDDK eksik belge ya da bağımsız denetim beyanı ile ilgili usulsüzlükleri gideren şirketlerin kredi kısıtlamasını kaldırma kararı aldı.

Ticaret Bakanlığı Ağustos ayına ilişkin dış ticaret verilerini açıkladı. 2023 yılı Ağustos ayında geçen yılın aynı ayına göre; ihracat yüzde 1.6 oranında artışla 21 milyar 619 milyon dolar, ithalat ise yüzde 6.3 oranında azalışla 30 milyar 494 milyon dolar oldu. Böylece dış ticaret açığı Ağustos'ta geçen yılın aynı ayına göre yüzde 21.2 düşerek 8 milyar 875 milyon dolara geriledi. Ocak-Ağustos döneminde ise, ihracat yüzde 0.4'lük düşüşle 164 milyar 907 milyon dolara gerilerken, ithalat yüzde 3.5'lik artışla 247 milyar 321 milyon dolara ulaştı. Yılın ilk 8 ayında dış ticaret açığı geçen yılın aynı dönemine göre yüzde 12.1 artarak 82 milyar 414 milyon dolar olarak kayıtlara geçti.

Otomobil satışları yüzde 87,7 artışla 66 bin 131 adet olurken hafif ticari araç pazarı yüzde 55,1 artarak 20 bin 323 adet olarak gerçekleşti. Yılın sekiz ayında otomotiv pazarı bir önceki yılın aynı dönemine göre yüzde 64,7 oranında artarak 755 bin 282 adet olarak gerçekleşti. Otomobil satışları sekiz ayda geçen yıla göre yüzde 64,3 oranında artarak 582 bin 419 adet, hafif ticari araç pazarı yüzde 66,4 artarak 172 bin 863 adet oldu.

Yurt Dışı Haberler

Çin Devlet Başkanı Şi Cinping'in, 9-10 Eylül'de Hindistan'ın başkenti Yeni Delhi'de düzenlenecek G20 Liderler Zirvesi'ne katılmayacağı bildirildi.

ABD tarım dışı istihdamının Cuma günü Fed sıkılaştırma döngüsünün başından itibaren ilk kez zayıflama işareti vermesi sıkılaştırma döngüsünün sonuna geldiği tezini güçlendirdi.

Kovid-19'un yeni varyantı Eris, dünyada istikrarlı yayılım gösteriyor. Uzmanlar, pozitif vakanın artışa geçtiği Türkiye'de Eris varyantının muhtemelen var olduğunu söylüyor.

İsrail Merkez Bankası art arda ikinci toplantısında da politika faizini yüzde 4,75'te sabit tutarak ABD ile arasındaki faiz farkını korudu. Ülkenin para birimi şeklinin 3 yılın en düşük seviyesinde seyretmesi, enflasyon riskini doğururken banka, enflasyonda beklenen yavaşlamanın gerçekleşmemesi halinde faiz artırılabileceğinin sinyalini verdi.

BM İnsani İşler Koordinasyon Ofisi (OCHA) Sözcüsü Laerke, Karadeniz Tahıl Girişimi'nin canlandırılmasına odaklandıklarını belirtti.

Japonya'da, tüketicilerin otomobil ve telekomünikasyon harcamalarını kısması nedeniyle harcamalar Temmuz ayında bir önceki aya göre yüzde 2,7 düşerek Şubat 2022'den bu yana en büyük düşüşü kaydetti. Temmuz ayında hane halkı harcamaları geçen yılın aynı ayına göre yüzde 5,0 azaldı.

CBS'e konuşan bir ABD'li yetkili, Kuzey Kore lideri Kim Jong Un'un bu ay Rusya'ya giderek Vladimir Putin'le silah ticaretini görüşmeyi planladığını söyledi. Yetkiliye göre gündem, Kuzey Kore'nin Ukrayna'daki savaşta kullanılmak üzere Rusya'ya silah sağlaması olacak. New York Times'a konuşan kaynaklar ise Kim'in zırhlı treniyle yolculuk yapmayı planladığını, bu yüzden Rusya'nın doğu yakasındaki Vladivostok kentinin tercih edilebileceğini söyledi. Görüşmenin gerçekleşeceği yer ise bilinmiyor.



GIPTA®



Gipta Ofis Kırtasiye ve Promosyon Ürünleri İmalat Sanayi A.Ş.'nin halka arzı **Halk Yatırım** liderliğinde **6-7-8 Eylül 2023** tarihlerinde, **20,90 TL** sabit fiyat ile talep toplama yöntemiyle gerçekleştirilecektir.

Söz konusu süreçte **8.000.000 TL** nominal değerli payların ortak satışı ve **32.000.000 TL** nominal değerli payların sermaye artırımını yoluyla olmak üzere **40.000.000 TL** nominal değerli payların halka arz edilmesiyle halka açıklık oranı **%30,30** olacaktır.

Halka arz işlemlerinde kullanılacak olan pay kodu **GIPTA**'dır.

Şirket Haberleri

Aygaz (AYGAZ, Sınırlı Pozitif): Şirketin 3.000.000.000 TL'ye kadar, bir veya birden fazla defada ve yurtiçinde, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ve/veya tahsisli olarak satılmak üzere borçlanma aracı (tahvil ve/veya finansman bonusu) ihracı için yapmış olduğu başvuru, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 31.08.2023 ve 51/1055 sayılı kararı ile onaylandı.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	AYGAZ	F/K	5,5
Cari Fiyat (TL)	122,40	FD/FAVÖK	42,5
52H En Yüksek (TL)	132,00	FD/Satışlar	0,6
52H En Düşük (TL)	42,31	PD/DD	2,9
Piyasa Değeri (mn TL)	26.903,6	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	1.008,4	S1H	-2,5%
Halka Açıklık Oranı (%)	24%	S1A	-3,0%
Endeks Payı (BIST100)	0,0%	S3A	22,3%
Temettü Verimi	0,8%	S1Y	34,0%
3A Hacim (mn TL)	204,8	YB	-17,9%

Doğanlar Mobilya (DGNMO, Nötr): Şirket 04.09.2023 tarihinde Borsa İstanbul'da pay 11,36- 11,93 fiyat aralığından (ortalama 11,74) toplam 195.000 TL nominal değerli pay geri alımı gerçekleştirdi. Böylece, yürürlükte olan pay alım kararı ile geri alınan payların nominal tutarı 1.627.666 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 10.467.409 TL'ye, payların sermayeye oranı %2,99'a ulaştı.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	DGNMO	F/K	14,3
Cari Fiyat (TL)	11,57	FD/FAVÖK	7,9
52H En Yüksek (TL)	12,15	FD/Satışlar	1,1
52H En Düşük (TL)	2,92	PD/DD	6,4
Piyasa Değeri (mn TL)	4.049,5	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	151,8	S1H	-2,0%
Halka Açıklık Oranı (%)	57%	S1A	3,4%
Endeks Payı (BIST100)	0,0%	S3A	9,2%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	62,6%
3A Hacim (mn TL)	50,3	YB	-11,0%

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

Şirket Haberleri

MLP Sağlık Hizmetleri (MPARK , Nötr) Şirket 04.09.2023 tarihinde Borsa İstanbul'da 127,40 TL – 129,80 TL (ağırlıklı ortalama 128,62 TL) fiyat aralığından toplam 20.000 TL nominal değerli pay geri alımı gerçekleştirdi. Bu işlemlerle birlikte, 31.08.2023 tarihi itibarıyla geri alınan payların toplam nominal değeri 14.050.000 TL olup, bu payların sermayeye oranı %6,7536'ya ulaştı.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	MPARK	F/K	13,4
Cari Fiyat (TL)	127,60	FD/FAVÖK	9,7
52H En Yüksek (TL)	131,50	FD/Satışlar	2,3
52H En Düşük (TL)	41,04	PD/DD	11,4
Piyasa Değeri (mn TL)	26.545,5	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	995,0	S1H	-0,2%
Halka Açıklık Oranı (%)	35%	S1A	10,9%
Endeks Payı (BIST100)	0,0%	S3A	36,7%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	51,9%
3A Hacim (mn TL)	81,7	YB	-6,3%

CW Enerji (CWENE, Pozitif): Şirket ile Sunteks Dokuma Boya Apre Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi arasında, Ağrı İlinde yer alan bir araziye 7500 kWe kapasiteli güneş enerjisi santrali kurulumu konusunda toplam KDV hariç 7.436.000,00 USD tutarlı güneş enerjisi santrali kurulumu sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşme bedelinin 2.820.034,20 USD)'lik kısmının ödemesi yapılmış olup, yapılacak kalan ödemeler, hak ediş usulüne göre gerçekleştirilecek. Söz konusu projenin, 2024 yılının 3.çeyreğinin sonuna kadar tamamlanması planlanıyor..

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.



tarkim

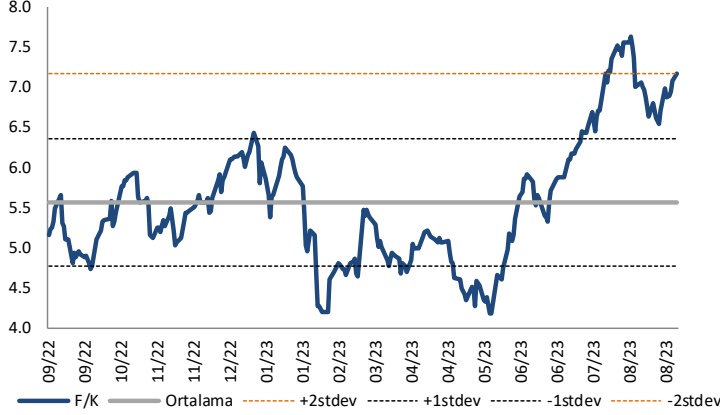
Tarkim Bitki Koruma Sanayi ve Ticaret A.Ş. halka arzı **Halk Yatırım** aracılığıyla **5-6 Eylül 2023** tarihlerinde, **107,50 TL** Borsa'da Satış-Sabit Fiyat ile talep toplama yöntemiyle gerçekleştirilecektir.

Söz konusu süreçte sermaye artırım yöntemiyle **5.000.000 TL** nominal değerli payın halka arz edilmesiyle halka açıklık oranı **%23,81** olacaktır.

Halka arz işlemlerinde kullanılacak olan pay kodu **TARKM.HE**'dir.

Çarpanlar Bazında BIST

BIST 100 F/K (Cari)

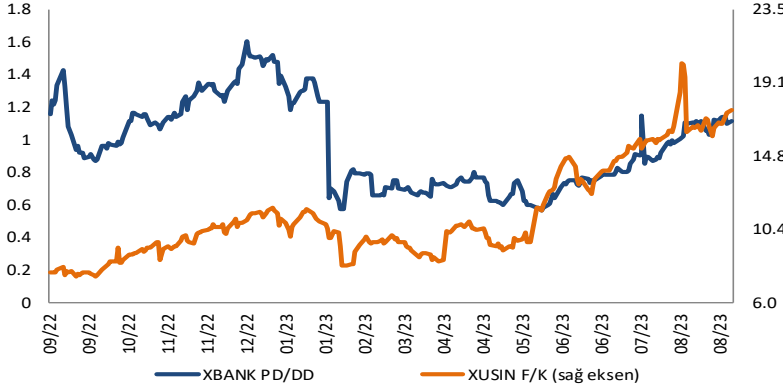


BIST100 F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		7.18x
Minimum	5.32x	4.17x
Maksimum	7.63x	7.63x
Ortalama	6.56x	5.56x
Minimuma Uzaklık	1.86x	3.01x
Maksimuma Uzaklık	-0.45x	-0.45x
Performans	10.2%	25.0%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %9; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %22.5 yakınız.

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

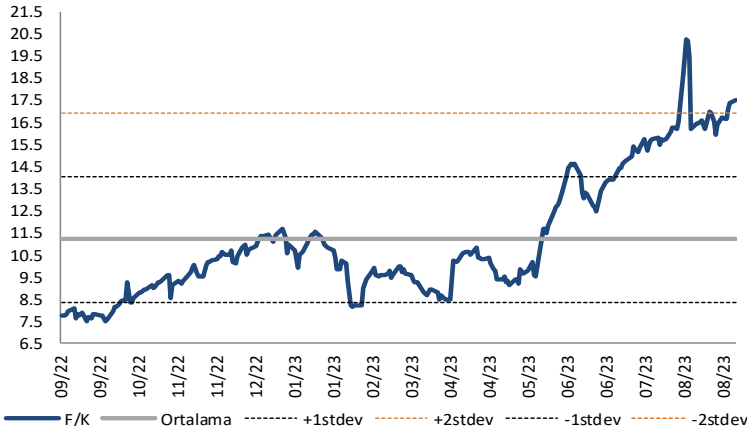


XBANK PD/DD Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		1.15x
Minimum	0.72x	0.57x
Maksimum	1.15x	1.61x
Ortalama	0.92x	0.97x
Minimuma Uzaklık	0.43x	0.58x
Maksimuma Uzaklık	0.00x	-0.46x
Performans	65.8%	-5.2%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %20; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %15.9 yakınız.

XUSIN F/K (Cari)



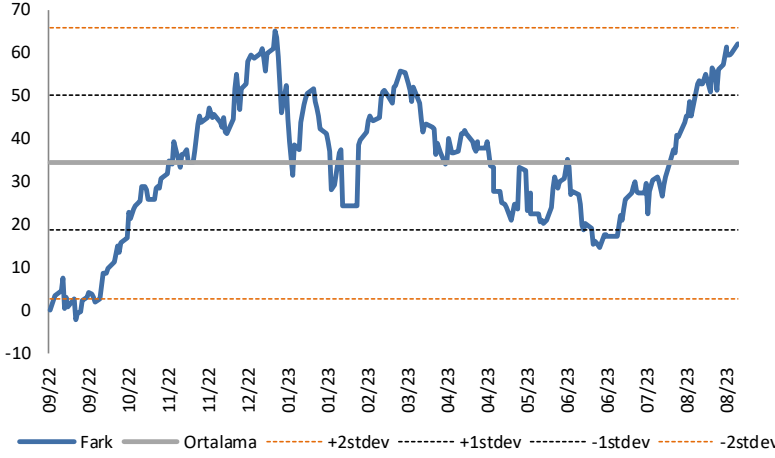
XUSIN F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		15.22x
Minimum	12.49x	7.53x
Maksimum	20.27x	20.27x
Ortalama	15.56x	11.23x
Minimuma Uzaklık	2.73x	7.69x
Maksimuma Uzaklık	-5.05x	-5.05x
Performans	17.3%	118.1%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %2; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %26.2 yakınız.

BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri

BIST100 - MSCI GOÜ

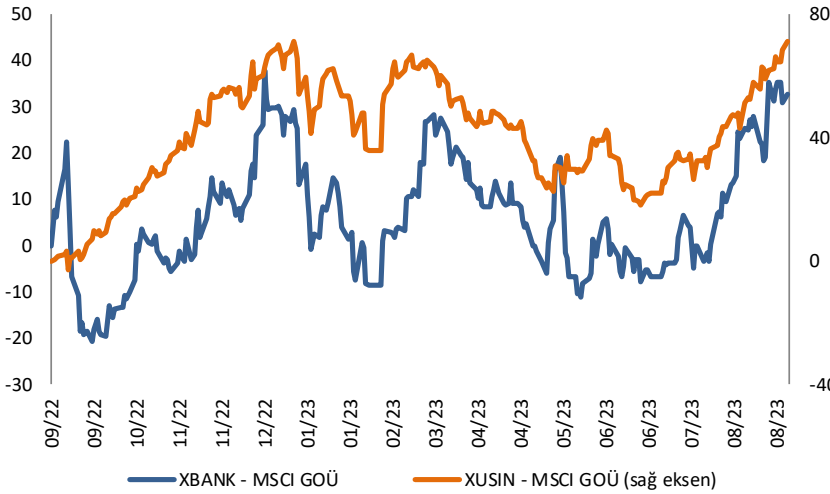


BIST 100 - MSCI GOÜ Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		62.24
Minimum	14.8	-2.1
Maksimum	62.2	65.3
Ortalama	35.1	34.3
Minimuma Uzaklık	47.4	64.3
Maksimuma Uzaklık	0.0	-3.0
Performans	-0.8%	1.3%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 27.2 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 27.9 puan yakınız.

XBANK - MSCI GOÜ / XUSIN - MSCI GOÜ



XBANK - MSCI GOÜ Bankacılık Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		36.0
Minimum	-7.7	-20.8
Maksimum	36.0	38.1
Ortalama	8.0	6.2
Minimuma Uzaklık	43.7	56.7
Maksimuma Uzaklık	0.0	-2.1
Performans	-2.4%	-1.9%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 28 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 29.8 puan yakınız.

XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi



XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		71.8
Minimum	18.1	-2.8
Maksimum	71.8	71.8
Ortalama	39.4	40.8
Minimuma Uzaklık	53.7	74.6
Maksimuma Uzaklık	0.0	0.0
Performans	-1.8%	0.3%

Mevcut durumda, son bir yıllık ortalama seviyeye 31 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
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.

