

PİYASA YORUMU

ARAŞTIRMA

 **HALKYATIRIM**

halkyatirim.com.tr | 444 42 55

Fed Başkanı Powell enflasyonla mücadele taahhüdünün koşulsuz olduğunu söylerken küresel piyasalar karışık kapandı

Dün piyasalarda neler oldu?

Dün küresel piyasalarda karışık seyir görüldü. Euro Bölgesi'nde zayıf gelen PMI verileriyle birlikte Avrupa endekslerinde satışlar görülürken, ABD endekslerinde yükseliş hareketi takip edildi. Euro Stoxx 50 endeksi %0,82, FTSE100 endeksi %0,97 ve DAX endeksi %1,76 oranında değer kaybetti. Almanya tarafında en dikkat çekici düşüşler ise %6,2 ile Mercedes, %4,9 ile Continental ve %3,7 ile Volkswagen tarafında yaşandı. Almanya'da devam eden gaz ve enerji krizi bu düşüşlerde etkili olan en önemli sebep oldu.

Tahminlerden daha zayıf gelen PMI verileri ve Fed yetkililerinden gelen şahin tonlu açıklamalar fiyatlamlarda etkili oldu. Açıklamalar ABD ekonomisinin resesyona doğru gittiğine dair endişeleri artırırken hisse senedi endeksleri gün içerisinde dalgalı bir şekilde işlem gördü. ABD haftalık işsizlik maaşı başvuruları son 5 haftanın en yüksek seviyesi yakınlarında seyrederken, ABD'de imalat PMI beklentilerin altında kaldı ve Haziran'da aylık bazda 4,6 puan azalışla 52,4'e inerek 23 ayın en düşük seviyesine geriledi. ABD'de hizmet sektörü PMI de Haziran'da geçen aya göre 1,8 puan azalarak 51,6'ya indi.

Fed Başkanı Powell dün Kongre'de yaptığı açıklamada fiyat artışlarını düşürme taahhüdünün "koşulsuz" olduğunu söylerken; ayrıca ABD borcunun uzun vadede dolar için endişe yaratabilecek "sürdürülemez bir yolda" olduğunu söyledi. Fed Yetkilisi Michelle Bowman da Temmuz ayında faiz oranlarının tekrar 75 baz puan artırılmasını ve ardından birkaç yarım puanlık artışı desteklediğini söyledi.

Güne pozitif başlayıp seans ortasında negatif bölgeyi test eden ABD endeksleri gün sonunda tekrardan değerlendirilerek günü sonlandırdı. Dow Jones endeksi %0,64, S&P 500 %0,95 ve Nasdaq %1,62 oranında yükselerek seansı kapattı.

FED başkanı Powell'ın Temsilciler Meclisi'ne yaptığı konuşmada, enflasyonla mücadele ederken istihdam piyasasında bozulmaların yaşanabileceğini söylerken alternatif araç arayışında olmadıklarını açıkladı. Hem

Avrupa hem de ABD 10 yıllık tahvilleri işlem gününü primli sonlandırırken ABD 10 yıllık tahvil getirisi yaklaşık 8 baz puan gerileyerek %3,07 seviyelerinden işlem gününü sonlandırdı. 5 yıllık getiri hala 10 yıllığın üzerinde ve %3,13 seviyesinde. ABD 10 yıllık tahvil getirilerindeki yukarı yönlü hareket sonlansa da altın üzerindeki baskı devam ediyor. Dolar endeksi bu sabah 104,2 seviyesinde yatay. EURUSD paritesi ise 1,05 seviyesinin hemen üzerinde tutunuyor.

Petrol piyasası bu hafta resesyon endişelerinin baskısını yoğun bir şekilde hissederken, haftanın son işlem gününde fiyatlarda dengelenme çabası dikkat çekiyor. WTI petrol bu sabah 104,4 USD, Brent petrol 109,9 USD seviyesinde. VIX endeksi bu sabah yatay 29,0 seviyesinde.

Bugün ne bekliyoruz?

Bu sabah Japonya'da enflasyon verilerini takip ediyoruz. Nisan ayının ardından Mayıs ayında da Japonya Merkez Bankası'nın %2 olan fiyat istikrarı hedefinin üzerine çıktı ve çekirdek TÜFE yıllık %2,1 oldu. Manşet TÜFE ise %2,5 olarak gerçekleşti.

Bu sabah Asya piyasalarında pozitif bir seyir var. ABD vadeliiler tarafında da pozitif bir görünüm takip ediliyor.

Bugün Avrupa'da günün en önemli verisi Almanya IFO endeksleri olacak. Bir önceki ay 93,0 olan iş ortamı endeksi, 99,5 olan cari durum endeksi ve 86,9 olan beklenti endeksi için Haziran ayı rakamları alınacak. ABD'de ise Michigan tüketici güven endeksi ve yeni konut satışları verileri açıklanacak.

Gelecek gündemde neler var?

Gelecek hafta ABD'de dayanıklı mal siparişleri ve Dallas Fed imalat endeksi verilerinin yanı sıra Salı günü Conference Board imalat endeksi ile Çarşamba günü ABD'nin 2022 ilk çeyrek GSYH büyüme verisinin son okuması takip edilecek. Perşembe günü ise ABD'de kişisel gelir ve harcamalar ile Fed'in yakından takip ettiği PCE deflatörü, Cuma günü ise ISM İmalat endeksi Haziran ayı rakamları alınacak. Almanya'da ise Çarşamba günü enflasyon verisi takip edilecek.

24.06.2022

ABD Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ
S&P 500	3,795.7	▲ 0.95%	▲ 3.29%	▼ -5.13%	▼ -20.82%
Dow Jones	30,677.4	▲ 0.64%	▲ 2.64%	▼ -4.61%	▼ -16.64%
Nasdaq	11,232.2	▲ 1.62%	▲ 4.02%	▼ -4.31%	▼ -28.10%
S&P 500 Vadeli*	3,828.8	▲ 0.76%	▲ 4.50%	▼ -4.20%	▼ -19.97%

Avrupa Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ
Dax	12,912.6	▼ -1.76%	▼ -1.63%	▼ -4.60%	▼ -20.06%
FTSE 100	7,020.5	▼ -0.97%	▲ 0.06%	▼ -3.08%	▼ -6.46%
MSCI Europe	1,616.0	▼ -1.46%	▲ 0.48%	▼ -4.34%	▼ -23.42%

Asya Piyasaları ve Asya GOÜ Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ
Shanghai Bileşik*	3,341.6	▲ 0.65%	▲ 0.75%	▲ 10.07%	▼ -8.00%
Kospi	2,365.9	▲ 2.23%	▼ -3.07%	▼ -8.88%	▼ -20.85%
Hong Kong*	21,650.0	▲ 1.77%	▲ 2.73%	▲ 10.27%	▼ -7.04%
S&P BSE Sensex - Hindistan	52,635.1	▲ 0.71%	▲ 2.48%	▼ -3.18%	▼ -12.06%
IDX Composite - Endonezya	7,041.4	▲ 0.20%	▲ 1.51%	▲ 3.25%	▲ 5.17%
TAIEX - Tayvan	15,282.4	▲ 0.70%	▼ -2.29%	▼ -4.85%	▼ -17.51%
MSCI GOU Asya	542.1	▲ 0.56%	▼ -0.56%	▲ 0.87%	▼ -18.77%

Diğer Gelişmekte Olan Ülke Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ
BIST 100 - Türkiye	2,543.2	▼ -1.21%	▲ 0.39%	▲ 2.13%	▲ 29.52%
MOEX - Rusya	2,404.5	▲ 1.31%	▲ 2.15%	▲ 0.73%	▼ -37.92%
WIG - Polonya	52,274.0	▼ -1.37%	▼ -0.68%	▼ -3.11%	▼ -25.82%
Prag SE - Prag	1,278.7	▼ -2.21%	▼ -0.93%	▼ -1.48%	▼ -11.02%
S&P/BMV IPC - Meksika	46,657.9	▼ -1.03%	▼ -2.83%	▼ -5.00%	▼ -11.99%
Merval - Arjantin	83,170.1	▼ -2.91%	▼ -4.47%	▼ -0.61%	▼ -2.48%
Tel Aviv 35 - İsrail	1,820.8	▼ -0.72%	▲ 2.53%	▼ -1.96%	▼ -9.07%
Tedavul All - Suudi Arabistan	11,310.7	▼ -0.08%	▼ -4.34%	▼ -18.13%	▼ -0.41%
FTSE/JSE All - Endonezya	65,295.4	▼ -0.63%	▼ -0.15%	▼ -2.50%	▼ -13.00%
DFM General - Birleşik Arap Emirlikleri	3,198.9	▼ -1.14%	▼ -1.94%	▼ -11.09%	▼ -0.54%

*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.



Endeks, küresel tarafta pozitif risk iştahının desteğiyle, toparlanma eğilimi ile başlangıç yapabilir

Dün piyasalarda neler oldu?

BIST 100 endeksi güne %0,07 artışla yatay 2.576,07 puandan başlangıç yaptı. Endeks gün içinde dalgalı bir seyir izledi ve endekste kapanış %1,21 düşüşle 2.543,21 puan seviyesinde gerçekleşti. Bankacılık endeksi %2,36, sınai endeks %0,76 ve ulaştırma endeksi %2,74 geriledi. Endekste işlem hacmi 31,97 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Bugün ne bekliyoruz?

Yurt içinde endeksin, küresel tarafta pozitif risk iştahının desteğiyle, dünkü satıcılı kapanışın ardından bugün toparlanma eğilimi ile başlangıç yapabileceğini tahmin ediyoruz.

Yurt içinde bugün TÜİK hizmet, perakende ve inşaat güven endeksi rakamlarını yayımlayacak. Ayrıca TCMB Haziran ayı için kapasite kullanım oranı ve reel kesim güven endeksi verilerini açıklayacak. Kapasite kullanım oranı en son %78,0 olarak açıklanmıştı. TCMB Başkanı Şahap Kavcıoğlu, ihracatçılarla bir toplantı gerçekleştirilecek.

Gelecek gündemde neler var?

Gelecek hafta nispeten daha zayıf bir veri takvimi olacak. Pazartesi günü Ekonomik Güven Endeksi, Salı günü Mayıs ayı TÜİK dış ticaret verisi ile Cuma günü İSO İmalat PMI Haziran ayı verileri takip edilecek.

BIST Verileri			
Endeksler	BIST 100	BIST Banka	BIST Sınai
Kapanış	2,543.2	2,136.8	4,332.0
Günlük Değ.	▼ -1.21%	▼ -2.36%	▼ -0.76%
Haftalık Değ.	▲ 0.39%	▼ -1.96%	▼ -0.42%
Yıllık Değ.	▲ 36.90%	▲ 33.91%	▲ 27.26%
Hacim (milyar TL)	32.0	5.0	14.8
Günlük Değ.	▼ -7.02%	▲ 3.66%	▼ -11.49%
3 Aylık Ortalama Hacim (milyar TL)	40.7	7.3	18.3
Günlük Değ. - 3 Aylık Ort.	▼ -21.44%	▼ -31.53%	▼ -19.34%

*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	17.3643	17.3568	▼ -0.04%
€/Ş	1.0540	1.0542	▲ 0.02%
\$/₺	134.44	134.77	▲ 0.25%
Altın	1,840.8	1,825.5	▼ -0.83%
S&P*	3,793.7	3,792.0	▼ -0.05%
Nasdaq*	11,697.5	11,697.8	▲ 0.00%

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

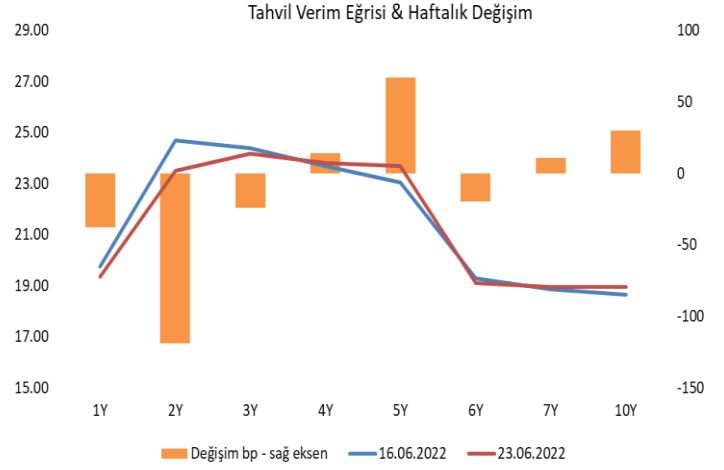
Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)					
Değişimler	23/06/22	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	838.2	● -1.58%	● -6.91%	● 22.1%	● 129.7%
Türkiye 5 Yıllık	803.2	● -0.14%	● -1.30%	● 14.2%	● 113.8%
Türkiye 10 Yıllık	734.3	● 0.53%	● -0.21%	● 8.3%	● 87.3%

Tahvil ve Döviz Piyasasında Fiyatlamalar

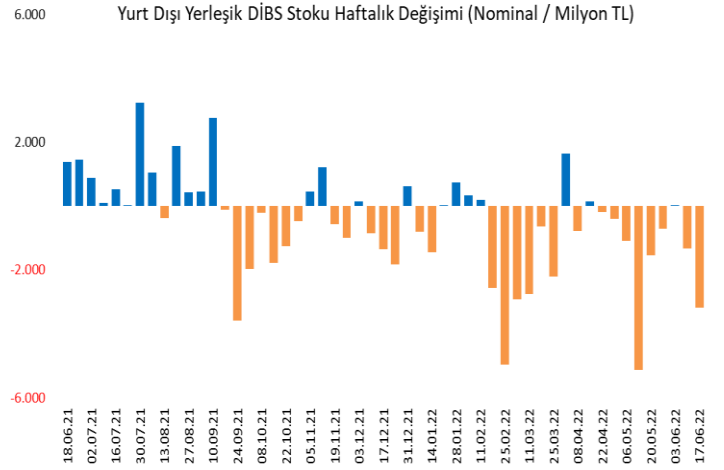
FED Başkan'ı Powell'ın konuşmasının etkilerinin devam ettiği günde küresel tahvil piyasalarında satış baskısı devam ederken, ABD 10 yıllık tahvil faizi 14 bp azalışla %3,02, Almanya 10 yıllık tahvil faizi 22 bp azalışla %1,42 seviyesine geriledi. Hazine döviz cinsi tahvillerde ise tüm vadelerde alımlar devam ederken, Türkiye 5 yıllık CDS primi 800 bp seviyesinin hemen altında fiyatlandı. Dün gerçekleşen Haziran ayı PPK toplantısında politika faizi beklentilere paralel %14,00'de kalırken, yurt içi tahvil piyasasında işlem hacmi 1,7 milyar TL'ye geriledi. Bu çerçevede 10 yıl vadeli tahvil bileşik faizi 11 bp azalışla %19,65, 5 yıl vadeli tahvil bileşik faizi ise değişim göstermeyerek 19,48 seviyesinden günü tamamladı.

TL likidite tarafında TCMB 129 milyar TL'lik haftalık repo dönüşünü 105 milyar TL olarak yenilerken, APİ ile fonlama tutarı toplam 552 milyar TL'ye geriledi. TLREF oranı ise %14,67 ile politika faizinin belirgin şekilde üzerinde oluşmaya devam etti. TCMB dün ayrıca haftalık vadeli Dolar/TL, Altın/TL kotasyon swap işlemleri ile de 4,3 milyar TL ilave fonlama sağladı.

TCMB tarafından yayımlanan menkul kıymet verilerine göre 17 Haziran ile biten haftada, DİBS stoku 14,3 milyar TL artışla 1,636 trilyon TL nominal olurken, aynı hafta YD yerleşiklerin DİBS stoku ise 3,2 milyar TL azalışla 25,6 milyar TL seviyesine geriledi. Böylece YD yerleşiklerin DİBS stoku içindeki payı %1,57 oldu. Yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatlarında ise geçtiğimiz hafta parite etkisinden arındırılmış olarak toplamda 64 milyon \$ azalış izlendi. Dağılım olarak gerçek kişilerde 720 milyon \$ azalış olurken, tüzel kişilerde ise 656 milyon \$ artış görüldü.



Dönem	Şubat 22	Mart 22	Nisan 22	Mayıs 22	23.06.22
Dönem Sonu TLREF Endeksi	1498,93	1516,97	1537,04	1553,03	1567,14
Aylık Ortalama	14,12%	14,09%	14,12%	13,99%	14,36%
PPK Toplantı Tarihi	23.06.2022 Perşembe		Günlük TLREF Oranı		14,67%



Yurt İçi Haberler

TCMB Haziran ayı toplantısında beklentiler doğrultusunda politika faizini %14 seviyesinde tutarken teminat ve likidite politika adımlarının kullanılmaya devam edeceğini açıkladı. Karar metinde, değerlendirme süreçleri tamamlanan teminat ve likidite politika adımlarının para politikası aktarım mekanizmasının etkinliğinin güçlendirilmesi için kullanılmaya devam edileceği ifade edildi. TCMB metinde güçlendirilen makroihtiyati politika setini kararlılıkla uygulayarak gerekmesi durumunda ilave tedbirleri uygulamaya alacağını belirtti.

Hazine ve Maliye Bakanı Nebati, "2022 Ocak ayında çalışanlarımızın aylıklarına yüzde 30.95 artış yapılmıştı. Temmuz ayında yapılacak artış Haziran enflasyon oranlarının açıklanmasıyla kesinleşecek olup, yaklaşık %40 oranında artış öngörmekteyiz. Bu kapsamda 2022 yılında memurlarımızın aylıklarında kümülatif artış yaklaşık %83'e ulaşacaktır" dedi.

BDDK, 1. el ve 2. el konutlar için konut teminatlı kredilerinde kredi değer oranını tutar bazlı farklılaştırdı. Buna göre, enerji sınıfı A olan 1. el konutlar için kredi değer oranı; konut değeri 2 milyon TL'nin altında olan konutlar için yüzde 90, konut değeri 2 milyon TL ile 5 milyon TL arasında olan konutlar için yüzde 70, konut değeri 5 milyon TL ile 10 milyon TL arasında olan konutlar için azami 3,5 milyon TL olarak belirlendi. Konut değeri 10 milyon TL üzerinde olan konutlar için ise konut kredisi imkanı bulunmuyor.

BDDK ayrıca, yurt dışı yerleşiklerle türev işlem gerçekleştirecek finans dışı yurt içi yerleşiklere kullanılacak ticari nakdi kredilere yüzde 500 risk ağırlığı uygulanacağını duyurdu.

Ek bütçe, Meclis Plan ve Bütçe Komisyonu'nda kabul edildi.

Yurt Dışı Haberler

Fed Başkanı Powell, yarıyıllık Para Politikası Raporu'na ilişkin sunumunda işsizliğin yükselme riskinin olduğunu söyledi. Komite üyelerinin sorularını yanıtlayan Powell, enflasyonla mücadele taahhüdünün "koşulsuz" olduğunu söyledi. Powell, geriye dönüp bakıldığında enflasyonu hafife aldıklarını, enflasyonun geçici olmadığını da dile getirdi.

Avrupa'nın en büyük ekonomilerine ilişkin **imalat ve hizmet sektörü PMI** aktivitede zayıflama sinyalleri verdi. Almanya'da Haziran ayında imalat PMI 52,0 seviyesine geriledi. Mayıs ayında endeks 54,8 değerini almıştı. Bloomberg anketine katılan ekonomistlerin beklentisi endeksi Haziran ayında 54 seviyesine çıkması yönündeydi. Almanya'da hizmetler sektöründe de olumsuz sinyaller izlendi. Ülkede hizmetler sektörü PMI Haziran'da 52,4'e geriledi. Bu veriye ilişkin beklenti 54,5 olmuştu.

Reuters'in anketine göre **ABD Başkanı Joe Biden'ın görev onayı** %36'ya geriledi. Ağustos ayında beri yüzde 50'nin altında seyreden oran Kasım'da yapılacak ara seçimler öncesi önemli bir risk olarak görülüyor. Onay oranındaki bu düşüş ara seçimlerde Demokrat Parti'nin Kongre'de en az bir mecliste kaybedebileceğine dair önemli bir uyarı olarak değerlendiriliyor.

Norveç Merkez Bankası, ekonomistlerin 25 baz puanlık beklentisine karşın politika faizini 50 baz puan artışla %1,25'e çıkardı. Böylelikle banka 20 yıl sonra ilk kez 50 baz puanlık faiz artışı yaptı. Banka Ağustos ayında faizin %1,5 seviyesine çıkarılabileceği sinyalini de verdi. Karar metninde politika faizinin hâlâ düşük olduğu, para politikasının da genişlemeci nitelik sergilediği belirtildi. Banka yetkilileri 2023 yaz döneminde politika faizinin %3 seviyesine yükseltilmesini öngördü. Ülkede Mayıs ayında yıllık enflasyon %5,7 ile 1988 yılından bu yana en yüksek seviyeye çıkmıştı.

Meksika Merkez Bankası, enflasyona dikkat çekerek faiz artırımı sürecine bu ay da analistlerin beklentisi doğrultusunda devam etti. Banxico'dan yapılan açıklamaya göre, gösterge faiz oranı %7,00'den %7,75'e çıkarıldı. Piyasa beklentisi de faiz oranında 75 baz puan artış olacağı yönündeydi. Böylece banka üst üste 9. faiz artırımını gerçekleştirdi. Banxico, bundan sonraki para politikası kararları için enflasyonun etkilerini yakından izleyeceğini belirtti. Meksika'da enflasyon yıllık %7,65 seviyesinde bulunuyor.

Mısır Merkez Bankası, beklentilerin aksine gösterge faiz oranında değişikliğe gitmedi ve faizi %11,25 seviyesinde bıraktı. Beklenti faizde 50 baz puan artış olacağı yönündeydi. Mısır'da enflasyon %13,1 seviyesine kadar yükselmişti.

Şirket Haberleri

Turkcell (TCELL, Nötr): Doğan Dağıtım Satış Pazarlama Matbaacılık Ödeme Aracılık ve Tahsilat Sistemleri tarafından, rekabet mevzuatına aykırılık iddiasıyla, toplam 110,5 milyon TL tutarındaki maddi tazminatın, 3 katına kadar takdir olunacak bir tazminat ve faiziyle birlikte tahsili talebiyle Turkcell aleyhine Haziran 2012'de açılan davanın dün gerçekleşen duruşmasında, davanın kısmen kabulü ile 71,9 milyon TL tutarındaki zararın, Rekabetin Korunması Hakkında Kanun uyarınca 3 katı oranında takdiri ile birlikte hesaplanan toplam 215,6 milyon TL olarak, dava tarihinden itibaren hesaplanacak reeskont faiziyle birlikte davacıya ödenmesine; kalan kısım için ise davanın reddine karar verildi. Gerekçeli kararın tebliği sonrasında, ilk derece mahkemesi kararı hakkında şirketin üst mahkemeye ve gerekli tüm kanun yollarına başvuracağı belirtiliyor. Söz konusu gelişmeyi hisse performansı açısından nötr olarak değerlendiriyoruz.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	TCELL	F/K	8,2
Cari Fiyat (TL)	17,70	FD/FAVÖK	3,7
52H En Yüksek (TL)	24,02	FD/Satışlar	1,6
52H En Düşük (TL)	14,26	PD/DD	1,7
Piyasa Değeri (mn TL)	38.940,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	2.247,0	S1H	-0,8%
Halka Açıklık Oranı (%)	54%	S1A	-14,6%
Endeks Payı (BIST100)	3,3%	S3A	-35,4%
Temettü Verimi	2,9%	S1Y	-70,9%
3A Hacim (mn TL)	339,6	YB	-41,0%

Migros (MGROS, Nötr): Hatırlanacağı üzere, Şirket tarafından, Rekabet Kurulu'nun şirkete idari para cezası uygulanmasına yönelik 28.10.2021 tarih ve 21-53/747-360 sayılı kararına karşı Şirket tarafından yürütmeyi durdurma talepli iptal davası açılmıştı. Ankara 7. İdare Mahkemesi tarafından dava dosyası incelenerek itiraz yolu açık olmak üzere yürütmenin durdurulması isteminin reddine karar verildi. Söz konusu karar kapsamında, itiraz hakkının Şirket tarafından kullanılacağı bildirildi. Ankara 7. İdare Mahkemesi tarafından alınan karar, yürütmenin durdurulmasına ilişkin olup, idari para cezasının iptaline ilişkin dava sürecinin ise devam ettiği bildirildi.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	MGROS	F/K	39,8
Cari Fiyat (TL)	50,95	FD/FAVÖK	3,7
52H En Yüksek (TL)	51,95	FD/Satışlar	0,3
52H En Düşük (TL)	30,94	PD/DD	14,5
Piyasa Değeri (mn TL)	9.224,7	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	532,3	S1H	6,6%
Halka Açıklık Oranı (%)	51%	S1A	15,7%
Endeks Payı (BIST100)	0,7%	S3A	-2,5%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	-27,9%
3A Hacim (mn TL)	134,3	YB	-2,6%

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

Aselsan (ASELS, Pozitif): Basında yer alan haberlere göre, Aselsan ve Elektrik Üretim AŞ (EÜAŞ), yerli imkanlarla üretilecek ilk rüzgâr türbinini, Türkiye'nin ilk rüzgâr santrallerinden Çeşme'deki Alaçatı Rüzgâr Enerji Santrali'nin (ARES) sahasına 2024 yılında dikmeyi hedefliyor. Aselsan tarafından daha önce rüzgâr ölçüm direği dikilen sahada veri toplanmaya devam ediliyor. Bu arada geliştirilecek yerli rüzgâr türbininin jeneratör ve güç dönüştürücü kısımlarının tasarımı tamamlandı. Rüzgâr türbinlerinin kurulacağı sahada zemin etütleri de gerçekleştirildi. İlk olarak her biri 4 megavat gücünde iki adet rüzgâr türbini EÜAŞ'ın işlettiği Alaçatı RES sahasında faaliyete geçecek. Daha sonra türbinlerde seri üretime geçilmesi planlanıyor. Söz konusu gelişmeyi Aselsan cephesinde yeni bir iş kolu yaratma potansiyeli taşımasının beraberinde ihracat görünümü açısından destekleyici olacağından hisse performansına etkisini pozitif olarak değerlendiriyoruz.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	ASELS	F/K	7,0
Cari Fiyat (TL)	23,30	FD/FAVÖK	10,2
52H En Yüksek (TL)	29,06	FD/Satışlar	2,8
52H En Düşük (TL)	14,08	PD/DD	1,9
Piyasa Değeri (mn TL)	53.124,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	3.065,4	S1H	0,0%
Halka Açıklık Oranı (%)	26%	S1A	-8,1%
Endeks Payı (BIST100)	2,2%	S3A	-19,1%
Temettü Verimi	0,8%	S1Y	-26,2%
3A Hacim (mn TL)	1.571,3	YB	-25,3%

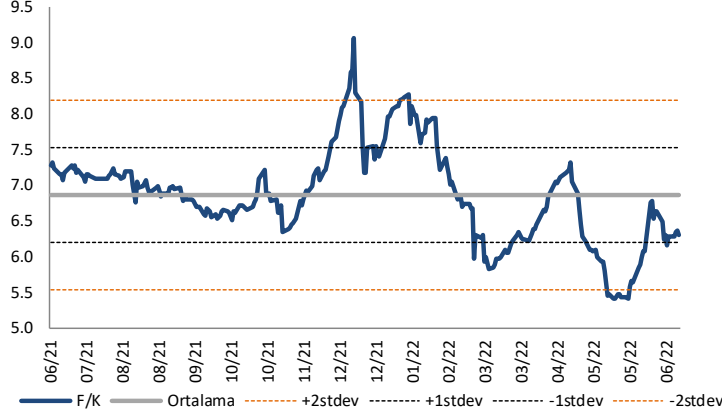
Sabancı Holding (SAHOL, Nötr): Pay geri alım işlemleri kapsamında; 23.06.2022 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 19,90 TL – 20,10 TL (ağırlıklı ortalama 19,99 TL) fiyat aralığından toplam 1.000.000 TL nominal değerli SAHOL payları geri alındı. Bu işlemlerle birlikte, 23.06.2022 tarihi itibarıyla geri alınan payların toplam nominal değeri 50.707.028 TL olup, bu payların sermayeye oranı %2,4851'e ulaştı.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	SAHOL	F/K	2,2
Cari Fiyat (TL)	19,98	FD/FAVÖK	2,1
52H En Yüksek (TL)	22,42	FD/Satışlar	1,9
52H En Düşük (TL)	8,45	PD/DD	0,7
Piyasa Değeri (mn TL)	40.767,3	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	2.352,4	S1H	0,7%
Halka Açıklık Oranı (%)	49%	S1A	-4,9%
Endeks Payı (BIST100)	3,2%	S3A	4,9%
Temettü Verimi	3,4%	S1Y	43,6%
3A Hacim (mn TL)	1.265,6	YB	20,9%

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

Çarpanlar Bazında BIST

BIST 100 F/K (Cari)

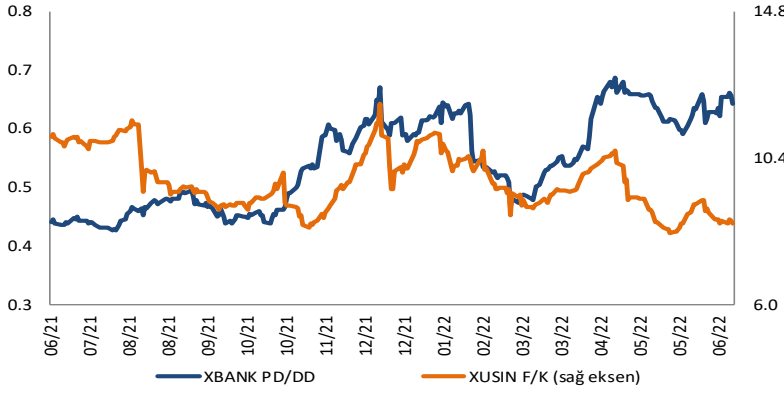


BIST100 F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		6.30x
Minimum	5.40x	5.40x
Maksimum	7.31x	9.06x
Ortalama	6.29x	6.86x
Minimuma Uzaklık	0.90x	0.90x
Maksimuma Uzaklık	-1.01x	-2.75x
Performans	1.7%	-12.8%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %0; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %8.9 yakınız.

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

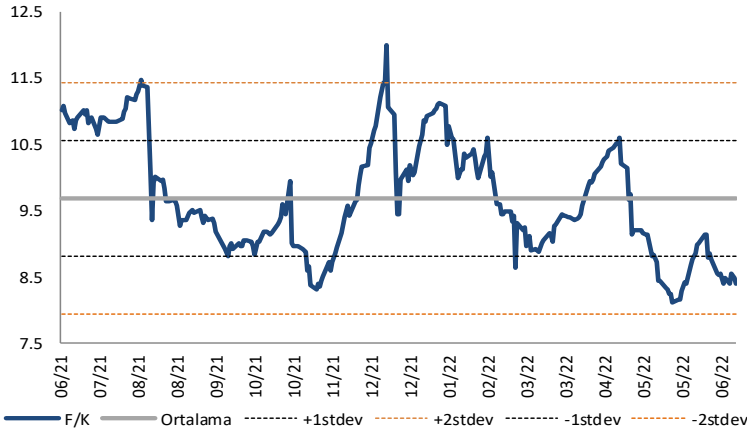


XBANK PD/DD Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		0.64x
Minimum	0.54x	0.43x
Maksimum	0.69x	0.69x
Ortalama	0.63x	0.54x
Minimuma Uzaklık	0.11x	0.21x
Maksimuma Uzaklık	-0.04x	-0.04x
Performans	15.5%	41.1%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %2; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %15.2 yakınız.

XUSIN F/K (Cari)



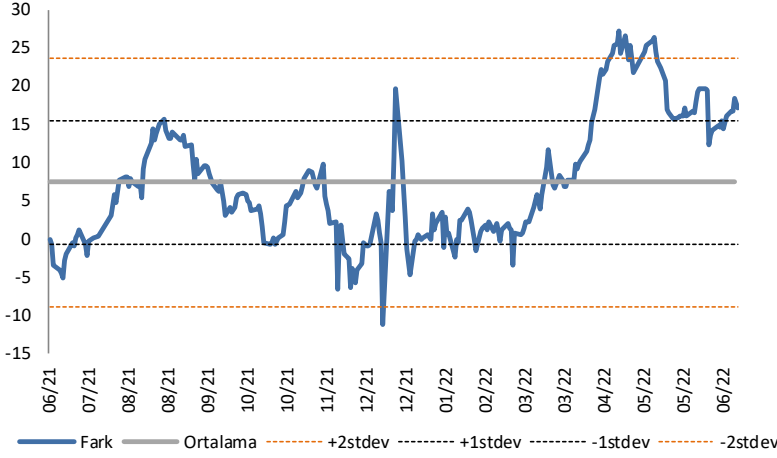
XUSIN F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		8.41x
Minimum	8.12x	8.12x
Maksimum	10.61x	12.01x
Ortalama	9.17x	9.69x
Minimuma Uzaklık	0.29x	0.29x
Maksimuma Uzaklık	-2.19x	-3.60x
Performans	-3.2%	-17.0%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %9; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %15.2 yakınız.

BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri

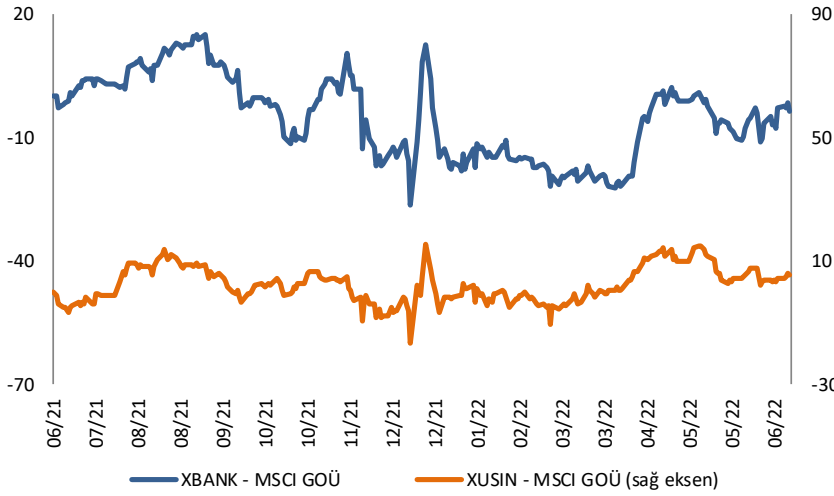
BIST100 - MSCI GOÜ

BIST 100 - MSCI GOÜ Endeksi Farkı
(Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		17.05
Minimum	6.9	-11.2
Maksimum	27.2	27.2
Ortalama	18.3	7.4
Minimuma Uzaklık	10.2	28.3
Maksimuma Uzaklık	-10.1	-10.1
Performans	-12.0%	-26.5%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 1.2 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 9.6 puan yakınız.

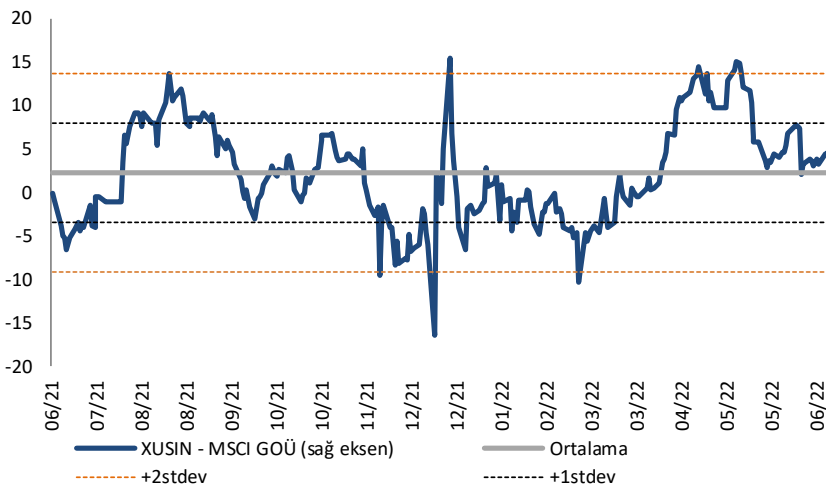
XBANK - MSCI GOÜ / XUSIN - MSCI GOÜ

XBANK - MSCI GOÜ Bankacılık Endeksi Farkı
(Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		-3.6
Minimum	-22.2	-26.4
Maksimum	2.1	15.2
Ortalama	-6.8	-5.0
Minimuma Uzaklık	18.6	22.7
Maksimuma Uzaklık	-5.7	-18.8
Performans	-11.7%	-8.1%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 3.2 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 1.4 puan yakınız.

XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi

XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi Farkı
(Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		5.6
Minimum	-0.4	-16.4
Maksimum	15.2	15.4
Ortalama	7.1	2.3
Minimuma Uzaklık	6.0	22.0
Maksimuma Uzaklık	-9.6	-9.8
Performans	-10.6%	-17.4%

Mevcut durumda, son bir yıllık maksimum seviyeye 9.8 puan yakınız.

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.



Haftalık Veri Takvimi

Tarih	TSİ	Ülke	Açıklanacak Veri	Dönemi	Beklenti	Önceki
20 Haziran			- ABD Piyasaları Kapalı -			
20 Haziran	04:15	Çin	1 Yıllık Kredi Faizi	Haziran	3.70%	3.70%
20 Haziran	04:15	Çin	5 Yıllık Kredi Faizi	Haziran	4.45%	4.45%
20 Haziran	09:00	Almanya	ÜFE (Aylık)	Mayıs	-	2.8%
20 Haziran	09:00	Almanya	ÜFE(Yıllık)	Mayıs	-	33.5%
20 Haziran	10:00	Euro Bölgesi	AMB Yetkilisi Muller'in Konuşması			
20 Haziran	11:00	Türkiye	Yabancı Turist İstatistikleri	Mayıs	-	225.6%
20 Haziran	16:00	Euro Bölgesi	AMB Başkanı Lagarde'ın Konuşması			
20 Haziran	18:00	Euro Bölgesi	AMB Başkanı Lagarde'ın Konuşması			
20 Haziran	19:45	ABD	Fed Yetkilisi Bullard'ın Konuşması			
20 Haziran	22:30	ABD	AMB Üyesi Lane'in Konuşması			
21 Haziran	15:30	ABD	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi	Mayıs		0.47
21 Haziran	17:00	ABD	Devam Eden Konut Satışları (Aylık)	Mayıs	-3.7%	-2.4%
21 Haziran	17:00	ABD	Devam Eden Konut Satışları (milyon)	Mayıs	5.40	5.61
21 Haziran	19:00	ABD	Fed Yetkilisi Mester'in Konuşması			
21 Haziran	22:30	ABD	Fed Yetkilisi Barkin'in Konuşması			
22 Haziran	02:50	Japonya	Boj Nisan ayı Toplantı Tutanaqları			
22 Haziran	09:00	Japonya	Makine Siparişleri (Yıllık)	Mayıs	-	23.7%
22 Haziran	10:00	Türkiye	Tüketici Güveni	Haziran	-	67.6
22 Haziran	16:30	ABD	Fed Başkanı Powell'in Konuşması			
22 Haziran	17:00	Euro Bölgesi	Tüketici Güveni	Haziran	-	-21.1
22 Haziran	19:50	ABD	Fed Yetkilisi Evans'ın Konuşması			
22 Haziran	20:30	ABD	Fed Yetkilisi Harker ve Barkin'in Konuşması			
23 Haziran	03:30	Japonya	Jibun Bank İmalat PMI	Haziran	-	53.3
23 Haziran	03:30	Japonya	Jibun Bank Hizmet PMI	Haziran	-	52.6
23 Haziran	10:30	Almanya	S&P Global İmalat PMI	Haziran	54.0	54.8
23 Haziran	10:30	Almanya	S&P Global Hizmet PMI	Haziran	54.5	55.0
23 Haziran	11:00	Euro Bölgesi	S&P Global İmalat PMI	Haziran	53.7	54.6
23 Haziran	11:00	Euro Bölgesi	S&P Global Hizmet PMI	Haziran	55.5	54.8
23 Haziran	11:00	Euro Bölgesi	AMB Ekonomik Bülteni			
23 Haziran	14:00	Türkiye	TCMB PPK Politika Faizi Kararı	Haziran	14.00%	14.00%
23 Haziran	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	18 Haziran	-	229K
23 Haziran	15:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları	11 Haziran	-	1312K
23 Haziran	15:30	ABD	Ödemeler Dengesi (milyar dolar)	1.Çeyrek	-\$284.8	-\$217.9
23 Haziran	16:45	ABD	S&P Global İmalat PMI	Haziran	56.3	57.0
23 Haziran	16:45	ABD	S&P Global Hizmet PMI	Haziran	53.7	53.4
23 Haziran	17:00	ABD	Fed Başkanı Powell'in Konuşması			
23 Haziran			AMB Üyeleri Nagel ve Villeroy'un Konuşmaları			
23 Haziran	18:00	ABD	Kansas City Fed İmalat Aktivite endeksi	Haziran	-	23
24 Haziran		Çin	Ödemeler Dengesi (milyar yuan)	1.Çeyrek	-	\$89.5
24 Haziran		Almanya	İthalat Fiyat Endeksi (Aylık)	Mayıs	-	1.8%
24 Haziran		Almanya	İthalat Fiyat Endeksi (Yıllık)	Mayıs	-	31.7%
24 Haziran	02:30	Japonya	Ulusal TÜFE (Yıllık)	Mayıs	2.5%	2.5%
24 Haziran	02:30	Japonya	Çekirdek Ulusal TÜFE (Yıllık)	Mayıs	0.8%	0.8%
24 Haziran	02:50	Japonya	ÜFE Hizmetler (Mayıs)	Mayıs	1.7%	1.7%
24 Haziran	09:40	Japonya	Boj Yetkilisi Amamiya'nın Konuşması			
24 Haziran	10:00	Türkiye	Kapasite Kullanım Oranı	Haziran	-	78.0%
24 Haziran	10:00	Türkiye	Reel Sektör Güven Endeksi	Haziran	-	109.4
24 Haziran	11:00	Almanya	IFO İş İklimi Endeksi	Haziran	92.0	93.0
24 Haziran	11:00	Almanya	IFO Beklenti Endeksi	Haziran	-	86.9
24 Haziran	11:00	Almanya	IFO Cari Dönem Beklentileri	Haziran	-	99.5
24 Haziran	14:30	ABD	Fed Yetkilisi Bullard'ın Konuşması			
24 Haziran	17:00	ABD	Michigan Üniversitesi Tüketici Hissiyatı (Final)	Haziran	50.2	50.2
24 Haziran	17:00	ABD	Michigan Üniversitesi Beklenti Endeksi (Final)	Haziran	-	46.8
24 Haziran	17:00	ABD	Michigan Üniversitesi Enflasyon Beklentisi (1 Yıllık, Final)	Haziran	-	5.4%
24 Haziran	17:00	ABD	Michigan Üniversitesi Enflasyon Beklentisi (5-10 yıllık, Final)	Haziran	-	3.3%
24 Haziran	17:00	ABD	Yeni Konut Satışları (Aylık)	Mayıs	0.7%	-2.4%
24 Haziran	17:00	ABD	Yeni Konut Satışları	Mayıs	595K	591K
24 Haziran	23:00	ABD	Fed Yetkilisi Daly'in Konuşması			

Kaynak: Bloomberg, TCMB, TÜİK, HLY Araştırma



Halk Yatırım Araştırma



Halkyatirimarastirma@halkyatirim.com.tr



+90 212 314 81 81

Halk Yatırım Araştırma

Banu KIVCI TOKALI	Araştırma Direktörü	BTokali@halkyatirim.com.tr +90 212 314 81 88
İlknur TURHAN	Müdür Perakende, Cam, Çimento, GYO, Mobilya, Gıda	ITurhan@halkyatirim.com.tr +90 212 314 81 85
Ebru USTA	Yönetmen Strateji, Makroekonomi	EUsta@halkyatirim.com.tr +90 212 314 82 16
Ayşegül BAYRAM	Uzman Strateji, Telekom, Madencilik, Savunma, Yazılım, Teknoloji	ABayram@halkyatirim.com.tr +90 212 314 87 30
Mehmet Bilal BİRCAN	Uzman Havacılık, Dayanıklı Tüketim	MBircan@halkyatirim.com.tr +90 212 314 82 53
Emil ABDULLAYEV	Uzman Yardımcısı Demir-Çelik, Petrol & Gaz	EAbdullayev@halkyatirim.com.tr +90 212 314 87 24
Yasin SARIHAN	Uzman Yardımcısı Otomotiv	YSarihan@halkyatirim.com.tr +90 212 314 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 Resmî 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.

