

PİYASA YORUMU

ARAŞTIRMA

 **HALKYATIRIM**

halkyatirim.com.tr | 444 42 55

ABD piyasalarının kapalı olduğu günde küresel piyasalar karışık bir seyir izledi

Dün piyasalarda neler oldu?

ABD piyasalarının Bağımsızlık günü nedeniyle tatil olduğu işlem gününde küresel piyasalarda karışık bir seyir görüldü. Avrupa endekslerinde de karışık bir görünüm hakim oldu. DAX %0,3 değer kaybı ile 12.773 seviyesinde kapanış yaparken, işlem hacminin son bir ayın ortalamasının altında kaldı ve tatilin etkisinin Avrupa'da da hissedildiğini gösterdi. İngiltere FTSE 100 endeksi %0,9 primle 7.233 seviyesinde kapanış yaparken, işlem hacmi son bir ayın ortalamasının %50 altında kaldı. Paris CAC40 endeksi de %0,4 primle 5.955 seviyesinde günü sonlandırdı.

Tatil sebebiyle ABD 10 yıllıklar %2,88 seviyesinde kaldı. Almanya 10 baz puan artışla %1,328'e yükseldi. Tatil sebebiyle piyasaların durağan olduğu işlem gününde dolar endeksi 104,8–105,2 bandında hareket etti. Kapanış 105,18 seviyelerinde yapıldı. Dolar endeksi bu sabah 105,1 seviyesinde. EURUSD paritesi ise bu sabah 1,0435 seviyesinde. Ons altın bu sabah kritik seviye olan 1.800 doların üzerinde bulunuyor.

ABD ve Avrupa Birliği yaptırımlarının, Rusya'yı üretim kesintisine gitmeye teşvik etmesi durumunda, Rusya'nın mevcut mali durumu göz önüne alınarak, iç ekonomiyi fazla tahribata uğratmayacağı ancak günlük üretimi 3 milyon varil kısması durumunda Brent fiyatlarının 190 dolara, 5 milyon varil kesmesi durumunda ise 380 dolara yükseltebileceğine dair JP Morgan raporunun dikkat çektiği günde petrol hafif değer kazandı. WTI petrol bu sabah 110,3 USD, Brent petrol 113,6 USD seviyesinde. Norveç'te enerji sektörü çalışanlarının greve gideceklerini duyurmasının ardından Avrupa'da gaz fiyatları dün hızlı yükseldi.

Bu sabah açıklanan verilere göre Çin'de hizmet sektörü aktivitesi 3 aydır devam eden düşüşüne Haziran ayında son verdi ve neredeyse son bir yılın en hızlı büyümesini gösterdi. Çin Hükümeti'nin 500 milyar Yuanlık devlet altyapı fonu kuracağı ve Çin Merkez Bankası'nın likiditeyi genişleteceğiyle ilgili haberler de basında yer almakta. Yine bu sabah Asya'da Avustralya MB faiz kararını takip ediyoruz. Avustralya Merkez Bankası politika faizini beklentiler doğrultusunda 50 baz puan artırarak %1,35'e yükseltti.

Bugün ne bekliyoruz?

Bu sabah Asya piyasalarında pozitif bir seyir var. ABD vadelilerinde ise dünkü piyasa tatilinin ardından pozitif bir görünüm takip ediliyor. VIX endeksi bu sabah yatay 26,7 seviyesinde.

Veri takviminde bugün birçok ülkede Hizmet PMI verileri takip edilecek. ABD'de açıklanacak Mayıs ayı fabrika siparişleri ve dayanıklı mal siparişleri de takvimde yer alıyor. Fabrika siparişlerinde beklenti verinin aylık bazda %0,3 artması, dayanıklı mal siparişlerinde ise beklenti verinin aylık %0,7 artış göstermesi yönünde oluşuyor.

Gelecek gündemde neler var?

Bu hafta hizmet sektörü PMI verileri, Euro Bölgeri üretici fiyatları, Almanya fabrika siparişleri ve sanayi üretimi ile ABD iş gücü istatistikleri takip edilecek. Fed FOMC toplantı tutanakları da takvimde yer alıyor.

Çarşamba akşam saatlerinde paylaşılacak olan Haziran ayı FOMC toplantı tutanakları, politikacıların faiz döngüsüyle ilgili düşüncelerine dair yatırımcılara fikir verecek. Ayrıca ECB, Euro Bölgesi'nde enflasyon rekor seviyede seyrederken 2011'den bu yana ilk faiz artırımını Temmuz ayında gerçekleştirmeyi düşündüğünü ve Eylül ayında daha da büyük artışlar olabileceğini açıkladığı tutanaklarını Perşembe günü paylaşacak.

Perşembe günü ayrıca, ABD'de Cuma günü açıklanacak işgücü göstergelerine öncü olarak kabul edilen ADP özel sektör istihdamı açıklanacak. Veriye ilişkin piyasa beklentisi Nisan ayında özel sektör istihdamının 183K artış kaydettiği yönünde. Cuma günü ise ABD Haziran ayı tarımdışı istihdam verisi açıklanacak. İstihdam artışına yönelik piyasa beklentisi 273K seviyesinde bulunurken, ortalama saatlik kazançların aylık ve yıllık bazda sırasıyla %0,3 ve %5,0 artış göstermesi öngörülüyor. Ülkede işsizlik oranının ise %3,6'da sabit kalacağı tahmin ediliyor.

5.07.2022

ABD Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ
S&P 500	3,825.3	▲ 1.06%	▲ 0.00%	▼ -4.79%	▼ -20.20%
Dow Jones	31,097.3	▲ 1.05%	▲ 0.00%	▼ -3.64%	▼ -15.50%
Nasdaq	11,127.8	▲ 0.90%	▲ 0.00%	▼ -5.33%	▼ -28.77%
S&P 500 Vadeli*	3,843.0	▲ 1.00%	▲ 0.41%	▼ -4.31%	▼ -19.67%

Avrupa Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ
Dax	12,773.4	▼ -0.31%	▼ -0.31%	▼ -10.04%	▼ -20.92%
FTSE 100	7,232.7	▲ 0.89%	▲ 0.89%	▼ -3.26%	▼ -3.63%
MSCI Europe	1,631.6	▲ 0.93%	▲ 0.93%	▼ -7.41%	▼ -22.68%

Asya Piyasaları ve Asya GOÜ Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ
Shanghai Bileşik*	3,396.0	▼ -0.28%	▲ 0.25%	▲ 4.85%	▼ -6.51%
Kospi	2,338.7	▲ 1.67%	▲ 1.44%	▼ -10.92%	▼ -21.76%
Hong Kong*	21,830.4	▼ -0.62%	▼ -0.13%	▼ -0.18%	▼ -6.27%
S&P BSE Sensex - Hindistan	53,770.3	▲ 1.01%	▲ 1.63%	▼ -2.80%	▼ -10.17%
IDX Composite - Endonezya	6,740.6	▼ -2.28%	▼ -0.79%	▼ -6.16%	▲ 0.67%
TAIEX - Tayvan	14,341.0	▲ 0.87%	▼ -0.01%	▼ -13.72%	▼ -22.59%
MSCI GOU Asya	540.3	▼ -0.13%	▼ -0.13%	▼ -6.40%	▼ -19.05%

Diğer Gelişmekte Olan Ülke Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ
BIST 100 - Türkiye	2,406.0	▼ -1.55%	▼ -1.55%	▼ -6.44%	▲ 22.53%
MOEX - Rusya	2,204.7	▼ -0.09%	▼ -0.09%	▼ -3.54%	▼ -43.08%
WIG - Polonya	53,455.2	▲ 0.04%	▲ 0.04%	▼ -3.58%	▼ -24.14%
Prag SE - Prag	1,212.6	▼ -0.44%	▼ -0.44%	▼ -9.85%	▼ -15.62%
S&P/BMV IPC - Meksika	48,036.4	▲ 0.61%	▲ 0.61%	▼ -2.54%	▼ -9.39%
Merval - Arjantin	89,128.8	▼ -1.02%	▼ -1.02%	▲ 0.29%	▲ 4.51%
Tel Aviv 35 - İsrail	1,828.7	▼ -1.93%	▲ 0.00%	▼ -4.13%	▼ -8.67%
Tedavul All - Suudi Arabistan	11,523.3	▼ -1.74%	▲ 0.00%	▼ -8.52%	▲ 1.47%
FTSE/JSE All - Endonezya	67,024.8	▲ 2.08%	▲ 2.08%	▼ -2.74%	▼ -10.70%
DFM General - Birleşik Arap Emirlikleri	3,157.6	▼ -1.38%	▼ -1.38%	▼ -6.40%	▼ -1.82%

*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 pozitif risk iştahı paralelinde yükselişle başlangıç yapabilir

Dün piyasalarda neler oldu?

BIST 100 endeksi güne %0,61 yükselişle 2.458,73 puandan başlangıç yaptı. Endeks gün içinde yükselişini sürdürse de seans kapanışına doğru gelen satış dalgasıyla günü %1,55 düşüşle 2.405,98 puan seviyesinden kapattı. Bankacılık endeksi %2,74, sınai endeks %1,79 ve ulaştırma endeksi %3,01 geriledi. Endekste işlem hacmi 26,97 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Bugün ne bekliyoruz?

Yurt içinde endeksin, küresel pozitif risk iştahı paralelinde yükselişle başlangıç yapabileceğini tahmin ediyoruz.

Bugün yurt içinde Haziran ayı Reel Efektif Döviz Kuru Endeksi verisi takip edilecek. Reel efektif döviz kuru endeksi, Mayıs'ta TÜFE bazında 1,21 puan azalarak 55,62'ye gerilemişti.

Gelecek gündemde neler var?

Yurtiçi makroekonomik tarafta bu hafta Hazine ihalelerinin yanı sıra 7 Temmuz Perşembe günü Hazine Nakit Dengesi verisi takip edilecek. 8 Temmuz Cuma günü ise Mayıs ayı Ödemeler Dengesi verisi açıklanacak. Nisan'da cari açık aylık 2,74 milyar dolar olurken, yıllıklandırılmış cari açık 25,71 milyar dolar oldu. Böylelikle 2021 Temmuz'dan bu yana en yüksek yıllıklandırılmış açık kaydedilmişti. Aynı gün TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi'nin Haziran ayı sonuçlarını açıklayacak. Katılımcıların cari yıl sonu tüketici enflasyonu (TÜFE) beklentisi bir önceki anket döneminde %57,9 iken, son anket döneminde %64,6 olmuştu. Cuma akşam saatlerinde Fitch'in 2022 yılının ikinci planlı not değerlendirmesi de takvimde yer alıyor.

BIST Verileri			
Endeksler	BIST 100	BIST Banka	BIST Sınai
Kapanış	2.406.0	1.922.0	4.104.0
Günlük Değ.	▼ -1.55%	▼ -2.74%	▼ -1.79%
Haftalık Değ.	▼ -1.55%	▼ -2.74%	▼ -1.79%
Yıllık Değ.	▲ 29.52%	▲ 20.45%	▲ 20.56%
Hacim (milyar TL)	27.0	2.5	14.7
Günlük Değ.	▼ -4.67%	▼ -16.24%	▲ 13.73%
3 Aylık Ortalama Hacim (milyar TL)	40.3	7.0	18.0
Günlük Değ. - 3 Aylık Ort.	▼ -33.07%	▼ -65.11%	▼ -18.54%

*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	16.8252	16.8170	▼ -0.05%
€/€	1.0431	1.0441	▲ 0.10%
\$/£	135.71	136.25	▲ 0.40%
Altın	1,807.6	1,811.4	▲ 0.21%

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

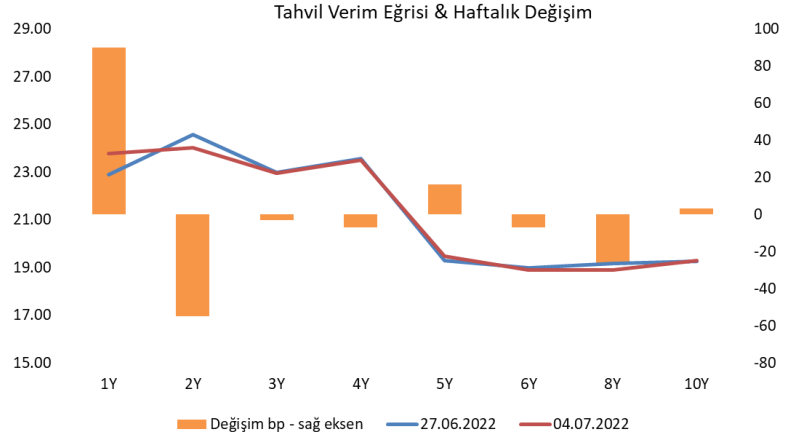
Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)					
Değişimler	04/07/22	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	866.1	● 0.17%	● 0.78%	● 18.8%	● 151.6%
Türkiye 5 Yıllık	830.9	● 0.21%	● -0.05%	● 13.2%	● 118.1%
Türkiye 10 Yıllık	758.2	● 0.30%	● -0.30%	● 7.3%	● 85.6%

Tahvil ve Döviz Piyasasında Fiyatlamalar

ABD piyasalarının resmi tatil nedeniyle kapalı olduğu haftanın ilk işlem gününde, Avrupa tahvil piyasalarında satıcılı görünüm hakimdi. Bu çerçevede Almanya 10 yıllık tahvil faizi 10 bp artışla %1,33, İngiltere 10 yıllık tahvil faizi 11 bp artışla %2,20 seviyesinden fiyatlandı. Yurt içi tahvil piyasasında ise TCMB'nin teminat sisteminde DİBS'lere yönelik iskonto oranlarını güncellemesi yönündeki yeni kararlarının ve Hazine ihalelerinin etkisiyle işlem hacmi 5,2 milyar TL'ye yükseldi. Bu kapsamda 5 yıl vadeli tahvil bileşik faizi %19,46, 10 yıl vadeli tahvil bileşik faizi %19,29 seviyesinden günü tamamladı. Hazine'nin dün düzenlediği 10 yıl vadeli gösterge tahvil ile 6 yıl vadeli değişken faizli tahvilin yeniden ihracında ortalama bileşik faizler sırasıyla %18,95 ve %25,90 olarak sonuçlanırken, iki ihalede toplam 19,4 milyar TL satış gerçekleştirildi. Bugün ise 5 yıl vadeli gösterge tahvil ile 10 yıl vadeli TÜFE'ye endeksli tahvilin yeniden ihraçları ile 10 yıl vadeli kira sertifikasının ihracı takip ediliyor olacak.

TL likidite tarafında TCMB 75 milyar TL'lik haftalık repo dönüşünü 60 milyar TL olarak yenilerken, APİ ile fonlama tutarı toplam 507 milyar TL'ye geriledi. TLREF oranı ise %14,00 ile politika faizi seviyesinde oluştu. Diğer yandan bugün valörlü yapılan 2 hafta ve 3 ay vadeli Dolar/TL swap ihaleleri sırasıyla %12,97 faiz ile 15,7 milyar TL, %12,94 faiz ile 8,8 milyar TL olarak sonuçlandı.

TCMB tarafından yayınlanan haftalık menkul kıymet verilerine göre ÖSBA stoku 24 Haziran ile biten haftada bir önceki haftaya göre 2,2 milyar TL artarak 153,5 milyar TL'ye yükseldi. İlgili haftada ÖSBA stokunu en çok artıran grup 680 milyon TL ile Hanehalkı olurken, en çok azaltan grup 506 milyon TL ile Bankalar oldu.



Dönem	Mart 22	Nisan 22	Mayıs 22	Haziran 22	04.07.22
Dönem Sonu TLREF Endeksi	1516,97	1537,04	1553,03	1571,43	1573,85
Aylık Ortalama	14,09%	14,12%	13,99%	14,34%	14,02%
PPK Toplantı Tarihi	21.07.2022 Perşembe		Günlük TLREF Oranı		14,00%

Özel Sektör Borçlanma Araçları Yatırımcı Grubu Dağılımı (milyon TL)				
	24.06.2022	17.06.2022	Fark	31.12.2021
TOPLAM	153.454	151.237	2.217	151.074
Yatırım Fonları	56.678	56.010	668	51.830
Emeklilik Fonları	24.046	23.507	539	21.856
Hanehalkı	16.023	15.343	680	18.350
Bankalar	12.002	12.507	-506	16.492
Genel Yönetim	16.244	16.112	132	14.699
Finansal Olmayan Kuruluşlar	10.715	10.653	63	11.044
Sigorta Şirketleri	9.901	9.416	484	8.455
Kar Amacı Olmaya Kuruluşlar	3.052	2.980	72	2.951
Yurt Dışı Yerleşikler	2.019	1.916	103	2.005
Merkez Bankası	1.157	1.164	-6	1.154
Finansal Yardımcılar	878	865	13	1.131
Diğer Finansal Araçlar	740	763	-24	1.109

Yurt İçi Haberler

TÜİK Haziran ayına ilişkin tüketici ve üretici fiyat endekslerini yayımladı. Buna göre yıllık tüketici enflasyonu %78,62'ye yükseldi. Aylık artış %4,95 oldu. Üretici fiyat endeksi aylık %6,77, yıllık %138,31 arttı. Çekirdek TÜFE Haziran'da yıllık %57,26 arttı. Tüketici fiyatları bazında Haziran'da en fazla fiyat artışı %24,8 ile şehir gazı ve doğal gazda, en fazla fiyat düşüşü ise %24,85 ile sebze de görüldü. Bu verilerin ardından yıllık tüketici enflasyonu ile üretici enflasyonu arasındaki makas -59,7 puan ile rekor seviyeye yükseldi.

TCMB TL cinsi varlıkların teminat sistemindeki ağırlığını artırıcı adımlarına devam ediyor. TÜFE endeksli kıymetlerin iskonto oranı %30'dan %50'ye çıkarılırken, swap işlemlerinde DİBS teminat bulundurma koşulunu da %50 oldu. Bu hamle ile bankaların sabit faizli tahvillere yönlendirilmesi ve Hazine'nin daha düşük maliyetlerle borçlanması hedefleniyor. Bankaların TÜFE endeksli tahvilleri oldukça artmış ve bankaların oluşan yüksek kârları da bu menkul kıymetlerdeki değişime de dayanıyordu.

Hazine ve Maliye Bakanı Nebati, enflasyon verisi sonrası yaptığı değerlendirmede önümüzdeki dönemde para ve maliye politikalarının güçlü eşgüdümünün yanı sıra mal ve hizmet piyasalarında rekabet ve verimliliği artıracak yapısal politikaları hayata geçirerek fiyat artışlarının düşürülmesini hedeflediklerini söyledi.

Türkiye Bankalar Birliği (TBB) Başkanı Alpaslan Çakar, TL kredi kısıtlamasında yapılan değişiklik hakkında yaptığı açıklamada, "Bağımsız denetim firma sayısı 360 civarında. Bu firmaların kredi kullanma aşamasında bağımsız denetim raporunu ibraz ediyor olması lazım. Bu kuralı esnetiyorlar. Yeminli müşavirler de dahil olacak. Daha önce kurumsal kredi kartları, tedarik finansman sistemi kapsamındaki krediler de onlar da matraha dahil ediliyordu. Bunlar da matrahtan çıkarılıyor. Özetlersek; Yeminli mali müşavir onayı geldi. DBS, kurumsal kredi kartı, tedarik finansmanı kapsamındaki krediler istisna oldu. Factoring kurumlarının verdiği krediler matrah değerlendirilmesine tabi oldu." ifadelerini kullandı.

Yurt Dışı Haberler

Euro Bölgesi'nde üretici fiyat endeksi Mayıs'ta tahminlerin altında arttı. Eurostat verilerine göre üretici fiyat endeksi (ÜFE) Mayıs'ta aylık bazda %0,7 arttı. Bu, bir yıldan uzun sürenin en düşük artışı olarak kayda geçti. Önceki ay artış %1,2 olmuştu. Enerji maliyetlerindeki azalma enflasyonun tahminlerin altında kalmasında etkili oldu. ÜFE yıllık bazda ise %36,3'e geriledi. Beklenti %36,7'di. Yıllık ÜFE önceki ay %37,2 olmuştu.

JP Morgan, felaket senaryosunda petrol fiyatının 380 dolar/varili görebileceğini öne sürdü. JP Morgan, ABD ve müttefiklerinin Rus petrol fiyatına sınır getirme yönündeki çabalarının sonuç vermesi ve Rusya'nın petrol ihracatının 5 milyon varil azalması halinde petrol fiyatlarının 380 dolar/varile kadar çıkabileceğini öngördü. JPMorgan'a göre petrol arzının 3 milyon varil/gün azalması halinde Brent petrolünde fiyat 190 dolar/varili görebilir.

Avrupa Merkez Bankası Başkan Yardımcısı Luis de Guindos, Rusya'nın Avrupa'ya doğal gaz sevkiyatını tamamen kesmesi durumunda sanayi sektörünün enerji yetersizliği ile karşı karşıya kalacağını ve Euro Bölgesi'nin resesyona girebileceğini söyledi.

Çin'de hizmet sektörü aktivitesi 3 aydır devam eden düşüşüne Haziran ayında son verdi ve neredeyse son bir yılın en hızlı büyümesini gösterdi. Caixin hizmet PMI Haziran ayında 41,4 puandan 54,5 puana çıktı. Hizmet sektörü aktivitesindeki bu hızlı büyümede COVID tedbirlerinin gevşetilmesi etkili oldu. Ancak aktivitedeki hızlı toparlanmaya rağmen şirketler istihdamı artırmak konusunda temkinli olmaya devam ettiler ve istihdam alt endeksi yılın 6. ayını da düşüş ile tamamladı. Caixin bileşik PMI da Haziran ayında Mayıs ayındaki 42,2 puandan 55,3 puana yükseldi.

İsrail Merkez Bankası beklentilere paralel olarak politika faizini 50 baz puan artışla %1,25'e yükseltti. Banka böylece 3 ay üst üste faiz artırımlarını sürdürdü. Bu, 2011'den bu yana yapılan en büyük faiz artışı olarak kayda geçti. İsrail MB Nisan ve Mayıs aylarında da faiz artışına gitmişti. Ülkede enflasyon Mayıs ayında %4,1 ile 11 yılın zirvesine ulaşmıştı.

İsviçre'de enflasyon Haziran'da yaklaşık 30 yılın en yüksek seviyesine ulaştı. Enflasyon Mayıs ayındaki %2,9 seviyesinden Haziran'da %3,4'e çıkarak İsviçre Merkez Bankası'nın %2'lik hedefinin üzerinde gerçekleşti. AB uyumlu enflasyon ise %3,2 oldu.

Şirket Haberleri

Sabancı Holding (SAHOL, Nötr): Pay geri alım işlemleri kapsamında; 04.07.2022 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 18,90 TL – 19,00 TL (ağırlıklı ortalama 18,95 TL) fiyat aralığından toplam 500.000 TL nominal değerli SAHOL payları geri alındı. Bu işlemlerle birlikte, 04.07.2022 tarihi itibarıyla geri alınan payların toplam nominal değeri 54.457.028 TL olup, bu payların sermayeye oranı %2,6689'a ulaştı.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	SAHOL	F/K	2,1
Cari Fiyat (TL)	18,77	FD/FAVÖK	2,0
52H En Yüksek (TL)	22,42	FD/Satışlar	1,8
52H En Düşük (TL)	8,49	PD/DD	0,6
Piyasa Değeri (mn TL)	38.298,4	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	2.291,2	S1H	-2,4%
Halka Açıklık Oranı (%)	49%	S1A	-1,2%
Endeks Payı (BIST100)	3,2%	S3A	3,3%
Temettü Verimi	3,6%	S1Y	39,8%
3A Hacim (mn TL)	1.356,9	YB	18,7%

Hektaş (HEKTS, Pozitif): Organomineral gübre üretimine yönelik olarak kiralanan ve halihazırda gübre üretimlerine devam ettiği Sarıçam İlçesi, Adana adresindeki taşınmazın, şirket tarafından satın alınması niyeti doğrultusunda; gerekli görüşme ve işlemlere başlanması ve bu kapsamda SPK lisanslı bir değerlendirme firmasına değerlendirme yaptırılması hususunda Genel Müdürlüğe yetki verildi. Söz konusu satın alma şirketin sermaye artışından elde edilecek fon ile yapılmayacak olup, şirketin kendi kaynak ve imkanları ile yapılmasının planlandığı bildirildi.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	HEKTS	F/K	53,3
Cari Fiyat (TL)	28,80	FD/FAVÖK	33,8
52H En Yüksek (TL)	36,66	FD/Satışlar	10,5
52H En Düşük (TL)	7,20	PD/DD	15,3
Piyasa Değeri (mn TL)	24.768,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	1.481,7	S1H	-4,8%
Halka Açıklık Oranı (%)	41%	S1A	-11,4%
Endeks Payı (BIST100)	1,7%	S3A	56,4%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	195,4%
3A Hacim (mn TL)	785,4	YB	64,2%

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

Gübre Fabrikaları (GUBRF, Nötr): Şirket ihtiyaçları ve piyasa koşulları gözetilerek belirlenecek uygun zaman diliminde tek seferde ya da parçalı olarak toplam 5.000.000.000 TL'ye kadar borçlanma aracı ve/veya kira sertifikasının (yurt içinde ve/veya yurtdışında, halka arz edilerek ve/veya halka arz edilmeksizin) Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde ihraç edilmesine, ihraç işlemleri ile ilgili yetkilendirilecek ve/veya danışmanlık hizmeti alınacak firmaların seçiminin yapılması, seçilen firmalarla sözleşme imzalanması ve ihraçla ilgili diğer tüm iş ve işlemler konusunda idarenin yetkilendirilmesine karar verildi.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	GUBRF	F/K	23,7
Cari Fiyat (TL)	69,20	FD/FAVÖK	7,4
52H En Yüksek (TL)	99,40	FD/Satışlar	1,4
52H En Düşük (TL)	45,62	PD/DD	6,5
Piyasa Değeri (mn TL)	23.112,8	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	1.382,7	S1H	1,8%
Halka Açıklık Oranı (%)	22%	S1A	-0,1%
Endeks Payı (BIST100)	0,9%	S3A	-24,5%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	-42,3%
3A Hacim (mn TL)	341,5	YB	-39,5%

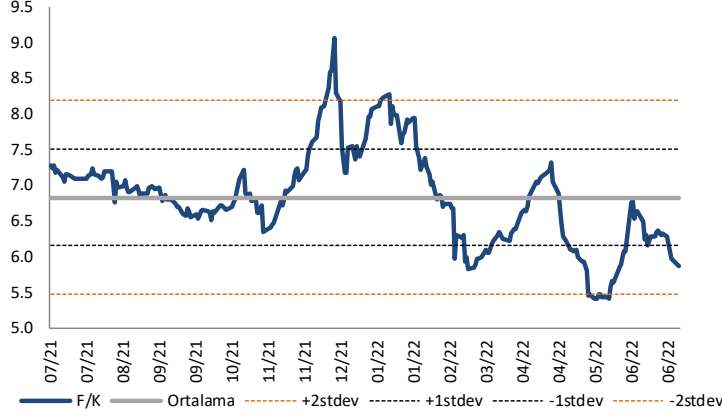
MLP Sağlık (MPARK, Nötr): Pay geri alım işlemleri kapsamında; 04.07.2022 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 33,30 TL – 33,66 TL (ağırlıklı ortalama 33,51 TL) fiyat aralığından toplam 56.146 TL nominal değerli MPARK payları geri alındı. Bu işlemlerle birlikte, 04.07.2022 tarihi itibarıyla geri alınan payların toplam nominal değeri 1.339.413 TL olup, bu payların sermayeye oranı %0,6438'e ulaştı.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	MPARK	F/K	17,8
Cari Fiyat (TL)	33,70	FD/FAVÖK	5,8
52H En Yüksek (TL)	40,48	FD/Satışlar	1,3
52H En Düşük (TL)	22,40	PD/DD	10,0
Piyasa Değeri (mn TL)	7.010,9	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	419,4	S1H	5,1%
Halka Açıklık Oranı (%)	35%	S1A	-1,3%
Endeks Payı (BIST100)	0,0%	S3A	4,6%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	-26,3%
3A Hacim (mn TL)	27,8	YB	-16,7%

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)

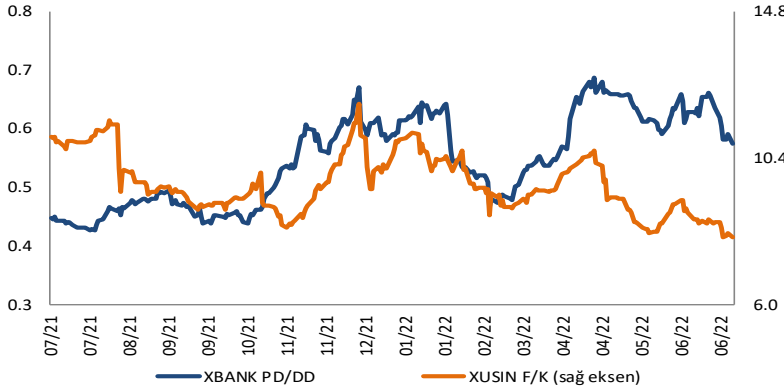


BIST100 F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		5.86x
Minimum	5.40x	5.40x
Maksimum	7.31x	9.06x
Ortalama	6.25x	6.83x
Minimuma Uzaklık	0.46x	0.46x
Maksimuma Uzaklık	-1.45x	-3.20x
Performans	-10.8%	-18.5%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %7; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %16.5 yakınız.

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

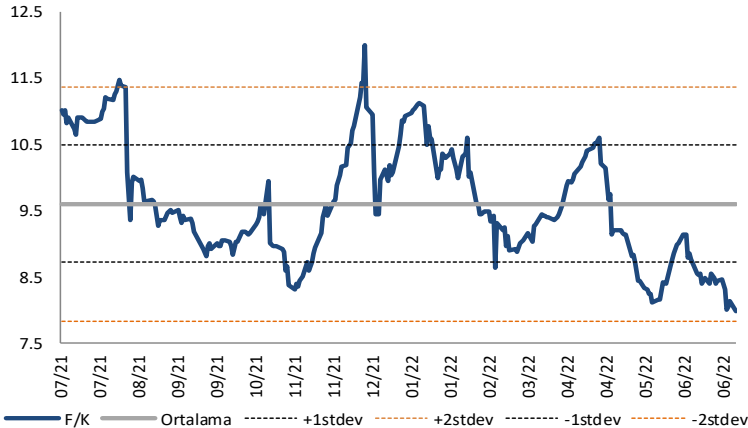


XBANK PD/DD Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		0.58x
Minimum	0.56x	0.43x
Maksimum	0.69x	0.69x
Ortalama	0.63x	0.55x
Minimuma Uzaklık	0.01x	0.15x
Maksimuma Uzaklık	-0.11x	-0.11x
Performans	11.9%	35.0%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %10; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %4.7 yakınız.

XUSIN F/K (Cari)



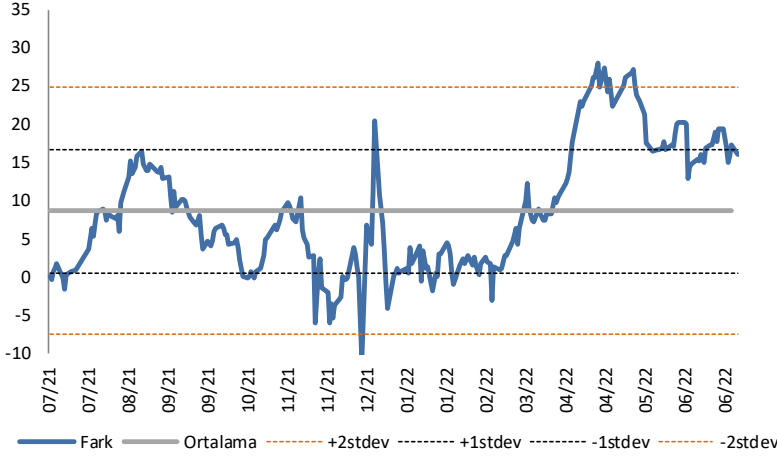
XUSIN F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		8.00x
Minimum	8.00x	8.00x
Maksimum	10.61x	12.01x
Ortalama	9.01x	9.61x
Minimuma Uzaklık	0.00x	0.00x
Maksimuma Uzaklık	-2.61x	-4.02x
Performans	-11.1%	-23.8%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %13; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %20.2 yakınız.

BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri

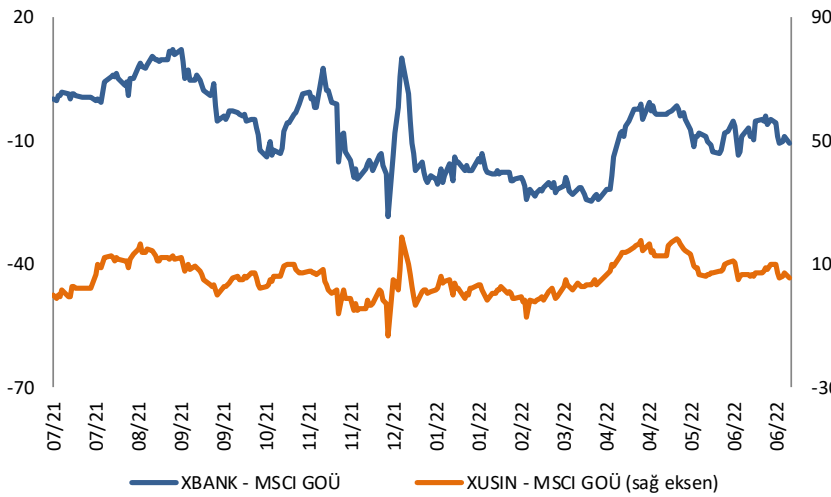
BIST100 - MSCI GOÜ

BIST 100 - MSCI GOÜ Endeksi Farkı
(Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		16.00
Minimum	12.9	-10.8
Maksimum	27.9	27.9
Ortalama	19.9	8.6
Minimuma Uzaklık	3.1	26.8
Maksimuma Uzaklık	-11.9	-11.9
Performans	-13.5%	-26.1%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 3.9 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 7.4 puan yakınız.

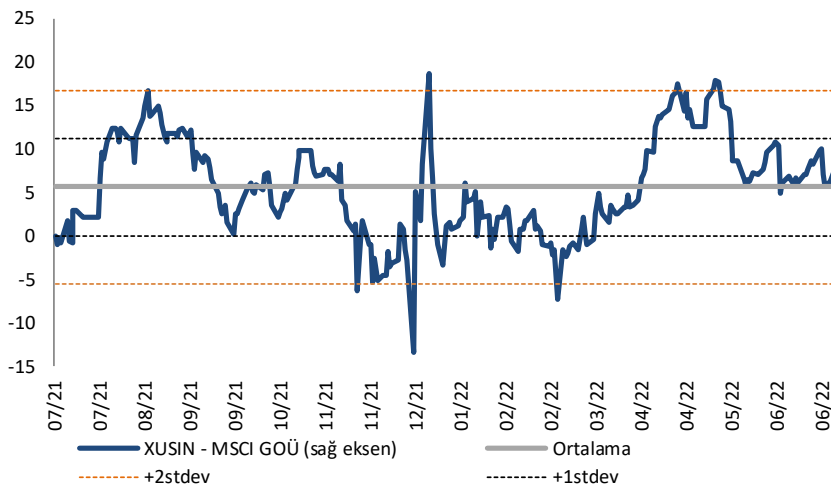
XBANK - MSCI GOÜ / XUSIN - MSCI GOÜ

XBANK - MSCI GOÜ Bankacılık Endeksi Farkı
(Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		-10.5
Minimum	-21.9	-28.6
Maksimum	-0.6	12.3
Ortalama	-7.5	-7.8
Minimuma Uzaklık	11.3	18.1
Maksimuma Uzaklık	-9.9	-22.9
Performans	-15.0%	-8.1%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 3 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 2.7 puan yakınız.

XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi

XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi Farkı
(Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		5.7
Minimum	5.0	-13.3
Maksimum	18.0	18.6
Ortalama	10.5	5.6
Minimuma Uzaklık	0.8	19.0
Maksimuma Uzaklık	-12.2	-12.9
Performans	-11.8%	-19.6%

Mevcut durumda, son bir yıllık maksimum seviyeye 12.9 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
4 Temmuz			ABD Piyasaları Kapalı			
4 Temmuz	09:00	Almanya	Dış Ticaret Dengesi	Mayıs	3.0B	3.5B
4 Temmuz	09:00	Almanya	İhracat Değişim %	Mayıs	-1.7%	4.4%
4 Temmuz	09:00	Almanya	İthalat Değişim %	Mayıs	-	3.1%
4 Temmuz	10:00	Türkiye	TÜFE (Aylık)	Haziran	4.90%	2.98%
4 Temmuz	10:00	Türkiye	TÜFE (Yıllık)	Haziran	78.25%	73.50%
4 Temmuz	10:00	Türkiye	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	Haziran	58.28%	56.04%
4 Temmuz	11:30	Euro Bölgesi	Sentix Yatırımcı Güven Endeksi	Haziran	-	-15.8
4 Temmuz	12:00	Euro Bölgesi	ÜFE (Aylık)	Mayıs	1.3%	1.2%
4 Temmuz	12:00	Euro Bölgesi	ÜFE (Yıllık)	Mayıs	37%	37.2%
4 Temmuz	18:00	Euro Bölgesi	AMB Yetkilisi Guindos'un Konuşması			
5 Temmuz	03:30	Japonya	Jibun Bank Hizmet PMI	Haziran	-	54.2
5 Temmuz	04:45	Çin	Caixin Hizmet PMI	Haziran	49.0	41.4
5 Temmuz	10:55	Almanya	S&P Global Hizmet PMI	Haziran	52.4	52.4
5 Temmuz	11:00	Euro Bölgesi	S&P Global Hizmet PMI	Haziran	52.8	
5 Temmuz	17:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri (Final)	Mayıs	0.7%	0.7%
5 Temmuz	17:00	ABD	Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri (Final)	Mayıs	-	0.7%
5 Temmuz	17:00	ABD	Fabrika Siparişleri	Mayıs	0.5%	0.3%
5 Temmuz	17:00	ABD	Sermaye Malı Siparişleri (Final)	Mayıs	-	0.5%
5 Temmuz	17:00	ABD	Sermaye Malı Teslimatları (Final)	Mayıs	-	0.8%
6 Temmuz	09:00	Almanya	Fabrika Siparişleri (Aylık)	Mayıs	-1.0%	-2.7%
6 Temmuz	09:00	Almanya	Fabrika Siparişleri (Yıllık)	Mayıs	-5.4%	-6.2%
6 Temmuz	10:00	Euro Bölgesi	AMB yetkilisi Rehn'in Konuşması			
6 Temmuz	10:30	Almanya	S&P İmalat PMI	Haziran	-	45.4
6 Temmuz	12:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Aylık)	Mayıs	-	-1.3%
6 Temmuz	12:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Yıllık)	Mayıs	-	3.9%
6 Temmuz	16:45	ABD	S&P Global Hizmet PMI (Final)	Haziran	51.6	51.6
6 Temmuz	17:00	ABD	ISM Hizmet PMI	Haziran	54.2	55.9
6 Temmuz	17:00	ABD	JOLTS Açık İş Pozisyonları	Mayıs	-	11400K
6 Temmuz	21:00	ABD	FOMC Toplantı Tutanakları			
7 Temmuz	09:00	Almanya	Sanayi Üretimi (Aylık)	Mayıs	0.3%	0.7%
7 Temmuz	09:00	Almanya	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Mayıs	-1.8%	-2.2%
7 Temmuz	12:45	Euro Bölgesi	AMB Yetkilisi Lane'in Konuşması			
7 Temmuz	14:30	Euro Bölgesi	AMB Toplantı Tutanakları			
7 Temmuz	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	2 Temmuz	-	231K
7 Temmuz	15:30	ABD	Devam Eden Başvurular	25 Haziran	-	1328K
7 Temmuz	15:30	ABD	Dış Ticaret Dengesi (Milyar Dolar)	Mayıs	-\$85.0	-\$87.1
7 Temmuz	17:10	Euro Bölgesi	AMB Yetkilileri Stournas, Centeno, Herodotou'nun Konuşması			
7 Temmuz	17:30	Türkiye	Nakit Bütçe Dengesi (Milyar TL)	Haziran	-	149.2B
7 Temmuz	20:00	ABD	FED Yetkilisi Waller'in Konuşması			
7 Temmuz	20:00	ABD	FED Yetkilisi Bullard'ın Konuşması			
8 Temmuz	02:30	Japonya	Hanehalkı Harcamaları (YoY)	Mayıs	2.1%	-1.7%
8 Temmuz	02:50	Japonya	Dış Ticaret (Milyar Yen)	Mayıs	-2083.0	-688.4
8 Temmuz	02:50	Japonya	BoP Ödemeler Dengesi (Milyar Yen)	Mayıs	252.9	501.1
8 Temmuz	10:00	Türkiye	Ödemeler Dengesi (Milyar Dolar)	Mayıs	-6.70	-2.74
8 Temmuz	10:00	Türkiye	TCMB'nin Piyasa Katılımcıları Anketi	Temmuz	-	37.91%
8 Temmuz	14:55	Euro Bölgesi	AMB Başkanı Lagarde'ın Konuşması			
8 Temmuz	15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam	Haziran	250K	390K
8 Temmuz	15:30	ABD	İşsizlik Oranı	Haziran	3.6%	3.6%
8 Temmuz	15:30	ABD	Ortalama Aylık Kazançlar (Aylık)	Haziran	0.3%	0.3%
8 Temmuz	15:30	ABD	Ortalama Aylık Kazançlar (Yıllık)	Haziran	5.1%	5.2%
8 Temmuz	18:00	ABD	FED Yetkilisi Williams'ın Konuşması			
8 Temmuz	19:45	Euro Bölgesi	AMB Yetkilisi Villeroy'un 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.

