

# PİYASA YORUMU

## ARAŞTIRMA

 **HALKYATIRIM**

[halkyatirim.com.tr](http://halkyatirim.com.tr) | 444 42 55

## Dün pozitif risk iştahıyla küresel hisse senedi endekslerinde pozitif kapanışlar görülürken petrol fiyatlarında da yükseliş eğilimi hakim oldu

### Dün piyasalarda neler oldu?

Dün küresel piyasalarda pozitif bir seyir görüldü. Fed toplantı tutanaklarının açıklanmasının ardından piyasalarda görülen olumlu seyir devam ederken Avrupa tarafında Frankfurt DAX Endeksi %1,97, Euro Stoxx endeksi %1,95 ve Londra FTSE 100 endeksi ise %1,14 yükseldi.

Dün açıklanan ECB tutanaklarında, üyelerin çoğunun bu ay yapılacak para politikası toplantısında 25 baz puan artırmayı kabul ettiği ortaya çıktı. Tutanaklarda, bazı üyelerin ise AMB'nin 25 baz puanlık bir artışa "koşulsuz bir taahhüt" vermemesi gerektiğini değerlendirerek temmuzda daha büyük bir faiz artışı için "kapıyı açık tutmayı" savundukları ortaya kondu. ECB'nin bir sonraki toplantısı 21 Temmuz tarihinde gerçekleştirilecek.

Açıklanan veriler tarafında dış ticaret ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları verileri takip edildi. ABD'de dış ticaret açığı da Mayıs'ta aylık bazda %1,3 azalışla 85,5 milyar dolara inerek bu yılın en düşük seviyesini kaydetti. ABD'de ilk kez işsizlik maaşı başvurusunda bulunanların sayısı, 2 Temmuz ile biten haftada 235 bine çıkarak piyasa beklentilerinin aksine yükseliş gösterdi.

ABD hisse senetleri piyasası da dün güçlü bir toparlanma gerçekleştirdi. Dow Jones endeksi günü %1,12 değer kazancı ile noktalarken, S&P 500 Endeksi %1,5, Nasdaq ise %2,28 değer kazandı. Emtialarda yaşanan toparlanmanın etkisi ile enerji sektörü günün en çok kazanan sektörü oldu.

Fed Yönetim Kurulu Üyesi Christopher Waller, enflasyonun çok yüksek olduğunu ve gevşeyecek gibi görünmediğini belirtti. Para politikasında hızla daha kısıtlayıcı olunması gerektiğini vurgulayan Waller, Fed'in temmuz toplantısında 75 baz puanlık faiz artışını desteklediğini, eylül toplantısında ise muhtemelen 50 baz puanlık bir artıştan yana olacağını kaydetti. St. Louis Fed Başkanı James Bullard da ABD ekonomisinin bu yıl büyümeye devam etmesini beklediğini söyledi. Bullard, 27 Temmuz toplantısında 75 baz puanlık faiz artışından yana olduğunu sinyalinin verdi.

Waller ve Bullard'ın Temmuz toplantısında da 75 baz puanlık artışı destekleyen açıklamaları ABD verim eğrisi boyunca getirilerde artışa neden oldu. ABD 10 yıllık tahvil faizi 7 puanlık artışla yeniden %3,00 seviyesine ulaştı. 10 yıllıklar bu sabah %2,98 seviyesinde.

ABD'de 30 yıl vadeli mortgage için ortalama faiz oranı, resesyon endişeleriyle 2008'den bu yana en büyük haftalık düşüşü göstererek %5,3'e geriledi. Bu oran geçen hafta %5,7 seviyesindeydi. Geçtiğimiz iki günde güçlü bir yükseliş kaydeden DXY, pozitif seyreden risk iştahının da etkisiyle dün dar bir bantta hareket etti. DXY bu sabah 107,2 seviyesinde. EUR/USD paritesi ise 1,0140 seviyelerinde.

Petrol fiyatlarında dalgalı bir seyir izleniyor. Çin'in 220 milyar USD'lik yeni altyapı paketi açıklanmasının ardından fiyatlarda bu kez de sert yükselişler görüldü. WTI petrol bu sabah 102,9 USD, Brent petrol 105,6 USD seviyesinde. Bitcoin ise bu sabah 22 bin doların üzerinde.

### Bugün ne bekliyoruz?

Bu sabah Asya piyasalarında genel olarak pozitif bir seyir var. ABD vadeliplerinde ise hafif negatif bir görünüm takip ediliyor. VIX endeksi bu sabah yatay 26,0 seviyesinde.

Veri takviminde bugün ABD Haziran ayı tarımdışı istihdam verisi açıklanacak. İstihdam artışına yönelik piyasa beklentisi 268K 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.

### Gelecek gündemde neler var?

Gelecek hafta Salı günü Almanya'da Temmuz ayı ZEW ekonomik Hissiyatı, Çarşamba günü Almanya ve ABD'de Haziran ayı TÜFE verileri açıklanacak. ABD'de manşet enflasyon Mayıs'ta aylık %1,0 artarken, yıllık %8,6 ile Aralık 1981'den bu yana kaydedilen en büyük artışı göstermişti. Haziran'da ise beklenti aylık bazda manşet enflasyonda %1,1'lik bir artışla yıllık enflasyonun %8,8'e yükseleceği yönünde oluşuyor. Çekirdek enflasyonda ise Mayıs ayında %6,0 seviyesinde gerçekleşen yıllık enflasyonun %5,7'ye gerilemesi bekleniyor. Perşembe günü ise ABD'de TÜFE verilerinin ardından ÜFE Haziran verisi açıklanacak. ABD'de üretici enflasyonu yüksek seyrini korurken ÜFE son ay yıllık bazda %10,8 artış kaydetmişti. Cuma günü ise küresel piyasalarda Çin'in 2. Çeyrek GSYH büyüme verisi takip edilecek. Çin ekonomisi bu yılın ilk çeyreğinde yıllık bazda %4,8 büyüme kaydetmişti. Aynı gün Çin'de sanayi üretimi ve ABD'de perakende satışlar verileri de takvimde yer alıyor.

8.07.2022

## ABD Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ
S&P 500	3,902.6	▲ 1.50%	▲ 2.02%	▼ -2.87%	▼ -18.59%
Dow Jones	31,384.5	▲ 1.12%	▲ 0.92%	▼ -2.75%	▼ -14.72%
Nasdaq	11,621.3	▲ 2.28%	▲ 4.43%	▼ -1.13%	▼ -25.61%
S&P 500 Vadeli*	3,889.8	▼ -0.39%	▲ 1.63%	▼ -3.15%	▼ -18.70%

## Avrupa Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ
Dax	12,843.2	▲ 1.97%	▲ 0.24%	▼ -9.55%	▼ -20.49%
FTSE 100	7,189.1	▲ 1.14%	▲ 0.28%	▼ -3.84%	▼ -4.21%
MSCI Europe	1,612.9	▲ 1.60%	▼ -0.23%	▼ -8.47%	▼ -23.57%

## Asya Piyasaları ve Asya GOÜ Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ
Shanghai Bileşik*	3,369.2	▲ 0.14%	▼ -0.55%	▲ 4.02%	▼ -7.25%
Kospi	2,357.9	▲ 1.01%	▲ 2.28%	▼ -10.19%	▼ -21.12%
Hong Kong*	21,643.6	▲ 0.19%	▼ -0.99%	▼ -1.03%	▼ -7.07%
S&P BSE Sensex - Hindistan	54,462.4	▲ 0.52%	▲ 2.94%	▼ -1.55%	▼ -9.01%
IDX Composite - Endonezya	6,707.2	▲ 0.09%	▼ -1.28%	▼ -6.62%	▲ 0.18%
TAIEX - Tayvan	14,477.5	▲ 0.99%	▲ 0.94%	▼ -12.90%	▼ -21.85%
MSCI GOU Asya	542.1	▲ 1.24%	▲ 0.21%	▼ -6.08%	▼ -18.77%

## Diğer Gelişmekte Olan Ülke Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ
BIST 100 - Türkiye	2,425.6	▲ 0.72%	▼ -0.75%	▼ -5.68%	▲ 23.53%
MOEX - Rusya	2,226.7	▲ 0.21%	▲ 0.91%	▼ -2.58%	▼ -42.52%
WIG - Polonya	53,853.4	▲ 3.29%	▲ 0.79%	▼ -2.86%	▼ -23.58%
Prag SE - Prag	1,220.1	▲ 0.62%	▲ 0.18%	▼ -9.29%	▼ -15.10%
S&P/BMV IPC - Meksika	47,374.4	▼ -0.73%	▼ -0.77%	▼ -3.89%	▼ -10.64%
Merval - Arjantin	102,265.4	▲ 7.56%	▲ 13.56%	▲ 15.07%	▲ 19.91%
Tel Aviv 35 - İsrail	1,851.5	▲ 1.41%	▲ 1.24%	▼ -2.94%	▼ -7.54%
FTSE/JSE All - Endonezya	67,909.3	▲ 3.27%	▲ 3.42%	▼ -1.45%	▼ -9.52%
DFM General - Birleşik Arap Emirlikleri	3,108.9	▲ 1.54%	▼ -2.90%	▼ -7.85%	▼ -3.34%

\*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 güne kısa işlem gününde düşük işlem hacimleriyle pozitif başlangıç yapabilir

### Dün piyasalarda neler oldu?

BIST 100 endeksi güne %0,17 yükselişle 2.412,35 puandan başlangıç yaptı. Endeks gün içinde pozitif bölgede kalırken endeks günü %0,72 yükselişle 2.425,56 puan seviyesinden kapattı. Bankacılık endeksi %2,11, sınai endeks %0,34 ve ulaştırma endeksi %1,06 yükseldi. Endekste işlem hacmi 22,9 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

### Bugün ne bekliyoruz?

Yurt içinde endeksin güne kısa işlem gününde düşük işlem hacimleriyle pozitif başlangıç yapabileceğini tahmin ediyoruz.

Bugün yurt içinde 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. Foreks anketine göre ekonomistlerin Mayıs ayı cari işlemler medyan tahmini aylık bazda 6,68 milyar dolar açık yönünde oluştu. Nisan ayında 3,06 milyar dolar açık yönünde açıklanması beklenen cari işlemler verisi, 2,74 milyar dolar açık olarak açıklanmıştı.

Bugün ayrıca 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. Bu akşam saatlerinde Fitch'in 2022 yılının ikinci planlı not değerlendirmesi de takvimde yer alıyor. Foreks anketine göre Fitch'in olası değerlendirmesinde, Türkiye'nin kredi notunu 'B+', görünümünü ise 'Negatif' olarak koruması bekleniyor.

### Gelecek gündemde neler var?

Gelecek hafta yurtiçi piyasalar, Pazartesi, Salı ve Cuma günleri resmi tatil nedeniyle kapalı olacak. 13 Temmuz Çarşamba günü Mayıs ayı işgücü istatistikleri açıklanacak. Nisan ayında mevsim etkisinden arındırılmış işsizlik oranı %11,3 seviyesinde gerçekleşmişti.

14 Temmuz Perşembe günü saat 10:00'da TÜİK Mayıs ayı sanayi üretimi verilerini açıklayacak. Foreks'in sanayi üretimi anketine göre ekonomistlerin 2022 yılı Mayıs ayı takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretimi yıllık medyan tahmini %7,9, arındırılmamış sanayi üretimi beklentisi ise %8,8 artış yönünde oluştu. Nisan ayında yıllık bazda takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretimi %9,0 artış beklenirken %10,8 artış yönünde açıklanmıştı.

BIST Verileri			
Endeksler	BIST 100	BIST Banka	BIST Sınai
Kapanış	2,425.6	1,959.7	4,096.1
Günlük Değ.	▲ 0.72%	▲ 2.11%	▲ 0.34%
Haftalık Değ.	▼ -0.75%	▼ -0.83%	▼ -1.98%
Yıllık Değ.	▲ 30.57%	▲ 22.81%	▲ 20.33%
Hacim (milyar TL)	22.9	2.7	11.3
Günlük Değ.	▼ -23.53%	▼ -4.69%	▼ -19.92%
3 Aylık Ortalama Hacim (milyar TL)	39.4	6.8	17.6
Günlük Değ. - 3 Aylık Ort.	▼ -41.96%	▼ -59.99%	▼ -35.94%

\*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	17.2386	17.2696	▲ 0.18%
€/€	1.0169	1.0148	▼ -0.21%
\$/₺	135.90	135.50	▼ -0.29%
Altın	1,741.3	1,740.9	▼ -0.02%
S&P*	3,888.3	3,888.8	▲ 0.01%
Nasdaq*	12,029.3	12,031.9	▲ 0.02%

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

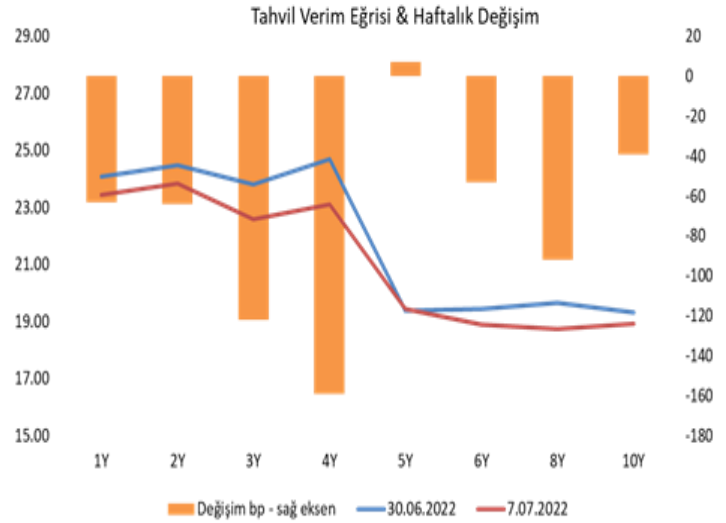
Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)					
Değişimler	07/07/22	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	890.0	● -0.25%	● 3.56%	● -2.6%	● 162.0%
Türkiye 5 Yıllık	854.7	● -0.35%	● 2.81%	● 2.0%	● 122.8%
Türkiye 10 Yıllık	783.2	● -0.46%	● 2.99%	● 2.2%	● 90.1%

## Tahvil ve Döviz Piyasasında Fiyatlamalar

Gelişmiş ülke para birimlerinin Dolar karşısında karışık seyir izlediği günde, Dolar Endeksi 107 seviyesinde gücünü korumaya devam etti. Küresel tahvillerin genelinde satış hakim olurken, ABD 10 yıllık tahvil faizi 7 bp artışla %3,00, Almanya 10 yıllık tahvil faizi 10 bp artışla %1,30 seviyesinden fiyatlandı. Hazine döviz cinsi tahvillerinde benzer şekilde tüm vadelerde hafif satıcılı görünüm hakimken, Türkiye 5 yıllık CDS priminin 850 bp seviyesinin üzerinde fiyatlandığı günde, 10 yıllık tahvil 9 bp artışla %11,08'e yükseldi. Yurt içi tahvil piyasasında ise işlem hacmi 2,4 milyar TL'ye gerilerken, 5 yıl vadeli tahvil bileşik faizi %19,61, 10 yıl vadeli tahvil bileşik faizi %18,97 seviyesinden günü tamamladı.

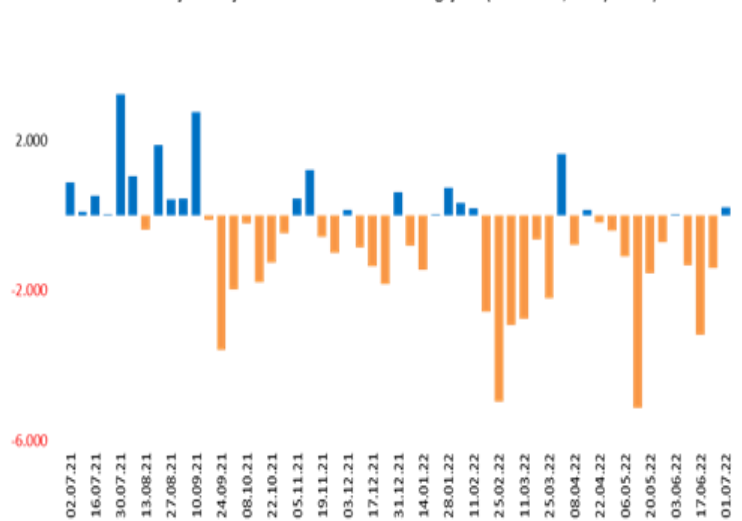
TL likidite tarafında TCMB 156 milyar TL'lik haftalık repo dönüşünü 125 milyar TL olarak yenilerken, APİ ile fonlama tutarı toplam 503 milyar TL'ye geriledi. TLREF oranı ise %14,43 ile politika faizinin belirgin üzerinde oluştu. TCMB dün ayrıca haftalık vadeli Dolar/TL, Altın/TL kotasyon swap işlemleri ile de 7,4 milyar TL ilave fonlama sağladı.

TCMB tarafından yayınlanan menkul kıymet verilerine göre 01 Temmuz ile biten haftada, DİBS stoku 23,0 milyar TL azalışla 1,623 trilyon TL nominal olurken, aynı hafta YD yerleşiklerin DİBS stoku ise 211,7 milyon TL artışla üç haftalık düşüşünü sonlandırarak 24,5 milyar TL seviyesine yükseldi. Böylece YD yerleşiklerin DİBS stoku içindeki payı %1,51 oldu. Yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatlarında ise geçtiğimiz hafta parite etkisinden arındırılmış olarak toplamda 2,3 milyar \$ azalış izlendi. Dağılım olarak gerçek kişilerde 330 milyon \$ artış, tüzel kişilerde ise 2,6 milyar \$ azalış görüldü.



Dönem	Mart 22	Nisan 22	Mayıs 22	Haziran 22	07.07.22
Dönem Sonu TLREF Endeksi	1516,97	1537,04	1553,03	1571,43	1575,69
Aylık Ortalama	14,09%	14,12%	13,99%	14,34%	14,10%
PPK Toplantı Tarihi	21.07.2022 Perşembe	Günlük TLREF Oranı		14,43%	

6.000 Yurt Dışı Yerleşik DİBS Stoku Haftalık Değişimi (Nominal / Milyon TL)



## Yurt İçi Haberler

**BDDK**, şirketlerin TL kredi kullanımını nakdi YP pozisyonuna göre düzenleyen kararına dair kolaylaştırıcı bazı düzenlemelere gitti. Yeni düzenlemeye göre, bağımsız denetime tabi işletmeler için Yeminli Mali Müşavirlerin de sürece dahil edilmesine karar verildi. Doğrudan Borçlanma Sistemi, Kurumsal Kredi Kartları ve tedarik finansmanı, TL kredi sınırlaması dışında bırakıldı. Leasing ve Faktoring işlemleri ise kredi sınırlamasına dahil edildi. Şirketlerin yurtdışı bağılı ortaklık ve iştirakleri hesaplamadan muaf tutuldu. Şirket kredileri için belge tevdi etme süresi 3'er aylık takvim dönemleri olarak belirlendi. Yanlış ya da yanıltıcı beyanda bulunan işletmeler için nakdi kredilere %500 risk ağırlığı uygulanması karara bağlandı.

**İstanbul Ticaret Odası'na** (İTO) bağlı fırınlarda 210 gram ekmeğin fiyatı 3 TL'den 4 TL'ye yükseltildi.

Türkiye genelinde **ilaç fiyatlarına** ise %25 ila %40 arasında zam geldi.

**Merkez Bankası** haftalık para ve banka istatistiklerine göre yurtiçi yerleşiklerin döviz mevduatı parite etkisinden arındırılmış olarak geçen hafta 2 milyar 266 milyon dolar geriledi. Gerçek kişilerin döviz mevduatı parite etkisinden arındırılmış olarak 330 milyon dolar arttı. Tüzel kişilerin dolar cinsi döviz mevduatı 1 milyar 390 milyon dolar, Euro cinsi döviz mevduatının dolar karşılığı parite etkisinden arındırılmış olarak 1 milyar 105 milyon dolar geriledi.

## Yurt Dışı Haberler

ABD Çalışma Bakanlığı, **haftalık işsizlik maaşı başvurularına** ilişkin verileri açıkladı. Buna göre, ülkede ilk kez işsizlik maaşı talebinde bulunanların sayısı, 2 Temmuz ile biten haftada önceki haftaya kıyasla 4 bin kişi artarak 235 bine yükseldi. Piyasa beklentilerinin aksine artış gösteren işsizlik maaşı başvurularının bu dönemde 230 bin olması öngörülüyordu.

**Avrupa İlaç Kurumu (EMA)**, Avrupa Birliği'nin (AB) yeni bir COVID-19 dalgasından geçtiğini belirterek, 60-79 yaş aralığındakiler ve tıbbi açıdan savunmasız kişilerin ikinci takviye doz aşılı yaptırmasını tavsiye etti. EMA'nın aşı stratejisinden sorumlu yetkilisi Marco Cavaleri, AB'deki birçok ülkenin, omicron varyantının yüksek oranda bulaşıcı mutasyonları tarafından yönlendirilen yeni bir COVID-19 dalgası yaşadığını söyledi.

## Yurt Dışı Haberler

**İngiltere Başbakanı Johnson**, partisinin liderliğinden istifa ettiğini, başbakanlık görevine ise yeni lider seçilene kadar devam edeceğini açıkladı. Böylece Johnson'ın yaklaşık 3 yıldır devam eden görevi sona erdi.

Avrupa'nın en büyük ekonomisi **Almanya'da sanayi üretimi** Mayıs'ta önceki aya kıyasla %0,2 arttı. Beklenti %0,4 artış yönündeydi. Verilere göre yıllık bazda üretim %1,5 düştü. Öte yandan Nisan ayı verisi %0,7'den %1,3'e revize edildi.

**Macaristan Merkez Bankası** forint'teki değer kaybını önlemek için haftalık mevduat faizini 200 baz puan artışla %9,75'e yükseltti. Beklenti 50 baz puan artış yönündeydi. Karar öncesinde Macar forintini dün euro karşısında %2'nin üzerinde değer kaybetmişti. MB Başkan Yardımcısı Barnabas Virag gelişmenin ardından faiz artışlarının kararlılıkla devam edeceğini söyledi.

**Çin Maliye Bakanlığı**, ekonomiyi canlandırmak üzere altyapı yatırımlarına hız kazandırmak için yerel yönetimlerin yılın ikinci yarısında 1,5 trilyon yuan (220 milyar \$) özel tahvil satmasına izin vermeyi düşünüyor. Konuya yakın kaynaklara göre tahvil satışları gelecek yılki kotanın öne çekilmesiyle yapılacak. Çin, ekonomisini canlandırmak için ilk kez hızlandırılmış borçlanma gerçekleştirmiş olacak.

**ECB Yönetim Konseyi'nin** 8-9 Haziran'da Amsterdam'da gerçekleştirdiği para politikası toplantısının tutanakları yayımlandı. Konsey üyelerinin değerlendirmelerinin yer aldığı tutanaklarda, üyelerin çoğunun bu ay yapılacak para politikası toplantısında 25 baz puan artırmayı kabul ettiği ortaya çıktı. Tutanaklarda, bazı üyelerin ise AMB'nin 25 baz puanlık bir artışa "koşulsuz bir taahhüt" vermemesi gerektiğini değerlendirerek temmuzda daha büyük bir faiz artışı için "kapıyı açık tutmayı" savundukları ortaya kondu. ECB'nin bir sonraki toplantısı 21 Temmuz tarihinde gerçekleştirilecek.

**Küresel ticaret** yılın ilk çeyreğinde 7,7 trilyon dolara ulaşarak rekor kırdı. UNCTAD, temmuz ayı küresel ticaret güncelleme raporuna göre, mal ve hizmet ticaretini kapsayan küresel ticaret değeri 2022'nin ilk çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine kıyasla yaklaşık 1 trilyon dolar artışla 7,7 trilyon dolarlık rekor seviyeye ulaştı. Küresel ticaret değerinin 250 milyon dolarlık artış gösterdiği belirtilen raporda, ticaret hacimlerinin düşük bir oranda arttığı, yükselen emtia fiyatlarının bu dönemde yaşanan artışı desteklediği kaydedildi.

## Şirket Haberleri

**Pegasus (PGSUS, Pozitif):** Toplam yolcu sayısı Haziran ayında yıllık bazda %41 artış ile 2,51 milyon olurken, iç hatlar yolcu sayısı yıllık %12 azalış gösterirken, dış hatlar yolcu sayısı ise yıllık %155 artış kaydetti. Toplam yolcu doluluk oranı yıllık 5,0 puan artış ile %82,1 seviyesinde gerçekleşirken, iç hatlar doluluk oranı yıllık 2,8 puan artışla %83,6, dış hatlar doluluk oranı yıllık 10,7 puan artışla %81,1 seviyesinde gerçekleşti.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	PGSUS	F/K	---
Cari Fiyat (TL)	180,90	FD/FAVÖK	19,3
52H En Yüksek (TL)	195,00	FD/Satışlar	3,8
52H En Düşük (TL)	66,60	PD/DD	2,5
Piyasa Değeri (mn TL)	18.506,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	1.077,1	S1H	4,9%
Halka Açıklık Oranı (%)	36%	S1A	23,0%
Endeks Payı (BIST100)	1,1%	S3A	63,3%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	64,7%
3A Hacim (mn TL)	424,5	YB	82,4%

**Emlak Konut GYO (EKGYO, Pozitif):** İstanbul Küçükçekmece Bizim Mahalle 2. Etap 1. Kısım Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi ihalesinin 2. oturumu 06.07.2022 tarihinde saat 14:30'da yapıldı. İhalenin 2. oturumuna katılan istekliler ve yazılı nihai tekliflere; gelen en yüksek teklif; Arsa Satışı Karşılığı Satış Toplam Geliri (ASKSTG): 7.800.000.000 TL, Arsa Satışı Karşılığı Şirket Payı Toplam Geliri (ASKŞPTG): 2.340.000.000 TL, Arsa Satışı Karşılığı Şirket Payı Gelir Oranı: %30 ile Özak GYO tarafından verildi.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	EKGYO	F/K	5,5
Cari Fiyat (TL)	2,84	FD/FAVÖK	4,5
52H En Yüksek (TL)	3,06	FD/Satışlar	1,5
52H En Düşük (TL)	1,68	PD/DD	0,6
Piyasa Değeri (mn TL)	10.792,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	628,1	S1H	6,7%
Halka Açıklık Oranı (%)	51%	S1A	8,4%
Endeks Payı (BIST100)	0,9%	S3A	11,6%
Temettü Verimi	3,6%	S1Y	-19,5%
3A Hacim (mn TL)	940,8	YB	7,0%

**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 (MPARK, Nötr):** Pay geri alım işlemleri kapsamında; 07.07.2022 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 33,44 TL – 33,58 TL (ağırlıklı ortalama 33,49 TL) fiyat aralığından toplam 33.133 TL nominal değerli MPARK payları geri alındı. Bu işlemlerle birlikte, 07.07.2022 tarihi itibarıyla geri alınan payların toplam nominal değeri 1.503.133 TL olup, bu payların sermayeye oranı %0,7225'e ulaştı.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	MPARK	F/K	17,6
Cari Fiyat (TL)	33,46	FD/FAVÖK	5,7
52H En Yüksek (TL)	40,48	FD/Satışlar	1,3
52H En Düşük (TL)	22,40	PD/DD	9,9
Piyasa Değeri (mn TL)	6.960,9	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	405,1	S1H	1,7%
Halka Açıklık Oranı (%)	35%	S1A	2,8%
Endeks Payı (BIST100)	0,0%	S3A	-0,1%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	-27,7%
3A Hacim (mn TL)	27,4	YB	-18,5%

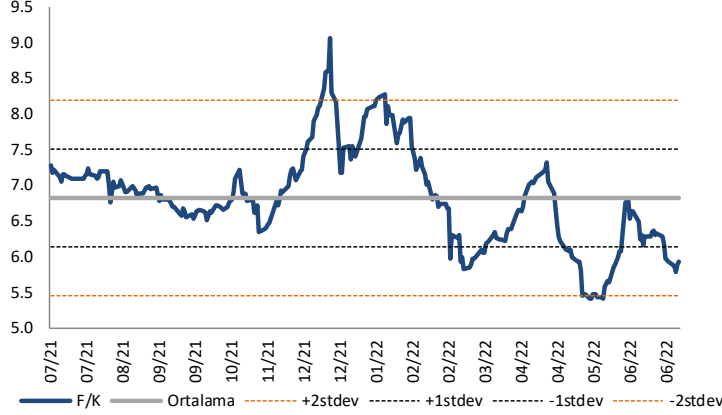
**Brisa (BRISA, Nötr):** Planlı rutin bakım duruşu sebebiyle, İzmit fabrikada 08.07.2022 Cuma gününden 22.07.2022 Cuma günü Saat 23.59'a kadar üretime ara verilmesine karar verildi.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	BRISA	F/K	8,6
Cari Fiyat (TL)	37,50	FD/FAVÖK	7,3
52H En Yüksek (TL)	40,98	FD/Satışlar	1,7
52H En Düşük (TL)	19,28	PD/DD	5,2
Piyasa Değeri (mn TL)	11.441,9	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	665,9	S1H	2,5%
Halka Açıklık Oranı (%)	10%	S1A	2,6%
Endeks Payı (BIST100)	0,0%	S3A	28,2%
Temettü Verimi	4,9%	S1Y	8,0%
3A Hacim (mn TL)	33,4	YB	6,8%

**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)

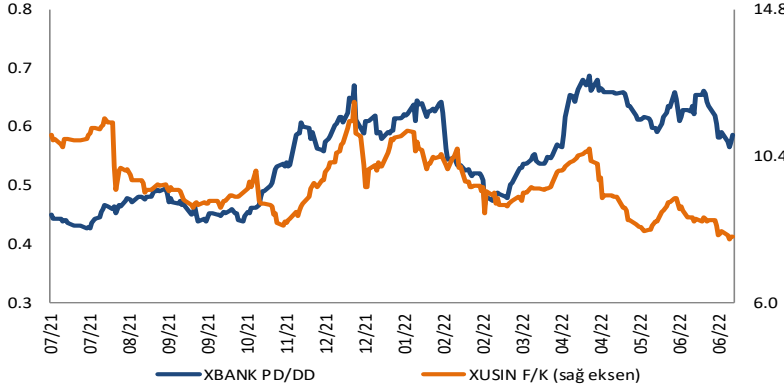


BIST100 F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		5.93x
Minimum	5.40x	5.40x
Maksimum	7.31x	9.06x
Ortalama	6.23x	6.82x
Minimuma Uzaklık	0.52x	0.52x
Maksimuma Uzaklık	-1.38x	-3.13x
Performans	-13.7%	-20.4%

*Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %5; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %15 yakınız.*

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

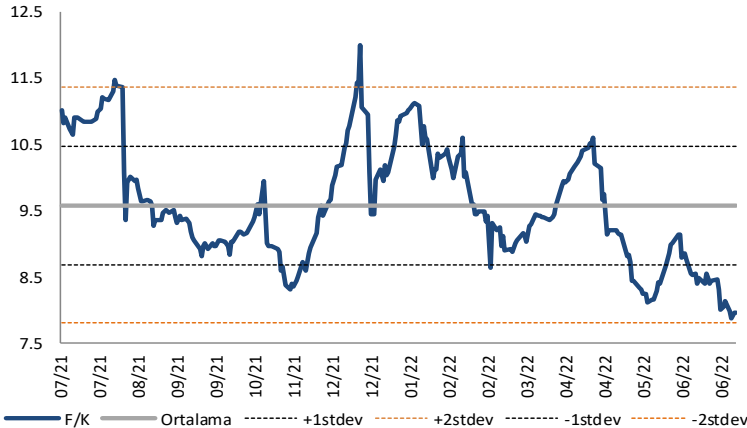


XBANK PD/DD Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		0.59x
Minimum	0.57x	0.43x
Maksimum	0.69x	0.69x
Ortalama	0.63x	0.55x
Minimuma Uzaklık	0.02x	0.16x
Maksimuma Uzaklık	-0.10x	-0.10x
Performans	6.7%	29.7%

*Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %8; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %6.2 yakınız.*

XUSIN F/K (Cari)



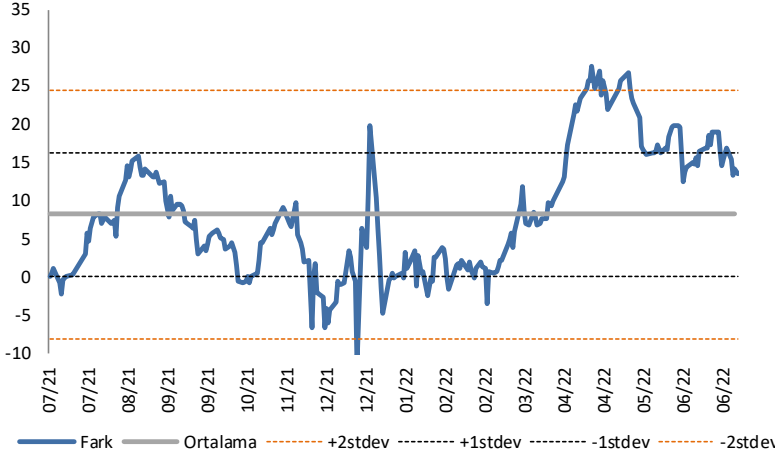
XUSIN F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		7.98x
Minimum	7.88x	7.88x
Maksimum	10.61x	12.01x
Ortalama	8.94x	9.58x
Minimuma Uzaklık	0.10x	0.10x
Maksimuma Uzaklık	-2.63x	-4.04x
Performans	-15.0%	-23.6%

*Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %12; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %20.2 yakınız.*

## BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri

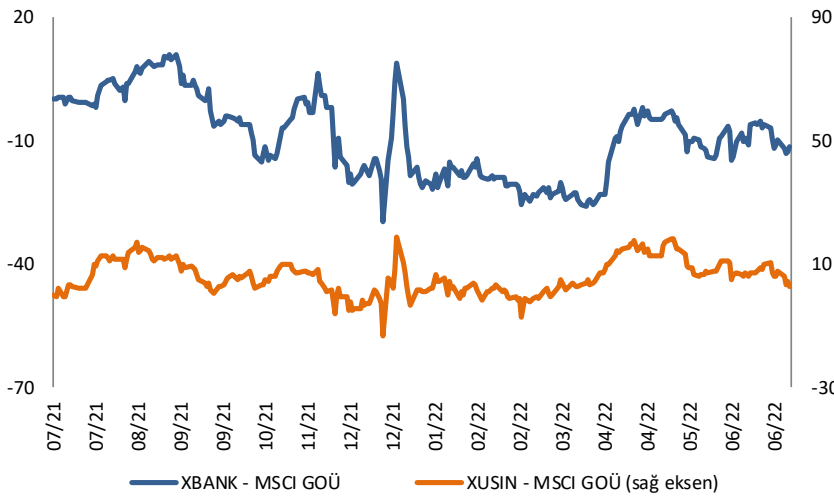
## BIST100 - MSCI GOÜ

BIST 100 - MSCI GOÜ Endeksi Farkı  
(Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		13.54
Minimum	12.5	-11.4
Maksimum	27.5	27.5
Ortalama	19.4	8.2
Minimuma Uzaklık	1.0	25.0
Maksimuma Uzaklık	-14.0	-14.0
Performans	-11.8%	-25.9%

*Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 5.9 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 5.4 puan yakınız.*

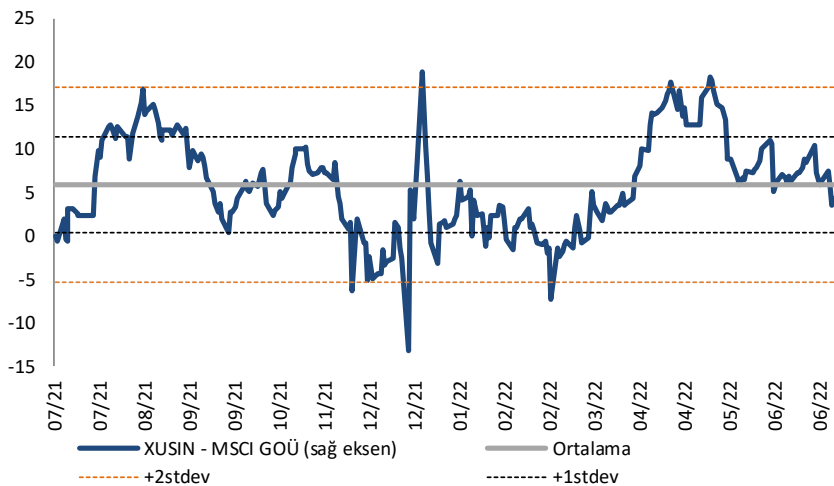
## XBANK - MSCI GOÜ / XUSIN - MSCI GOÜ

XBANK - MSCI GOÜ Bankacılık Endeksi Farkı  
(Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		-11.5
Minimum	-19.8	-29.8
Maksimum	-1.8	11.1
Ortalama	-8.4	-9.1
Minimuma Uzaklık	8.3	18.3
Maksimuma Uzaklık	-9.6	-22.6
Performans	-15.2%	-7.7%

*Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 3.1 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 2.3 puan yakınız.*

## XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi

XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi Farkı  
(Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		2.8
Minimum	2.8	-13.2
Maksimum	18.2	18.9
Ortalama	10.5	5.9
Minimuma Uzaklık	0.0	15.9
Maksimuma Uzaklık	-15.4	-16.1
Performans	-9.9%	-20.0%

*Mevcut durumda, son bir yıllık maksimum seviyeye 16.1 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.

