

PİYASA YORUMU

ARAŞTIRMA

 **HALKYATIRIM**

halkyatirim.com.tr | 444 42 55

ABD'de açıklanacak enflasyon verisi öncesinde yurt dışı piyasalar, enflasyonda yavaşlama beklentisiyle pozitif bir görünüm sergiledi

Dün piyasalarda neler oldu?

ABD enflasyon verisi öncesinde yurt dışı piyasalar, enflasyonda yavaşlama beklentisiyle pozitif bir görünüm sergiledi. Bugün açıklanacak olan TÜFE'nin Haziran ayında aylık bazda %0,3, yıllık bazda ise %3,1 artış göstermesi bekleniyor. Çekirdek TÜFE'nin ise aylık bazda %0,3, yıllık bazda ise %5,0 artış göstermesi bekleniyor. Fed'in bu yıl veya gelecek yıl enflasyonda %2'ye düşüş beklemediğini ve 2025'te bu noktaya ulaşmayı öngördüklerini belirtmek isteriz. Perşembe günü açıklanacak olan üretici fiyatları verileri de maliyet baskılarının hızının azalmaya devam edip etmediğine ışık tutacak. CME Group FedWatch piyasa fiyatlamasına göre, Temmuz toplantısında Fed'in 25 baz puanlık faiz artırımına %92,4 ihtimal, faizi sabit tutmasına %7,6 ihtimal veriliyor.

Makro veri tarafında ABD sakin bir gün geçirirken, Avrupa tarafında Almanya TÜFE beklendiği gibi aylık bazda %0,3, yıllık bazda %6,4 olarak açıklandı. Zew anketinde beklenti endeksi yaklaşık 4 puan gerileyerek -8,5'ten -14,7 seviyesinde açıklandı. Mevcut durum endeksi ise -62 olan beklentinin üzerinde -59,5 oldu.

S&P 500 endeksi %0,67 artışla 4.439,26, Nasdaq endeksi %0,55 artışla 13.760,70, Dow Jones endeksi ise %0,93 artışla 34.261,42 seviyesinden kapandı.

ABD 10 yıllık tahvil faizleri %3,96 seviyesine hafif gerilerken, 2 yıllık tahvil faizleri ise %4,87 seviyesine hafif yükseldi. VIX endeksi ise 0,23 puan düşüşle 14,84 seviyesine geriledi.

Avrupa endekslerinde pozitif seyir etkili oldu. Almanya'da Dax endeksi %0,75 artışla 15.790,34 puana, Fransa'da CAC40 endeksi %1,07 değer kazancıyla 7.220,01, Euro Stoxx 50 endeksi %0,71 artışla 4.286,56 puana, İngiltere FTSE100 endeksi ise %0,12 artışla 7.282,52 seviyesine yükseldi.

Bugün ne bekliyoruz?

Asya piyasaları, ABD enflasyon verileri öncesinde karışık seyir izliyor. Hang Seng endeksi %1,19, KOSPI endeksinde %0,23, Nifty 50 endeksi %0,21 değer kazanırken, Shanghai endeksinde %0,13, Nikkei endeksinde %0,56 değer kayıpları görülüyor.

ABD vadeli cephesinde ise yataya yakın sınırlı pozitif görünüm hakim.

Bugün ABD tarafında TÜFE verisini takip edeceğiz. TÜFE'nin Haziran ayında aylık bazda %0,3, yıllık bazda ise %3,1 artış göstermesi bekleniyor. Mayıs ayı verisi ise aylık bazda %0,1, yıllık bazda %4 artış yönünde oluşmuştu. Çekirdek TÜFE'nin ise aylık bazda %0,3, yıllık bazda ise %5,0 artış göstermesi bekleniyor. Bugün ayrıca Fed'in Bej Kitap raporu ve Fed yetkililerinin konuşmaları önemli gündem maddeleri arasında yerini alacak. Fed Yetkilisi Kashkari'nin konuşması 16:45'te, Mester'in konuşmasının ise 23:00 itibariyle gerçekleşmesi bekleniyor. Euro Bölgesi'nde ise AMB yetkilileri Vujcic ve Lane'nin konuşmaları takip edilecek.

Gelecek gündemde neler var?

ABD'de Perşembe günü ÜFE ve çekirdek ÜFE verilerini takip edeceğiz. ÜFE'nin Haziran ayında aylık bazda %0,2, yıllık bazda ise %0,4 artış göstermesi bekleniyor. Mayıs ayı verisi ise aylık bazda %0,3 azalış yönünde gerçekleşirken, yıllık bazda ise %1,1 artış yönünde oluşmuştu. Çekirdek ÜFE'nin ise aylık bazda %0,2, yıllık bazda ise %2,5 artış göstermesi bekleniyor. Mayıs ayında Çekirdek ÜFE aylık bazda %0,2, yıllık bazda ise %2,8 artış göstermişti. Cuma günü ise aylık ve yıllık bazda ihracat ve ithalat fiyat endeksleriyle birlikte Michigan Üniversitesinin yayımladığı veriler açıklanacak. Michigan Üniversitesi Güven Endeksi verisinin 65,5 seviyesinde gerçekleşmesi beklenirken, önceki veri 64,4 seviyesinde gerçekleşmişti. Büyük bankalar, geçtiğimiz ay Fed'in stres testlerinden başarıyla geçerek hisse geri alımları ve temettü dağıtımının önünü açtıktan sonra Cuma günü ikinci çeyrek sonuçlarını açıklamaya başlayacak. JP Morgan, Blackrock, Citigroup ve Wells Fargo'nun haftanın son işlem gününde ikinci çeyrek sonuçları takip edilecek. Euro Bölgesi'nde ise Perşembe günü Mayıs ayı sanayi üretim verisi izlenecek. Sanayi üretimi Nisan ayı verisinde aylık bazda %1, yıllık bazda ise %0,2 artış kaydedilmişti. Cuma günü ise Mayıs ayı dış ticaret rakamları açıklanacak. Nisan ayında dış ticaret dengesi verisi 7,1 milyar euro açık yönünde oluşmuştu.

12.07.2023

ABD Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dow Jones	34,261.4	▲ 0.93%	▲ 1.56%	▲ 1.26%	▲ 3.13%
Nasdaq	13,760.7	▲ 0.55%	▲ 0.73%	▲ 3.94%	▲ 31.33%
S&P 500 Vadeli*	4,477.0	▲ 0.08%	▲ 0.97%	▲ 4.16%	▲ 15.63%

Avrupa Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dax	15,790.3	▲ 0.75%	▲ 1.20%	▼ -1.25%	▲ 12.21%
FTSE 100	7,282.5	▲ 0.12%	▲ 0.35%	▼ -4.17%	▼ -3.06%
MSCI Europe	1,898.4	▲ 0.83%	▲ 1.25%	▲ 0.07%	▲ 8.30%

Asya Piyasaları ve Asya GOÜ Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Shanghai Bileşik*	3,219.0	▼ -0.07%	▼ -0.81%	▲ 0.17%	▲ 4.73%
Kospi	2,568.9	▲ 0.25%	▲ 0.49%	▼ -1.61%	▲ 14.87%
Hong Kong*	18,902.2	▲ 1.30%	▼ -2.64%	▼ -2.06%	▼ -4.25%
S&P BSE Sensex - Hindistan	65,741.8	▲ 0.18%	▲ 0.71%	▲ 4.60%	▲ 7.54%
IDX Composite - Endonezya	6,796.9	▼ 0.00%	▲ 1.72%	▲ 1.96%	▼ -0.92%
TAIEX - Tayvan	16,901.1	▲ 0.01%	▼ -1.40%	▲ 1.00%	▲ 19.99%
MSCI GOU Asya	531.9	▲ 1.52%	▲ 1.79%	▼ -0.27%	▲ 3.58%

Diğer Gelişmekte Olan Ülke Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
BIST 100 - Türkiye	6,362.9	▲ 1.48%	▲ 2.84%	▲ 14.56%	▲ 16.18%
MOEX - Rusya	2,860.3	▲ 0.12%	▲ 0.98%	▲ 6.15%	▲ 33.22%
WIG - Polonya	67,934.8	▲ 0.62%	▲ 1.12%	▲ 2.79%	▲ 17.86%
Prag SE - Prag	1,284.4	▲ 0.53%	▲ 0.05%	▼ -2.35%	▲ 6.50%
S&P/BMV IPC - Meksika	54,138.1	▲ 0.90%	▲ 0.43%	▼ -0.28%	▲ 9.33%
Merval - Arjantin	422,765.4	▲ 0.47%	▲ 1.25%	▲ 11.13%	▲ 112.06%
Tel Aviv 35 - İsrail	1,770.2	▲ 1.00%	▲ 0.17%	▼ -0.59%	▼ -1.49%
Tedavul All - Suudi Arabistan	11,664.5	▲ 0.67%	▲ 0.39%	▲ 2.56%	▲ 11.32%
FTSE/JSE All - Endonezya	74,876.6	▲ 0.71%	▲ 1.03%	▼ -2.78%	▲ 1.74%
DFM General - Birleşik Arap Emirlikleri	3,985.4	▲ 0.20%	▲ 0.58%	▲ 8.08%	▲ 19.73%

*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.



ABD'de enflasyon verilerinin takip edileceği güne endeksin temkinli başlangıç yapabileceğini düşünüyoruz

Dün piyasalarda neler oldu?

BIST 100 endeksi güne %1,6 artışla 6.371 seviyesinden başladı. Gün genelinde alıcı seyrin etkili olduğu günde endeks en yüksek 6.379 puan seviyesini gördü. Kapanış %1,48 yükselişle 6.362 seviyesinden gerçekleşti. İşlem hacmi 133,2 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Bankacılık endeksi %5,1, sanayi endeksi ise %1,1 değer kazandı.

Bugün ne bekliyoruz?

ABD'de enflasyon verilerinin takip edileceği güne endeksin temkinli başlangıç yapabileceğini düşünüyoruz.

Bugün sanayi üretim verileri açıklanacak. Foreks'in sanayi üretimine yönelik anket sonuçlarına göre ise 2023 yılı Mayıs ayı takvim etkisinden arındırılmış yıllık sanayi üretimi medyan tahmini %1,5 artış, arındırılmamış yıllık sanayi üretimi tahmini ise %6,9 artış yönünde oldu. Yıllık sanayi üretimi için ortalama tahmin takvim etkisinden arındırılmış veride %1,1, arındırılmamış veride ise %6,4 artış yönünde gerçekleşti.

Gelecek gündemde neler var?

Yurt içinde Cuma günü Haziran ayı konut satışları ve TCMB'nin Temmuz ayı Piyasa Katılımcıları Anketi takip edilecek. Türkiye genelinde toplam konut satışları Mayıs ayında yıllık bazda %7,7 azalış göstererek 113.276 adet seviyesinde gerçekleşmişti. İlk defa satılan konut sayısı bir önceki yılın aynı ayına göre %4,7 artarken, ikinci el konut satışları %12,3 düşüşle 78.863 adet olmuştu. İpotekli konut satışlarında bir önceki yılın aynı ayına göre %6,3, diğer konut satışlarında %8,2'lik düşüşler görülmüştü.

BIST Verileri			
Endeksler	BIST 100	BIST Banka	BIST Sınai
Kapanış	6,362.9	5,626.9	10,218.1
Günlük Değ.	▲ 1.48%	▲ 5.05%	▲ 1.13%
Haftalık Değ.	▲ 5.98%	▲ 2.80%	▲ 7.43%
Yıllık Değ.	▲ 15.50%	▲ 11.92%	▲ 14.76%
Hacim (milyar TL)	133.2	27.2	68.3
Günlük Değ.	▲ 24.78%	▲153.56%	▲ 12.56%
3 Aylık Ortalama Hacim (milyar TL)	68.9	12.5	35.2
Günlük Değ. - 3 Aylık Ort.	▲ 93.43%	▲117.28%	▲ 93.84%

*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	26.1049	26.1047	▼ 0.00%
€/€	1.0992	1.1030	▲ 0.35%
\$/#	140.59	139.54	▼ -0.75%
Altın	1,931.9	1,938.8	▲ 0.36%
Nasdaq*	15,057.9	15,044.2	▼ -0.09%

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

Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)					
Değişimler	11/07/23	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	370.6	● -8.64%	● -12.95%	● -17.5%	● -59.9%
Türkiye 5 Yıllık	452.4	● -6.07%	● -9.06%	● -9.9%	● -49.1%
Türkiye 10 Yıllık	472.1	● -4.97%	● -7.49%	● -8.1%	● -42.1%

Tahvil ve Döviz Piyasasında Fiyatlamalar

FED'in gelecek toplantıda faiz artışı gerçekleştireceği beklentileri hakim olmaya devam ederken, açıklanan öncü göstergeler ve bugün açıklanacak ABD enflasyon verileri öncesi tahvil piyasalarında temkinli fiyatlamalar izlendi. ABD 10 yıllık tahvil faizi 1 baz puan azalışla %3,98, Almanya 10 yıllık tahvil faizi ise 3 bp artışla %2,65'den işlem gördü.

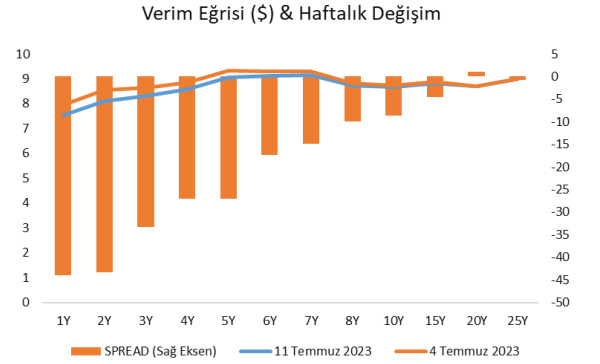
Türkiye-İsveç Nato mutabakatına dair gelişmelerin ve Merkez Bankası rezervinin artışının da etkisiyle Türkiye'nin risk primlerinde gerileme izlendi. Türkiye 5 yıllık CDS primi 28 bp azalışla 458 bp seviyesine gerilerken, Hazine döviz cinsi tahvil faizlerinde düşüş izlendi. Eylül 2033 vadeli 10 yıllık Eurobond faizi 28 baz puan azalışla %8,66 seviyesinden işlem gördü.

Döviz tarafında, ABD Dolar'ı major para birimlerinin çoğuna karşı değer kaybederken, Euro/Dolar paritesi 1,0998 , Dolar Endeksi de 101,79 seviyesinden fiyatlandı. Dolar/TL kuru ise 26,11 seviyesinden işlem gördü.

Yurt içi TL tahvil piyasasında, Ekim 2025 vadeli 2 yıllık gösterge tahvil faizi 18 bp artışla %9,38, 10 yıllık tahvil faizi ise değişmeyerek %16,59 seviyesinden günü tamamladı. BIST Kesin Alım Satım Pazarında ise 3 milyar TL olarak önce güne benzer işlem hacim gerçekleşti.

TL likidite tarafında TCMB 1 milyar TL'lik haftalık repo dönüşünü 1 milyar TL olarak yenilenirken APİ ile haftalık repo fonlama tutarı 189 milyar TL olarak değişmedi. Diğer yandan TCMB aynı gün valörlü swap işlemlerinden 18,9 milyar TL ilave fonlama sağladı.

10 Yıllık Tahvil Faizleri (\$ / € / £ / ¥)				
Ülkeler	Son Getiri (%)	Net Değişim		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türkiye	8,66	-0,28	0,20	-0,26
ABD	3,98	-0,02	-0,08	0,10
İngiltere	4,66	0,02	0,01	0,99
Almanya	2,65	0,01	0,01	0,08
Fransa	3,20	0,01	0,02	0,10
İspanya	3,65	0,01	0,02	0,03
İtalya	4,41	0,04	0,05	-0,29



Gelişmekte Olan Ülke Para Birimleri				
	Son Fiyat	Değişim (%)		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türk Lirası	26,11	0,05	0,18	39,56
G. Afrika Randı	18,58	-1,14	-2,43	9,23
Rus Rublesi	90,35	-0,22	-1,00	22,93
Meksika Pesosu	17,09	0,19	-0,34	-12,33
Kore Wonu	1.294	-0,47	-0,36	2,76
Hindistan Rupee	82,41	-0,21	-0,29	-0,35
Endonezya Rupia	15.156	-0,17	-0,17	-2,38
Macar Forinti	344,06	-0,50	-1,90	-7,77
Brezilya Reali	4,90	-0,07	0,47	-7,40

TL Piyasa Faiz Oranları	
	(%)
Politika Faizi (Haftalık Borç verme)	15,00
Gecelik Borç Al. /Borç Ver. Faizi	13,50 / 16,50
Geç Lik. Pen. Borç Verme Faizi	18,00
TCMB Ağır. Ort. Fon.	15,00
TLREF	14,58
TCMB Toplantı Tarihi	20 Temmuz 2023

Yurt İçi Haberler

Cumhurbaşkanı Sayın Erdoğan ABD Başkanı Biden ile bir araya geldi. Cumhurbaşkanı Sayın Erdoğan, ABD ile stratejik mekanizma kapsamında sıranın devlet başkanları düzeyinde istişarelere geldiği kanaatinde olduğunu belirterek, ABD Başkanı Biden'la NATO Zirvesi kapsamında yaptığı görüşmeyi bunun ilk adımı olarak gördüğünü kaydetti.

Mayıs ayında cari denge 7,9 milyar dolar açık kaydetti. Piyasa beklentisi ortalama olarak 6,5 milyar dolar açık olması yönündeydi, Piyasa beklentisinin üzerinde açık kaydeden cari denge yıllık bazda da yükselişe devam ederek Nisan ayında 57,9 milyar olan açık 60,0 milyar dolar açık yönünde yükseliş gösterdi. 2022 sonunda 48,4 milyar olan 12 aylık açık, 2021 sonunda ise 7,2 milyar dolar seviyesindeydi. Mayıs ayında dış ticaret rakamlarına bakıldığında, ihracatta yıllık %14 artışın olduğunu, ithalattaki artışın ise %15,5 olduğunu görüyoruz.

Hazine ve Maliye Bakanı Sayın Mehmet Şimşek, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) rezervlerinin artışına dikkati çekerek, "Son dönemde rezervlerde gözlenen bu hızlı artış cesaret vericidir. Merkez Bankası rezerv artışına katkı sağlayacak rasyonel politikaların yanı sıra ülkemize ilave dış kaynak sağlamaya yönelik çalışmalarımız da hızla devam etmektedir" ifadelerini kullandı. Sayın Şimşek Twitter hesabından yaptığı açıklamada, yürüttükleri ekonomi programının önemli bir hedefinin de piyasa koşulları elverdiği ölçüde uluslararası rezerv birikimini sağlamak olduğuna işaret etti. Şimşek, 26 Mayıs'ta 98,5 milyar dolar olan Merkez Bankası rezervlerinin, 30 Haziran'da 108,6 milyar dolar seviyesine çıktığını belirtti.

Yurt Dışı Haberler

IMF, İngiltere'de ortalama enflasyonun bu yıl %7,9, gelecek yıl % 3,7 olmasını bekliyor. IMF, İngiltere'de enflasyonun bu yıl sonunda % 5,2, gelecek yıl sonunda ise % 2,6 olmasını bekliyor. Enflasyonu kalıcı bir şekilde düşürmek ve enflasyon beklentilerini çıpalı tutmak için faizlerin daha uzun süre yüksek kalması gerekebileceğini belirtti.

Almanya Federal İstatistik Ofisi fiyat artışlarına ilişkin Haziran ayı nihai verilerini açıkladı. Buna göre, Almanya'da Mayıs'ta yüzde 6,1 olan yıllık enflasyon, Haziran'da yüzde 6,4'e yükseldi. Böylece ülkede enflasyon oranı art arda üç ay süren düşüşüne son verdi. Ülkede enflasyon oranı, aylık bazda ise yüzde 0,3 arttı. Nihai veriler, daha önce yayımlanan öncü verileri teyit etti. AB uyumlu TÜFE de Haziran'da bir önceki aya göre yüzde 0,4 ve yıllık bazda yüzde 6,8 yükseldi.

ABD Enerji Bilgi İdaresi (EIA), Petrol İhraç Eden Ülkeler Örgütü (OPEC) ve müttefiklerinin üretim kesintilerini 2024 yılına kadar uzatmasının ardından 2023 yılı ABD ham petrol üretimi tahminini günde 50.000 varil düşürdü. EIA'nın Kısa Vadeli Enerji Görünümü raporunda, ham petrol üretiminin bu yıl 670.000 varil/gün artarak günde 12.56 milyon varile çıkması bekleniyor, bu da günde 720.000 varillik bir artış öngören önceki tahminden daha az seviyede bulunuyor.

Goldman Sachs; güçlü TÜFE göstergesi, Haziran'daki önemli istihdam artışı ve İş Görünümü Anketi'ndeki endişeli bir havanın ardından Kanada Merkez Bankası'ndan (BoC) bir faiz artışı bekliyor. Goldman Sachs, BoC'nin veriye dayalı yaklaşımına bağlı kalacağını ve toplantıdan toplantıya kararlar alacağını öngörüyor. Bununla birlikte, BoC'nin ikinci bir artış sonrası duraklama isteği sinyali verme olasılığı bulunuyor.

Merkez bankası anketine göre, Japon hanehalkının enflasyon beklentileri Haziran ayına kadar olan üç aylık dönemde yükseldi ve büyük çaplı parasal teşviğin aşamalı olarak kaldırılması için koşulların yerine oturmakta olabileceğine dair artan işaretlere yenisi eklendi. Anket, Japonya Merkez Bankası'nın (BoJ) 27-28 Temmuz tarihlerindeki para politikası incelemesinde yeni enflasyon tahminleri üretirken ve getiri verim eğrisi kontrol politikasını sürdürüp sürdürmemeye karar verirken dikkatle inceleyeceği faktörler arasında yer alacak.

Bank of America, haksız ücretler ve sahte hesaplar nedeniyle para cezasına çarptırıldı. Müşterilerinin izni olmadan kredi kartı hesapları açtığı tespit edilen Bank of America 150 milyon dolar ceza ödemeye mahkum edildi. ABD'li piyasa düzenleyicileri ayrıca bankanın müşterilerden iki kat ücret aldığını ve vaat edilen ödülleri alıkoymadığını belirledi.

Şirket Haberleri

Koza Altın (KOZAL, Pozitif): Hatırlanacağı üzere 04.05.2023 tarihinde şirket yönetim kurulu 2022 yılı net dönem karının %27'si oranında (brüt 1,28 mlr TL) ve 1 TL nominal değerli paya 0,40 TL olacak şekilde, pay sahiplerine nakit olarak kâr payı dağıtma kararı verdiğini ve ilgili kararı genel kurul yetkisine sahip TMSF Fon Kurulu'nun onayına sunulacağını açıklamıştı. TMSF Fon Kurulu, 2022 yılı kar payı dağıtımına ilişkin Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden, 2022 yılı kar dağıtım tablosunun onaylanmasına ve kar payı dağıtımının 14.07.2023 tarihinde yapılmasına karar verdi. Son kapanışa göre Koza Altın'ın temettü verimliliğini %1,40 olarak hesaplıyoruz.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	KOZAL	F/K	21,2
Cari Fiyat (TL)	28,74	FD/FAVÖK	32,0
52H En Yüksek (TL)	32,48	FD/Satışlar	13,7
52H En Düşük (TL)	6,81	PD/DD	7,3
Piyasa Değeri (mn TL)	92.039,9	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	3.532,3	S1H	0,2%
Halka Açıklık Oranı (%)	29%	S1A	2,1%
Endeks Payı (BIST100)	1,6%	S3A	4,6%
Temettü Verimi	1,3%	S1Y	103,7%
3A Hacim (mn TL)	2.612,6	YB	-8,7%

Kocaer Çelik (KCAER, Pozitif): 11.05.2023 tarihli özel durum açıklamasında şirketin yenilenebilir enerji yatırımları kapsamında değerlendirilmek üzere, Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.'ye ait olan Aydın ili, Kuyucak İlçesi, Horsunlu-Ortakçı Köyü, M21-a1, M21-a2 paftalarda bulunan 5061,46 hektarlık Jeotermal Kaynaklar ve Doğal Mineralli Su J-443 ruhsat ve 5782,72 hektarlık blokeli sahasının satın alınmasına karar verilmiş ve alım işlemi 15.05.2023 tarihinde gerçekleştirilmişti. Yönetim kurulunun 11.07.2023 tarihli kararıyla satın alınan sahanın, şirketin %99 oranında iştiraki olan Kocaer Enerji A.Ş.'ye devredilmesine karar verildi.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	KCAER	F/K	14,6
Cari Fiyat (TL)	18,81	FD/FAVÖK	8,7
52H En Yüksek (TL)	25,86	FD/Satışlar	1,3
52H En Düşük (TL)	8,73	PD/DD	3,6
Piyasa Değeri (mn TL)	12.368,9	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	474,7	S1H	3,1%
Halka Açıklık Oranı (%)	19%	S1A	-3,1%
Endeks Payı (BIST100)	0,1%	S3A	-10,3%
Temettü Verimi	1,1%	S1Y	-58,3%
3A Hacim (mn TL)	66,9	YB	-24,4%

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

Doğanlar Mobilya (DGNMO, Pozitif): Şirket 11 Temmuz 2023 tarihinde 8,07 -8,22 TL fiyat aralığından (ortalama 8,1852) toplam 310.000 TL nominal değerli pay geri alımı gerçekleştirdi. Böylece, geri alınan payların şirket sermayesine olan oranı %1,66'ya ulaştı.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	DGNMO	F/K	13,8
Cari Fiyat (TL)	8,11	FD/FAVÖK	6,6
52H En Yüksek (TL)	9,94	FD/Satışlar	0,9
52H En Düşük (TL)	2,42	PD/DD	5,1
Piyasa Değeri (mn TL)	2.838,5	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	108,9	S1H	11,2%
Halka Açıklık Oranı (%)	57%	S1A	5,0%
Endeks Payı (BIST100)	0,0%	S3A	-6,1%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	57,9%
3A Hacim (mn TL)	22,0	YB	-19,6%

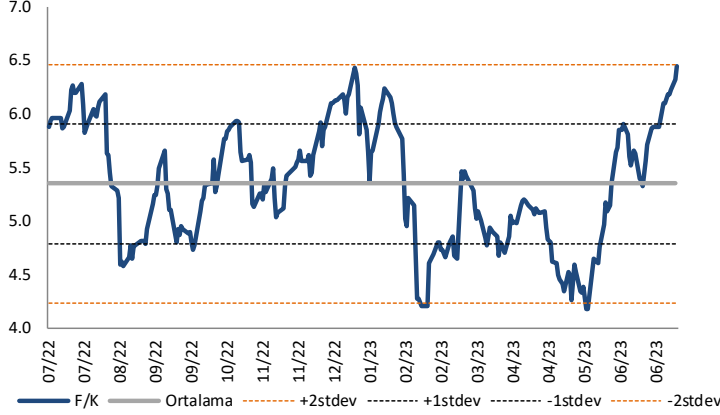
MLP Sağlık Hizmetleri (MPARK, Pozitif): Şirket 11 Temmuz 2023 tarihinde 79,90 TL – 81,35 TL fiyat aralığından (ağırlıklı ortalama 80,67 TL) toplam 25.000 TL nominal değerli pay geri alımı gerçekleştirdi. Böylece, geri alınan payların şirket sermayesine olan oranı %6,3450'ye ulaştı.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	MPARK	F/K	9,9
Cari Fiyat (TL)	80,40	FD/FAVÖK	7,2
52H En Yüksek (TL)	92,80	FD/Satışlar	1,7
52H En Düşük (TL)	34,84	PD/DD	9,0
Piyasa Değeri (mn TL)	16.726,2	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	641,9	S1H	-5,6%
Halka Açıklık Oranı (%)	35%	S1A	-1,0%
Endeks Payı (BIST100)	0,0%	S3A	-0,6%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	-31,7%
3A Hacim (mn TL)	63,6	YB	-26,4%

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)

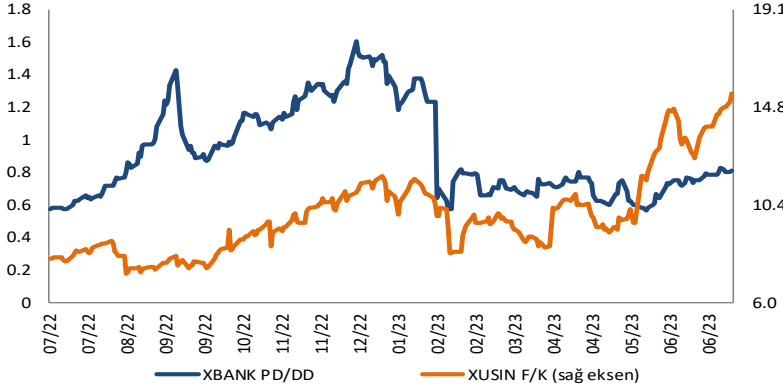


BIST100 F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		6.45x
Minimum	4.17x	4.17x
Maksimum	6.45x	6.45x
Ortalama	5.20x	5.35x
Minimuma Uzaklık	2.27x	2.27x
Maksimuma Uzaklık	0.00x	0.00x
Performans	24.1%	5.1%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %19; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %17.1 yakınız.

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

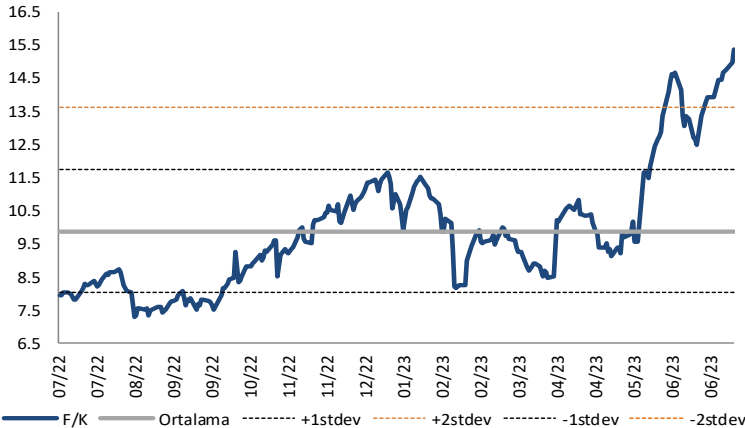


XBANK PD/DD Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		0.85x
Minimum	0.57x	0.57x
Maksimum	0.85x	1.61x
Ortalama	0.71x	0.92x
Minimuma Uzaklık	0.28x	0.28x
Maksimuma Uzaklık	0.00x	-0.76x
Performans	11.3%	40.4%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %16; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %8.5 yakınız.

XUSIN F/K (Cari)



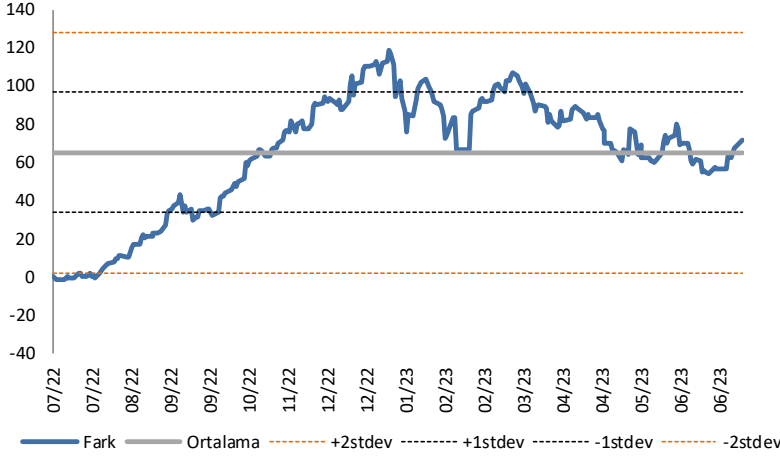
XUSIN F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		15.40x
Minimum	9.14x	7.28x
Maksimum	15.40x	15.40x
Ortalama	11.91x	9.90x
Minimuma Uzaklık	6.26x	8.12x
Maksimuma Uzaklık	0.00x	0.00x
Performans	27.8%	64.3%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %23; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %35.7 yakınız.

BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri

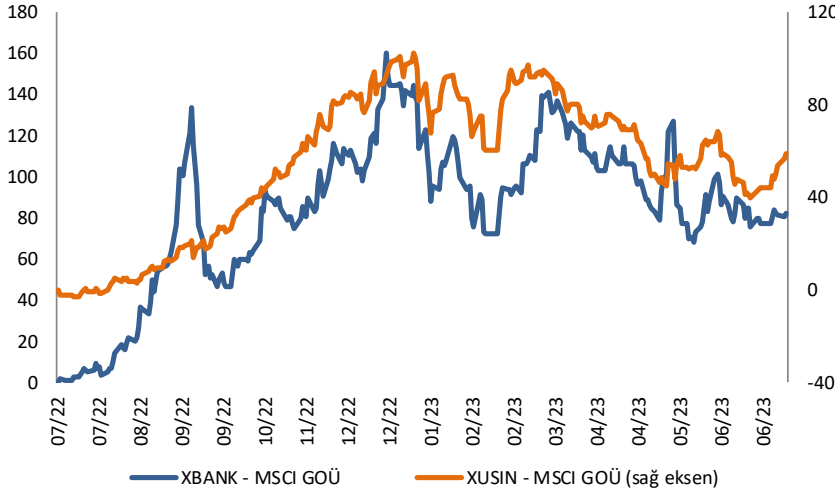
BIST100 - MSCI GOÜ

BIST 100 - MSCI GOÜ Endeksi Farkı
(Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		73.53
Minimum	53.8	-1.2
Maksimum	89.2	118.7
Ortalama	69.6	65.1
Minimuma Uzaklık	19.7	74.7
Maksimuma Uzaklık	-15.7	-45.2
Performans	2.1%	2.5%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 3.9 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 8.4 puan yakınız.

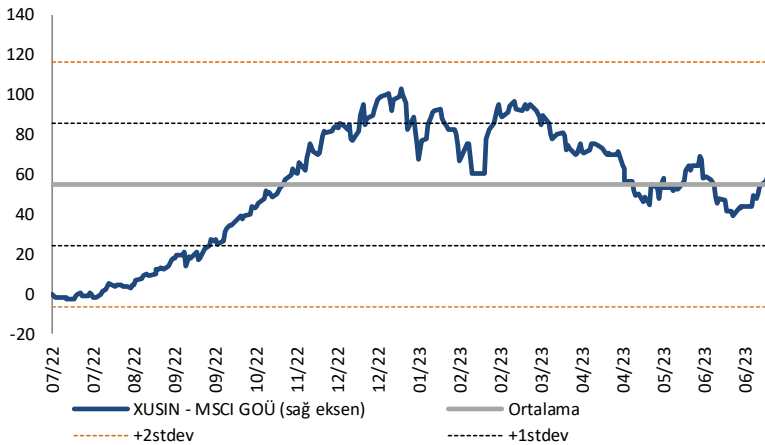
XBANK - MSCI GOÜ / XUSIN - MSCI GOÜ

XBANK - MSCI GOÜ Bankacılık Endeksi Farkı
(Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		92.0
Minimum	67.9	0.0
Maksimum	126.8	160.6
Ortalama	90.3	84.7
Minimuma Uzaklık	24.1	92.0
Maksimuma Uzaklık	-34.8	-68.6
Performans	4.5%	5.0%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 1.7 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 7.2 puan yakınız.

XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi

XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi Farkı
(Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		59.9
Minimum	39.6	-2.9
Maksimum	75.8	102.8
Ortalama	56.6	54.7
Minimuma Uzaklık	20.4	62.8
Maksimuma Uzaklık	-15.8	-42.8
Performans	2.2%	6.3%

Mevcut durumda, son bir yıllık ortalama seviyeye 5.2 puan uzağız.

FONLABÜYÜSÜN TÜRKİYE'NİN KİTLE FONLAMA PLATFORMU



Geleceğe değer katan
girişim şirketlerine
bugünden ortak olun!



fonlabuyusun.com

12.07.2023

Haftalık Veri Takvimi						
Tarih	TSİ	Ülke	Açıklanacak Veri	Dönemi	Beklenti	Önceki
10 Temmuz	02:50	Japonya	Ödemeler Dengesi (milyar yen)	Mayıs	1831.6	1895.1
10 Temmuz	04:30	Çin	TÜFE (Yıllık)	Haziran	%0.2	%0.2
10 Temmuz	04:30	Çin	ÜFE (Yıllık)	Haziran	-%5.0	-%4.6
10 Temmuz	10:00	Türkiye	İşsizlik Oranı	Mayıs	-	%10.2
10 Temmuz	11:30	Euro Bölgesi	Sentix Yatırımcı Güveni	Temmuz	-	-17.0
10 Temmuz	17:00	ABD	Fed Yetkilisi Barr'in Konuşması			
10 Temmuz	18:00	ABD	Fed Yetkilisi Daly ve Mester'in Konuşması			
10 Temmuz	19:00	ABD	Fed Yetkilisi Bostic'in Konuşması			
11 Temmuz	10:00	Türkiye	Ödemeler Dengesi (milyar dolar)	Mayıs	-6.5	-5.4
11 Temmuz	09:00	Almanya	TÜFE (Aylık, Final)	Haziran	%0.3	%0.3
11 Temmuz	09:00	Almanya	TÜFE (Yıllık, Final)	Haziran	%6.4	%6.4
11 Temmuz	09:00	Almanya	Zew Beklenti Anketi	Temmuz	-10.6	-8.5
11 Temmuz	09:00	Almanya	Zew Beklenti Anketi Cari Durum	Temmuz	-	-56.5
11 Temmuz	12:00	Euro Bölgesi	Zew Beklenti Anketi	Temmuz	-	-10.0
12 Temmuz	02:50	Japonya	ÜFE (Aylık)	Haziran	%0.1	-%0.7
12 Temmuz	02:50	Japonya	ÜFE (Yıllık)	Haziran	%4.4	%5.1
12 Temmuz	02:50	Japonya	Çekirdek Makine Siparişleri (Aylık)	Haziran	%0.8	%5.5
12 Temmuz	02:50	Japonya	Çekirdek Makine Siparişleri (Yıllık)	Haziran	%0.4	-%5.9
12 Temmuz	10:00	Türkiye	Sanayi Üretimi (Aylık)	Mayıs	-	-%0.9
12 Temmuz	10:00	Türkiye	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Mayıs	-	-%1.2
12 Temmuz	15:30	ABD	TÜFE (Aylık)	Haziran	%0.3	%0.1
12 Temmuz	15:30	ABD	TÜFE (Yıllık)	Haziran	%3.1	%4.0
12 Temmuz	15:30	ABD	Çekirdek TÜFE (Aylık)	Haziran	%0.3	%0.4
12 Temmuz	15:30	ABD	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	Haziran	%5.0	%5.3
12 Temmuz	15:30	ABD	Reel Ortalama Haftalık Kazançlar (Yıllık)	Haziran	-	-%0.7
12 Temmuz	15:30	ABD	Reel Ortalama Saatlik Kazançlar (Yıllık)	Haziran	-	%0.2
12 Temmuz	15:30	ABD	Fed Yetkilisi Barkin'in Konuşması			
12 Temmuz	16:00	Euro Bölgesi	AMB yetkilisi Vujcic'in Konuşması			
12 Temmuz	16:45	Euro Bölgesi	AMB yetkilisi Lane'nin Konuşması			
12 Temmuz	16:45	ABD	Fed Yetkilisi Kashkari'nin Konuşması			
12 Temmuz	21:00	ABD	Fed Bej Kitap			
12 Temmuz	23:00	ABD	Fed Yetkilisi Mester'in Konuşması			
13 Temmuz		Çin	İhracattaki Değişim (Yıllık)	Haziran	-%10.0	-%7.5
13 Temmuz		Çin	İthalattaki Değişim (Yıllık)	Haziran	-%4.7	-%4.5
13 Temmuz		Çin	Dış Ticaret Dengesi (milyar dolar)	Haziran	74.4	65.79
13 Temmuz		Almanya	Ödemeler Dengesi (milyar euro)	Mayıs	-	21.8
13 Temmuz	12:00	Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi (Aylık)	Mayıs	-	%1.0
13 Temmuz	12:00	Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Mayıs	-	%0.2
13 Temmuz	15:30	ABD	Çekirdek ÜFE (Aylık)	Haziran	%0.2	%0.2
13 Temmuz	15:30	ABD	Çekirdek ÜFE (Yıllık)	Haziran	%2.5	%2.8
13 Temmuz	15:30	ABD	ÜFE (Aylık)	Haziran	%0.2	-%0.3
13 Temmuz	15:30	ABD	ÜFE (Yıllık)	Haziran	%0.4	%1.1
13 Temmuz	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	8 Temmuz	-	-
13 Temmuz	15:30	ABD	Devam Eden Başvurular	1 Temmuz	-	-
14 Temmuz	07:30	Japonya	Kapasite Kullanım Oranı (Aylık)	Mayıs	-	%0.3
14 Temmuz	07:30	Japonya	Sanayi Üretimi (Aylık, Final)	Mayıs	-	-%1.6
14 Temmuz	07:30	Japonya	Sanayi Üretimi (Yıllık, Final)	Mayıs	-	%4.7
14 Temmuz	10:00	Türkiye	Konut Satışları	Haziran	-	113.3K
14 Temmuz	10:00	Türkiye	Konut Satışları (Yıllık)	Haziran	-	-%7.7
14 Temmuz	10:00	Türkiye	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi	Temmuz	-	-
14 Temmuz	12:00	Euro Bölgesi	Dış Ticaret Dengesi (milyar euro)	Mayıs	-	-7.1
14 Temmuz	15:30	ABD	İhracat Fiyat Endeksi (Aylık)	Haziran	%0.0	-%1.9
14 Temmuz	15:30	ABD	İhracat Fiyat Endeksi (Yıllık)	Haziran	-	-%10.1
14 Temmuz	15:30	ABD	İthalat Fiyat Endeksi (Aylık)	Haziran	-%0.1	-%0.6
14 Temmuz	15:30	ABD	İthalat Fiyat Endeksi (Yıllık)	Haziran	-	-%5.9
14 Temmuz	17:00	ABD	Michigan Üniversitesi Güven Endeksi (Öncü)	Temmuz	65.5	64.4
14 Temmuz	17:00	ABD	Michigan Üniversitesi Mevcut Koşullar (Öncü)	Temmuz	-	69.0
14 Temmuz	17:00	ABD	Michigan Üniversitesi Beklentileri (Öncü)	Temmuz	-	61.5
14 Temmuz	17:00	ABD	Michigan Üniversitesi 1 Yıllık Enflasyon Beklentisi (Öncü)	Temmuz	-	%3.3
14 Temmuz	17:00	ABD	Michigan Üniversitesi 5-10 Yıllık Enflasyon Beklentisi (Öncü)	Temmuz	-	%3.0

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, Gıda	ITurhan@halkyatirim.com.tr +90 216 547 81 85
Ayşegül BAYRAM	Uzman Strateji, Telekom, Madencilik, Savunma, Yazılım, Teknoloji, Enerji, Tarım, Mühendislik - Taahhüt	ABayram@halkyatirim.com.tr +90 216 547 87 30
Özlem MUTCAN ELBAŞI	Uzman Makroekonomi, Bankacılık	Ozleme@halkyatirim.com.tr +90 216 547 81 70
Emil ABDULLAYEV	Uzman Havacılık, Demir-Çelik, Petrol & Gaz, Organik Gıda & İçecek	EAbdullayev@halkyatirim.com.tr +90 216 547 87 24
Yasin SARIHAN	Uzman Otomotiv, Dayanıklı Tüketim, Gıda & İçecek	YSarihan@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. Raporunda 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.

