

PİYASA YORUMU

ARAŞTIRMA

 **HALKYATIRIM**

halkyatirim.com.tr | 444 42 55

ABD piyasaları beklentilerin altında gelen üretici enflasyonu verisi sonrası yükselişe günü tamamladı

Dün piyasalarda neler oldu?

ABD'de önceki gün açıklanan tüketici enflasyonunun ardından dün de üretici enflasyonunun yavaşlamaya devam ettiğini gösteren veriler sonrası pay piyasalarında pozitif bir seyir izlendi. Makro verilere ek olarak, Fed yetkililerinin açıklamaları da takip edilmeye devam etti. San Francisco Fed Başkanı Mary Daly faiz artışlarının ülkede yüksek enflasyonu düşürmek için gerekli olacağını yineledi. Daly ise enflasyona karşı zafer kazanıldığını söylemek için henüz çok erken olduğu değerlendirmesinde bulundu. San Francisco Fed Başkanı da, daha önce bu yıl iki faiz artışına daha ihtiyaç duyulacağına inandığını belirtmişti.

Makro veri tarafında; ABD'de Haziran ayında üretici fiyatları yıllık olarak yüzde 0,1 arttı. Beklenti artışın yüzde 0,4 olması yönündeydi. Aylık olarak ise artış yüzde 0,1 olarak kaydedildi. Bu veriye ilişkin beklenti yüzde 0,2 olarak belirlenmişti. Çekirdek göstergelerde ise beklentilere paralel bir tablo ortaya çıktı. Gıda ve enerji hariç üretici fiyatları aylık yüzde 0,1 artış gösterdi. Yıllık olarak bakıldığında ise yüzde 2,4'lük artış izlendi. Küresel tedarik zincirlerinin normalleşmesi, emtia fiyatlarının istikrar kazanması ve tüketici talebinin ürünlerden ziyade hizmetlere yönelmesi, genel olarak üretici düzeyinde enflasyonist baskıların hafiflemesine yardımcı oldu. Haftalık işsizlik başvuruları ise 250k seviyesinde bulunan beklentinin altında 237k olarak açıklandı.

S&P 500 endeksi %0,85 artışla 4.510,04, Nasdaq endeksi %1,58 artışla 14.138,57, Dow Jones endeksi ise %0,14 artışla 34.395,14 seviyesinden kapandı.

ABD 10 yıllık tahvil faizleri %3,77 seviyesine, 2 yıllık tahvil faizleri %4,63 seviyesine geriledi. VIX endeksi ise 13,61 seviyesine hafif geriledi.

Beklentilerinin altında açıklanan enflasyon verileri Avrupa hisse senedi piyasalarında da olumlu yansıdı. Almanya'da Dax endeksi %0,74 artışla 16.141,03 puana, Fransa'da CAC40 endeksi %0,50 değer kazancıyla 7.369,80, Euro Stoxx 50 endeksi %0,72 artışla 4.391,76 puana, İngiltere FTSE100 endeksi ise %0,32 artışla 7.440,21 seviyesine yükseldi.

Bugün ne bekliyoruz?

Asya piyasaları, ABD enflasyon verisinin beklenenden fazla yavaşlamasının ardından alıcılı seyir izliyor. Hang Seng endeksi %0,15, KOSPI endeksinde %1,22, Nifty 50 endeksi %0,25 değer kazanırken, Shanghai endeksinde %0,29, Nikkei endeksinde %0,30 değer kazançları görülüyor.

ABD vadeli cephesinde ise ağırlıklı satıcılı olmak üzere karışık seyir hakim.

Bugün ABD tarafında 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 bugün ikinci çeyrek sonuçlarını açıklamaya başlayacak. JP Morgan, Blackrock, Citigroup ve Wells Fargo'nun haftanın ikinci çeyrek sonuçları takip edilecek. Euro Bölgesi'nde ise Mayıs ayı dış ticaret rakamları açıklanacak. Nisan ayında dış ticaret dengesi verisi 7,1 milyar euro açık yönünde oluşmuştu.

Gelecek gündemde neler var?

ABD'de gelecek hafta Pazartesi günü New York FED Sanayi Endeksi verisi takip edilecek. Salı günü Haziran ayı Sanayi üretimi, perakende satışlar ve kapasite kullanımı izlenecek. Perakende satışların aylık bazda %0,3 artış göstermesi bekleniyor. Sanayi üretiminde ise beklenti aylık bazda %0,2 artış göstermesi yönünde bulunuyor. Çarşamba günü ise Haziran ayı konut başlangıçları ve inşaat izinleri verisi takibimizde olacak. Haziran ayında konut başlangıçları verisinin 1470k seviyesinde gerçekleşmesi bekleniyor. Asya tarafında ise Pazartesi günü Çin'de ikinci çeyreğe ilişkin GSYH verileri izlenecek. Verinin yıllık bazda %7 seviyesinde gerçekleşmesi bekleniyor. GSYH çeyresel mevsimsel düzeltilmiş olarak ise verinin %0,6 artış göstermesi bekleniyor. Salı günü ise Japonya'da borsalar tatil nedeniyle kapalı olacak.

14.07.2023

ABD Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dow Jones	34,395.1	▲ 0.14%	▲ 1.96%	▲ 1.66%	▲ 3.53%
Nasdaq	14,138.6	▲ 1.58%	▲ 3.50%	▲ 6.80%	▲ 34.93%
S&P 500 Vadeli*	4,540.5	▼ -0.07%	▲ 2.40%	▲ 5.64%	▲ 17.27%

Avrupa Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dax	16,141.0	▲ 0.74%	▲ 3.45%	▲ 0.94%	▲ 14.71%
FTSE 100	7,440.2	▲ 0.32%	▲ 2.53%	▼ -2.10%	▼ -0.97%
MSCI Europe	1,974.4	▲ 1.30%	▲ 5.31%	▲ 4.08%	▲ 12.64%

Asya Piyasaları ve Asya GOÜ Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Shanghai Bileşik*	3,245.8	▲ 0.29%	▲ 0.01%	▲ 1.00%	▲ 5.60%
Kospi	2,623.0	▲ 1.22%	▲ 2.61%	▲ 0.46%	▲ 17.28%
Hong Kong*	19,423.5	▲ 0.38%	▲ 0.04%	▲ 0.64%	▼ -1.61%
S&P BSE Sensex - Hindistan	65,683.3	▲ 0.20%	▲ 0.62%	▲ 4.51%	▲ 7.44%
IDX Composite - Endonezya	6,849.4	▲ 0.58%	▲ 2.51%	▲ 2.75%	▼ -0.16%
TAIEX - Tayvan	17,272.4	▲ 1.24%	▲ 0.77%	▲ 3.22%	▲ 22.63%
MSCI GOU Asya	545.4	▲ 1.68%	▲ 4.36%	▲ 2.25%	▲ 6.21%

Diğer Gelişmekte Olan Ülke Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
BIST 100 - Türkiye	6,368.4	▲ 0.41%	▲ 2.93%	▲ 14.66%	▲ 16.28%
MOEX - Rusya	2,885.6	▼ -0.39%	▲ 1.88%	▲ 7.09%	▲ 34.40%
WIG - Polonya	69,740.4	▲ 0.10%	▲ 3.81%	▲ 5.52%	▲ 21.00%
Prag SE - Prag	1,304.6	▲ 0.41%	▲ 1.63%	▼ -0.81%	▲ 8.17%
S&P/BMV IPC - Meksika	54,244.0	▲ 0.53%	▲ 0.63%	▼ -0.09%	▲ 9.54%
Merval - Arjantin	451,138.6	▲ 4.54%	▲ 8.04%	▲ 18.59%	▲ 126.29%
Tel Aviv 35 - İsrail	1,811.8	▲ 0.37%	▲ 2.52%	▲ 1.74%	▲ 0.83%
Tedavul All - Suudi Arabistan	11,707.9	▼ -0.16%	▲ 0.77%	▲ 2.95%	▲ 11.73%
FTSE/JSE All - Endonezya	77,317.3	▲ 1.01%	▲ 4.32%	▲ 0.39%	▲ 5.05%
DFM General - Birleşik Arap Emirlikleri	4,004.7	▲ 0.44%	▲ 1.07%	▲ 8.60%	▲ 20.30%

*Haftalık değişim, önceki haftanın son işlem günü; aylık değişim, önceki ayın son işlem günü; yıllık değişim ise yılın son işlem gününe göre değişimi ifade eder.



Küresel piyasalarda gözlenen alıcılı seyrin yansımaları ile endekste ılımlı alıcılı açılış görebiliriz

Dün piyasalarda neler oldu?

BIST 100 endeksi %0,2 sınırlı yükselişle 6.354 puan seviyesinden başladığı günü gün içinde etkili olan kar satışlarına rağmen, bankacılık sektöründe öne çıkan alımlar öncülüğünde pozitif bölgede tamamladı. BIST 100 endeksinde kapanış %0,41 artışla 6.368 seviyesinden gerçekleşti. İşlem hacmi 134,1 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Bankacılık endeksi %3,45 değer kazanırken, sanayi endeksi ise %0,53 değer kaybetti.

Bugün ne bekliyoruz?

Küresel piyasalarda gözlenen alıcılı seyrin yansımaları ile endekste ılımlı alıcılı açılış görebiliriz.

Bugün yurt içinde 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.

Gelecek gündemde neler var?

Yurt içinde gelecek hafta Pazartesi günü Haziran ayı merkez yönetim bütçe dengesi açıklanacak. Mayıs ayında 118,9 milyar TL açık kaydedilmişti. Salı günü Mayıs ayı konut fiyat endeksi verisi açıklanacak. Geçen ay endeksteeki artış aylık bazda %4,67 olmuştu. Perşembe günü saat 10:00'da TÜİK tarafından Temmuz ayı tüketici güven endeksinin açıklanması beklenirken aynı gün saat 14:00'da para politikası faiz kararı açıklanacak. Foreks Haber'in anketine göre beklenti faizin %20'ye yükseltilmesi yönünde oluştu.

BIST Verileri			
Endeksler	BIST 100	BIST Banka	BIST Sınai
Kapanış	6,368.4	5,992.4	10,113.3
Günlük Değ.	▲ 0.41%	▲ 3.45%	▼ -0.53%
Haftalık Değ.	▲ 6.07%	▲ 9.47%	▲ 6.32%
Yıllık Değ.	▲ 15.60%	▲ 19.19%	▲ 13.58%
Hacim (milyar TL)	134.1	28.6	61.6
Günlük Değ.	▲ 2.24%	▼ -12.60%	▲ 2.89%
3 Aylık Ortalama Hacim (milyar TL)	71.1	13.2	36.1
Günlük Değ. - 3 Aylık Ort.	▲ 88.69%	▲ 116.96%	▲ 70.37%

*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	26.1170	26.0276	▼ -0.34%
€/€	1.1190	1.1232	▲ 0.38%
\$/#	138.22	137.69	▼ -0.38%
Altın	1,959.7	1,960.3	▲ 0.03%
Nasdaq*	15,452.6	15,460.7	▲ 0.05%

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

Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)					
Değişimler	13/07/23	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	343.4	● -2.11%	● -19.32%	● -17.4%	● -62.3%
Türkiye 5 Yıllık	433.0	● -0.75%	● -12.95%	● -8.7%	● -50.5%
Türkiye 10 Yıllık	454.5	● -0.62%	● -10.94%	● -6.5%	● -43.3%

Tahvil ve Döviz Piyasasında Fiyatlamalar

Dün ABD'de ÜFE verisi Haziran ayında yıllık bazda %0,1 gelerek beklentilerin altında gerçekleşti. Enflasyon verisi soğumanın devam ettiğini ve FED'in parasal sıkılaştırma politikasını çok yakında sonlandıracağı beklentilerini kuvvetlendirdi. Bu kapsamda, küresel tahvil faizlerinde gerileme devam etti. ABD 10 yıllık tahvil faizi 5 baz puan azalışla %3,81 , Almanya 10 yıllık tahvil faizi 7 bp azalışla %2,47'den işlem gördü.

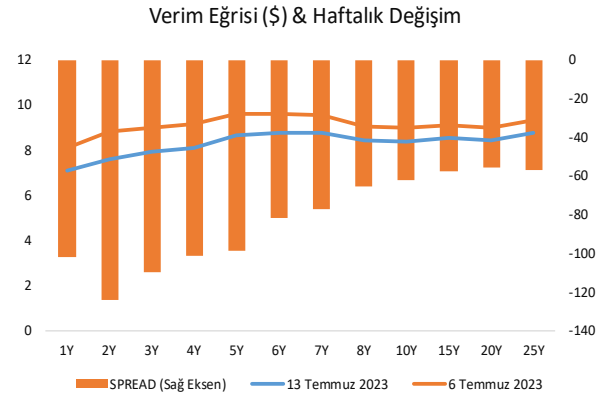
Türkiye'nin risk primleri ve Eurobond getirilerinde iyileşme devam ederken, 5 yıllık CDS primi 2 bp azalışla 439 bp seviyesine, Eylül 2033 vadeli 10 yıllık Eurobond faizi 7 bp azalışla %8,39 seviyesine geriledi.

Döviz tarafında, ABD Dolar'ı para birimlerinin büyük çoğunluğa karşı değer kaybetti. Dolar Endeksi 100 seviyesine gerileyerek son 14 ayın en düşük seviyesini görmüş oldu. Euro / Dolar paritesi ise 1,1185 seviyesine yükseldi. Dolar / TL kuru da 26,13 seviyesine geriledi.

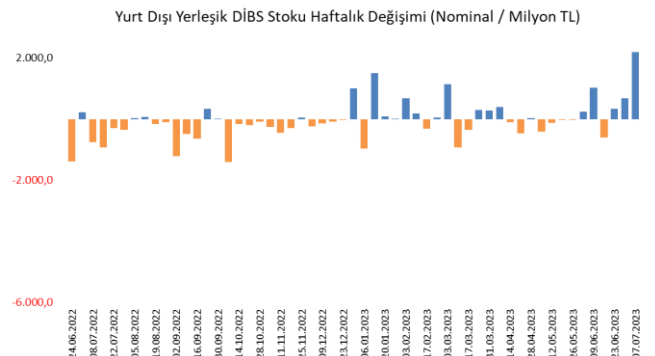
Yurt içi TL tahvil piyasasında BIST Kesin Alım Satım Pazarı işlem hacmi 2,2 milyar TL seviyesine gerilerken, Ekim 2025 vadeli 2 yıllık gösterge tahvil faizi 13 bp artışla %9,55'e yükseldi. 10 yıllık tahvil faizi ise %17,02 seviyesinden değişmedi.

TCMB verilerine göre 07 Temmuz ile biten haftada DİBS stoku 4,1 Milyar TL artışla 2,6 Trilyon TL nominal olurken, aynı hafta YD yerleşiklerin DİBS stoku ise 2,1 Milyar TL artışla ile 22,4 Milyar TL seviyesine yükseldi. Böylece YD yerleşiklerin DİBS stoku içindeki payı %0,86'ya yükseldi. Yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatlarında ise parite etkisinden arındırılmış olarak toplamda yaklaşık 453 milyon \$ artış izlenirken, gerçek kişilerde 150 milyon \$ artış, tüzel kişilerde ise 303 milyon \$ artış görüldü.

Ülkeler	Son Getiri (%)	10 Yıllık Tahvil Faizleri (\$ / € / £ / ¥)		
		Net Değişim		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türkiye	8.39	-0.06	-0.62	-0.53
ABD	3.81	-0.05	-0.25	-0.07
İngiltere	4.44	-0.08	-0.21	0.77
Almanya	2.47	-0.07	-0.17	-0.10
Fransa	3.03	-0.08	-0.16	-0.08
İspanya	3.51	-0.09	-0.12	-0.11
İtalya	4.15	-0.12	-0.20	-0.54



Gelişmekte Olan Ülke Para Birimleri	Son Fiyat	Değişim (%)		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türk Lirası	26.13	-0.05	0.27	39.67
G. Afrika Randı	17.99	-0.83	-5.55	5.74
Rus Rublesi	90.08	-0.19	-1.30	22.55
Meksika Pesosu	16.94	0.23	-1.21	-13.09
Kore Wonu	1,267	-0.62	-2.43	0.63
Hindistan Rupee	82.04	0.06	-0.74	-0.80
Endonezya Rupia	14,731	0.06	-2.97	-5.12
Macar Forinti	334.05	-0.89	-4.76	-10.45
Brezilya Reali	4.81	-0.18	-1.24	-8.98



Yurt İçi Haberler

TCMB tarafından yayımlanan menkul kıymet istatistiklerine göre yurt dışı yerleşik kişiler hisse tarafında alım serisini 7 Temmuz'da da sürdürerek beş haftada 1,33 milyar dolarlık alım yaptı. Öte yandan veriler incelendiğinde yabancı yatırımcının Aralık 2022'den beri ilk kez art arda 5 hafta boyunca hisse alımı yaptığı gözlemlendi. Seçimden sonraki sürecin tamamı incelendiğinde ise 2 Haziran haftasında gerçekleşen 52 milyon dolarlık hisse satışı çıkarıldığında net alım miktarının 1,28 milyar dolar olduğu gözlemlendi.

Perakende satış hacmi Mayıs ayında yıllık yüzde 28,4 artış kaydederek yatay seyrine devam etti. Sabit fiyatlarla perakende satış hacmi Mayıs ayında bir önceki yılın aynı ayına göre yüzde 28,4 arttı. Aynı ayda gıda, içecek ve tütün satışları yüzde 22,6, gıda dışı satışlar (otomotiv yakıtı hariç) yüzde 36,9, otomotiv yakıtı satışları ise yüzde 10,9 yükseldi.

Emekli maaşlarını artıran düzenleme TBMM'den geçti. Emekli maaşlarına yüzde 25 zam oranı TBMM'de kabul edildi.

BDDK haftalık bülteninde yer alan bilgilere göre, kur korumalı TL mevduat ve katılma hesapları yüzde 4 artışla 2 trilyon 739,4 milyar TL'den 107,3 milyar TL artışla 2 trilyon 846,7 milyar TL'ye çıktı. Böylece KKM'ye girişlerde sekiz haftanın zirvesine ulaşıldı. Toplam KKM dolar bazında geçen hafta 3,2 milyar dolar artışla 109,3 milyar dolara çıktı.

Merkez Bankası'nın toplam rezervleri, 7 Temmuz haftasında 1 milyar 829 milyon dolar artışla 110 milyar 416 milyon dolara çıktı. Toplam rezervler 1 ayda 10 milyar 633 milyon dolar yükseldi. Net rezervler söz konusu 4 haftada 16 milyar 337 milyon dolar arttı. 7 Temmuz itibarıyla Merkez Bankası brüt döviz rezervleri, 2 milyar 681 milyon dolar artışla 69 milyar 836 milyon dolara yükseldi. Brüt döviz rezervleri, 27 Haziran haftasında 67 milyar 155 milyon dolar seviyesinde bulunuyordu.

Yurt Dışı Haberler

ABD Hazine Bakanlığı, Haziran ayına ilişkin bütçe dengesi raporunu yayımladı. Buna göre, 1 Ekim 2022'de başlayan ve 30 Eylül 2023'te sona erecek 2023 mali yılının haziran ayında, federal hükümetin bütçe açığı 228 milyar dolar olarak hesaplandı. Federal hükümet, geçen yılın aynı ayında 89 milyar dolar bütçe açığı vermişti. Böylece bütçe açığında, geçen yılın aynı ayına kıyasla yüzde 156'lık artış gerçekleşti. Bu dönemde bütçe dengesine ilişkin piyasa beklentisi, bütçenin 175 milyar dolarlık açık vermesi yönündeydi.

OPEC'in yayımladığı rapora göre, petrol üretimi Haziran'da bir önceki aya göre günlük 91 bin varil artışla 28,19 milyon varile yükseldi.

Fed'in en uzun süredir hizmet veren para politikası karar alıcısı ve faiz oranı artışlarını desteklemesiyle önde gelen şahin bir üye olarak bilinen St. Louis Fed Başkanı James Bullard görevinden istifa etti. Akademik bir görevi tercih eden Bullard, 14 Ağustos'a kadar bankada danışman pozisyonunda kalacak. Bullard'ın Fed'in politika müzakerelerinde veya Temmuz'daki faiz belirleme toplantısında yer almayacağı belirtildi.

Uluslararası Para Fonu (IMF) Sözcüsü Julie Kozack, Çin ekonomisinin, yeniden açılmayla ilk çeyrekteki güçlü performansın ardından zayıf özel yatırım, yavaşlayan ihracat ve azalan iç talep nedeniyle yavaşladığını belirtti. Kozack, yarı iletken çiplerle bunlarda kullanılan kritik minerallere ilişkin ABD ve Çin'in birbirine uyguladığı ihracat kontrollerinin etkilerine yönelik soruyu yanıtlayan Kozack, ABD Hazine Bakanı Janet Yellen ile üst düzey Çinli yetkililer arasındaki görüşmeleri memnuniyetle karşıladıklarını söyledi.

Uluslararası Enerji Ajansı (UEA), küresel petrol talebinin gelişmiş ülkelerin istikrar kazanamayan ekonomik görünümü nedeniyle bu yıl daha önce beklendiği kadar hızlı artmayacağını söyledi. UEA dünya yakıt tüketiminin 2023 yılında günde 2,2 milyon varil ya da yaklaşık yüzde 2 artacağını, bunun da geçen ayki tahmine göre yaklaşık 220 bin varil azalma anlamına geldiğini belirtti.

Şirket Haberleri

Pegasus (PGSUS, Pozitif): Şirket, yakıt ve birim maliyet tasarrufuyla emisyon azaltımına odaklanan genç filo planlama stratejisi doğrultusunda, Airbus S.A.S. ile daha önce 2012 yılında imzalamış olduğu, 2017, 2021 ve 2022 yıllarındaki tadiller ile toplam 114 adet yeni uçağı kapsayan Airbus Siparişini güncelleyerek, 36 adet yeni Airbus 321neo uçağına ilişkin kesin sipariş verilmesi konusunda Airbus ile anlaşmaya varıldığını açıkladı. Bu doğrultuda, Airbus Siparişi kapsamında daha önce açıklanmış olan ve teslimi devam eden uçaklara eklenen 36 adet Airbus 321neo uçağın, teslimleri 2029 yıl sonuna kadar gerçekleşecek şekilde filoya katılması öngörülmüyor

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	PGSUS	F/K	9,3
Cari Fiyat (TL)	693,30	FD/FAVÖK	8,1
52H En Yüksek (TL)	695,30	FD/Satışlar	2,6
52H En Düşük (TL)	163,60	PD/DD	3,9
Piyasa Değeri (mn TL)	70.924,4	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	2.716,4	S1H	-0,5%
Halka Açıklık Oranı (%)	43%	S1A	3,9%
Endeks Payı (BIST100)	1,8%	S3A	12,9%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	121,8%
3A Hacim (mn TL)	1.014,5	YB	28,8%

Meditera Tıbbi Malzeme (MEDTR, Pozitif): Şirket, elektrik üretilmesi için toplam 18.000.000 – 20.000.000 TL arasında yatırım yapılması öngörüldüğü, bu yatırımın, yatırım teşvik ile yapılması kapsamında başvuru işlemleri başlatılması ve yatırım tamamlandığında şirketin üretim faaliyetlerinde ihtiyaç duyduğu elektrik enerjisinin yaklaşık %32-40'ının bu santralden karşılanmasını hedeflediğini açıklamıştı. Bu doğrultuda, T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nden komple yeni yatırımlarda kullanılmak üzere, şirket tarafından, 1.374,80 kWp Çatı Güneş Enerji Santrali (GES) projesi yatırımı için 11.212.680 TL'lik ve 10.489.742 TL'lik olmak üzere toplam 21.702.422 TL'lik Yatırım Teşvik Belgesi alındı.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	MEDTR	F/K	16,0
Cari Fiyat (TL)	37,38	FD/FAVÖK	16,9
52H En Yüksek (TL)	45,94	FD/Satışlar	4,8
52H En Düşük (TL)	17,94	PD/DD	5,0
Piyasa Değeri (mn TL)	4.448,2	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	170,4	S1H	0,4%
Halka Açıklık Oranı (%)	21%	S1A	-4,6%
Endeks Payı (BIST100)	0,0%	S3A	-3,4%
Temettü Verimi	3,0%	S1Y	-62,1%
3A Hacim (mn TL)	15,7	YB	-17,8%

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.

Şirket Haberleri

Aselsan (ASELS, Pozitif): Aselsan ile TUSAŞ arasında uçak modernizasyonuna yönelik olarak bedeli 2 milyar dolar olan iki sözleşme imzalandı. Söz konusu sözleşmeler kapsamında teslimatlar 2023-2033 yıllarında gerçekleştirilecek. Son dört çeyreklik cironun %95'ine tekabül eden büyüklüğe sahip olan sözleşmenin desteğinde bakiye sipariş tutarının yılsonunda 10 milyar dolar seviyesine ulaşacağını tahmin ediyoruz. Bu çerçevede söz konusu gelişmenin hisse performansına etkisini pozitif olarak değerlendiriyoruz.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	ASELS	F/K	12,4
Cari Fiyat (TL)	68,00	FD/FAVÖK	15,6
52H En Yüksek (TL)	69,70	FD/Satışlar	4,1
52H En Düşük (TL)	21,49	PD/DD	3,7
Piyasa Değeri (mn TL)	155.040,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	5.938,0	S1H	12,3%
Halka Açıklık Oranı (%)	26%	S1A	13,5%
Endeks Payı (BIST100)	2,4%	S3A	2,0%
Temettü Verimi	0,2%	S1Y	46,7%
3A Hacim (mn TL)	2.303,4	YB	-6,2%

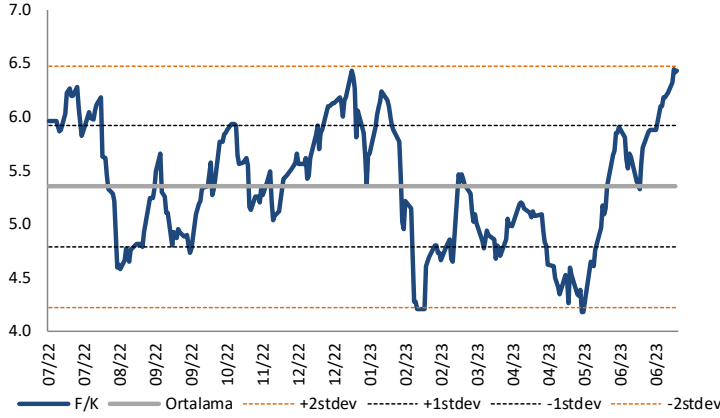
Koza Altın (KOZAL, Nötr): Koza Altın bugün 2022 yılı net dönem karının %27'si oranında (brüt 1,28 mlr TL) ve 1 TL nominal değerli paya 0,40 TL olacak şekilde, pay sahiplerine nakit olarak kâr payı dağıtımını gerçekleştirecek. Temettü dağıtımını sonrası düzeltilmiş hedef fiyatımız 19,30 TL seviyesinde bulunuyor. Ayrıca son kapanışa göre Koza Altın'ın temettü verimliliğini %1,47 olarak hesaplıyoruz.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	KOZAL	F/K	20,1
Cari Fiyat (TL)	27,24	FD/FAVÖK	30,1
52H En Yüksek (TL)	32,48	FD/Satışlar	12,9
52H En Düşük (TL)	6,81	PD/DD	6,9
Piyasa Değeri (mn TL)	87.236,1	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	3.341,1	S1H	-2,7%
Halka Açıklık Oranı (%)	29%	S1A	1,8%
Endeks Payı (BIST100)	1,5%	S3A	-4,4%
Temettü Verimi	1,3%	S1Y	93,5%
3A Hacim (mn TL)	2.613,4	YB	-14,3%

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)

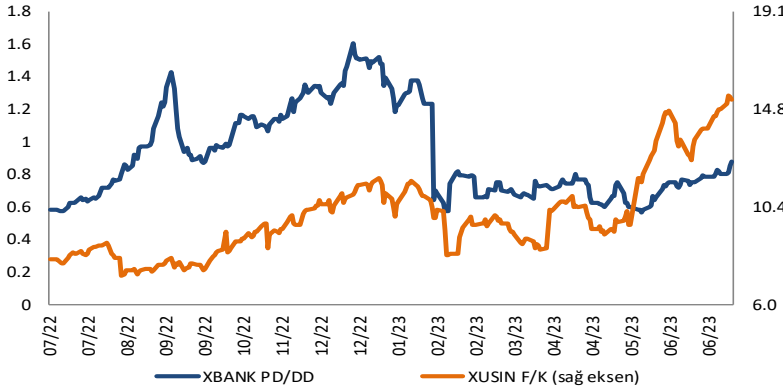


BIST100 F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		6.43x
Minimum	4.17x	4.17x
Maksimum	6.45x	6.45x
Ortalama	5.24x	5.35x
Minimuma Uzaklık	2.26x	2.26x
Maksimuma Uzaklık	-0.02x	-0.02x
Performans	21.8%	6.0%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %18; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %16.8 yakınız.

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

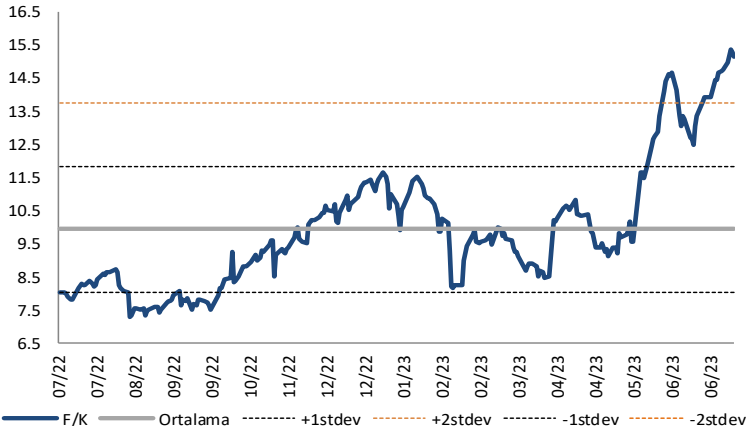


XBANK PD/DD Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		0.91x
Minimum	0.57x	0.57x
Maksimum	0.91x	1.61x
Ortalama	0.72x	0.92x
Minimuma Uzaklık	0.34x	0.34x
Maksimuma Uzaklık	0.00x	-0.70x
Performans	13.7%	39.9%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %21; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %1.4 yakınız.

XUSIN F/K (Cari)



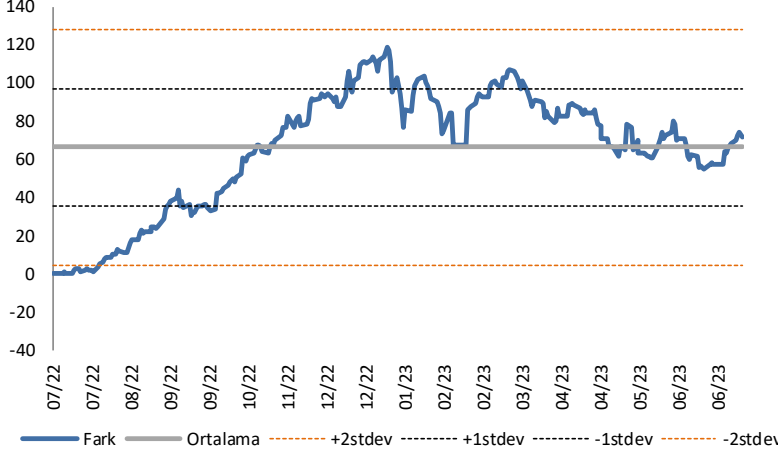
XUSIN F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		15.17x
Minimum	9.14x	7.28x
Maksimum	15.40x	15.40x
Ortalama	12.05x	9.95x
Minimuma Uzaklık	6.03x	7.89x
Maksimuma Uzaklık	-0.23x	-0.23x
Performans	34.4%	72.0%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %21; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %34.4 yakınız.

BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri

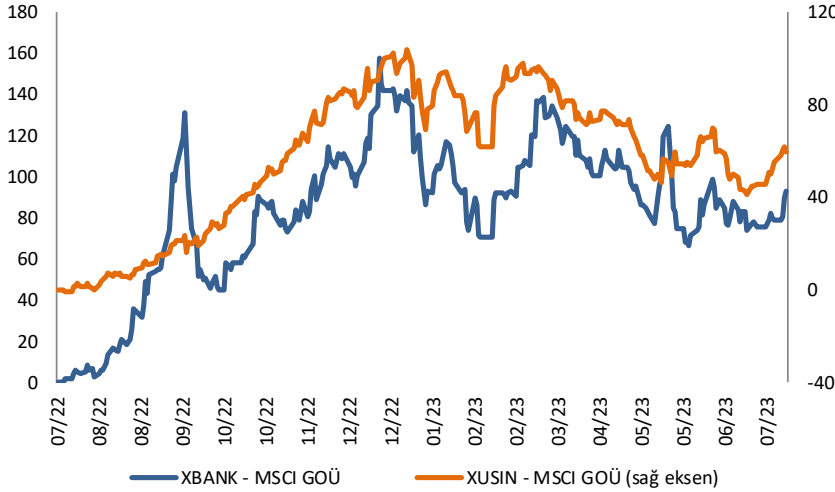
BIST100 - MSCI GOÜ

BIST 100 - MSCI GOÜ Endeksi Farkı
(Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		71.66
Minimum	54.6	0.0
Maksimum	89.7	119.0
Ortalama	69.9	66.3
Minimuma Uzaklık	17.1	71.7
Maksimuma Uzaklık	-18.1	-47.3
Performans	1.3%	0.2%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 1.7 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 5.3 puan yakınız.

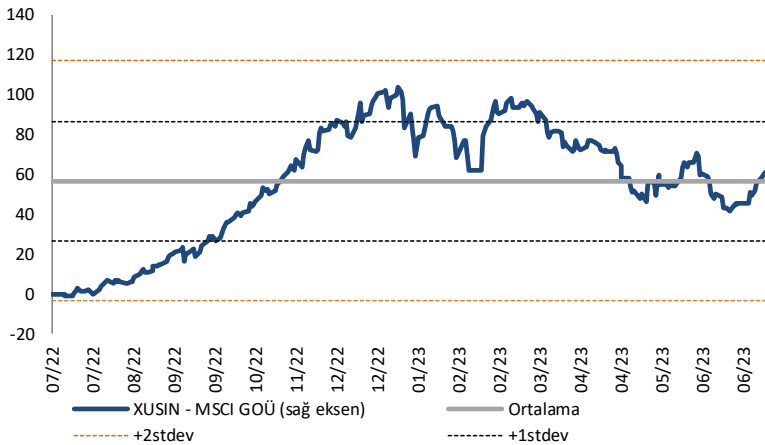
XBANK - MSCI GOÜ / XUSIN - MSCI GOÜ

XBANK - MSCI GOÜ Bankacılık Endeksi Farkı
(Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		100.4
Minimum	66.1	0.0
Maksimum	124.3	157.7
Ortalama	88.1	83.5
Minimuma Uzaklık	34.3	100.4
Maksimuma Uzaklık	-23.8	-57.2
Performans	4.1%	3.8%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 12.3 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 16.9 puan yakınız.

XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi

XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi Farkı
(Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		58.6
Minimum	41.4	-0.9
Maksimum	77.3	104.1
Ortalama	57.9	56.8
Minimuma Uzaklık	17.3	59.5
Maksimuma Uzaklık	-18.7	-45.4
Performans	1.0%	3.3%

Mevcut durumda, son bir yıllık ortalama seviyeye 1.8 puan uzağız.

FONLABÜYÜSÜN TÜRKİYE'NİN KİTLE FONLAMA PLATFORMU



Geleceğe değer katan
girişim şirketlerine
bugünden ortak olun!



fonlabuyusun.com

14.07.2023

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. Raporda yer alan ifadeler, hiçbir şekilde alış veya satış teklifi olarak değerlendirilemez. Halk Yatırım'ın rapordaki bilgiler dolayısıyla ortaya çıkabilecek doğrudan ve dolaylı kazanç ve zararlarla ilgili herhangi bir sorumluluğu yoktur. Bu ileti 05 Kasım 2014 tarih ve 29166 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan ve 01 Mayıs 2015 tarihinde yürürlüğü giren "Elektronik Ticaretin Düzenlenmesi Hakkında" çıkan kanunun 2.Maddesi c bendinde belirtilen Ticari Elektronik ileti kapsamında değildir.

