

PİYASA YORUMU

ARAŞTIRMA

 **HALKYATIRIM**

halkyatirim.com.tr | 444 42 55

ABD piyasalarında dün toparlanma çabası etkili oldu

Dün piyasalarda neler oldu?

Veri gündeminin sakin olduğu ABD'de dün ADP özel sektör istihdamı açıklandı. Özel sektör istihdamı Eylül ayında 143 bin ile beklentilerin üzerinde artış kaydetti. Böylelikle istihdam beş aylık yavaşlamanın ardından Eylül'de toparlanma gösterdi. Önceki ayın verisi 99 binden 103 bine revize edildi. ADP tarafından yapılan açıklamada imalat sektörünün Nisan ayından sonra ilk kez istihdam yarattığı belirtildi. Ayrıca işe alımlardaki güçlenmeye karşın bunun daha güçlü ücret artışını gerektirmediği ifade edildi. Bu hafta açıklanan öncü verilerin istihdam piyasasının hızlı soğuduğuna ilişkin endişeleri yatıştırmasıyla Fed'in Kasım ayında 25 baz puan faiz indirimine gideceği beklentileri kuvvetlendi. Veri öncesi piyasada 50 baz puan faiz indirimi beklentisi öne çıkıyordu. Dün ayrıca MBA mortgage başvuruları ile Richmond Fed Başkanı Thomas Barkin'in açıklamaları takip edildi. 27 Eylül ile sona eren haftada başvurular %1,3 düşüş gösterdi. Barkin enflasyonda ilerlemenin olduğunu ancak zafer ilan etmek için erken olduğunu söyledi. Barkin ayrıca çekirdek enflasyonun gelecek yıla kadar çok fazla düşmesini beklemediğini ifade etti.

Dün açılışta negatif seyir izleyen ABD piyasaları gün sonuna doğru toparlanma göstererek günü yatay yönde tamamladı. S&P 500 endeksi %0,01 artışla 5.709,54, Dow Jones endeksi %0,09 artışla 42.196,52, Nasdaq endeksi ise %0,08 artışla 17.925,13 seviyesinden günü tamamladı.

Avrupa piyasalarında ise karışık görünüm hakimdi. Euro Stoxx 50 endeksi %0,18 artışla 4.963,29, DAX endeksi %0,25 düşüşle 19.164,75, CAC 40 endeksi %0,05 artışla 7.577,59, FTSE 100 endeksi ise %0,17 artışla 8.290,86 seviyesinden günü tamamladı.

Euro Bölgesi'nde işsizlik oranı ve AMB üyelerinin açıklamaları takip edildi. İşsizlik oranı Ağustos'ta beklentilere paralel olarak %6,4 seviyesinde sabit kaldı. AMB üyesi Kazaks, faiz indirimlerinde agresif gevşemeye karşı uyarıda bulundu. Kazaks ayrıca, Ekim ayından sonra daha fazla faiz indirimi öngördüğünü söyledi. AMB Başkan Yardımcısı Luis de Guindos ise, ekonomideki toparlanmanın zamanla güçlenmesini beklediklerini ifade etti.

ABD tahvil faizlerindeki fiyatlamalara baktığımızda, ABD 10 yıllık tahvil faizi %3,78, 2 yıllık tahvil faizii %3,64 seviyesine yükseldi. VIX endeksi ise 19,26'dan 18,90 seviyesine geriledi.

Bugün ne bekliyoruz?

Çin'in bu hafta kapalı olduğu Asya piyasaları bu sabah karışık seyreliyor. Tayvan borsası tayfun nedeniyle kapalı kalmaya devam ederken, Güney Kore'de de resmi tatili nedeniyle işlemler gerçekleşmeyecek. Nikkei %2,22 ile pozitif yönde bulunuyor. Diğer yandan Hang Seng endeksi %3,18, IDX Composite endeksi %0,52 ile negatif yönde işlem görüyor. Hang Seng endeksi son bir ayda yaklaşık %30 yükselirken, dün 22 ayın en yüksek seviyesini test etmişti.

Japonya'da PMI verileri açıklandı. Eylül ayında bileşik PMI 52,5'ten 52,0'a, hizmet PMI ise 53,9'dan 53,1'e geriledi. Dün Japonya'nın yeni başbakanı Shigeru Ishiba, ekonomik koşulların şu anda başka bir faiz artışını desteklemediğini ifade etmişti. Ishiba'nın açıklamalarının ardından Dolar/Japon yeni Haziran 2022'den sonraki en yüksek günlük yükselişini kaydetti. Bu sabahki işlemlerde ise kur 147,2 ile bir ayın en yüksek seviyesini test etti.

ABD vadelielerinde ılımlı negatif seyir hakim.

ABD'de bugün haftalık işsizlik başvuruları, hizmet PMI ve dayanıklı mal siparişleri takip edilecek. 20 Eylül ile sona eren haftada işsizlik maaşı başvuruları 218bin kişi artış göstermişti. Eylül ayında ISM hizmet PMI'in 51,5'ten 51,6'ya yükselmesi bekleniyor. Euro Bölgesi'nde ise hizmet ve bileşik PMI'in yanı sıra ÜFE takip edilecek. Hizmet PMI'in 50,5, bileşik PMI 48,9 seviyesinde öncü verilere paralel gerçekleşmesi bekleniyor. ÜFE'nin ise Ağustos'ta aylık %0,5 artış göstermesi, yıllık bazda ise %2,3 düşmesi tahmin ediliyor.

Gelecek gündemde neler var?

Yarın ABD'de istihdam raporu açıklanacak. Ağustos'ta 142 bin olan tarım dışı istihdam verisinin Eylül'de 150 bin seviyesinde gerçekleşmesi bekleniyor. İşsizlik oranının %4,20'de sabit kalması beklenirken, ortalama saatlik kazançların %0,30 artışla yıllık bazda %3,80'de sabit kalacağı tahmin ediliyor.

ABD Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dow Jones	42,196.5	▲ 0.09%	▲ 0.05%	▲ 3.54%	▲ 11.96%
Nasdaq	17,925.1	▲ 0.08%	▼ -1.46%	▲ 4.66%	▲ 19.41%
S&P 500 Vadeli*	5,750.5	▼ -0.17%	▼ -0.70%	▲ 4.95%	▲ 19.30%

Avrupa Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dax	19,164.8	▼ -0.25%	▼ -1.59%	▲ 3.17%	▲ 14.41%
FTSE 100	8,290.9	▲ 0.17%	▲ 0.07%	▲ 0.60%	▲ 7.21%
MSCI Europe	2,194.2	▼ -0.30%	▼ -1.93%	▲ 1.42%	▲ 8.60%

Asya Piyasaları ve Asya GOÜ Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Shanghai Bileşik*	3,336.5	▲ 8.06%	▲ 8.06%	▲ 21.93%	▲ 12.15%
Kospi	2,561.7	▼ -1.22%	▼ -3.32%	▲ 1.02%	▼ -3.52%
Hong Kong*	21,995.9	▼ -2.00%	▲ 6.61%	▲ 27.91%	▲ 29.03%
S&P BSE Sensex - Hindistan	83,327.0	▼ -1.11%	▼ -2.62%	▲ 2.17%	▲ 15.35%
IDX Composite - Endonezya	7,523.1	▼ -0.53%	▼ -2.26%	▼ -2.33%	▲ 3.44%
TAIEX - Tayvan	22,224.5	▼ -2.62%	▼ -2.62%	▲ 5.11%	▲ 23.95%
MSCI GOU Asya	660.9	▲ 1.71%	▲ 3.17%	▲ 12.87%	▲ 21.81%

Diğer Gelişmekte Olan Ülke Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
BIST 100 - Türkiye	9,012.9	▼ -3.62%	▼ -8.31%	▼ -9.30%	▲ 20.65%
WIG - Polonya	82,834.3	▼ -0.07%	▼ -1.85%	▼ -0.71%	▲ 5.58%
Prag SE - Prag	1,596.7	▼ -0.49%	▼ -0.53%	▲ 0.14%	▲ 12.92%
S&P/BMV IPC - Meksika	52,199.7	▼ -0.53%	▼ -2.60%	▲ 1.04%	▼ -9.04%
Merval - Arjantin	1,715,158.9	▼ -0.79%	▼ -0.03%	▼ -2.85%	▲ 84.48%
Tel Aviv 35 - İsrail	2,093.5	▼ -1.42%	▼ -0.11%	▲ 1.04%	▲ 12.93%
Tedavul All - Suudi Arabistan	12,044.1	▲ 0.22%	▼ -2.67%	▼ -0.46%	▲ 0.94%
FTSE/JSE All - Endonezya	87,115.2	▲ 0.57%	▼ -0.24%	▲ 6.05%	▲ 13.29%
DFM General - Birleşik Arap Emirlikleri	4,440.3	▼ -0.83%	▼ -1.91%	▲ 1.58%	▲ 9.37%

*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.

Son iki gündeki sert satışların ardından endekste tepki hareketleri gözlemlenebilir

Dün piyasalarda neler oldu?

BİST 100 endeksi dünkü işlemlere %0,33 düşüşle 9.320,46 puandan başlangıç yaptı. Açılışın ardından endekste satış baskısı devam etti. BİST 100 endeksi günü 9.012,87 ile günün en düşük seviyesinden tamamladı. Günlük değer kaybı %3,62 oldu. Bankacılık endeksi %6,58, sanayi endeksi ise %2,74 düşüş kaydetti. Günlük işlem hacmi 83,6 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Bugün ne bekliyoruz?

BİST 100 endeksi son altı işlem gününde yaklaşık %10 değer kaybetti. Jeopolitik risklere ilişkin devam eden endişeler ve küresel piyasalardaki zayıf seyre karşın tepki verilecek seviyelere yakın olduğumuzu düşünüyoruz.

Yurt içinde bugün enflasyon verileri açıklanacak. Foreks Haber anketinde Eylül'de TÜFE'nin aylık %2,20 artışla yıllık bazda %51,97'den %48,27'ye gerilemesi bekleniyor. Ankete katılan ekonomistlerin 2024 yıl sonu enflasyonu için medyan tahmini %43'te bulunuyor. Ankette 12 ay sonrasına yönelik medyan TÜFE beklentisi ise %26,80 seviyesinde gerçekleşti. Ağustos ayındaki verinin detaylarına baktığımızda, TÜFE'deki değişim bir önceki yılın Aralık ayına göre %31,94, on iki aylık ortalamalara göre ise %64,91 olarak gerçekleşmişti. Bir önceki yılın aynı ayına göre en az artış gösteren ana grup %28,96 ile ulaştırma olurken, artışın en yüksek olduğu ana grup ise %120,81 ile eğitim olmuştur. Ağustos'ta ÜFE ise aylık %1,68 artışla yıllık bazda %41,37'den %35,75'e gerilemişti.

Gelecek gündemde neler var?

Yarın yurt içinde reel efektif döviz kuru izlenecek. Ağustos ayında endeks TÜFE bazında 0,63 puan azalarak 62,34'e gerilemişti.

BIST Verileri

Endeksler	BIST 100	BIST Banka	BIST Sınai
Kapanış	9,012.9	12,836.1	12,069.8
Günlük Değ.	▼ -3.62%	▼ -6.58%	▼ -2.74%
Haftalık Değ.	▼ -7.82%	▼ -11.87%	▼ -6.58%
Yıllık Değ.	▲ 20.65%	▲ 47.25%	▲ 4.66%
Hacim (milyar TL)	83.6	21.1	34.2
Günlük Değ.	▼ -11.99%	▼ -10.32%	▼ -22.71%
3 Aylık Ortalama Hacim (milyar TL)	86.8	16.8	48.8
Günlük Değ. - 3 Aylık Ort.	▼ -3.75%	▲ 25.56%	▼ -29.81%

*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	34.2181	34.2120	▼ -0.02%
€/Ş	1.1039	1.1025	▼ -0.13%
Altın	2,641.5	2,652.4	▲ 0.41%

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

Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)

Değişimler	02/10/24	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	151.6	● 2.05%	● 2.05%	● -6.0%	● -46.8%
Türkiye 5 Yıllık	271.2	● 1.21%	● 1.24%	● -3.3%	● -33.3%
Türkiye 10 Yıllık	357.9	● 1.10%	● 1.12%	● -2.9%	● -24.4%

Tahvil ve Döviz Piyasaları

Küresel tarafta ABD'de Eylül ayı ADP Özel Sektör İstihdam verisi 143 bin kişi artışla beklentilerin üzerinde açıklanırken, Euro Bölgesinde Ağustos ayı İşsizlik oranı %6,4 ile beklentilere paralel açıklandı. Veriler sonrası tahvil piyasaları satıcı seyriz izledi. Gün içinde ABD 10 yıllık tahvil faizi 8 bp artışla %3,81, Almanya 10 yıllık tahvil faizi 8 bp artışla %2,11 seviyesinden işlem gördü.

Türkiye'nin 5 yıllık Dolar cinsi CDS risk primi 3 bp artışla 275 bp'dan işlem görürken, Mayıs 2034 vadeli 10 yıllık Eurobond faiz getirisi 8 bp artışla %6,78 seviyesinden işlem gördü.

Döviz tarafında majör para birimleri ABD Dolar'ı karşısında karışık seyriz izledi. Euro / Dolar paritesi 1,1053 seviyesine gerilerken, Dolar Endeksi 101,530 seviyesine yükseldi. Dolar / TL kuru ise 34,22 seviyesinden işlem gördü.

Yurt içi tarafta TL tahvil piyasalarında satıcı seyriz izlendi. Ağustos 2026 vadeli 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi 46 bp artışla %39,98, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise 11 bp artışla %29,03 seviyesinden günü tamamladı. BİST Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem hacmi 6,6 milyar TL'ye geriledi.

TL likidite tarafında TCMB 1 milyar TL'lik haftalık repo dönüşünü 1 milyar TL olarak yenilerken, API ile haftalık repo fonlama tutarı 5 milyar TL ile değişiklik sağlamadı.

10 Yıllık Tahvil Faizleri (\$ / € / £ / ¥)				
Ülkeler	Son Getiri (%)	Net Değişim		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türkiye	6.78	0.08	0.07	-0.30
ABD	3.81	0.08	0.05	-0.08
İngiltere	4.04	0.10	0.00	0.53
Almanya	2.11	0.08	-0.03	0.10
Fransa	2.88	0.05	-0.03	0.34
İspanya	3.10	-0.01	0.00	0.14
İtalya	3.45	0.07	-0.01	-0.30

Gelişmekte Olan Ülke Para Birimleri				
	Son Fiyat	Değişim (%)		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türk Lirası	34.22	0.05	0.14	16.09
G. Afrika Randı	17.39	-0.04	1.59	-4.93
Rus Rublesi	94.51	-1.40	0.20	5.89
Meksika Pesosu	19.55	-0.32	-0.76	15.16
Kore Wonu	1,324	-0.06	1.01	2.20
Hindistan Rupee	83.97	0.08	0.29	0.86
Endonezya Rupiah	15,283	0.14	1.04	-0.72
Macar Forinti	362.52	0.85	1.96	4.51
Brezilya Reali	5.43	-0.20	-0.08	11.90

TL Piyasa Faiz Oranları	
	(%)
Politika Faizi (Haftalık Borç verme)	50.00
Gecelik Borç Al. /Borç Ver. Faizi	47 / 53
TCMB Ağır. Ort. Fon.	50.00
TLREF	49.78
TCMB Toplantı Tarihi	17 Ekim 2024

Yurt İçi Haberler

Hazine ve Maliye Bakanı Sayın Mehmet Şimşek dış ticaret verilerini değerlendirdi. Bakan Şimşek, "Yıllık cari açığın ağustosta yaklaşık 15 milyar dolara gerilemesini, Eylül'de benzer seviyelerde gerçekleşmesini bekliyoruz. Böylece üçüncü çeyrekte yıllık cari açığın milli gelire oranı yüzde 1,5'in altına gerileyecektir. Azalan cari açık dış finansman ihtiyacımızı düşürürken makro finansal istikrarı destekleyerek temel hedefimiz olan kalıcı fiyat istikrarına önemli katkı sağlamaktadır" ifadelerini kullandı.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası verilerine göre, Temmuz ayında önceki aya kıyasla finansal kesim dışındaki firmaların Döviz varlıkları 23 milyon dolar artarken, yükümlülükler 8 milyar 41 milyon dolar artı. Net Döviz pozisyonu açığı ise 121 milyar 409 milyon dolar olarak gerçekleşti. Haziran 2024 dönemine göre 8 milyar 18 milyon dolar yükselen veri, son üç yılın zirvesi olarak kaydedildi. Temmuz 2024 döneminde kısa vadeli varlıklar 137 milyar 894 milyon dolar iken, kısa vadeli yükümlülükler 103 milyar 622 milyon dolar olarak gerçekleşti. Kısa vadeli net döviz pozisyonu fazlası ise 34 milyar 273 milyon dolar olarak gerçekleşerek Haziran 2024 dönemine göre 5 milyar 250 milyon dolar azaldı. Kısa vadeli yükümlülüklerin toplam yükümlülükler içindeki payı yüzde 36 düzeyinde kaydedildi.

HSBC Gelişmekte Olan Ülkeler Küresel Araştırma Başkanı Murat Ülgen, HSBC'nin gelişmekte olan ülkeler hakkında yayımladığı raporu değerlendirdi. Araştırmada, yatırımcılara ilk olarak üç aylık dönemde gelişmekte olan piyasalar hakkında fikirlerini sorduklarını belirten Ülgen, yatırımcıların hala gelişmekte olan ülkelere karşı olumlu duruşlarını koruduklarını söyledi. Araştırma nakit seviyelerinin yılın ilk yarısına göre biraz yükseldiğini gördüklerini söyleyen Ülgen, "senenin ilk yarısında yatırımcılar nakit seviyelerini ciddi miktarı düşürmüşlerdi" diye ekledi. Yatırımcıların coğrafi tercihleri hakkında da değerlendirmede bulunan Ülgen, "Yatırımcıların coğrafi tercihi olarak Asya yöneliyor. Uzun süredir Latin Amerika'da sonra peyderpey Latin Amerika ağırlığı azalarak Asya'ya bir yönelim var. Öne çıkan coğrafya Asya" dedi. Fed tahminlerini de paylaşan Ülgen, Fed'in küçük adımlar atmasını beklediklerini belirtti.

Ticaret Bakanı Sayın Ömer Bolat'in açıkladığı Eylül ayı dış ticaret verilerine göre, 2024 Eylül ayında, dış ticaret açığı yıllık bazda yüzde 0,5 artış ile 5,122 milyar dolar olarak gerçekleşti. Bolat, "Son 14 ayın 11'inde dış ticaret açığımız azalmıştır. Bu kapsamda, dış ticaret açığı üçüncü çeyrekte bir önceki yılın ayına dönemine göre yüzde 33,8 oranında azalışla 17,4 milyar dolara gerilemiştir" dedi.

Yurt Dışı Haberler

ChatGPT yapımcısı **OpenAI**, tüm zamanların en büyük yatırım turunu, 157 milyar dolar değerlendirme ile 6,6 milyar dolar toplayarak tamamladı. Şirket "Yeni fon, ileri düzey yapay zeka araştırmalarındaki liderliğimizi ikiye katlamamıza, bilgi işlem kapasitesini artırmamıza ve insanların zorlu sorunları çözmelerine yardımcı olacak araçlar geliştirmemizi sağlayacak." açıklamasını yaptı. Thrive Capital'in liderliğindeki finansman turuna Microsoft, Nvidia, SoftBank, Khosla Ventures, Altimeter Capital, Fidelity ve MGX de katıldı. Open AI'in insan kaynağına bugüne kadarki yatırımı, 1,5 milyar doları aştı.

Tesla üç aylık araç satışlarında çeyreklik bazda yüzde 6,4'lük bir artış kaydederken, Çin'in elektrikli otomobiller için sübvansiyonları artırmasından yararlandı. Elon Musk liderliğindeki şirket son üç ayda müşterilerine 462 bin 890 araç teslim ederek bu yıl ilk kez büyüme kaydetti. Çarşamba günü yapılan açıklamada bildirilen rakam, analistlerin beklediği yaklaşık 463 bin 900'lük teslimat beklentisinin gerisinde kaldı. Teslimatlardaki artış Tesla için kayıp serisini sona erdirdi. Araç satışları yılın ilk iki çeyreğinde düşüş göstermişti. Şirket 2025'in ilk yarısında daha ucuz modeller üretmeye başlamayı planladığını açıklamıştı.

ABD'de Başkan **Joe Biden**, grevdeki liman işçileriyle görüşmeleri yeniden başlatmaları için ABD'li liman işverenleri ve nakliye şirketleri üzerindeki baskıyı artırdı. Biden bu grevin "insan yapımı bir felakete" dönüşebileceği uyarısında bulundu.

Toyota, elektrikli hava taksi girişimi Joby Aviation'a 500 milyon dolar ikinci yatırımını yaptı. Yatırım, Joby'nin Federal Havacılık İdaresi ile uzun Tip 2 sertifikasyon sürecini tamamlamasını ve elektrikli dikey kalkış ve iniş uçaklarının ticari üretimini desteklemek için kullanılacak. Yatırımın ilk tutarının bu yılın sonlarında, ikincisinin ise 2025 yılında kapanması bekleniyor. Joby, 2020 yılında Uber'in hava taksisi Elevate'i satın almıştı. Şirket, 2025 yılında ticari bir hava taksi işi başlatmayı hedefliyor.

ECB Yönetim Kurulu üyesi **Isabel Schnabel'e** göre Avrupa Merkez Bankası, Euro bölgesinin hayal kırıklığı yaratan ekonomik performansını ele alması gerektiğini savundu. Schnabel, "Büyümenin önündeki engelleri görmezden gelemez. İşgücü talebinin yumuşadığına dair işaretler ve dezenflasyonda daha fazla ilerleme kaydedilmesiyle birlikte, hala yüksek olan hizmet enflasyonu ve güçlü ücret artışına rağmen, enflasyonun zamanında %2 hedefimize geri dönmesi daha olası hale geliyor" dedi.

Goldman Sachs Group Inc'den Scott Rubner, Ekim ayının sonlarına kadar çalkantılı geçen birkaç haftanın ardından, ABD hisse senetlerinin muhtemelen S&P 500 Endeksi'ni 6.000 seviyesine aşabilecek bir yılsonu rallisine doğru ilerlediğini söyledi. Rubner, piyasadaki mevsimsel rüzgarların bu çağrının önemli bir dayanağı olduğunu söyledi. Rubner, hisse senetleri ABD başkanlık seçimlerinden sonra, yatırımcıların oylamayla ilgili risklerin azalmasının ardından nakitten çıkıp hisse senetlerine dönmesiyle yükselme eğiliminde olduğunu söyledi.

Şirket Haberleri

Emlak Konut (EKGYO, Pozitif): Şirket, Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı Kentsel Dönüşüm Başkanlığı ile imzalanan protokol kapsamında İstanbul Esenler ilçesinde yer alan toplam 304.922 m² büyüklüğündeki arsaların satın alımını 9,93 milyar TL bedelle tamamladı.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	EKGYO	F/K	---
Cari Fiyat (TL)	10,65	FD/FAVÖK	9,6
52H En Yüksek (TL)	12,90	FD/Satışlar	2,9
52H En Düşük (TL)	6,28	PD/DD	0,5
Piyasa Değeri (mn TL)	40.470,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	1.185,9	S1H	-2,1%
Halka Açıklık Oranı (%)	51%	S1A	-1,3%
Endeks Payı (BIST100)	0,8%	S3A	23,5%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	20,6%
3A Hacim (mn TL)	2.291,5	YB	34,1%

Çimsa Çimento (CIMSAA, Nötr): Mannok Holdings DAC'nin paylarının %94,7'sinin şirketin bağlı ortaklığı Çimsa Building Solutions B.V.'nin %100 bağlı ortaklığı olan Çimsa Ireland Ltd. tarafından satın alınmasına ilişkin yasal izinler ve diğer kapanış koşulları dün itibarıyla tamamlandı. Sözleşmeye göre Mannok'un toplam şirket değeri €330 mn olup, kapanış tarihindeki finansal borçlar düşüldükten ve diğer düzeltmeler yapıldıktan sonra sermayenin %94,7'sine isabet eden hisse alım bedeli €253,48 mn olarak belirlenmiş olup, ödeme yapılarak devir işlemleri tamamlandı.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	CIMSAA	F/K	11,9
Cari Fiyat (TL)	32,12	FD/FAVÖK	10,4
52H En Yüksek (TL)	41,10	FD/Satışlar	1,8
52H En Düşük (TL)	25,92	PD/DD	1,4
Piyasa Değeri (mn TL)	30.372,4	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	890,0	S1H	-2,5%
Halka Açıklık Oranı (%)	45%	S1A	0,2%
Endeks Payı (BIST100)	0,5%	S3A	17,9%
Temettü Verimi	3,0%	S1Y	-24,1%
3A Hacim (mn TL)	357,0	YB	-7,5%

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

Koza Altın (KOZAL, Nötr): Şirket tarafından 02.10.2024 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 21,16 – 21,22 TL fiyat aralığından (ağırlıklı ortalama 21,1880 TL) 1,25 mn TL nominal tutarlı Koza Altın İşletmeleri A.Ş. payları geri alındı. Toplam geri alınan payların sermayeye oranı %2,3419'dur.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	KOZAL	F/K	---
Cari Fiyat (TL)	22,56	FD/FAVÖK	17,5
52H En Yüksek (TL)	29,72	FD/Satışlar	7,9
52H En Düşük (TL)	18,52	PD/DD	2,9
Piyasa Değeri (mn TL)	72.248,4	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	2.117,2	S1H	2,5%
Halka Açıklık Oranı (%)	29%	S1A	-1,0%
Endeks Payı (BIST100)	0,8%	S3A	26,8%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	-27,8%
3A Hacim (mn TL)	2.469,7	YB	-5,1%

Mia Teknoloji (MIATK, Pozitif): ASELSANNET şirketinden "Özel Güvenlik Altyapı Donanımları" kapsamında KDV dahil 19,80 mn TL bedel ile ek alım yapılmış olup, faturalandırma işlemi tamamlandı.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	MIATK	F/K	19,2
Cari Fiyat (TL)	39,00	FD/FAVÖK	13,7
52H En Yüksek (TL)	84,40	FD/Satışlar	10,0
52H En Düşük (TL)	26,70	PD/DD	6,7
Piyasa Değeri (mn TL)	19.266,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	564,6	S1H	-3,5%
Halka Açıklık Oranı (%)	57%	S1A	-9,6%
Endeks Payı (BIST100)	0,4%	S3A	-20,7%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	-17,4%
3A Hacim (mn TL)	996,5	YB	-12,6%

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

ÇOK DİJİTAL, ÇOK KOLAY!

YENİ NESİL MOBİL UYGULAMA

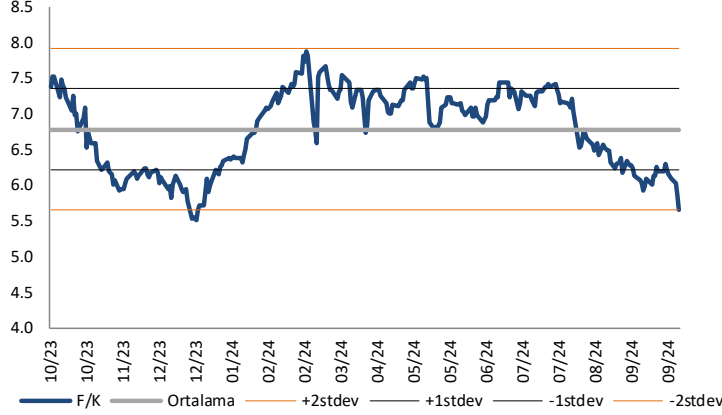
HALK YATIRIM TRADER 4.0



 HALKYATIRIM

Çarpanlar Bazında BIST

BIST 100 F/K (Cari)

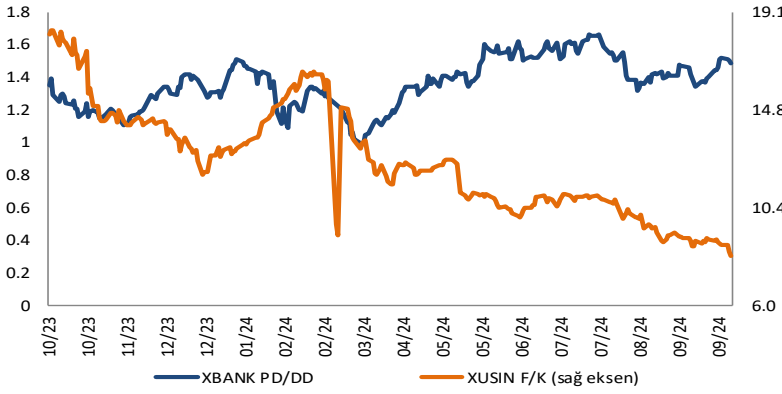


BIST100 F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		5.65x
Minimum	5.65x	5.51x
Maksimum	7.43x	7.88x
Ortalama	6.61x	6.78x
Minimuma Uzaklık	0.00x	0.14x
Maksimuma Uzaklık	-1.78x	-2.23x
Performans	-17.1%	-18.3%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %17; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %20 yakınız.

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



XBANK PD/DD Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		1.32x
Minimum	1.32x	0.99x
Maksimum	1.67x	1.67x
Ortalama	1.47x	1.36x
Minimuma Uzaklık	0.00x	0.33x
Maksimuma Uzaklık	-0.34x	-0.34x
Performans	-6.5%	11.7%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %11; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %3 yakınız.

XUSIN F/K (Cari)



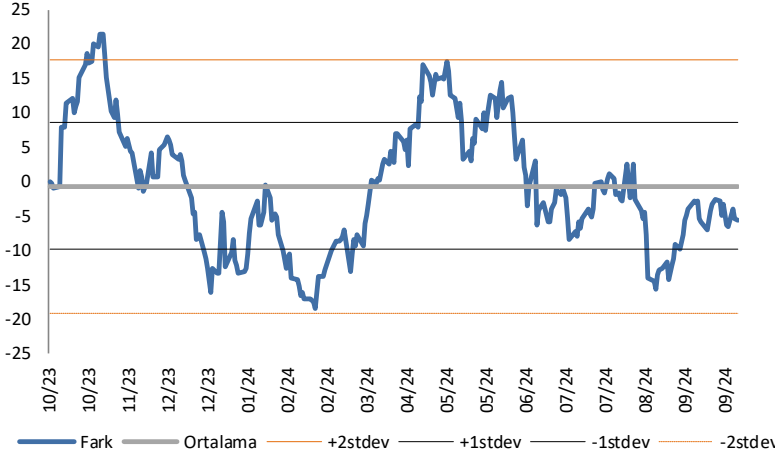
XUSIN F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		8.22x
Minimum	8.22x	8.22x
Maksimum	10.93x	18.35x
Ortalama	9.71x	12.42x
Minimuma Uzaklık	0.00x	0.00x
Maksimuma Uzaklık	-2.71x	-10.13x
Performans	-17.7%	-51.3%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %18; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %51.2 yakınız.

BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri

BIST100 - MSCI GOÜ

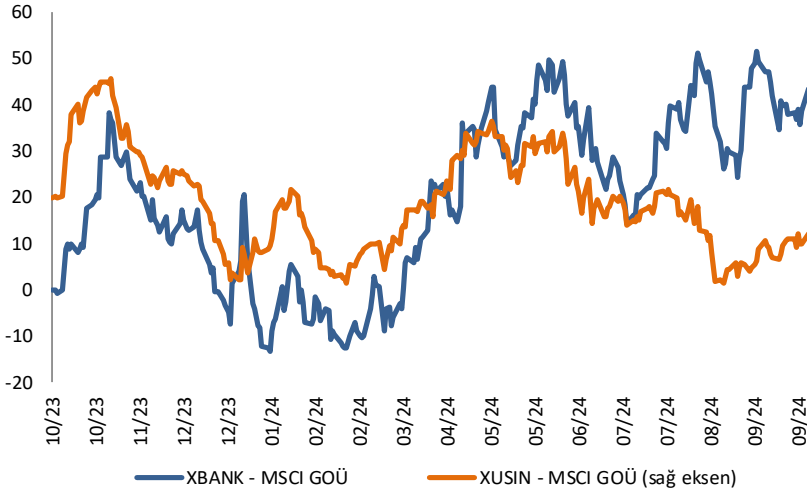


BIST 100 - MSCI GOÜ Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		-5.72
Minimum	-15.8	-18.4
Maksimum	2.6	21.4
Ortalama	-5.4	-0.7
Minimuma Uzaklık	10.0	12.7
Maksimuma Uzaklık	-8.3	-27.1
Performans	6.0%	26.2%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 0.3 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 5 puan yakınız.

XBANK - MSCI GOÜ / XUSIN - MSCI GOÜ



XBANK - MSCI GOÜ Bankacılık Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		40.4
Minimum	14.4	-13.5
Maksimum	51.4	51.4
Ortalama	36.0	20.0
Minimuma Uzaklık	26.0	53.8
Maksimuma Uzaklık	-11.1	-11.1
Performans	4.0%	22.6%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 4.4 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 20.3 puan yakınız.

XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi



XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		-7.1
Minimum	-18.6	-18.6
Maksimum	1.6	25.9
Ortalama	-8.3	-1.1
Minimuma Uzaklık	11.5	11.6
Maksimuma Uzaklık	-8.6	-32.9
Performans	5.2%	21.5%

Mevcut durumda, son bir yıllık ortalama seviyeye 5.9 puan uzağız.

Haftalık Veri Takvimi						
Tarih	TSI	Ülke	Açıklanacak Veri	Dönemi	Beklenti	Önceki
30 Eylül	02:50	Japonya	Sanayi Üretimi (Aylık, Öncü)	Ağustos	-0,50%	3,10%
30 Eylül	02:50	Japonya	Sanayi Üretimi (Yıllık, Öncü)	Ağustos	-1,40%	2,90%
30 Eylül	02:50	Japonya	Perakende Satışlar (Aylık)	Ağustos	0,50%	0,20%
30 Eylül	02:50	Japonya	Perakende Satışlar (Yıllık)	Ağustos	2,60%	2,60%
30 Eylül	04:30	Çin	Bileşik PMI	Eylül	-	50,1
30 Eylül	04:30	Çin	İmalat PMI	Eylül	49,5	49,1
30 Eylül	04:30	Çin	İmalat Dışı PMI	Eylül	50,5	50,3
30 Eylül	04:45	Çin	Caixin Bileşik PMI	Eylül	-	51,2
30 Eylül	04:45	Çin	Caixin İmalat PMI	Eylül	50,5	50,4
30 Eylül	04:45	Çin	Caixin İmalat Dışı PMI	Eylül	51,6	51,6
30 Eylül	16:00	Euro Bölgesi	AMB Başkanı Lagarde'ın Konuşması	Eylül	-	-
30 Eylül	16:45	ABD	Chicago PMI	Eylül	46,8	46,1
30 Eylül	17:30	ABD	Dallas Fed İmalat Aktivitesi	Eylül	-10,6	-9,7
30 Eylül	20:00	ABD	Fed Başkanı Powell'in Konuşması	-	-	-
1 Ekim	02:30	Japonya	İşsizlik Oranı	Ağustos	2,60%	2,70%
1 Ekim	02:30	Japonya	İş-Başvuru Oranı	Ağustos	1,24	1,24
1 Ekim	02:50	Japonya	Tankan Büyük İmalat Endeksi	3Ç	12	13
1 Ekim	02:50	Japonya	Tankan Büyük İmalat Dışı Endeks	3Ç	32	33
1 Ekim	02:50	Japonya	Tankan Büyük Tüm Endüstri Yatırım Harcamaları	3Ç	11,90%	11,10%
1 Ekim	02:50	Japonya	Tankan Küçük İmalat Endeksi	3Ç	-1	-1
1 Ekim	02:50	Japonya	Tankan Küçük İmalat Dışı Endeks	3Ç	12	12
1 Ekim	03:30	Japonya	Jibun Bank İmalat PMI (Final)	Eylül	-	49,6
1 Ekim	10:00	Türkiye	İSO İmalat PMI	Eylül	-	47,8
1 Ekim	10:00	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Nagel'in Konuşması	-	-	-
1 Ekim	11:00	Euro Bölgesi	İmalat PMI (Final)	Eylül	44,8	44,8
1 Ekim	12:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Aylık, Öncü)	Eylül	0,2%	0,10%
1 Ekim	12:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Yıllık, Öncü)	Eylül	2,0%	2,20%
1 Ekim	12:00	Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE (Yıllık, Öncü)	Eylül	3,0%	2,80%
1 Ekim	16:45	ABD	İmalat PMI (Final)	Eylül	47,0	47,0
1 Ekim	17:00	ABD	JOLTS Açık İş İlanları	Ağustos	-	7673bin
1 Ekim	17:00	ABD	ISM İmalat	Eylül	47,6	47,2
1 Ekim	17:00	ABD	ISM İmalat Ödenen Fiyatlar	Eylül	-	54,0
1 Ekim	17:00	ABD	ISM İmalat Yeni Siparişler	Eylül	-	44,6
1 Ekim	17:00	ABD	ISM İmalat İstihdam	Eylül	-	46,0
1 Ekim	17:30	ABD	Dallas Fed Hizmet Aktivitesi	Eylül	-	-7,7
1 Ekim	18:00	ABD	Fed Üyesi Bostic'in Konuşması	Eylül	-	-7,7
2 Ekim	08:00	Japonya	Tüketici Güveni	Eylül	37,0	36,7
2 Ekim	10:15	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Guindos'un Konuşması	-	-	-
2 Ekim	12:00	Euro Bölgesi	İşsizlik Oranı	Ağustos	6,4%	6,4%
2 Ekim	12:30	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Lane'in Konuşması	-	-	-
2 Ekim	14:00	ABD	MBA Mortgage Başvuruları	27 Eyl	-	11,00%
2 Ekim	15:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı	Eylül	123bin	99bin
2 Ekim	18:00	ABD	Fed Üyesi Bowman'ın Konuşması	-	-	-
3 Ekim	03:30	Japonya	Jibun Bank Bileşik PMI (Final)	Eylül	-	52,5
3 Ekim	03:30	Japonya	Jibun Bank Hizmet PMI (Final)	Eylül	-	53,9
3 Ekim	10:00	Türkiye	TÜFE (Aylık)	Eylül	2,20%	2,47%
3 Ekim	10:00	Türkiye	TÜFE (Yıllık)	Eylül	48,27%	51,97%
3 Ekim	10:00	Türkiye	ÜFE (Aylık)	Eylül	-	1,68%
3 Ekim	10:00	Türkiye	ÜFE (Yıllık)	Eylül	-	35,75%
3 Ekim	11:00	Euro Bölgesi	Hizmet PMI (Final)	Eylül	50,5	50,5
3 Ekim	11:00	Euro Bölgesi	Bileşik PMI (Final)	Eylül	48,9	48,9
3 Ekim	12:00	Euro Bölgesi	ÜFE (Aylık)	Ağustos	0,3%	0,80%
3 Ekim	12:00	Euro Bölgesi	ÜFE (Yıllık)	Ağustos	-2,3%	-2,10%
3 Ekim	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Başvuruları	28 Eyl	-	218bin
3 Ekim	15:30	ABD	Devam Eden İş Başvuruları	21-Sep	0,00%	1834bin
3 Ekim	16:45	ABD	Hizmet PMI (Final)	Eylül	-	55,4
3 Ekim	16:45	ABD	Bileşik PMI (Final)	Eylül	-	54,4
3 Ekim	17:00	ABD	Fabrika Siparişleri	Ağustos	0,20%	5,0%
3 Ekim	17:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri (Final)	Ağustos	-	0,0%
3 Ekim	17:00	ABD	Çekirdek Mal Siparişleri	Ağustos	-	0,5%
3 Ekim	17:00	ABD	ISM Hizmet	Eylül	51,5	51,5
3 Ekim	17:00	ABD	ISM Hizmet Ödenen Fiyatlar	Eylül	-	57,3
3 Ekim	17:00	ABD	ISM Hizmet Yeni Siparişler	Eylül	-	53,0
3 Ekim	17:00	ABD	ISM Hizmet İstihdam	Eylül	-	50,2
4 Ekim	14:30	Türkiye	Reel Efektif Döviz Kuru	Eylül	-	62,34
4 Ekim	15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam	Eylül	140bin	142bin
4 Ekim	15:30	ABD	İşsizlik Oranı	Eylül	4,20%	4,2%
4 Ekim	15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık)	Eylül	0,30%	0,4%
4 Ekim	15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Yıllık)	Eylül	3,70%	3,8%

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	Yönetmen Strateji, Telekom, Madencilik, Savunma, Yazılım, Teknoloji, Enerji, Tarım, Mühendislik - Taahhüt	ABayram@halkyatirim.com.tr +90 216 547 87 30
Yasin SARIHAN	Uzman Otomotiv, Dayanıklı Tüketim, Gıda & İçecek, Enerji	YSarihan@halkyatirim.com.tr +90 216 547 87 26
Kerem DEMİRTAŞ	Uzman Havacılık	KDemirtas@halkyatirim.com.tr +90 216 547 87 45

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.