

PİYASA YORUMU

ARAŞTIRMA

 **HALKYATIRIM**

halkyatirim.com.tr | 444 42 55

Tutanaklara göre çoğunluk 50 baz puanlık faiz indirimini destekledi

Dün piyasalarda neler oldu?

Dün ABD'de Eylül ayı FOMC toplantı tutanakları takip edildi. Toplantı tutanaklarında üyelerin çoğunluğunun 50 baz puanlık faiz indirimini desteklediği görüldü; ancak 25 baz puanlık bir faiz indirimine gidilmesi gerektiğine dair görüş veren FED yetkililerinin de olduğu anlaşıldı. Eylül ayındaki toplantıda gerçekleşen 50 baz puanlık indirimle ilişkin olarak ise, genel olarak para politikasının yeniden şekillenmesinin son dönemdeki enflasyon ve işgücü piyasasıyla uyumlu olduğu ifadesi tutanaklarda yer aldı. Ayrıca, gerçekleşen faiz indiriminin ekonomik aktivitenin daha az elverişli olduğu şeklinde yorumlanmaması gerektiği ifade edildi. Son olarak, enflasyon düşmeye devam ettiği sürece faiz indirimlerinin devam edebileceğini ancak hala indirim hızı ve terminal faiz oranının tartışılmaya açık olduğu notlarda yer aldı.

FED ve AMB yetkililerinden açıklamalar gelmeye devam ediyor. FED yetkililerinden Logan, faiz indirim sürecini desteklediğini ancak hem enflasyona hem de ekonomik görünümüne ilişkin yukarı yönlü risklerin olduğunu bu nedenle kademeli faiz indirimi yapılması gerektiğini ifade etti. Boston FED Başkanı Collins ise ekonominin sağlıklı bir şekilde mevcut seyrini sürdürebilmesi için daha fazla faiz indiriminden yana olduğunu bir kez daha ifade etti. Öte yandan, enflasyonun düşmesi ve ekonominin şoklara karşı daha kırılgan hale gelmesi nedeniyle faiz indirimini ihtiyatlı olarak değerlendirdi. Bir diğer FED yetkilisi San Francisco FED başkanı Daly ise, 50 baz puanlık faiz indirimini desteklediğini ve ekonominin beklendiği gibi gelişmesi halinde ise bu yıl bir veya iki faiz indiriminin daha gelebileceğini belirtti. Euro Bölgesi'nde ise AMB Yetkilisi Makhoul, gelecek yılın sonlarında hedeflenen değer olan yüzde ikiye yakınsayacağını ancak hizmet enflasyonunun yukarı yönlü riskler oluşturduğunu söyledi.

ABD'de piyasaları dün pozitif bir seyirle günü tamamladı. S&P 500 endeksi %0,73 yükselişle 5.792,04, Dow Jones endeksi %1,03 yükselişle 42.512,0 ve Nasdaq endeksi ise %0,60 yükselişle 18.291,62 seviyesinden günü tamamladı.

Avrupa piyasalarında da pozitif seyir hakimdi. Euro Stoxx 50 endeksi %0,68 yükselişle 4.982,57 seviyesinden, FTSE 100 %0,65 yükselişle 8.243,74 seviyesinden, DAX endeksi %0,99 yükselişle 19.254,93 seviyesinden ve CAC 40 endeksi %0,52 yükselişle 7.560,09 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi.

ABD tahvil faizlerindeki fiyatlamalara baktığımızda ise, yukarı yönlü seyrin hızlandığını takip devam ediyoruz. ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,07, 2 yıllık tahvil faizi %4,01 seviyesine yükseldi. VIX endeksi de 21,42'den 20,86 seviyesine geriledi.

Bugün ne bekliyoruz?

Asya piyasalarında bugün pozitif seyir takip ediliyor. Nikkei endeksi %0,26 artışla 39.402 seviyesinden, Hang Seng endeksi %4,12 artışla 21.488 seviyesinden, Nifty 50 endeksi %0,49 artışla 25.104,40 seviyesinden, Shanghai endeksi %3,13 artışla 3.360 seviyesinden ve Kospi %0,64 artışla 2.594 seviyesinden işlem görüyor. Makro ekonomik veri cephesine baktığımızda ise, Japonya tarafında açıklanan ÜFE verisi yakından takip edildi. ÜFE Eylül ayında aylık bazda %0,3 azalış göstermesi beklenirken, bir önceki aya göre artış göstermedi ve yıllık %2,8 seviyesinde gerçekleşti. Ağustos ayında ÜFE verisi %2,5 seviyesinde yer almaktaydı.

ABD vadeliinde yatay seyir hakim.

ABD'de bugün TÜFE açıklanacak. Tüketici enflasyonunun Eylül'de aylık %0,1 artışla yıllık bazda %2,5'ten %2,3'e gerilemesi bekleniyor. Çekirdek TÜFE'ye ilişkin beklenti ise aylık %0,2 yıllık %3,2 artış göstermesi yönünde. Aynı gün ayrıca haftalık işsizlik maaşı başvuruları takip edilecek. Beklenti 230 binde bulunuyor. 27 Eylül ile sona eren haftada başvurular 225 bin seviyesinde gerçekleşmişti.

Gelecek gündemde neler var?

ABD'de yarın ÜFE ve Michigan Üniversitesi'nin anketleri takip edilecek. ÜFE Ağustos'ta aylık %0,2 artışla yıllık bazda %1,7 seviyesinde gerçekleşmişti. Eylül'de üretici fiyatlarının %1,6'ya gerilemesi bekleniyor. Michigan Üniversitesi tüketici hissiyatının Ekim'de 70,1'den 70,5'e yükseleceği tahmin ediliyor.

ABD Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dow Jones	42,512.0	▲ 1.03%	▲ 1.19%	▲ 5.37%	▲ 12.80%
Nasdaq	18,291.6	▲ 0.60%	▲ 2.08%	▲ 9.59%	▲ 21.85%
S&P 500 Vadeli*	5,839.5	▼ -0.03%	▲ 0.68%	▲ 6.57%	▲ 21.15%

Avrupa Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dax	19,254.9	▲ 0.99%	▲ 0.70%	▲ 5.21%	▲ 14.94%
FTSE 100	8,243.7	▲ 0.65%	▼ -0.47%	▲ 0.76%	▲ 6.60%
MSCI Europe	2,172.4	▲ 0.44%	▲ 0.08%	▲ 1.11%	▲ 7.52%

Asya Piyasaları ve Asya GOÜ Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Shanghai Bileşik*	3,353.8	▲ 2.91%	▲ 0.52%	▲ 22.56%	▲ 12.74%
Kospi	2,607.1	▲ 0.49%	▲ 1.45%	▲ 2.81%	▼ -1.81%
Hong Kong*	21,477.1	▲ 4.07%	▼ -5.54%	▲ 24.89%	▲ 25.98%
S&P BSE Sensex - Hindistan	81,736.4	▲ 0.33%	▲ 0.06%	▲ 0.22%	▲ 13.15%
IDX Composite - Endonezya	7,497.4	▼ -0.05%	▲ 0.02%	▼ -2.67%	▲ 3.09%
TAIEX - Tayvan	22,659.1	▲ 0.21%	▲ 1.60%	▲ 7.16%	▲ 26.37%
MSCI GOU Asya	636.8	▼ -0.69%	▼ -2.47%	▲ 8.63%	▲ 17.37%

Diğer Gelişmekte Olan Ülke Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
BIST 100 - Türkiye	9,132.3	▲ 0.97%	▲ 2.63%	▼ -6.54%	▲ 22.25%
WIG - Polonya	82,841.8	▲ 1.31%	▲ 1.37%	▲ 1.34%	▲ 5.58%
Prag SE - Prag	1,586.9	▼ -0.40%	▼ -0.22%	▼ -0.32%	▲ 12.22%
S&P/BMV IPC - Meksika	51,869.1	▲ 0.20%	▲ 0.38%	▲ 1.54%	▼ -9.61%
Merval - Arjantin	1,771,932.8	▲ 2.34%	▲ 0.97%	▲ 2.92%	▲ 90.59%
Tel Aviv 35 - İsrail	2,113.5	▲ 0.72%	▲ 0.95%	▲ 2.00%	▲ 14.01%
Tedavul All - Suudi Arabistan	11,927.3	▼ -0.83%	▼ -0.25%	▼ -1.42%	▼ -0.04%
FTSE/JSE All - Endonezya	85,336.9	▼ -0.18%	▼ -1.30%	▲ 4.88%	▲ 10.98%
DFM General - Birleşik Arap Emirlikleri	4,422.3	▼ -0.15%	▲ 0.55%	▲ 1.13%	▲ 8.93%

*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.

Endekste dünkü kapanışa doğru hızlanan tepki alımları, kritik ABD enflasyon verileri öncesi ılımlı devam edebilir

Dün piyasalarda neler oldu?

BIST 100 endeksi güne %0,01 düşüşle 9,043,91 puandan başladı. Endeks seans açılışının ardından gelen satışlar sonrasında 8.900 seviyesine kadar gerilese de, kapanışa doğru gelen alımlarla birlikte yaklaşık 200 puanlık bir yükselişle günü %0,97 artışla 9.132,30 seviyesinden kapattı. Endeksin kapanış seviyesi aynı zamanda gün içi en yüksek kapanışa işaret ediyor. Endekslere baktığımızda ise, Bankacılık endeksi dün %1,28 artışla günü 13.206,63 seviyesinden, sanayi endeksi günü %0,63 artışla 12.137,65 seviyesinden tamamladı. Dün işlem hacmi 71,3 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Bugün ne bekliyoruz?

BIST 100 endeksi volatil bir seyir izlemeye devam ediyor. Dün 8.900 seviyesinden gelen 200 puanlık alımlar birlikte pozitif bir kapanış gerçekleştiren endeksin bugüne de ılımlı pozitif bir başlangıç yapacağını düşünüyoruz. Bugün de volatilitenin yüksek olacağını öngörüyoruz.

Yurt içinde bugün işsizlik oranı ve sanayi üretimi takip edilecek. İşsizlik oranı Temmuz'da %8,8 seviyesinde gerçekleşmişti. Sanayi üretimi ise aylık %0,4 artış, yıllık bazda %3,9 düşüş kaydetmişti.

Gelecek gündemde neler var?

Yurt içinde yarın ödemeler dengesi istatistikleri yayımlanacak. Cari denge Temmuz ayında 566 milyon dolar fazla vermişti. Altın ve enerji hariç cari işlemler hesabı ise 4.879 milyon dolar fazla verdi. Aynı gün TCMB piyasa katılımcıları anketi yayımlanacak. Bir önceki anket döneminde katılımcılarında 12 ay sonrası TÜFE beklentisi %27,49 seviyesinde gerçekleşmişti.

BIST Verileri

Endeksler	BIST 100	BIST Banka	BIST Sınai
Kapanış	9,132.3	13,206.6	12,137.7
Günlük Değ.	▲ 0.97%	▲ 1.28%	▲ 0.63%
Haftalık Değ.	▲ 0.25%	▲ 1.59%	▼ -0.15%
Yıllık Değ.	▲ 22.25%	▲ 51.50%	▲ 5.25%
Hacim (milyar TL)	71.3	18.9	33.0
Günlük Değ.	▼ -15.19%	▼ -3.28%	▼ -17.21%
3 Aylık Ortalama Hacim (milyar TL)	85.1	16.9	47.6
Günlük Değ. - 3 Aylık Ort.	▼ -16.23%	▲ 11.85%	▼ -30.59%

*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 Açılış Öncesi	Değişim
\$/TL	34.2288	34.2347	▲ 0.02%
€/Ş	1.0952	1.0939	▼ -0.12%
Altın	2,615.7	2,613.2	▼ -0.10%

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

Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)

Değişimler	09/10/24	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	157.4	● 1.78%	● 1.66%	● 5.8%	● -41.8%
Türkiye 5 Yıllık	281.9	● 2.87%	● 2.54%	● 5.1%	● -28.3%
Türkiye 10 Yıllık	353.7	● -1.90%	● -2.43%	● -0.9%	● -23.3%

Tahvil ve Döviz Piyasaları

Küresel tarafta ABD enflasyon verisi öncesi tahvil piyasaları satıcılı seyir izledi. Gün içinde ABD 10 yıllık tahvil faizi 3 bp artışla %4,04, Almanya 10 yıllık tahvil faizi 1 bp artışla %2,26 seviyesinden işlem gördü.

Türkiye'nin 5 yıllık Dolar cinsi CDS risk primi 2 bp azalışla 273 bp'dan işlem görürken, Mayıs 2034 vadeli 10 yıllık Eurobond faiz getirisi %6,96 seviyesinden işlem gördü.

Döviz tarafında majör para birimleri ABD Dolar'ı karşısında değer kaybetti. Euro / Dolar paritesi 1,0953 seviyesine gerilerken, Dolar Endeksi 102,765 seviyesine yükseldi. Dolar / TL kuru ise 34,24 seviyesinden işlem gördü.

Yurt içi tarafta TL tahvil piyasalarında hafif alıcılı seyir izlendi. Ağustos 2026 vadeli 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi 6 bp azalışla %41,92, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise 42 bp azalışla %29,13 seviyesinden günü tamamladı. BİST Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem hacmi 15,9 milyar TL'ye yükseldi.

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

10 Yıllık Tahvil Faizleri (\$ / € / £ / ¥)				
Ülkeler	Son Getiri (%)	Net Değişim		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türkiye	6.96	0.00	0.04	-0.12
ABD	4.04	0.03	0.07	0.16
İngiltere	4.18	-0.01	0.00	0.53
Almanya	2.26	0.01	0.05	0.25
Fransa	3.04	0.01	0.04	0.50
İspanya	3.10	-0.01	0.00	0.14
İtalya	3.57	0.01	0.06	-0.18

Gelişmekte Olan Ülke Para Birimleri				
	Son Fiyat	Değişim (%)		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türk Lirası	34.24	-0.08	-0.06	16.16
G. Afrika Randı	17.67	0.56	0.99	-3.41
Rus Rublesi	98.60	1.78	3.51	10.48
Meksika Pesosu	19.39	0.14	0.55	14.18
Kore Wonu	1,346	0.39	-0.03	3.97
Hindistan Rupee	83.97	0.04	-0.07	0.87
Endonezya Rupiah	15,648	-0.14	-0.14	1.66
Macar Forinti	363.66	-0.04	-0.56	4.84
Brezilya Reali	5.57	0.71	2.15	14.87

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	49.81
TCMB Toplantı Tarihi	17 Ekim 2024

Yurt İçi Haberler

Hazine ve Maliye Bakanı Şimşek, ilk olarak başkent Doha'da, Katar Başbakanı ve Dışişleri Bakanı Şeyh Muhammed bin Abdurrahman Al Sani ile görüştü. Ardından Maliye Bakanı Ali bin Ahmed el-Kevari ve Katar Yatırım Otoritesi (QIA) CEO'su Mansur bin İbrahim el-Mahmud ile görüşen Şimşek, iki ülke arasındaki ticari ve ekonomik ilişkileri ele aldı. Bakan Şimşek ayrıca Doha'daki bir otelde Türkiye'nin Doha Büyükelçiliği tarafından gerçekleştirilen "Invest in Türkiye" programı kapsamında yatırımcılarla bir araya geldi. Programa Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek'in yanı sıra, Doha Büyükelçisi Dr. Mustafa Göksu, Cumhurbaşkanlığı Yatırım Ofisi Başkan Yardımcısı Furkan Karakaya, Katar Ticaret ve Sanayi Odası Başkanı Şeyh Halife bin Casim bin Muhammed El Sani, Katar İşadamları Birliği Başkanı Şeyh Faysal bin Kasım Al Sani, Türk ve Katarlı yatırımcılar ve iş insanları katıldı.

Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK), Ağustos ayına ilişkin dış ticaret endekslerini açıkladı. İhracat birim değer endeksi, Ağustos'ta geçen yılın aynı ayına kıyasla yüzde 3,6 yükseldi. Endeks, Ağustos 2023'e göre gıda, içecek ve tütünde yüzde 11,8, ham maddelerde (yakıt hariç) 7,4, imalat sanayisinde (gıda, içecek, tütün hariç) yüzde 2,7 artarken, yakıtlarda yüzde 10,2, azalış gösterdi. İthalat birim değer endeksi, Ağustos'ta yıllık bazda yüzde 2,9 arttı. Endeks, geçen yılın aynı ayına göre, gıda, içecek ve tütünde yüzde 8,8, yakıtlarda yüzde 5,4, ham maddelerde (yakıt hariç) yüzde 1,1, imalat sanayisinde (gıda, içecek, tütün hariç) yüzde 0,9 arttı.

Türkiye Bankalar Birliği Risk Merkezi üyesi kuruluşlar tarafından kullanılan nakdi krediler1 Ağustos 2024 itibarıyla, geçen yılın aynı ayına göre yüzde 39 artarak 15.327 milyar TL oldu. Nakdi kredilerin 14.814 milyar TL'si bankalar (64 banka), 217 milyar TL'si finansal kiralama şirketleri (20 finansal kiralama şirketi), 148 milyar TL'si finansman şirketleri (23 finansman şirketi) ve 148 milyar TL'si faktoring şirketleri (49 faktoring şirketi) tarafından kullanıldı. Tasfiye olunacak alacaklar2 2024 yılı Ağustos ayı itibarıyla 322 milyar TL oldu. Tasfiye olunacak alacakların 302 milyar TL'si bankalara; 12 milyar TL'si finansal kiralama şirketlerine, 4 milyar TL'si faktoring şirketlerine ve 3 milyar TL'si de finansman şirketlerine aittir. Tasfiye olunacak alacakların toplam kredilere oranı Ağustos 2024 itibarıyla, bir önceki yıla göre 0,2 puan artarak yüzde 2,1 oldu.

Ulaştırma ve Altyapı Bakanlığı Devlet Hava Meydanları İşletmesi (DHMI) Genel Müdürlüğü, Antalya Havalimanı'nın 2024 yılı Eylül ayına ait hava yolu uçak, yolcu ve yük istatistiklerini açıkladı. Açıklamada, Antalya Havalimanı'nın eylülde 4 milyon 627 bin 276 dış hat yolcusu olmak üzere toplam 5 milyon 131 bin 665 yolcuya hizmet sunduğu aktarıldı. Havalimanına eylül'de 28 bin 728 uçağın iniş ve kalkış yaptığı belirtilen açıklamada, kargo, posta ve bagaj trafiğinin ise 65 bin 299 ton olduğu vurgulandı. Açıklamada, ayrıca 1 Ocak-31 Eylül tarihleri arasında havalimanı yolcu trafiğinin 31 milyon 760 bin 567, uçak trafiğinin 187 bin 762, yük trafiğinin ise 374 bin 795 ton olduğu bilgilerine yer verildi.

Yurt Dışı Haberler

ABD Ulusal Kara Yolu Trafik Güvenliği İdaresinden (NHTSA) yapılan açıklamada, söz konusu kararın 2023-2025 model Acura Integra, Civic Type R, CR-V Hybrid, CR-V, HR-V, 2022-2025 model Civic, Civic Hatchback, 2024-2025 model Acura Integra Type S ve 2025 model CR-V Fuel Cell EV, Civic Hybrid ile Civic Hatchback Hybrid araçlarını kapsadığı belirtildi. Açıklamada, Honda'nın yaklaşık 1,7 milyon aracını geri çağıracağı duyuruldu. Direksiyon dişli kutusunun hatalı üretilmiş olabileceği ifade edilen açıklamada, bunun da aşırı iç sürtünmeye neden olabileceği ve aracın direksiyonunun çevrilmesinde zorluğa yol açabileceği aktarıldı. Açıklamada, bu durumun kaza veya yaralanma riskini artırabileceği kaydedildi.

OpenAI, şirketin küresel büyüme planları çerçevesinde San Francisco, Londra, Dublin ve Tokyo'daki mevcut lokasyonlarına ek olarak NYC, Seattle, Paris, Brüksel ve Singapur dahil olmak üzere birçok şehirde yeni ofisler açıyor. Küresel genişleme planları, San Francisco merkezli ChatGPT üreticisinin geçtiğimiz hafta 6,6 milyar dolarlık devasa finansman turunu tamamlamasının ardından geldi. OpenAI Uluslararası Strateji ve Operasyonlardan Sorumlu Başkan Oliver Jay'in uluslararası operasyonları denetleyeceği ve Singapur'da küresel genişlemeden sorumlu olacağı belirtildi. OpenAI, Asya Pasifik bölgesindeki müşterileri ve ortakları desteklemek için bir merkez görevi görecek bir ekip kurmaya başladı. Şirket şu anda mühendisleri işe alıyor ve bu yılın sonunda Singapur ofisini açmayı planlıyor.

Alman hükümeti bu yıl için yüzde 0,3'lük büyüme tahminlerini yüzde 0,2 daralmaya revize etti. Böylece, Almanya'da geçen yılki yüzde 0,3'lük düşüşün ardından Batı ve Doğu Almanya'nın 1990'da yeniden birleşmesinden bu yana üst üste ikinci kez GSYİH'de daralma yaşanacak. Ekonomi Bakanı Robert Habeck, Nisan ayı sonunda yayınlanan hükümetin iki yıllık tahminlerinde bu yıl için yüzde 0,3'lük bir büyüme öngörmüştü. Habeck Çarşamba günü e-postayla yaptığı açıklamada, 2025'te yıllık yüzde 1,1'lik bir büyüme ile yavaş bir toparlanma beklerken, 2026'da büyümenin yüzde 1,6'ya çıkmasının muhtemel olduğunu söyledi.

Brezilya'nın yıllık enflasyonu, elektrik fiyatlarına gelen zammının ardından Eylül ayında tahminlere paralel olarak hız kazandı. Resmî verilere göre, tüketici fiyatları bir önceki yıla göre yüzde 4,42 arttı. Aylık tüketici enflasyonu ise yüzde 0,44 oldu. Bloomberg anketine katılan ekonomistlerin yıllık enflasyon için medyan tahmini yüzde 4,44 seviyesindeydi. Fiyat baskıları ile birlikte Latin Amerika'nın en büyük ekonomisinin idaresi konusunda tedirginlik arttıkça politika yapıcılar da faiz oranlarını yükseltiyor. Büyüme ise Başkan Luiz Inacio Lula da Silva döneminde sıcak işgücü piyasası ve artan kamu harcamaları sayesinde beklentilerin üzerinde seyrediyor.

Şirket Haberleri

Türk Hava Yolları (THYAO, Pozitif): Şirket hisse geri alım programı kapsamında dün Borsa İstanbul'da pay başına 266,0 TL fiyat ile toplam 113.000 TL nominal değerli THYAO paylarını geri aldı. Gerçekleştirilen işlem sonucunda geri alınan payların nominal değeri 5.241.044 TL'ye ulaştı ve ortaklık sermayesine oranı %0,379786 oldu.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	THYAO	F/K	2,0
Cari Fiyat (TL)	270,25	FD/FAVÖK	4,8
52H En Yüksek (TL)	332,00	FD/Satışlar	0,9
52H En Düşük (TL)	203,00	PD/DD	0,7
Piyasa Değeri (mn TL)	372.945,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	10.901,5	S1H	-1,8%
Halka Açıklık Oranı (%)	50%	S1A	-0,6%
Endeks Payı (BIST100)	7,3%	S3A	2,4%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	7,5%
3A Hacim (mn TL)	8.083,2	YB	-4,0%

Sabancı Holding (SAHOL, Nötr): Yönetim Kurulu tarafından gerçekleştirilen 8/10/2024 tarihli toplantıda şirketin 2024 - 2029 dönemine ait orta vadeli hedefleri belirlendi. Buna göre şirket net aktif değerinin (holding nakit hariç) 20 milyar dolar, döviz cinsi gelir payının %30'dan fazla ve net borç/FAVÖK oranının 2,0x'den küçük olması hedefleniyor. Şirketin yatırım harcamaları/ciro hedefi ise %15-20 aralığında bulunuyor.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	SAHOL	F/K	---
Cari Fiyat (TL)	94,10	FD/FAVÖK	3,0
52H En Yüksek (TL)	111,00	FD/Satışlar	0,4
52H En Düşük (TL)	50,39	PD/DD	0,8
Piyasa Değeri (mn TL)	197.645,4	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	5.777,4	S1H	4,8%
Halka Açıklık Oranı (%)	51%	S1A	7,0%
Endeks Payı (BIST100)	4,0%	S3A	7,8%
Temettü Verimi	2,8%	S1Y	57,6%
3A Hacim (mn TL)	1.545,2	YB	38,5%

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

Biotrend Enerji (BIOEN, Nötr): Şirketin %100 bağlı ortaklığı İzmir Doğu Star Elektrik Üretim A.Ş. 'nin sermayesinin 137.000.000 TL artırılarak 150.000.000.000 TL'ye çıkarılmasına, sermaye artışı tutarının Biotrend'in İzmir Doğu Star' dan olan alacağından karşılanmasına karar verildi.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	BIOEN	F/K	---
Cari Fiyat (TL)	16,60	FD/FAVÖK	36,9
52H En Yüksek (TL)	26,02	FD/Satışlar	5,6
52H En Düşük (TL)	14,44	PD/DD	2,3
Piyasa Değeri (mn TL)	8.300,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	242,6	S1H	10,5%
Halka Açıklık Oranı (%)	38%	S1A	-7,7%
Endeks Payı (BIST100)	0,0%	S3A	-0,8%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	-32,7%
3A Hacim (mn TL)	76,7	YB	-25,7%

Alarko Holding (ALARK, Nötr): Şirket tarafından 09.10.2024 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 85,70 TL - 84,95 TL (ağırlıklı ortalama 85,30 TL) fiyat aralığından toplam 175.800 TL nominal değerli ALARK payları geri alındı. Bu işlemle birlikte şirketin sahip olduğu ALARK paylarının toplam nominal tutarı 7.806.843 TL'ye ulaştı ve payların sermayeye oranı %1,795 oldu.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	ALARK	F/K	21,8
Cari Fiyat (TL)	86,35	FD/FAVÖK	---
52H En Yüksek (TL)	144,22	FD/Satışlar	5,7
52H En Düşük (TL)	83,15	PD/DD	0,8
Piyasa Değeri (mn TL)	37.562,3	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	1.098,0	S1H	0,4%
Halka Açıklık Oranı (%)	37%	S1A	-1,4%
Endeks Payı (BIST100)	0,5%	S3A	-2,8%
Temettü Verimi	2,4%	S1Y	-39,2%
3A Hacim (mn TL)	441,5	YB	-26,2%

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

ÇOK DİJİTAL, ÇOK KOLAY!

YENİ NESİL MOBİL UYGULAMA

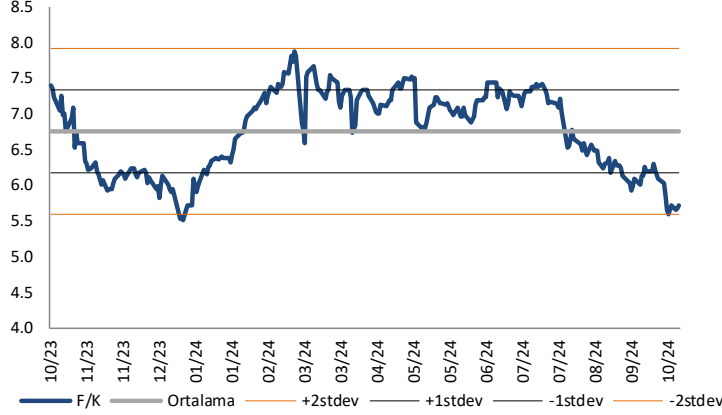
HALK YATIRIM TRADER 4.0



 HALKYATIRIM

Çarpanlar Bazında BIST

BIST 100 F/K (Cari)

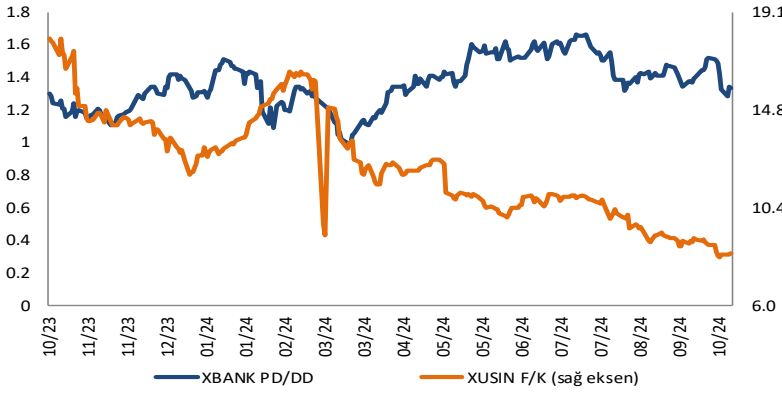


BIST100 F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		5.72x
Minimum	5.58x	5.51x
Maksimum	7.43x	7.88x
Ortalama	6.49x	6.75x
Minimuma Uzaklık	0.14x	0.21x
Maksimuma Uzaklık	-1.71x	-2.16x
Performans	-22.4%	-23.5%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %13; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %17.9 yakınız.

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



XBANK PD/DD Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		1.36x
Minimum	1.29x	0.99x
Maksimum	1.67x	1.67x
Ortalama	1.45x	1.36x
Minimuma Uzaklık	0.08x	0.37x
Maksimuma Uzaklık	-0.30x	-0.30x
Performans	-20.5%	-1.1%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %7; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %0.1 yakınız.

XUSIN F/K (Cari)



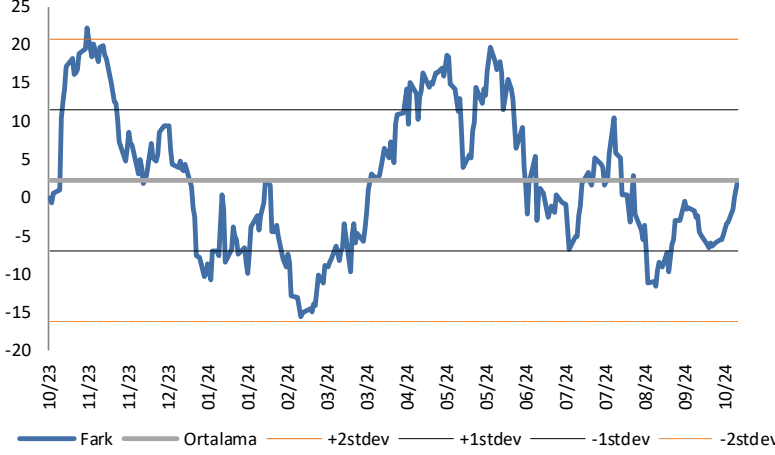
XUSIN F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		8.34x
Minimum	8.15x	8.15x
Maksimum	10.93x	17.94x
Ortalama	9.50x	12.23x
Minimuma Uzaklık	0.19x	0.19x
Maksimuma Uzaklık	-2.59x	-9.60x
Performans	-17.8%	-50.9%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %14; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %46.7 yakınız.

BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri

BIST100 - MSCI GOÜ

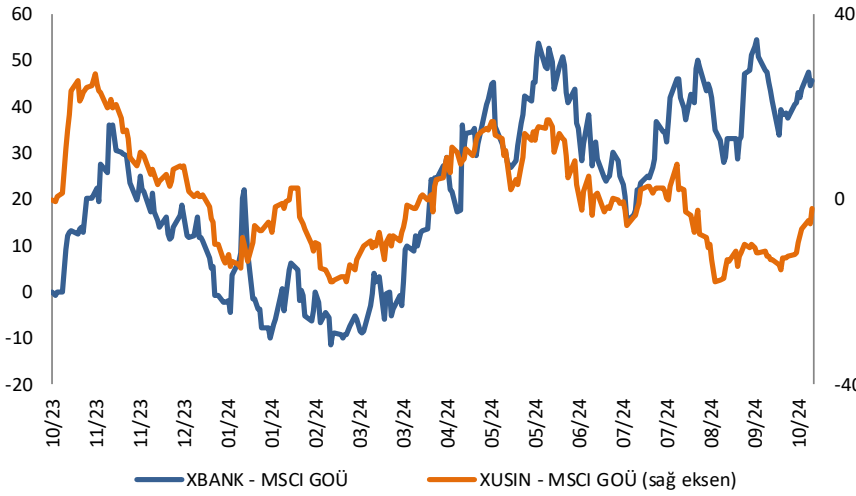


BIST 100 - MSCI GOÜ Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		2.31
Minimum	-11.7	-15.5
Maksimum	10.4	22.1
Ortalama	-2.3	2.2
Minimuma Uzaklık	14.0	17.9
Maksimuma Uzaklık	-8.1	-19.8
Performans	5.2%	23.7%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 4.7 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 0.1 puan yakınız.

XBANK - MSCI GOÜ / XUSIN - MSCI GOÜ



XBANK - MSCI GOÜ Bankacılık Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		45.7
Minimum	15.3	-11.3
Maksimum	54.6	54.6
Ortalama	37.9	21.7
Minimuma Uzaklık	30.4	57.0
Maksimuma Uzaklık	-8.9	-8.9
Performans	2.7%	18.6%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 7.8 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 24 puan yakınız.

XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi



XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		-1.9
Minimum	-18.0	-18.0
Maksimum	7.6	27.3
Ortalama	-6.9	0.1
Minimuma Uzaklık	16.0	16.0
Maksimuma Uzaklık	-9.5	-29.2
Performans	2.5%	17.9%

Mevcut durumda, son bir yıllık ortalama seviyeye 2.1 puan uzağız.

Haftalık Veri Takvimi						
Tarih	TSİ	Ülke	Açıklanacak Veri	Dönemi	Beklenti	Önceki
7 Ekim		Çin	Piyasalar Tatil Nedeniyle Kapalı			
7 Ekim	08:00	Japonya	Öncü Endeks	Ağustos	107,1	109,3
7 Ekim	10:45	Euro Bölgesi	ECB Üyesi Lane'in Konuşması			
7 Ekim	11:30	Euro Bölgesi	Sentix Yatırımcı Güveni	Ekim	-	-15,4
7 Ekim	12:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Aylık)	Ağustos	0,20%	0,10%
7 Ekim	12:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Yıllık)	Ağustos	1,00%	-0,10%
7 Ekim	16:30	Türkiye	Hazine Nakit Dengesi (milyar, TL)	Eylül	-	-194,6
7 Ekim	20:50	ABD	Fed Üyesi Kashkari'nin Konuşması			
8 Ekim	02:30	Japonya	Hanehalkı Harcaması (Yıllık)	Ağustos	-2,60%	0,10%
8 Ekim	02:50	Japonya	Cari Denge (trilyon, Yen)	Ağustos	2,992	3,193
8 Ekim	15:30	ABD	Ticaret Dengesi (milyar, USD)	Ağustos	-71,3	-78,8
8 Ekim	19:45	ABD	Fed Üyesi Bostic'in Konuşması			
9 Ekim	14:00	ABD	MBA Mortgage Başvuruları	4 Ekim	-	-1,30%
9 Ekim	21:00	ABD	FOMC Toplantı Tutanaqları	18 Eyl		
10 Ekim	02:50	Japonya	ÜFE (Aylık)	Eylül	-0,30%	-0,20%
10 Ekim	02:50	Japonya	ÜFE (Yıllık)	Eylül	2,30%	2,50%
10 Ekim	10:00	Türkiye	İşsizlik Oranı	Ağustos	-	8,80%
10 Ekim	10:00	Türkiye	Sanayi Üretimi (Aylık)	Ağustos	-	0,40%
10 Ekim	10:00	Türkiye	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Ağustos	-	-3,90%
10 Ekim	15:30	ABD	TÜFE (Aylık)	Eylül	0,10%	0,20%
10 Ekim	15:30	ABD	TÜFE (Yıllık)	Eylül	2,30%	2,50%
10 Ekim	15:30	ABD	Çekirdek TÜFE (Aylık)	Eylül	0,20%	0,30%
10 Ekim	15:30	ABD	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	Eylül	3,20%	3,20%
10 Ekim	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Başvuruları	5 Ekim	-	225bin
10 Ekim	15:30	ABD	Devam Eden İş Başvuruları	28 Eyl	-	1826bin
10 Ekim	17:30	ABD	Fed Üyesi Barkin'in Konuşması			
11 Ekim	10:00	Türkiye	Cari Denge (milyar, USD)	Ağustos	-	0,57
11 Ekim	10:00	Türkiye	Perakende Ticaret Satış Hacmi (Yıllık)	Ağustos	-	5,40%
11 Ekim	10:00	Türkiye	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi - Gelecek 12 Aylık Enflasyon Beklentisi	Ekim	-	27,49%
11 Ekim	15:30	ABD	ÜFE (Aylık)	Eylül	0,10%	0,20%
11 Ekim	15:30	ABD	ÜFE (Yıllık)	Eylül	1,70%	1,70%
11 Ekim	15:30	ABD	Çekirdek ÜFE (Aylık)	Eylül	0,20%	0,30%
11 Ekim	15:30	ABD	Çekirdek ÜFE (Yıllık)	Eylül	2,70%	2,40%
11 Ekim	17:00	ABD	Michigan Üniversitesi Tüketici Hissiyatı (Öncü)	Ekim	70,0	70,1
11 Ekim	17:00	ABD	Michigan Üniversitesi Cari Koşullar Endeksi (Öncü)	Ekim	-	63,3
11 Ekim	17:00	ABD	Michigan Üniversitesi Beklentiler (Öncü)	Ekim	-	74,4
11 Ekim	17:00	ABD	Michigan Üniversitesi 1 Yıllık Enflasyon Beklentisi (Öncü)	Ekim	-	2,70%
11 Ekim	17:00	ABD	Michigan Üniversitesi 5-10 Yıllık Enflasyon Beklentisi (Öncü)	Ekim	-	3,10%

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,
GıdaITurhan@halkyatirim.com.tr
+90 216 547 81 85

Ayşegül BAYRAM

Yönetmen
Strateji, Telekom, Madencilik, Savunma,
Yazılım, Teknoloji, Enerji, Tarım,
Mühendislik - TaahhütABayram@halkyatirim.com.tr
+90 216 547 87 30

Yasin SARIHAN

Uzman
Otomotiv, Dayanıklı Tüketim, Gıda &
İçecek, EnerjiYSarihan@halkyatirim.com.tr
+90 216 547 87 26

Kerem DEMİRTAŞ

Uzman
HavacılıkKDemirtas@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.