

SEKTÖREL DEĞERLENDİRME KONUT

 **HALKYATIRIM**

halkyatirim.com.tr | 444 42 55

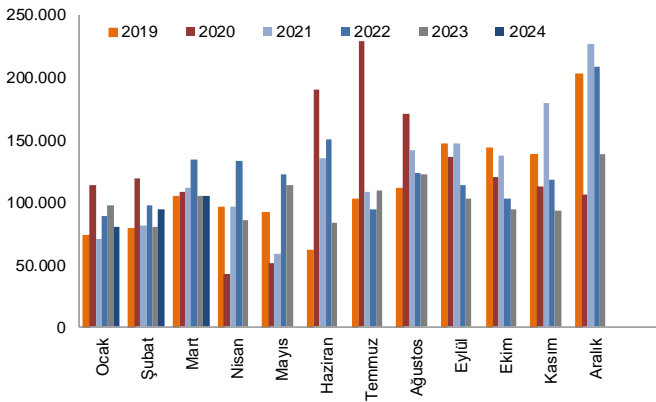
Türkiye Konut Sektörü

- ✓ TÜİK verilerine göre, Türkiye genelinde toplam konut satışları Mart ayında yıllık bazda %0,1 azalarak 105.394 adet seviyesinde gerçekleşti. Hatırlatmak gerekirse, geçen yıl Şubat ayında yaşanan deprem felaketi nedeniyle oluşan düşük baz etkisi doğrultusunda Şubat ayında yıllık bazda %17,3 artış kaydedilmişti. İlk defa satılan konut sayısı bir önceki yılın aynı ayına göre %4,6 artarak 34.399 adet olurken, ikinci el konut satışları %2,2 düşüşle 70.995 adet oldu. İpotekli konut satışlarında bir önceki yılın aynı ayına göre %49 düşüş görülürken, diğer konut satışlarında %15,3 artış görüldü. Yabancılara konut satışları tarafı ise, Mart ayında 1.778 adet ile yıllık bazda %47,9 düşüğe işaret ediyor. Şubat ayında da yıllık bazda %44,9'luk düşüş görülmüştü. Böylece, yabancıların konut satışlarındaki payı Mart ayında %1,7'ye indi (Mart 2023'te %3,2 seviyesindeydi).
- ✓ Mart ayı konut verilerinin ipotekli konut satışlarında devam eden gerileme nedeniyle **GYO Sektörü hisselerine yansımaları 'negatif'** olarak değerlendiriyoruz. İpotekli konut satışlarında görülen %49'luk gerileme ile bu kesimde genel zayıflama eğiliminin korunduğunu izliyoruz. Bunda da, kredilerdeki sıkılaştırmanın etkili olduğunu söyleyebiliriz. Enflasyonla mücadele ve mali disiplin çerçevesinde ekonomi yönetimi tarafından uygulanan para ve maliye politikalarını, gecikmeli etkileriyle de birlikte, dikkate aldığımızda, konut sektöründe toparlanma eğiliminin yavaş kalabileceğini düşünüyoruz.

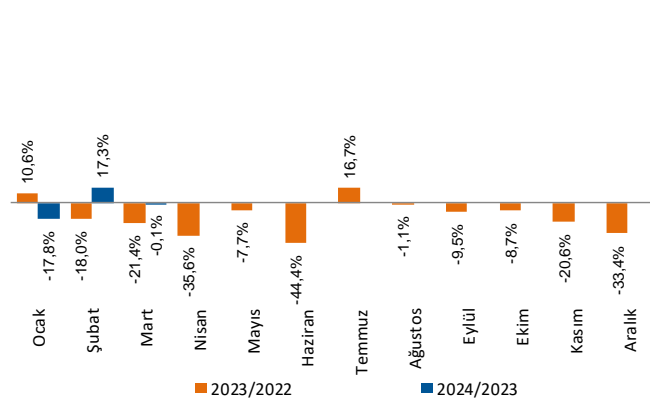
Satış Şekline Göre Satışlar	Mar.24	Mar.23	Yıllık Değişim
İpotekli Satışlar	12.880	25.262	-49,0%
Diğer Satışlar	92.514	80.214	15,3%
Toplam	105.394	105.476	-0,1%
Satış Durumuna Göre Satışlar	Mar.24	Mar.23	Yıllık Değişim
İlk Satışlar	34.399	32.899	4,6%
İkinci El Satışlar	70.995	72.577	-2,2%
Toplam	105.394	105.476	-0,1%
Yabancılara Yapılan Satışlar	Mar'24	Mar'23	Yıllık Değişim
Yabancılara Satışlar	1.778	3.415	-47,9%
Toplam Satışlar	105.394	105.476	-0,1%
Yabancı Payı	1,7%	3,2%	

Hisse Kodu	EKGYO	TRGYO	ISGYO
Cari Fiyat (TL)	10,16	46,00	15,05
Tavsiye	TUT	AL	-
12 aylık Hedef Fiyat (TL)	12,36	50,24	-
52H En Yüksek (TL)	9,75	39,10	25,98
52H En Düşük (TL)	5,23	11,37	7,24
Piyasa Değeri (mn TL)	38.608	46.000	14.429
Piyasa Değeri (mn USD)	1.191	1.420	445
Halka Açıklık Oranı (%)	51%	21%	38%
Endeks Payı (BIST100)	0,8%	0,0%	0,2%
Temettü Verimi	2,4%	0,4%	0,0%
3A Hacim (mn TL)	1.610,1	92,3	302,8
Relatif Performans			
YB	-40,7%	-43,3%	-30,5%
S1Y	-39,0%	153,0%	-39,5%

Toplam Konut Satışları



Konut Satışları Yıllık Değişim



Kaynak: TÜİK, Finnet, HLY Araştırma

Analist: İknur TURHAN
ITurhan@halkyatirim.com.tr
 İstanbul: +902123148185

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, Enerji, Dayanıklı Tüketim,
İçecekYSarihan@halkyatirim.com.tr
+90 216 547 87 26

İdil Su KESKEN SÖNMEZ

Uzman
Bankacılıkİdils@halkyatirim.com.tr
+90 216 547 81 70

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 dayanılarak 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.

