

PİYASA YORUMU

ARAŞTIRMA

 **HALKYATIRIM**

halkyatirim.com.tr | 444 42 55

Japonya'da açıklanan enflasyon verisi sonrasında Asya piyasalarında satıcı seyr hakim

Dün piyasalarda neler oldu?

Makro veri cephesinde dün ABD'de açıklanan haftalık işgücü istatistikleri, Philadelphia FED Görünüm endeksi, İnşaat İzinleri ve Konut Başlangıçları; Euro Bölgesi'nde ise Tüketici Güveni verisi yakından takip edildi. Haftalık işsizlik başvuruları 15 Haziran haftasında piyasa beklentisine paralel 238 bin seviyesinde gerçekleşirken, devam eden iş başvuruları 8 Haziran haftasında 1.828 bin seviyesinde açıklandı. Philadelphia FED Görünüm endeksi Haziran ayında beklentilerin oldukça altında 1,3 seviyesinde açıklandı. Son olarak konut başlangıçları verisi Mayıs ayında %5,5, inşaat izinleri ise %3,8 azalış gösterdi. Euro Bölgesi'nde ise Tüketici Güveni Haziran ayında piyasa beklentisinin altında -14,0 seviyesinde açıklanırken, Mayıs ayında -14,3 seviyesinde gerçekleşmişti.

Haftanın önemli gündemi maddesi olan İngiltere Merkez Bankası (BoE) para politikası toplantısı dün gerçekleşti. BoE, Haziran ayı toplantısında politika faizini %5,25'te sabit bıraktı ve değişikliğe gitmedi. Komite üyelerinden dokuzundan yedisi faizlerin sabit bırakılması yönünde oy kullanırken, iki komite üyesi faizlerin indirilmesi gerektiği yönünde oy kullandı. Komitenin çoğunluğu son dönemde enflasyonda geri çekilme görülmesine rağmen, hizmet enflasyonundaki katılık nedeniyle faiz oranlarının sabit bırakılmasını destekledi. BoE Başkanı Bailey, enflasyonun yüzde ikiye gerilemesini olumlu değerlendirirken, enflasyonun ilerleyen dönemde de düşük kalacağından emin olunması gerektiğini ve bu nedenden ötürü faizlerin sabit bırakıldığını belirtti. İngiltere'de 4 Temmuz'da gerçekleşecek olan genel seçimlerin BoE'nin kararları üzerinde etkili olup olmadığına yönelik söylemlere ilişkin olarak ise, komite yapmış olduğu açıklamada hedeflenen enflasyona sürdürülebilir bir şekilde ulaşılması için yapılması gerekenlerin baz alındığı belirtildi.

Son olarak, dün IMF Euro Bölgesine ilişkin değerlendirme notu paylaştı. İlgili notta, Euro Bölgesi ekonomisinin giderek toparlandığı belirtilirken, enflasyonun hedeflenen değere doğru gerilediğine dikkat çekildi. 2024 yılında büyümede ılımlı bir artış öngörülürken, gelecek yıl ekonomik aktivitenin daha güçlü seyredebileceği not edildi. Bununla birlikte, Avrupa Merkez Bankası'nın para politikasında değişikliğe giderek gevşeme adımlarını atılabileceği ifade edildi.

Tatilden dönen ABD piyasalarında dün karışık seyr hakimdi. S&P 500 endeksi %0,25 azalışla 5.473,17, Nasdaq endeksi %0,81 azalışla 17.717,90 seviyesine gerilerken, Dow Jones endeksi %0,77 artışla 39.134,76 seviyesinden kapattı.

Avrupa piyasaları ise kuvvetli alıcılı bir seyr izledi. Euro Stoxx 50 endeksi %1,30 artışla 4.948,95, DAX endeksi %0,95 artışla 18.239,09, CAC 40 endeksi %1,34 artışla 7.671,34 ve FTSE 100 endeksi %0,82'lik artışla 8.272,46 seviyesinden günün tamamladı.

ABD tahvilleri cephesinde, 10 yıllık tahvil faizi %4,26 ve 2 yıllık tahvil faizi %4,74 seviyesinden işlem görüyor. VIX endeksi ise 13,28 seviyesine yükseldi.

Bugün ne bekliyoruz?

Bu sabah Asya piyasalarındaki makro veri gündeminde Japonya'da açıklanan TÜFE verisi ile PMI verileri yakından takip edildi. Japonya'da ulusal TÜFE piyasa beklentisi olan %2,9'un altında %2,8 seviyesinde gerçekleşti. Nisan ayında ulusal TÜFE %2,5 seviyesindeydi. Gıda hariç ulusal TÜFE verisi %2,5; enerji ve gıda fiyatları hariç ulusal TÜFE ise %2,1 seviyesinde açıklandı. Jibunbank İmalat PMI verisi Haziran ayında bir önceki ay ki seviyesi olan 50,4'ten 50,1'e, Hizmet PMI verisi ise 53,8'den 49,8'e geriledi. Böylelikle Bileşik PMI verisi 52,6'dan 50,0 seviyesine gerilemiş oldu. Asya piyasalarında bu sabah satıcı bir seyr izleniyor. Koshi endeksinde %0,86, Shanghai endeksi %0,58, Hang Seng endeksinde %1,63 düşüşler takip edilirken, Nikkei 225 endeksin %0,04, Nifty endeksinde %0,09 yükselişler takip ediliyor.

ABD vadelerinde yatay pozitif seyr izleniyor.

Bugün ABD'de S&P Global Haziran ayı PMI verileri ile Mevcut Konut Satışları verisi, Euro Bölgesi'nde ise HCOB Haziran ayı PMI verileri yakından takip edilecek

Gelecek gündemde neler var?

Gelecek haftanın makro veri gündemine baktığımızda Pazartesi günü ABD'de Dallas FED İmalat aktivitesi, Salı günü Conference Board Tüketici Güveni, Richmond FED İmalat Endeksi, Chicago FED Ulusal Aktivites endeksi ve Konut Fiyat Endeksi, Çarşamba günü Konut İstatistikleri ile MBA Mortgage Başvuruları, Perşembe günü ise Dayanıklı Mal Siparişleri, Haftalık İşgücü İstatistikleri, Perakende Stoklar, Cuma günü ise PCE Deflator verisi, Kişisel gelir ve harcamalar, Michigan Üniversitesi Beklenti anketi yakından takip ediliyor olacak. Haftanın öne çıkan verilerinde dayanıklı mal siparişleri için piyasa beklentisi Mayıs ayında aylık bazda değişim göstermemesi yönünde bulunurken, hatırlanacağı üzere Nisan ayında aylık bazda %0,6 artış göstermişti. Kişisel gelirler'in %0,4, Kişisel harcamaların ise %0,3 artış göstermesi beklenirken, PCE Deflator verisinin aylık bazda artış göstermeyerek yıllık %2,7'den %2,6'ya gerilemesi bekleniyor.

ABD Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dow Jones	39,134.8	▲ 0.77%	▲ 1.41%	▼ -0.96%	▲ 3.83%
Nasdaq	17,721.6	▼ -0.79%	▲ 0.18%	▲ 8.45%	▲ 18.05%
S&P 500 Vadeli*	5,482.3	▲ 0.10%	▲ 0.82%	▲ 4.50%	▲ 13.74%

Avrupa Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dax	18,254.2	▲ 1.03%	▲ 1.40%	▼ -2.76%	▲ 8.97%
FTSE 100	8,272.5	▲ 0.82%	▲ 1.54%	▼ -1.91%	▲ 6.97%
MSCI Europe	2,126.7	▲ 0.67%	▲ 1.81%	▼ -0.64%	▲ 5.26%

Asya Piyasaları ve Asya GOÜ Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Shanghai Bileşik*	3,001.4	▼ -0.42%	▼ -1.03%	▼ -4.85%	▲ 0.89%
Kospi	2,786.9	▼ -0.74%	▲ 1.03%	▲ 2.17%	▲ 4.96%
Hong Kong*	18,050.3	▼ -0.52%	▲ 0.60%	▼ -4.82%	▲ 5.88%
S&P BSE Sensex - Hindistan	77,180.6	▲ 0.22%	▲ 0.24%	▲ 6.22%	▲ 6.84%
IDX Composite - Endonezya	6,933.1	▲ 1.67%	▲ 2.94%	▼ -2.20%	▼ -4.67%
TAIEX - Tayvan	23,288.6	▲ 0.85%	▲ 3.48%	▲ 12.46%	▲ 29.88%
MSCI GOU Asya	603.9	▲ 0.02%	▲ 1.74%	▲ 4.33%	▲ 11.29%

Diğer Gelişmekte Olan Ülke Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
BIST 100 - Türkiye	10,739.9	▲ 2.23%	▲ 2.57%	▲ 5.10%	▲ 43.77%
MOEX - Rusya	3,171.7	▲ 0.02%	▼ -1.38%	▼ -8.06%	▲ 2.34%
WIG - Polonya	86,549.6	▲ 0.19%	▲ 3.19%	▲ 0.05%	▲ 10.31%
Prag SE - Prag	1,538.0	▲ 0.24%	▲ 1.40%	▼ -0.79%	▲ 9.08%
S&P/BMV IPC - Meksika	53,333.0	▲ 0.02%	▲ 2.13%	▼ -7.60%	▼ -7.19%
Merval - Arjantin	1,576,462.4	▲ 1.22%	▼ -0.37%	▲ 12.00%	▲ 69.57%
Tel Aviv 35 - İsrail	1,968.6	▼ -1.76%	▼ -0.97%	▼ -0.78%	▲ 6.20%
Tedavul All - Suudi Arabistan	11,498.9	▼ -1.31%	▼ -2.35%	▼ -7.71%	▼ -3.63%
FTSE/JSE All - Endonezya	80,073.1	▼ -0.79%	▲ 3.92%	▲ 2.05%	▲ 4.69%
DFM General - Birleşik Arap Emirlikleri	3,986.6	▼ -0.04%	▲ 0.07%	▼ -4.47%	▼ -1.55%

*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.

BIST 100 endeksinin, Asya piyasalarındaki satıcılı görünüm paralelinde güne temkinli yatay başlangıç yapmasını bekliyoruz

Dün piyasalarda neler oldu?

Güne %1,12 yükselişle 10.588,16 seviyesinden başlayan BIST 100 endeksi günü %2,57 değer kazancıyla 10.739,94 seviyesinden tamamladı. Endeksin gün içindeki en düşük değeri 10.569,23, en yüksek değeri ise gün kapanışı olan 10.739,94 seviyesinden gerçekleşti. Bankacılık endeksi günü %3,62 artışla 15.271,80, sanayi endeksi günü %2,35 yükselişle 14.483,47 seviyesinden tamamladı. Günlük işlem hacmi ise 92,4 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Bugün ne bekliyoruz?

BIST 100 endeksinin, Asya piyasalarındaki satıcılı görünüm paralelinde güne temkinli yatay bir başlangıç yapmasını bekliyoruz

Bugün yurt içinde makro veri gündemi sakin seyredecek.

Gelecek gündemde neler var?

Gelecek hafta yurt içinde Pazartesi günü reel sektör güven endeksi ile kapasite kullanım oranı, Salı günü Konut Fiyat Endeksi, Perşembe günü ise TCMB PPK toplantısı ile Ekonomi Güveni Endeksi ve Cuma günü Dış Ticaret Dengesi takip ediliyor olacak. 27 Temmuz'da gerçekleşecek olan TCMB PPK toplantısına ilişkin piyasa beklentisi politika faizinin %50 seviyesinde sabit tutulması yönünde bulunuyor.

BIST Verileri			
Endeksler	BIST 100	BIST Banka	BIST Sınai
Kapanış	10,739.9	15,271.8	14,483.5
Günlük Değ.	▲ 2.57%	▲ 3.62%	▲ 2.35%
Haftalık Değ.	▲ 7.42%	▲ 8.28%	▲ 6.08%
Yıllık Değ.	▲ 43.77%	▲ 75.19%	▲ 25.60%
Hacim (milyar TL)	92.4	17.6	44.0
Günlük Değ.	▼ -4.14%	▲ 1.28%	▼ -3.19%
3 Aylık Ortalama Hacim (milyar TL)	102.0	20.4	51.3
Günlük Değ. - 3 Aylık Ort.	▼ -9.41%	▼ -13.50%	▼ -14.32%

*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	32.8341	32.8452	▲ 0.03%
€/€	1.0712	1.0719	▲ 0.07%
Altın	2,358.4	2,363.3	▲ 0.20%

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

Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)					
Değişimler	20/06/24	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	142.3	● 2.15%	● -4.66%	● 2.5%	● -68.4%
Türkiye 5 Yıllık	268.3	● 1.14%	● -2.40%	● 1.9%	● -47.2%
Türkiye 10 Yıllık	357.5	● 0.91%	● -1.62%	● 1.5%	● -30.8%

Tahvil ve Döviz Piyasaları

Küresel tarafta İngiltere Merkez Bankası politika faizini beklentiler doğrultusunda %5,25'de sabit bırakırken, İsviçre Merkez Bankası 25 bp azalışla %1,25 seviyesine çekti. Veriler tarafında ABD Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları verisi 238 bin ile beklentilerin üzerinde artış olarak açıklandı. Tahvil piyasalarında satıcı seyrizlenirken, gün içinde ABD 10 yıllık tahvil faizi 5 bp artışla %4,27, Almanya 10 yıllık tahvil faizi 4 bp artışla %2,44 seviyesinden işlem gördü.

Türkiye'nin CDS risk primi ve Eurobond faiz getirileri yatay seyrizlendi. 5 yıllık Dolar cinsi CDS risk primi 270 bp'dan fiyatlanırken, Mayıs 2034 vadeli 10 yıllık Eurobond faiz getirisi %7,43 seviyesinden işlem gördü.

Döviz tarafında majör para birimlerinin çoğunluğu ABD Doları karşısında değer kaybetti. Euro / Dolar paritesi 1,0727 seviyesine gerilerken, Dolar Endeksi 105,486 seviyesine yükseldi. Dolar / TL kuru ise 32,84 seviyesine yükseldi.

Yurt içi tarafta, TL tahvil piyasalarında satıcı seyrizlendi. 2 yıllık gösterge tahvil faizi 43 bp artışla %43,41'den işlem görürken, 10 yıllık gösterge tahvil faizi 40 bp artışla %28,97 seviyesinden günü tamamladı. BIST Kesin Alım Satım Pazarında işlem hacmi 7,7 Milyar TL'ye geriledi.

TL likidite tarafında TCMB 5 milyar TL'lik haftalık repo dönüşünü 1 milyar TL olarak yenilerken, APİ ile haftalık repo fonlama tutarı 5 milyar TL azalışla 82 milyar TL'ye geriledi. BIST kotasyon repo kanalından fonlama olmazken, haftalık kotasyon swap işlemlerinde 3,7 milyar TL ilave fonlama sağladı.

10 Yıllık Tahvil Faizleri (\$ / € / £ / ¥)				
Ülkeler	Son Getiri (%)	Net Değişim		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türkiye	7.43	0.02	0.00	0.35
ABD	4.28	0.05	0.07	0.41
İngiltere	4.06	-0.01	0.00	0.53
Almanya	2.44	0.04	0.08	0.43
Fransa	3.16	0.02	0.05	0.62
İspanya	3.10	-0.01	0.00	0.14
İtalya	3.97	0.02	0.04	0.22

Gelişmekte Olan Ülke Para Birimleri				
	Son Fiyat	Değişim (%)		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türk Lirası	32.84	0.97	0.19	11.44
G. Afrika Randı	18.07	0.60	-1.54	-1.22
Rus Rublesi	87.45	4.43	-1.43	-2.02
Meksika Pesosu	18.40	-0.16	-0.37	8.34
Kore Wonu	1,390	0.53	0.47	7.32
Hindistan Rupee	83.64	0.17	0.10	0.46
Endonezya Rupiah	16,493	0.57	0.04	7.14
Macar Forinti	369.84	0.43	-0.63	6.62
Brezilya Reali	5.41	-0.42	0.67	11.54

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	47.02
TCMB Toplantı Tarihi	27 Haziran 2024

Yurt İçi Haberler

Hazine ve Maliye Bakanı Sayın Mehmet Şimşek, enflasyonun sene sonunda düşük yüzde 40 seviyesi ya da yüksek yüzde 30'lu seviyelere, 2025 yılında yüzde 10'lar seviyesine ve 2026'da tek haneli rakamlara ineceğini ifade etti. Bir yıl içinde ekonomide önemli ilerlemeler kaydedildiğini ifade eden Sayın Şimşek, Türkiye'nin ülke riski primininin (CDS) 700 baz puan seviyesinden yaklaşık 250 baz puana gerilediğini anımsattı. Bakan Şimşek, ayrıca dış piyasalara erişimin önemli ölçüde iyileştiğinin altını çizerek, "Merkez Bankası'nın Döviz rezervleri mart sonuna göre 70 milyar doların üzerinde artış gösterdi. Cari açık yarıdan fazla daraldı. Cari açık muhtemelen gayri safi yurt içi hasılanın yüzde 2 ile 2,5'i arasında olacak. Geçen yıl bu oran yüzde 6 idi. Sonuç olarak, para politikası sıfırdan başladı ve şimdi güçlü bir dezenflasyon sürecinin eşiğindedir." değerlendirmesini yaptı. Enflasyonun hala yüksek olduğunu söyleyen Bakan Şimşek, "Piyasa, ortaya koyduğumuz programın enflasyonu düşüreceğine ikna olmaya başladı" dedi.

Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından açıklanan verilere göre Hazine alacakları, Mayıs sonu itibarıyla 28,3 milyar lira oldu. Alacak stoku içindeki en yüksek payı 10,6 milyar lirayla mahalli idareler oluşturdu. Söz konusu tarihe kadar Hazine alacaklarından 1,8 milyar lira tahsil edildi. Diğer yandan merkezi yönetim brüt borç stoku ise, Mayıs sonu itibarıyla 7 trilyon 641,3 milyar lira oldu. Borç stokunun 2 trilyon 996,8 milyar lira tutarındaki kısmı Türk lirası, 4 trilyon 644,5 milyar lira tutarındaki bölümü ise Döviz cinsi borçlardan oluştu.

UNCTAD tarafından yayımlanan Dünya Yatırım Raporu'na göre, Türkiye'nin 2023 yılındaki yabancı yatırım akışlarından aldığı pay bir önceki yıla göre yüzde 1'den yüzde 0,8 düzeyine gerilemiş durumda. Türkiye'nin, Birleşik Arap Emirlikleri ve Suudi Arabistan'la birlikte bölgesinde geçen yıla oranla daha fazla yatırım projesi çektiğini ifade eden rapor Türkiye'nin Batı ve Orta Asya'da en fazla sayıda imalat sanayii projesi çeken ülke olduğunu işaret ediyor.

Yurt Dışı Haberler

ABD Hazine Bakanı Janet Yellen, ABD Başkanı Joe Biden'in Çin'den ithal edilen bazı ürünlere yönelik tarifeleri artırma kararını savunurken Trump'ın tarife önerilerini eleştirdi. Biden yönetiminin mayıs ayında aldığı Çin'den ithal edilen çelik ve alüminyum, yarı iletkenler, elektrikli araçlar, bataryalar, kritik mineraller ve güneş pilleri gibi ürünlere yönelik gümrük vergilerini artırma kararının sorulması üzerine Yellen, "Çin'e karşı uyguladığımız gümrük vergilerinin son derece stratejik olduğuna inanıyorum" dedi. Trump'ın tarife önerilerinin sorulması üzerine ise Yellen, "Anladığım kadarıyla bunlar geniş kapsamlı tarifeler ve bu tüm ticari ortaklarımız ile tüm ticaretimizi etkileyecektir" diye konuştu. Yellen, Trump'ın programının, tüketicilerin satın aldıkları tüm ithal ürünlerle maliyetlerini genel olarak artıracığına ve tedarik zincirleri için ithal mallara bağımlı olan Amerikan işletmelerine zarar vereceğine inandığını dile getirdi.

ABD Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyon verilerine göre, dünyanın en büyük halka açık Bitcoin yatırımcılarından **MicroStrategy Inc.**, dönüştürülebilir tahvil satışından elde edilen gelirle yaklaşık 786 milyon dolarlık Bitcoin satın aldı. Söz konusu satın almalar ile şirket toplam varlıklarını yaklaşık 14,9 milyar dolar değerinde olan 226.331 Bitcoin'e yükseltti.

Uluslararası Para Fonu (IMF) tarafından yapılan açıklamada, Covid-19 salgınının, Rusya'nın doğal gaz arzını kesmesinin ve Ukrayna'daki savaşın etkilerinin ardından Euro Bölgesi ekonomisinin giderek toparlandığı, enflasyonun ise hedefe doğru gerilediği belirtildi. Açıklamada, bu yıl için büyümede ılımlı bir artışın öngörüldüğü, bunun 2025'te daha da güçlenmesinin beklendiği ancak orta vadeli görünümün zorlu olmaya devam ettiği kaydedildi. Enflasyonun 2025 yılının ikinci yarısında hedefe döneceğinin öngörüldüğü belirtilen açıklamada, "AMB, gelecek verilere bağlı olarak para politikası duruşunu kademeli olarak gevşetebilir" değerlendirilmesinde bulunuldu.

Rusya Merkez Bankası tarafından yayımlanan raporda, ülkedeki enflasyon beklentilerinin yüksek kalmasının kalıcı enflasyonu güçlendirdiği, tüketici talebindeki büyümenin arz kapasitesini aşmasının Rusya'daki fiyat artışını tetikleyen ana unsur olduğu belirtildi. Enflasyon hedefine ulaşmak için daha sıkı bir mali politikaya ihtiyaç duyulabileceği vurgulanan raporda, "Ekonomide alternatif bir senaryonun yaşandığına ilişkin ikna edici veriler elde edersek Temmuz ayındaki toplantıda politika faiz oranının önemli ölçüde artırılmasına ilişkin bir karar alınabilir" denildi.

Şirket Haberleri

Vestel Elektronik (VESTL, Nötr): Vestel Elektronik, TMS 29 etkisi dahil 1Ç24'te kurum beklentimiz olan 132 mn TL net kara karşın 216 mn TL zarar açıkladı. 1Ç23 net zarar rakamı TMS 29 kapsamında -64 mn TL'den -370 mn TL'ye revize edildi. Vestel'in, TMS 29 uygulaması kapsamında 3.701 mn TL net parasal kazanç kaydetmesi karı desteklerken, 784,5 mn TL'lik net finansma gideri ve diğer faaliyetlerden kaydedilen kur farkı giderleriyle birlikte 2.608 mn TL net gider kaydedilmesi açıklanan zararda etkili oldu. Beyaz eşya segmentinin desteğinde operasyonel karlılıkta görülen iyileşmeyi olumlu değerlendirmekle birlikte, artan finansman giderinin açıklanan zararda etkili olması nedeniyle; 1Ç24 finansallarının hisse performansına yansımaları 'nötr' olarak değerlendiriyoruz.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	VESTL	F/K	20,2
Cari Fiyat (TL)	87,45	FD/FAVÖK	5,6
52H En Yüksek (TL)	107,30	FD/Satışlar	0,5
52H En Düşük (TL)	42,54	PD/DD	0,8
Piyasa Değeri (mn TL)	29.335,7	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	903,8	S1H	-2,5%
Halka Açıklık Oranı (%)	45%	S1A	-12,8%
Endeks Payı (BIST100)	0,4%	S3A	-7,8%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	-11,1%
3A Hacim (mn TL)	1.015,4	YB	45,4%

Arçelik (ARCLK, Nötr): Şirketin kamuya açıkladığı son finansal tablo tarihi olan 31.03.2024 tarihinden bu yana, en son 18 Haziran 2024 tarihinde alınan 9.076.155 Euro temettü ile halka kapalı bağlı ortaklığı Arçelik Hitachi Home Appliances B.V.'den hesaplara gelen temettü tutarı 19.896.384 Euro'ya ulaşmış ve ilgili tutarların tahsilatı tamamlandı. Söz konusu temettünün konsolide finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisinin bulunmadığı bildirildi.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	ARCLK	F/K	17,5
Cari Fiyat (TL)	175,00	FD/FAVÖK	8,5
52H En Yüksek (TL)	196,10	FD/Satışlar	0,7
52H En Düşük (TL)	104,00	PD/DD	2,0
Piyasa Değeri (mn TL)	118.252,4	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	3.643,3	S1H	-2,5%
Halka Açıklık Oranı (%)	15%	S1A	-8,0%
Endeks Payı (BIST100)	0,6%	S3A	-2,5%
Temettü Verimi	1,5%	S1Y	-35,0%
3A Hacim (mn TL)	678,3	YB	-7,6%

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.

Şirket Haberleri

Akbank (AKBNK, Nötr): Bankanın Yönetim Kurulu tarafından, bankanın %100 oranında sahibi olacağı AkTech Yazılım Teknolojileri A.Ş. ünvanı ile İstanbul'da faaliyet göstermek üzere 30.000.000 TL sermaye ile anonim şirket statüsünde yeni bir şirket kurulması, şirket kuruluşuna ilişkin gerekli başvuruların yapılması, yasal izinlerin alınması ve diğer tüm işlemlerin yerine getirilmesi için Genel Müdürlüğe yetki verildi.

		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	AKBNK	F/K	4,8
Cari Fiyat (TL)	63,80	FD/FAVÖK	---
52H En Yüksek (TL)	70,75	FD/Satışlar	---
52H En Düşük (TL)	17,82	PD/DD	1,6
Piyasa Değeri (mn TL)	331.760,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	10.221,2	S1H	0,4%
Halka Açıklık Oranı (%)	52%	S1A	-1,1%
Endeks Payı (BIST100)	5,9%	S3A	36,2%
Temettü Verimi	2,7%	S1Y	145,2%
3A Hacim (mn TL)	4.805,7	YB	38,5%

Alfa Solar Enerji (ALFAS, Nötr): Şirket 20.06.2024 tarihinde 65,60 - 66,35 TL fiyat aralığından (ağırlıklı ortalama 65,9169 TL) 300.000 adet pay geri aldı. Toplam geri alınan payların şirket sermayesine oranı %0,08152'dir.

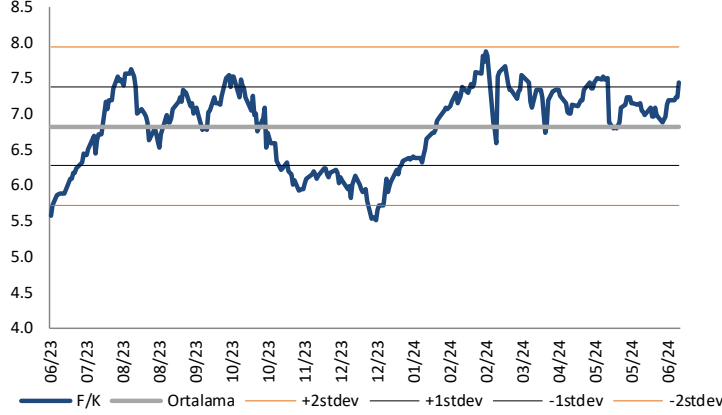
Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	ALFAS	F/K	68,1
Cari Fiyat (TL)	66,80	FD/FAVÖK	27,2
52H En Yüksek (TL)	170,00	FD/Satışlar	3,4
52H En Düşük (TL)	52,10	PD/DD	8,9
Piyasa Değeri (mn TL)	24.582,4	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	757,4	S1H	-5,1%
Halka Açıklık Oranı (%)	20%	S1A	-23,4%
Endeks Payı (BIST100)	0,2%	S3A	-45,8%
Temettü Verimi	1,1%	S1Y	-72,8%
3A Hacim (mn TL)	339,5	YB	-64,2%

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.



Çarpanlar Bazında BIST

BIST 100 F/K (Cari)

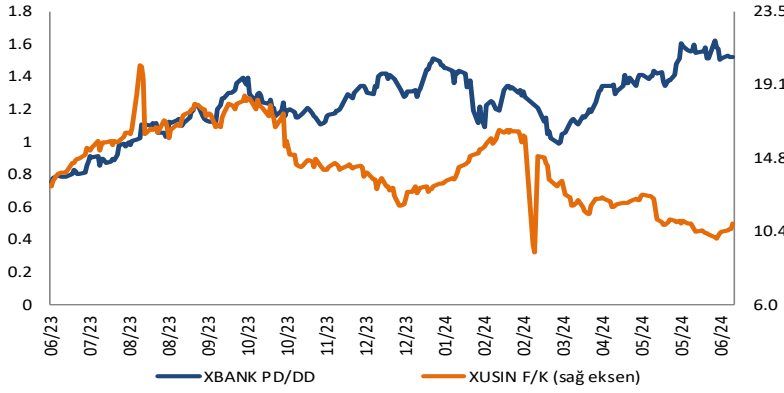


BIST100 F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		7.43x
Minimum	6.73x	5.51x
Maksimum	7.52x	7.88x
Ortalama	7.17x	6.83x
Minimuma Uzaklık	0.70x	1.92x
Maksimuma Uzaklık	-0.09x	-0.45x
Performans	-3.7%	29.8%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %4; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %8.1 yakınız.

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



XBANK PD/DD Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		1.57x
Minimum	1.11x	0.75x
Maksimum	1.62x	1.62x
Ortalama	1.41x	1.24x
Minimuma Uzaklık	0.47x	0.82x
Maksimuma Uzaklık	-0.05x	-0.05x
Performans	53.5%	102.6%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %11; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %21.6 yakınız.

XUSIN F/K (Cari)



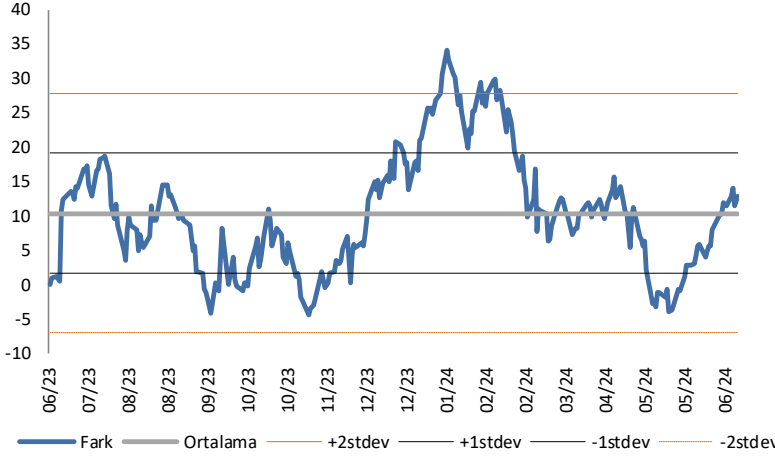
XUSIN F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		10.84x
Minimum	9.93x	9.15x
Maksimum	12.55x	20.27x
Ortalama	11.39x	14.29x
Minimuma Uzaklık	0.91x	1.69x
Maksimuma Uzaklık	-1.71x	-9.43x
Performans	-23.2%	-21.3%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %5; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %31.8 yakınız.

BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri

BIST100 - MSCI GOÜ

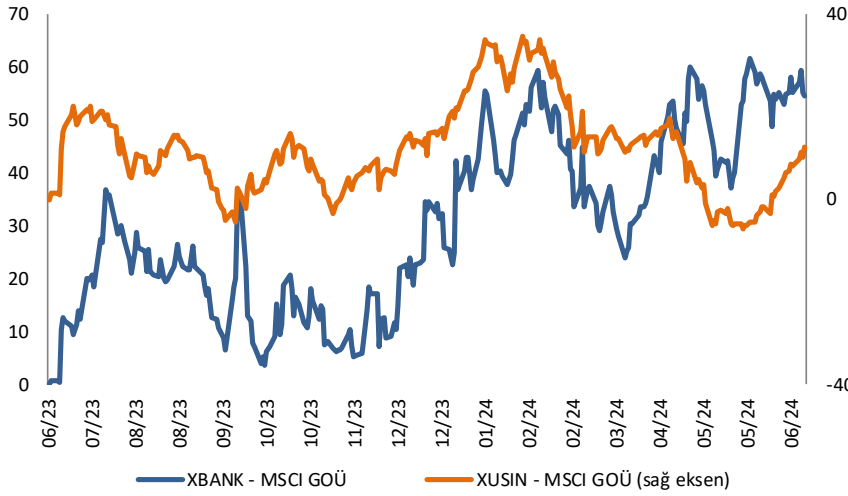


BIST 100 - MSCI GOÜ Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		12.87
Minimum	-4.0	-4.4
Maksimum	15.7	34.0
Ortalama	6.8	10.4
Minimuma Uzaklık	16.9	17.2
Maksimuma Uzaklık	-2.9	-21.2
Performans	4.1%	8.1%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 6 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 2.5 puan yakınız.

XBANK - MSCI GOÜ / XUSIN - MSCI GOÜ

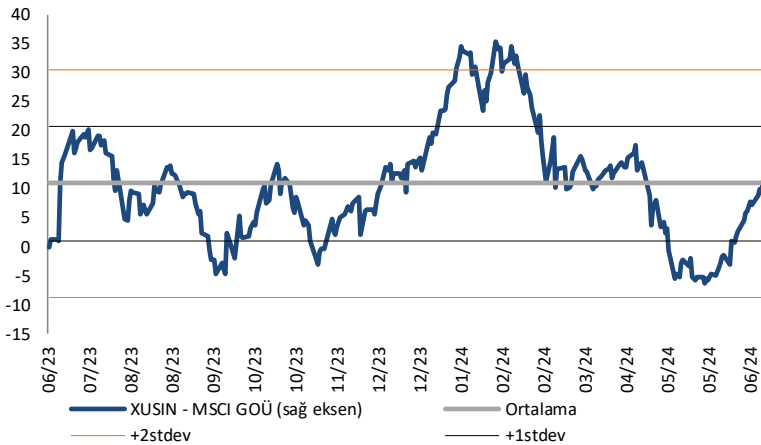


XBANK - MSCI GOÜ Bankacılık Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		54.7
Minimum	24.0	0.0
Maksimum	61.7	61.7
Ortalama	47.7	30.6
Minimuma Uzaklık	30.6	54.7
Maksimuma Uzaklık	-7.0	-7.0
Performans	-1.3%	6.6%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 7 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 24.1 puan yakınız.

XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi



XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		11.2
Minimum	-6.4	-6.4
Maksimum	17.4	35.3
Ortalama	4.9	10.9
Minimuma Uzaklık	17.6	17.6
Maksimuma Uzaklık	-6.2	-24.1
Performans	3.8%	3.4%

Mevcut durumda, son bir yıllık ortalama seviyeye 0.3 puan uzağınız.

Haftalık Veri Takvimi						
Tarih	TSİ	Ülke	Açıklanacak Veri	Dönemi	Beklenti	Önceki
17 Haziran	2:50	Japonya	Çekirdek Makine Siparişleri (Aylık)	Nisan	-3,0%	2,9%
17 Haziran	2:50	Japonya	Çekirdek Makine Siparişleri (Yıllık)	Nisan	-0,2%	2,7%
17 Haziran	4:20	Çin	1 Yıllık Orta Vadeli Borç Verme Oranı	Haziran	2,5%	2,5%
17 Haziran	4:30	Çin	Yeni Konut Satışları (Aylık)	Mayıs	-	-0,58%
17 Haziran	4:30	Çin	İkinci El Konut Satışları (Aylık)	Mayıs	-	-0,94%
17 Haziran	5:00	Çin	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Mayıs	6,2%	6,7%
17 Haziran	5:00	Çin	Perakende Satışlar (Yıllık)	Mayıs	3,0%	2,3%
17 Haziran	11:00	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Lane'in Konuşması	-	-	-
17 Haziran	15:30	ABD	Empire İmalat Endeksi	Haziran	-14,0	-15,6
17 Haziran	20:00	ABD	Fed Üyesi Harke'in Konuşması	-	-	-
18 Haziran	12:00	Euro Bölgesi	ZEW Anket Beklentileri	Haziran	-	47,0
18 Haziran	12:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Aylık, Final)	Mayıs	0,2%	0,2%
18 Haziran	12:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Yıllık, Final)	Mayıs	2,6%	-
18 Haziran	12:00	Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE (Yıllık, Final)	Mayıs	2,9%	2,9%
18 Haziran	12:00	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Knot'un Konuşması	-	-	-
18 Haziran	15:00	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Cipollone'nin Konuşması	-	-	-
18 Haziran	15:30	ABD	New York Fed Hizmet Aktivite Endeksi	Haziran	-	3,0
18 Haziran	15:30	ABD	Perakende Satışlar (Aylık)	Mayıs	0,3%	0,0%
18 Haziran	15:30	ABD	Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık)	Mayıs	0,2%	0,2%
18 Haziran	16:15	ABD	Sanayi Üretimi (Aylık)	Mayıs	0,4%	0,0%
18 Haziran	16:15	ABD	Kapasite Kullanımı	Mayıs	78,6%	78,4%
18 Haziran	16:30	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Guindos'un Konuşması	-	-	-
18 Haziran	17:00	ABD	Fed Üyesi Barkin'in Konuşması	-	-	-
18 Haziran	18:40	ABD	Fed Üyesi Collins'in Konuşması	-	-	-
18 Haziran	19:00	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Villero'y'un Konuşması	-	-	-
18 Haziran	20:00	ABD	Fed Üyesi Logan'ın Konuşması	-	-	-
18 Haziran	20:00	ABD	Fed Üyesi Kugler'in Konuşması	-	-	-
18 Haziran	20:20	ABD	Fed Üyesi Musalem'in Konuşması	-	-	-
18 Haziran	21:00	ABD	Fed Üyesi Goolsbee'nin Konuşması	-	-	-
19 Haziran	2:50	Japonya	Ticaret Dengesi (Milyar Yen)	Mayıs	-1298,5	-462,5
19 Haziran	2:50	Japonya	İhracat (Yıllık)	Mayıs	12,8%	8,3%
19 Haziran	2:50	Japonya	İthalat (Yıllık)	Mayıs	9,6%	8,3%
19 Haziran	11:00	Euro Bölgesi	Cari Denge (Milyar Euro)	Nisan	-	35,8
19 Haziran	11:30	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Centeno'nun Konuşması	-	-	-
19 Haziran	14:00	ABD	MBA Mortgage Başvuruları	14 Haziran	-	15,6%
19 Haziran	17:00	ABD	NAHB Konut Fiyat Endeksi	Haziran	45,0	45,0
20 Haziran	4:15	Çin	1 Yıllık Kredi Faiz Oranı	Haziran	3,45%	3,45%
20 Haziran	4:15	Çin	5 Yıllık Kredi Faiz Oranı	Haziran	3,95%	3,95%
20 Haziran	10:00	Türkiye	Tüketici Güveni	Haziran	-	80,5
20 Haziran	11:00	Türkiye	Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi (Milyar TL)	Mayıs	-	-177,8
20 Haziran	11:00	Euro Bölgesi	AMB Ekonomi Bülteni Yayınlanacak	-	-	-
20 Haziran	15:30	ABD	Cari Denge (Milyar Dolar)	1Ç	-206,1	-194,8
20 Haziran	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	15 Haziran	-	242k
20 Haziran	15:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları	8 Haziran	-	1820k
20 Haziran	15:30	ABD	Konut Başlangıçları (Aylık)	Mayıs	1,1%	5,7%
20 Haziran	15:30	ABD	İnşaat İzinleri (Aylık)	Mayıs	1,4%	-3,0%
20 Haziran	15:30	ABD	Philadelphia Fed İş Görünümü	Haziran	4,5	4,5
20 Haziran	17:00	Euro Bölgesi	Tüketici Güveni	Haziran	-	-14,3
20 Haziran	23:00	ABD	Fed Üyesi Barkin'in Konuşması	-	-	-
21 Haziran	2:30	Japonya	Ulusal TÜFE (Yıllık)	Mayıs	2,9%	2,5%
21 Haziran	2:30	Japonya	Gıda Dışı Ulusal TÜFE (Yıllık)	Mayıs	2,6%	2,2%
21 Haziran	2:30	Japonya	Gıda ve Enerji Dışı Ulusal TÜFE (Yıllık)	Mayıs	2,2%	2,4%
21 Haziran	3:30	Japonya	Jibun Bank İmalat PMI (Öncü)	Haziran	-	50,4
21 Haziran	3:30	Japonya	Jibun Bank Hizmet PMI (Öncü)	Haziran	-	53,8
21 Haziran	10:00	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Nagel'in Konuşması	-	-	-
21 Haziran	11:00	Euro Bölgesi	HCOB İmalat PMI (Öncü)	Haziran	47,9	47,3
21 Haziran	11:00	Euro Bölgesi	HCOB Hizmet PMI (Öncü)	Haziran	53,5	53,2
21 Haziran	16:45	ABD	S&P Global US İmalat PMI (Öncü)	Haziran	51,0	51,3
21 Haziran	16:45	ABD	S&P Global Hizmet PMI (Öncü)	Haziran	53,4	54,8
21 Haziran	17:00	ABD	Öncü Endeks	Mayıs	-0,3%	-0,6%
21 Haziran	17:00	ABD	Mevcut Konut Satışları (Aylık)	Mayıs	-1,0%	-1,9%

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
İdil Su KESKEN SÖNMEZ	Uzman Bankacılık	İdiS@halkyatirim.com.tr +90 216 547 81 70
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.