

PİYASA YORUMU

ARAŞTIRMA

 **HALKYATIRIM**

halkyatirim.com.tr | 444 42 55

Bağımsızlık Günü sebebiyle ABD'de borsalar kapalıyken, Avrupa piyasaları pozitif seyretti

Dün piyasalarda neler oldu?

Küresel çapta veri akışının sakin olduğu günde, İngiltere'deki seçimler takip edildi. Sandık çıkış anket sonuçlarına göre İşçi Partisi, Avam Kamarası'ndaki çoğunluğu elde ederek tek başına iktidar oldu. Böylelikle İngiltere'de 14 yıllık Muhafazakar Parti iktidarı sona ererken, yeni başbakan Keir Starmer oldu.

Resmi tatil nedeniyle ABD'de piyasalar kapalıyken, Avrupa piyasalarında dün alışlar ağırlıktaydı.

Euro Stoxx 50 endeksi %0,44 artışla 4.987,48, CAC 40 endeksi %0,83 artışla 7.695,78, FTSE 100 endeksi %0,86 artışla 8.241,26, DAX endeksi %0,41 artışla 18.450,48 seviyesinden günü tamamladı. Euro Bölgesi'nde AMB toplantı tutanakları ve yetkililerin açıklamaları takip edildi. Tutanaklarda enflasyona ilişkin üyelerin endişelerinin devam ettiği görüldü. Tutanaklar, Haziran ayındaki kararın bir dizi faiz indiriminin başlangıcı olmayabileceğine işaret etti. Ücretlerin enflasyonun sürekliliğinde ana belirleyici olduğu belirtilen tutanaklarda ayrıca, bazı üyelerin ekonomide güçlü bir toparlanmaya ilişkin endişe taşıdığı görüldü. Başkan Lagarde, faizleri yeniden indirmek için aceleleri olmadığını belirlerken, enflasyonun sürekli olarak düştüğünden emin olmaları gerektiğini söyledi. Baş Ekonomist Philip Lane, enflasyonda düşüş beklentilerinin nedeninin ücret baskılarının azalması ve bunun devam edeceğini düşünmeleri olduğunu söyledi. Üyelerden Centeno ise, ekonomik aktörlerin kafasını karıştırmayan ve kredibiliteye zarar vermeyen bir yol izlemeleri, ayrıca politika kararlarının kademeli olması gerektiğini ifade etti.

ABD tahvilleri cephesinde dün tatil nedeniyle işlemler gerçekleşmezken, VIX endeksi 12,26 seviyesine hafif yükseliş kaydetti.

Bugün ne bekliyoruz?

Asya-Pasifik piyasaları bu sabah çoğunlukla negatif bir seyir izliyor. Nikkei 225 endeksi tüm zamanların en yüksek seviyesini görmesinin ardından %0,16, Hang Seng endeksi %1,21, Shanghai endeksi %0,93, Nifty 50 endeksi %0,40 ile eksi yönde hareket ediyor. Kospi endeksi ise %1,32 ile pozitif yönde bulunmaktadır. Samsung, ikinci çeyrekte faaliyet karının toparlanan yarı iletken fiyatlarının etkisiyle yaklaşık 15 kat artacağını tahmin etti. Beklentilerin üzerindeki tahminlerin ardından şirket hisseleri Nisan 2021'den sonraki en yüksek seviyesini test etti. Japonya'da ise hanehalkı harcamaları beklentilerin aksine düşüş kaydetti. Mayıs'ta hanehalkı harcamaları aylık %0,3 yıllık bazda ise %1,8 düştü.

ABD vadelilerinde ise bu sabah yatay seyir hakim.

Bu hafta yoğun veri akışının takip edildiği ABD tarafında Haziran ayına ilişkin istihdam raporu açıklanacak. Hafta içinde Fed Başkanı Powell'in güvercin tonda algılanan mesajları, öncü verilerin istihdamda yavaşlamaya işaret etmesi ve ekonomik aktiviteye ilişkin zayıf veriler ile Eylül'de faiz indirim beklentileri kuvvetlenmiş ve risk iştahı artış göstermişti. Bugün açıklanacak veri setinin beklentilere paralel ya da altında gelmesi durumunda pozitif risk iştahı devam edebilir. Diğer yandan, beklentilerin üzerinde bir veri seti piyasalardaki risk iştahını baskılayabilir. Fed'in enflasyon hedeflemesinde yakından izlediği tarım dışı istihdamın Haziran'da 190 bin kişi artması bekleniyor. Mayıs ayında istihdam 272 bin kişi artış göstermişti. İşsizlik oranının %4,0'da sabit kalması, ortalama saatlik kazançların ise aylık %0,3 artışla yıllık bazda %4,1'den %3,9'a gerilemesi beklenmektedir. Euro Bölgesi'nde ise perakende satışlar açıklanacak. Tüketici davranışlarına ilişkin sinyal vermesi açısından takip edilen perakende satışların Mayıs'ta aylık ve yıllık bazda %0,2 artış göstermesi bekleniyor. Bugün İran'da Cumhurbaşkanlığı seçimlerinin ikinci turu gerçekleşecek. İkinci turda reformist aday Mesud Pezeşkiyan ile muhafazakar aday Said Celili karşı karşıya gelecek. Anketler Pezeşkiyan'ın önde olduğunu gösteriyor.

Gelecek gündemde neler var?

Gelecek hafta Pazartesi günü ABD'de New York Fed tarafından tüketici beklentileri anketi yayımlanacak. Mayıs ayında 1 yıllık enflasyon beklentisi 0,1 puan azalışla %3,2 seviyesinde gerçekleşmişti. Mayıs'ta 3 yıllık enflasyon beklentisi %2,8'de sabit kalırken, 5 yıllık enflasyon beklentisi %2,8'den %3,0'a yükseldi. Euro Bölgesi'nde Sentix yatırımcı güveni takip edilecek. Haziran'da 0,3 seviyesinde bulunan yatırımcı güveninin temmuzda 0,0'a gerilemesi bekleniyor.

ABD Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dow Jones	39,308.0	▼ -0.06%	▲ 0.48%	▲ 1.31%	▲ 4.29%
Nasdaq	18,188.3	▲ 0.88%	▲ 2.57%	▲ 6.16%	▲ 21.16%
S&P 500 Vadeli*	5,594.5	▲ 0.08%	▲ 1.32%	▲ 4.46%	▲ 16.07%

Avrupa Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dax	18,450.5	▲ 0.41%	▲ 1.18%	▼ -0.58%	▲ 10.14%
FTSE 100	8,241.3	▲ 0.86%	▲ 0.94%	▼ -0.05%	▲ 6.57%
MSCI Europe	2,137.5	▲ 0.60%	▲ 2.01%	▼ -1.20%	▲ 5.80%

Asya Piyasaları ve Asya GOÜ Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Shanghai Bileşik*	2,931.1	▼ -0.83%	▼ -1.22%	▼ -3.94%	▼ -1.47%
Kospi	2,853.0	▲ 0.99%	▲ 1.97%	▲ 4.79%	▲ 7.45%
Hong Kong*	17,860.5	▼ -0.93%	▲ 0.80%	▼ -2.76%	▲ 4.77%
S&P BSE Sensex - Hindistan	79,776.9	▲ 0.06%	▲ 0.94%	▲ 4.02%	▲ 10.43%
IDX Composite - Endonezya	7,251.1	▲ 0.42%	▲ 2.66%	▲ 4.37%	▼ -0.30%
TAIEX - Tayvan	23,503.7	▲ 1.51%	▲ 2.05%	▲ 7.53%	▲ 31.08%
MSCI GOU Asya	607.2	▲ 1.15%	▲ 1.73%	▲ 2.93%	▲ 11.90%

Diğer Gelişmekte Olan Ülke Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
BIST 100 - Türkiye	10,872.6	▲ 1.78%	▲ 2.11%	▲ 7.24%	▲ 45.55%
WIG - Polonya	88,172.4	▲ 0.28%	▼ -0.50%	▲ 3.85%	▲ 12.38%
Prag SE - Prag	1,572.2	▲ 0.32%	▲ 1.70%	▲ 1.64%	▲ 11.50%
S&P/BMV IPC - Meksika	52,654.9	▼ -0.27%	▲ 0.41%	▼ -0.61%	▼ -8.37%
Merval - Arjantin	1,612,744.6	▲ 0.58%	▲ 0.09%	▲ 6.16%	▲ 73.47%
Tel Aviv 35 - İsrail	2,017.4	▲ 1.06%	▲ 2.07%	▲ 1.89%	▲ 8.83%
Tedavul All - Suudi Arabistan	11,658.7	▲ 0.55%	▼ -0.60%	▲ 0.91%	▼ -2.29%
FTSE/JSE All - Endonezya	81,155.3	▲ 0.47%	▲ 1.82%	▲ 5.60%	▲ 6.11%
DFM General - Birleşik Arap Emirlikleri	4,065.8	▼ -0.33%	▲ 0.89%	▲ 2.10%	▲ 0.40%

*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.

ABD'de açıklanacak istihdam raporu öncesi endekste temkinli seyir görülebilir

Dün piyasalarda neler oldu?

BIST 100 endeksi güne %0.31 artışla 10.715,32 puandan başlangıç yaptı. Hafta başında 10.254,36 seviyesini test etmesinin ardından gelen alımlarla endekste pozitif görünüm arttı. Dünkü kapanış kritik bir direnç seviyesi olan 10.800 üzerinde gerçekleşti. BIST 100 endeksi günü %1,78 değer kazancıyla 10.872,56 puandan tamamladı. Gün sonunda bankacılık endeksi %1,03, sanayi endeksi ise %2,03 yükseliş kaydetti. Günlük işlem hacmi 103,5 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Bugün ne bekliyoruz?

ABD'de açıklanacak istihdam raporu öncesi endekste temkinli seyrin görülebileceğini düşünüyoruz.

Yurt içinde bugün nakit bütçe dengesi açıklanacak. Mayıs ayında nakit bütçe dengesi 234,7mlr TL fazla vermişti. Böylelikle Ocak-Mayıs dönemi nakit açığı 572,7mlr TL'ye gerilemişti. Mayıs'ta faiz dışı denge ise 337,5mlr TL fazla verdi.

Gelecek gündemde neler var?

Yurt içinde gelecek hafta Çarşamba günü işsizlik oranı ve sanayi üretimi, Cuma günü ise ödemeler dengesi istatistikleri takip edilecek. İşsizlik oranı Nisan'da %8,5 seviyesinde gerçekleşirken, sanayi üretimi aylık %4,9 yıllık bazda ise %0,7 düşüş kaydetmişti. Nisan ayında cari işlemler hesabı 5,29mlr ABD doları açık vermişti.

BIST Verileri

Endeksler	BIST 100	BIST Banka	BIST Sınai
Kapanış	10,872.6	15,688.4	14,540.7
Günlük Değ.	▲ 1.78%	▲ 1.03%	▲ 2.03%
Haftalık Değ.	▲ 2.11%	▲ 3.69%	▲ 1.25%
Yıllık Değ.	▲ 45.55%	▲ 79.97%	▲ 26.09%
Hacim (milyar TL)	103.5	18.9	52.4
Günlük Değ.	▲ 8.08%	▼ -8.86%	▲ 10.98%
3 Aylık Ortalama Hacim (milyar TL)	100.9	20.2	50.6
Günlük Değ. - 3 Aylık Ort.	▲ 2.64%	▼ -6.34%	▲ 3.64%

*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	32.5663	32.6053	▲ 0.12%
€/Ş	1.0813	1.0819	▲ 0.06%
Altın	2,359.4	2,362.7	▲ 0.14%

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

Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)

Değişimler	04/07/24	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	138.8	● 0.01%	● -7.91%	● 6.5%	● -66.8%
Türkiye 5 Yıllık	259.6	● 0.08%	● -4.34%	● 1.0%	● -47.2%
Türkiye 10 Yıllık	348.6	● 0.23%	● -3.31%	● 0.4%	● -31.0%

Tahvil ve Döviz Piyasaları

Küresel tarafta ABD'nin tatil olduğu günde tahvil piyasaları yatay seyir izledi. Gün içinde İngiltere 10 yıllık tahvil faizi 2 bp artışla %4,19, Almanya 10 yıllık tahvil faizi 1 bp artışla %2,60 seviyesinden işlem gördü.

Türkiye'nin dolar cinsi CDS risk primi ve Eurobond faiz getirileri yatay seyir izledi. Türkiye'nin 5 yıllık Dolar cinsi CDS risk primi 262 bp'dan işlem görürken, Mayıs 2034 vadeli 10 yıllık Eurobond faiz getirisi %7,40 seviyesinden işlem gördü.

Döviz tarafında majör para birimlerinin çoğunluğu ABD Doları karşısında değer kazandı. Euro / Dolar paritesi 1,0802 seviyesine yükselirken, Dolar Endeksi 105,208 seviyesine geriledi. Dolar / TL kuru ise 32,58 seviyesinden işlem gördü

Yurt içi tarafta TL tahvil piyasaları alıcılı seyir izledi. 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi 15 bp azalışla %39,20 seviyesine gerilerken, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise 20 bp azalışla %27,15 seviyesinden günü tamamladı. BİST Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem hacmi 8,4 milyar TL'ye geriledi.

28 Haziran ile biten haftada yurt dışı yerleşiklerin DİBS stokunda, piyasa ve kur hareketlerinden arındırılmış haftalık değişimlere göre 679,5 Milyon Dolar azalış olurken, özel sektör borçlanma aracı stokunda 4,2 Milyon Dolar azalış gerçekleşti. İlgili haftada DİBS stoku 1,9 Milyar TL artarak 3,9 Trilyon TL nominal olurken, aynı hafta YD yerleşiklerin DİBS stoku ise 22,3 Milyar TL azalış ile 346,6 Milyar TL seviyesine geriledi. Böylece YD yerleşiklerin DİBS stoku içindeki payı %8,88'e geriledi. Yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatlarında ise parite etkisinden arındırılmış olarak toplamda yaklaşık 1,6 Milyar dolar azalış izlenirken, gerçek kişilerde 6 Milyon dolar artış, tüzel kişilerde ise 1,6 Milyar dolar azalış görüldü.

10 Yıllık Tahvil Faizleri (\$ / € / £ / ¥)

Ülkeler	Son Getiri (%)	Net Değişim		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türkiye	7.40	0.00	-0.10	0.32
ABD	4.36	0.00	-0.02	0.48
İngiltere	4.19	0.02	0.00	0.53
Almanya	2.60	0.01	0.06	0.55
Fransa	3.22	-0.07	-0.06	0.68
İspanya	3.10	-0.01	0.00	0.14
İtalya	4.02	-0.07	-0.07	0.27

Gelişmekte Olan Ülke Para Birimleri

	Son Fiyat	Değişim (%)		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türk Lirası	32.58	0.08	-0.43	10.53
G. Afrika Randı	18.26	-0.83	0.43	-0.16
Rus Rublesi	87.75	-0.48	2.84	-1.68
Meksika Pesosu	18.08	-0.55	-1.43	6.47
Kore Wonu	1,381	-0.47	-0.03	6.65
Hindistan Rupee	83.51	-0.02	0.16	0.31
Endonezya Rupiah	16,336	-0.06	-0.10	6.12
Macar Forinti	363.61	-0.59	-1.37	4.82
Brezilya Reali	5.47	-1.49	-2.16	12.79

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	52.26
TCMB Toplantı Tarihi	23 Temmuz 2024

Yurt İçi Haberler

Morgan Stanley, Türkiye'de Haziran enflasyonun sürpriz bir şekilde aşağı yönlü olarak gerçekleştiğini ve dezenflasyondaki düşüşe beklenenden daha hızlı bir başlangıç yapıldığını belirtti. Öte yandan, manşet enflasyondaki yavaşlamaya rağmen hizmet enflasyonun yüksek seyrini sürdürdüğü ve fiyat artışlarının yukarı yönlü riskleri canlı tutmaya devam ettiği belirtildi. Morgan Stanley, kamu sektörü fiyat artışlarını ve beklenenden iyi gelen Haziran raporunu da hesaba katarak, 2024 yıl sonu enflasyon tahminlerini önceki yılki yüzde 43,4'ten yüzde 42,4'e düşürdüklerini belirtti. Notta son olarak, enflasyon görünümüne yönelik riskler göz önüne alındığında TCMB'nin sıkı duruşunu sürdürmesinin beklendiğine ve bu yıl faiz oranlarının değişmeyeceğine ilişkin öngörülerine yönelik aşağı yönlü risklere dikkat çekildi.

HSBC tarafından yayımlanan raporda enflasyondaki yavaşlamanın TL'nin cazibesini artırdığı belirtildi. Haziran enflasyonunun Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ve Türk Lirası için pozitif olduğunu kaydeden stratejistler "Para politikası ve kredibilite perspektifinden bakılınca Haziran enflasyon verisi oldukça olumlu" değerlendirmesini yaptı. Verinin Türk Lirası için de olumlu olduğu belirtilen raporda TCMB anketinde yıl sonu enflasyon tahmininin yüzde 43,5 olduğu hatırlatılarak "Enflasyon beklentilerinde olası aşağı yönlü revizyonla birlikte ileriye dönük reel faizlerin yükselmesi ve liranın cazibesinin daha da artması muhtemel" ifadesine yer verildi.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (**TCMB**) sekiz ay sonra yavaşlayan yıllık enflasyon verisinin ardından fiyat gelişmelerine ilişkin değerlendirmelerini kamuoyuyla paylaştı. TCMB değerlendirmesinde yıllık enflasyonun, hizmet grubunda sınırlı olmak üzere, tüm gruplarda gerilediğini belirtti. Hizmet grubunda aylık fiyat artışının, önceki aya kıyasla zayıflamakla beraber görece yüksek seyrini koruduğunu ifade eden TCMB aylık fiyat artışının kira ve lokanta-otel alt gruplarında yavaşladığını, ulaştırma ve haberleşme hizmetlerinde güçlendiğini söyledi. TCMB'nin değerlendirmesine göre, dayanıklı mal fiyatları döviz kurundaki ılımlı seyir, iç talep gelişmeleri ve otomobilde gerçekleşen indirim kampanyalarına bağlı olarak uzun bir aranın ardından Haziran ayında geriledi.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (**BDDK**) Mayıs ayına ilişkin sektörel verileri yayımladı. Buna göre, geçen yılın ilk 5 ayında 190,3 milyar TL olan sektörün karı, bu yıl aynı dönemde 233,6 milyar TL'ye çıktı. Mayıs sonunda sektörün toplam aktif 26,4 trilyon TL'den 26,97 trilyon TL'ye çıkarken, krediler 13,1 trilyon TL'den 13,52 milyar TL'ye, mevduat 15,6 milyar TL'den 15,92 milyar TL'ye ulaştı. Sermaye yeterlilik standard rasyosu %17,22 seviyesinden %16,96'ya inerken, takibe dönüşüm oranı %1,52 olarak kaldı.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (**TCMB**) tarafından açıklanan, yurt dışında yerleşik kişiler piyasa fiyatı ve kur hareketlerinden arındırılmış verilerle yurt dışında yerleşikler 679,5 milyon dolarlık tahvil sattı. Söz konusu miktar 26 Mart 2021 tarihinden itibaren en büyük çıkış olarak kaydedilirken seçimden sonra tahvilde görülen ilk çıkış oldu.

Yurt Dışı Haberler

BusinessEurope, enerji ve iklim dostu dönüşümünde AB'nin rekabetçiliğinin nasıl güçlendirilebileceği konusunda hazırladığı çalışmayı yayımladı. Çalışmada, acil önlem alınmadığı takdirde Avrupa'nın diğer bölgelerle arasındaki enerji fiyat açığının daha da artacağı ifade edildi. Çalışmada, "Daha destekleyici AB enerji politikalarıyla kontrollü bir geçiş durumunda bile Avrupa'daki enerji maliyetlerinin 2050 yılına kadar ABD, Çin ve Hindistan'dakinden en az yüzde 50 daha yüksek olması bekleniyor" ifadesine yer verildi. Enerji maliyet farkının Avrupalı şirketleri önemli rakiplerine karşı ciddi bir rekabet dezavantajına sokacağı belirtilen çalışmada, Avrupa'nın sanayisini kaybetmeden 2050 yılına kadar iklim dostu bir hale dönüşebilmesi için enerji fiyat açığı kapatacak acil eyleme ihtiyacı olduğuna işaret edildi.

Uluslararası denizcilik veri ve danışmanlık Şirketi **Drewry** tarafından hazırlanan Dünya Konteyner Endeksi, 4 Temmuz ile sona eren bir haftalık dönemde %10 daha arttı. Bir önceki hafta artış oranı %4 olmuştu. Drewry tarafından yapılan açıklamaya göre, söz konusu haftada 40'lık konteynerin spot navlun fiyatlaması 5 bin 318 dolardan 5 bin 868 dolara yükseldi. Böylece 2 Mayıs haftasında 2 bin 706 dolar seviyesinden bugüne kadaryükseliş %116,9'e ulaştı.

Avrupa Birliği (AB) Komisyonu, Çin'de üretilen elektrikli otomobillere sağlanan sübvansiyonlar nedeniyle başlatılan soruşturma kapsamında alınan kararlar ve uygulamaya giren tedbirlere ilişkin açıklama yaptı. Açıklamada, BYD'nin yüzde 17,4, Geely'nin yüzde 19,9, SAIC'in yüzde 37,6, soruşturmada işbirliği yapan Çin'deki diğer elektrikli otomobil üreticilerinin ortalama yüzde 20,8, işbirliği yapmayan diğer şirketlerin ise yüzde 37,6 oranında vergiye tabi olacağı kaydedildi. "Bu geçici vergiler, 5 Temmuz tarihinden itibaren en fazla dört ay süreyle geçerli olacaktır." ifadesi kullanılan açıklamada, nihai vergi kararı için AB üyesi ülkelerin onayı gerektiği aktarıldı. Karar öncesinde AB, Çin'den ithal edilen elektrikli araçlara yüzde 10 vergi uyguluyordu. Açıklanan son vergi oranları yürürlükteki yüzde 10'un üzerine eklenecek.

İsviçre'nin uluslararası finans ve vergi konularından sorumlu devlet sekreterliği, AB Komisyonu ile finansal piyasa düzenlemelerine ilişkin diyalogun tekrar başladığını açıkladı. Bu çerçevede, AB ve İsviçre yetkililerinin Bern'de bir araya geldiğine işaret edilen İsviçre Devlet Sekreterliği açıklamasında, "Toplantıda finansal piyasa istikrarı, sınır ötesi faaliyetler, sermaye piyasaları, dijital finans, siber güvenlik, sürdürülebilir finans ve sigorta alanlarındaki konular tartışıldı." ifadesi kullanıldı.

Şirket Haberleri

Coca Cola İçecek (CCOLA, Pozitif): Şirketin 254.370.782 TL'lik ödenmiş (çıkarılmış) sermayesinin, kayıtlı sermaye tavanı olan 6.000.000.000 TL içerisinde ve tamamen iç kaynaklardan karşılanacak şekilde %1000 oranında (her 1 hisse için 10 yeni hisse) olmak üzere, bedelsiz 2.543.707.820 TL arttırılarak toplam 2.798.078.602 TL'ye çıkarılmasına karar verildi.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	CCOLA	F/K	10,6
Cari Fiyat (TL)	840,50	FD/FAVÖK	13,1
52H En Yüksek (TL)	841,50	FD/Satışlar	2,3
52H En Düşük (TL)	255,73	PD/DD	4,8
Piyasa Değeri (mn TL)	213.798,6	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	6.579,9	S1H	3,0%
Halka Açıklık Oranı (%)	25%	S1A	1,5%
Endeks Payı (BIST100)	1,8%	S3A	19,4%
Temettü Verimi	0,9%	S1Y	144,3%
3A Hacim (mn TL)	378,9	YB	16,0%

Migros Ticaret (MGROS, Nötr): Şirket 20 adet Migros, 9 adet Migros Jet, 2 adet Macrocenter ve kozmetik mağazacılığı formatında 1 adet Mion olmak üzere toplam 32 yeni mağazayı Haziran ayı içerisinde hizmete açtı. 30 Haziran 2024 itibarıyla şirketin toplam mağaza sayısı 3.490'dır. Şirketin toplam net satış alanı ise 1 milyon 980 bin metrekareye ulaştı.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	MGROS	F/K	12,6
Cari Fiyat (TL)	535,50	FD/FAVÖK	33,6
52H En Yüksek (TL)	547,00	FD/Satışlar	0,5
52H En Düşük (TL)	221,56	PD/DD	2,3
Piyasa Değeri (mn TL)	96.954,5	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	2.983,9	S1H	0,3%
Halka Açıklık Oranı (%)	51%	S1A	3,7%
Endeks Payı (BIST100)	1,7%	S3A	6,3%
Temettü Verimi	1,2%	S1Y	60,5%
3A Hacim (mn TL)	939,2	YB	16,7%

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

Elite Naturel (ELITE, Pozitif): Hatırlanacağı üzere, şirket bünyesinde uzun bir süredir ar-ge çalışmalarını sürdürdüğü bebek maması üretim çalışmalarının sonuçlandığı ve nihai ürün haline getirildiği, hem organik hem konvansiyonel bebek mamalarının seri üretimi için hazırlıkların tamamlandığı 08.02.2024 tarihli özel durum açıklaması ile alınan ilk siparişlere ilişkin bilgi ise 14.02.2024 tarihli özel durum açıklaması ile kamuya duyurulmuştu. Şirketin ürün gamına yeni eklenen bebek ürünlerinin Amerika Birleşik Devletlerinin büyük market zincirlerinden birisi olan Whole Foods Market, Inc'ye satışı konusunda yürütülen görüşmeler olumlu sonuçlanarak, toplam 1.178.684 ABD Doları tutarındaki ilk sipariş alındı. Whole Foods Market Inc. Amazon'un grup şirketlerinden birisi olup, ABD'de bulunan 500'den fazla şubesi ve online olarak organik ürünler satmaktadır. Yaklaşık 15 farklı ürün için başlayan satışların zamanla diğer ürünleri de kapsamaları için çalışmaların yürütüldüğü bildirildi.

		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	ELITE	F/K	26,1
Cari Fiyat (TL)	26,92	FD/FAVÖK	20,1
52H En Yüksek (TL)	76,62	FD/Satışlar	4,4
52H En Düşük (TL)	17,69	PD/DD	3,5
Piyasa Değeri (mn TL)	3.488,8	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	107,4	S1H	-7,1%
Halka Açıklık Oranı (%)	31%	S1A	-10,2%
Endeks Payı (BIST100)	0,0%	S3A	-59,3%
Temettü Verimi	1,5%	S1Y	-29,7%
3A Hacim (mn TL)	81,9	YB	-94,9%

CW Enerji (CWENE, Pozitif): Şirket ile Bera Holding AŞ'nin iştiraki olan Muratlı Karton Kağıt Sanayi Ticaret A.Ş. arasında, güneş enerjisine dayalı Lisanssız Elektrik Üretim Tesisi kurulumu hizmeti amacı ile arazi güneş enerjisi santraline (GES) ilişkin mühendislik, tedarik ve montaj sözleşmesi KDV Hariç 4.050.000,00 USD tutarında güneş enerjisi santrali kurulumu sözleşmesi imzalandı. Söz konusu projenin, 2024 yılının son çeyreğinde tamamlanması planlanmaktadır.

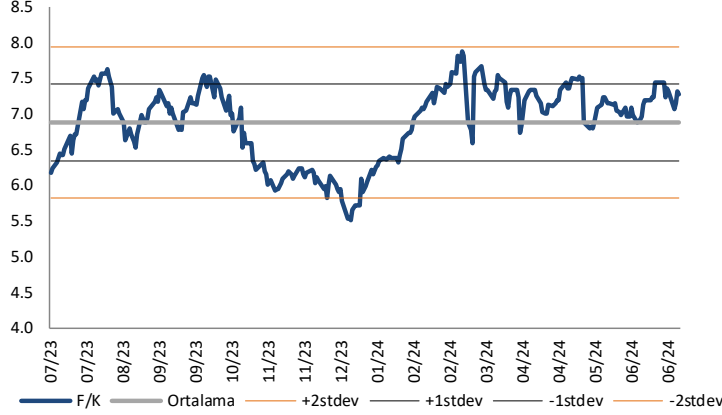
Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	CWENE	F/K	126,2
Cari Fiyat (TL)	203,50	FD/FAVÖK	12,1
52H En Yüksek (TL)	421,90	FD/Satışlar	2,5
52H En Düşük (TL)	167,00	PD/DD	3,6
Piyasa Değeri (mn TL)	25.183,1	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	775,0	S1H	-4,4%
Halka Açıklık Oranı (%)	24%	S1A	-14,5%
Endeks Payı (BIST100)	0,2%	S3A	-41,8%
Temettü Verimi	0,3%	S1Y	-60,2%
3A Hacim (mn TL)	254,3	YB	-70,5%

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.



Çarpanlar Bazında BIST

BIST 100 F/K (Cari)

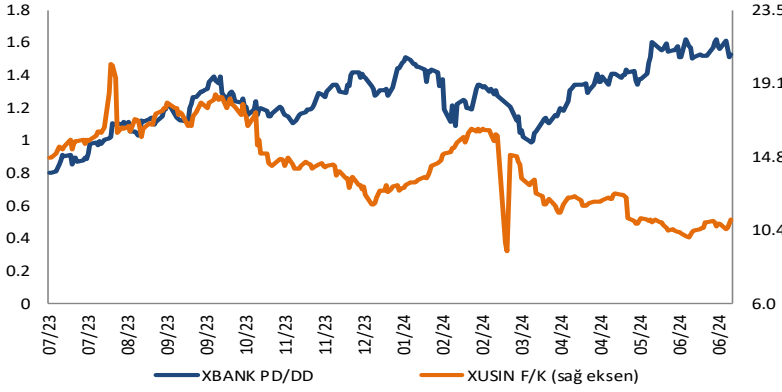


BIST100 F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		7.28x
Minimum	6.79x	5.51x
Maksimum	7.52x	7.88x
Ortalama	7.18x	6.88x
Minimuma Uzaklık	0.49x	1.77x
Maksimuma Uzaklık	-0.24x	-0.60x
Performans	-0.8%	15.6%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %1; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %5.5 yakınız.

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



XBANK PD/DD Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		1.62x
Minimum	1.29x	0.80x
Maksimum	1.62x	1.62x
Ortalama	1.47x	1.27x
Minimuma Uzaklık	0.32x	0.82x
Maksimuma Uzaklık	-0.01x	-0.01x
Performans	35.8%	94.5%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %9; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %21.8 yakınız.

XUSIN F/K (Cari)



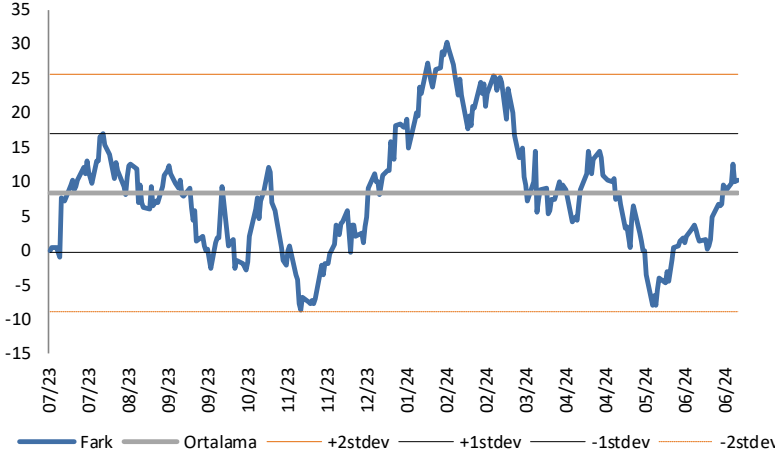
XUSIN F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		10.97x
Minimum	9.93x	9.15x
Maksimum	12.55x	20.27x
Ortalama	11.21x	14.17x
Minimuma Uzaklık	1.04x	1.82x
Maksimuma Uzaklık	-1.58x	-9.30x
Performans	-4.9%	-26.4%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %2; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %29.2 yakınız.

BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri

BIST100 - MSCI GOÜ

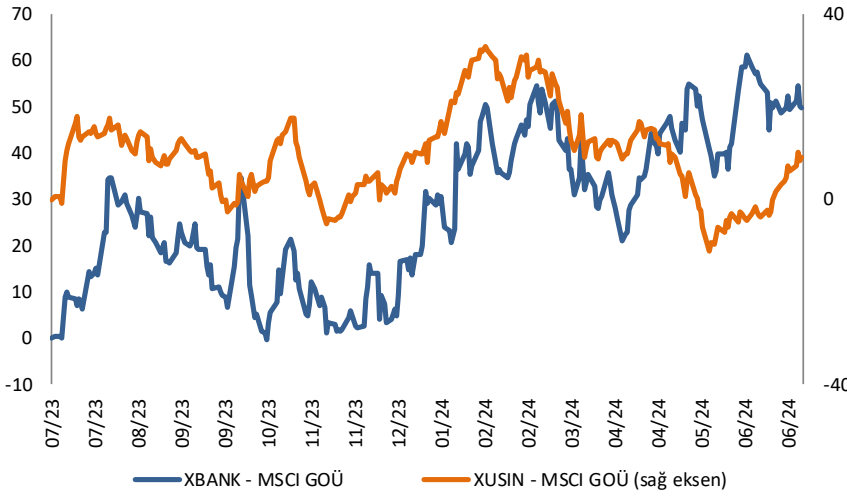


BIST 100 - MSCI GOÜ Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		10.18
Minimum	-8.1	-8.6
Maksimum	14.5	30.3
Ortalama	4.4	8.4
Minimuma Uzaklık	18.3	18.8
Maksimuma Uzaklık	-4.3	-20.1
Performans	3.3%	9.7%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 5.8 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 1.8 puan yakınız.

XBANK - MSCI GOÜ / XUSIN - MSCI GOÜ

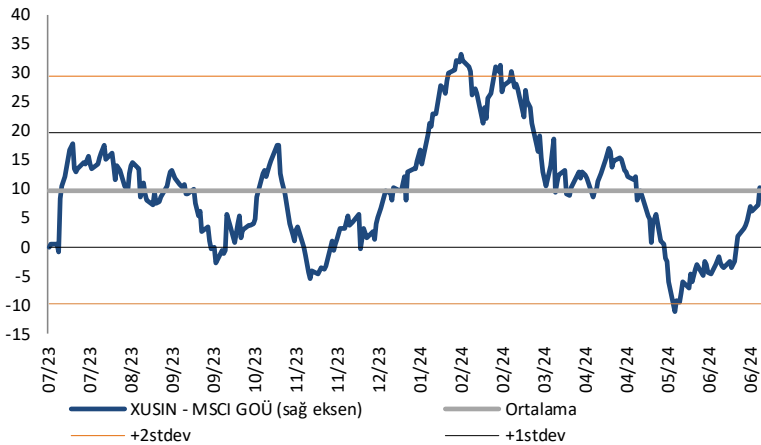


XBANK - MSCI GOÜ Bankacılık Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		49.8
Minimum	21.1	-0.3
Maksimum	61.3	61.3
Ortalama	45.0	27.9
Minimuma Uzaklık	28.7	50.2
Maksimuma Uzaklık	-11.4	-11.4
Performans	1.5%	11.6%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 4.8 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 21.9 puan yakınız.

XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi



XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		9.3
Minimum	-11.1	-11.1
Maksimum	17.0	33.2
Ortalama	3.4	9.8
Minimuma Uzaklık	20.4	20.4
Maksimuma Uzaklık	-7.7	-23.9
Performans	2.6%	3.4%

Mevcut durumda, son bir yıllık ortalama seviyeye 0.5 puan uzağız.

Haftalık Veri Takvimi						
Tarih	TSİ	Ülke	Açıklanacak Veri	Dönemi	Beklenti	Önceki
1 Temmuz	02:50	Japonya	Tankan Büyük İmalat Endeksi	2Ç	11	11
1 Temmuz	02:50	Japonya	Tankan Büyük İmalat Dışı Endeks	2Ç	33	34
1 Temmuz	02:50	Japonya	Tankan Büyük Tüm Endüstri Yatırım Harcamaları	2Ç	13,9%	4,0%
1 Temmuz	02:50	Japonya	Tankan Küçük İmalat Endeksi	2Ç	-1	-1
1 Temmuz	02:50	Japonya	Tankan Küçük İmalat Dışı Endeks	2Ç	13	13
1 Temmuz	03:30	Japonya	Jibun Bank İmalat PMI (Final)	Haziran	-	50,1
1 Temmuz	04:45	Çin	Caixin China İmalat PMI	Haziran	51,5	51,7
1 Temmuz	08:00	Japonya	Tüketici Güven Endeksi	Haziran	36,3	36,2
1 Temmuz	10:00	Türkiye	S&P Global İmalat PMI	Haziran	-	48,4
1 Temmuz	11:00	Euro Bölgesi	HCOB İmalat PMI (Final)	Haziran	45,6	45,6
1 Temmuz	15:15	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Nagel'in Konuşması	-	-	-
1 Temmuz	16:45	ABD	S&P Global İmalat PMI (Final)	Haziran	51,7	51,7
1 Temmuz	17:00	ABD	İnşaat Harcamaları (Aylık)	Mayıs	0,2%	-0,1%
1 Temmuz	17:00	ABD	ISM İmalat	Haziran	49,1	48,7
1 Temmuz	17:00	ABD	ISM Ödenen Fiyatlar	Haziran	55,8	57,0
1 Temmuz	17:00	ABD	ISM Yeni Siparişler	Haziran	49,0	45,4
1 Temmuz	17:00	ABD	ISM İstihdam	Haziran	50,0	51,1
1 Temmuz	22:00	Euro Bölgesi	AMB Başkanı Lagarde'ın Konuşması	-	-	-
2 Temmuz	10:30	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Guindos'un Konuşması	-	-	-
2 Temmuz	11:30	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Elderson'un Konuşması	-	-	-
2 Temmuz	12:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Aylık, Öncü)	Haziran	0,2%	0,2%
2 Temmuz	12:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Yıllık, Öncü)	Haziran	2,8%	2,9%
2 Temmuz	12:00	Euro Bölgesi	İşsizlik Oranı	Mayıs	6,4%	6,4%
2 Temmuz	13:30	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Schnabel'in Konuşması	-	-	-
2 Temmuz	16:30	Euro Bölgesi	Fed Başkanı Powell ve AMB Başkanı Lagarde'ın Konuşmaları	-	-	-
2 Temmuz	17:00	ABD	JOLTS İş Olanakları	Mayıs	7864k	8059k
3 Temmuz	Yarım Gün	ABD	ABD piyasaları tatil nedeniyle kapalı	-	-	-
3 Temmuz	03:30	Japonya	Jibun Bank Hizmet PMI (Final)	Haziran	-	49,8
3 Temmuz	04:45	Çin	Caixin China Hizmet PMI	Haziran	53,4	54
3 Temmuz	10:00	Türkiye	TÜFE (Aylık)	Haziran	2,23%	3,37%
3 Temmuz	10:00	Türkiye	TÜFE (Yıllık)	Haziran	72,61%	75,45%
3 Temmuz	10:00	Türkiye	ÜFE (Aylık)	Haziran	-	1,96%
3 Temmuz	10:00	Türkiye	ÜFE (Yıllık)	Haziran	-	57,68%
3 Temmuz	11:00	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Guindos'un Konuşması	-	-	-
3 Temmuz	11:00	Euro Bölgesi	HCOB Hizmet PMI (Final)	Haziran	52,6	52,6
3 Temmuz	12:00	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Cipollone'nin Konuşması	-	-	-
3 Temmuz	12:00	Euro Bölgesi	ÜFE (Aylık)	Mayıs	-0,1%	-1,0%
3 Temmuz	12:00	Euro Bölgesi	ÜFE (Yıllık)	Mayıs	-4,1%	-5,7%
3 Temmuz	13:30	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Lane'in Konuşması	-	-	-
3 Temmuz	14:00	ABD	Fed Üyesi Williams'in Konuşması	-	-	-
3 Temmuz	14:00	ABD	MBA Mortgage Başvuruları	28.Haz	-	0,8%
3 Temmuz	15:15	ABD	ADP Tarım Dışı İstihdam	Haziran	158k	152k
3 Temmuz	15:30	ABD	Ticaret Dengesi (Milyar Dolar)	Mayıs	-76,0	-74,6
3 Temmuz	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	29.Haz	235k	233k
3 Temmuz	15:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları	22.Haz	-	1839k
3 Temmuz	16:30	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Knot'un Konuşması	-	-	-
3 Temmuz	16:45	ABD	S&P Global Hizmet PMI (Final)	Haziran	52,3	55,1
3 Temmuz	17:00	ABD	Fabrika Siparişleri	Mayıs	0,3%	0,7%
3 Temmuz	17:00	ABD	Çekirdek Fabrika Siparişleri	Mayıs	-	0,7%
3 Temmuz	17:00	ABD	ISM Hizmetler Endeksi	Haziran	52,5	53,8
3 Temmuz	17:00	ABD	ISM Hizmetler Ödenen Fiyatlar	Haziran	-	58,1
3 Temmuz	17:00	ABD	ISM Hizmetler İstihdam	Haziran	-	47,1
3 Temmuz	17:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri (Final)	Mayıs	-	0,1%
3 Temmuz	17:00	ABD	Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri (Final)	Mayıs	-	-0,1%
3 Temmuz	17:00	ABD	ISM Hizmetler Yeni Siparişler	Haziran	-	54,1
3 Temmuz	17:15	Euro Bölgesi	AMB Başkanı Lagarde'ın Konuşması	-	-	-
3 Temmuz	21:00	ABD	FOMC Toplantı Tutanakları	12.Haz	-	-
4 Temmuz	Tüm Gün	ABD	ABD piyasaları tatil nedeniyle kapalı	-	-	-
4 Temmuz	17:15	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Cipollone'in Konuşması	-	-	-
5 Temmuz	02:30	Japonya	Hane Halkı Harcamaları (Yıllık)	Mayıs	0,2%	0,5%
5 Temmuz	08:00	Japonya	Öncü Endeks	Mayıs	-	110,9
5 Temmuz	10:00	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Nagel'in Konuşması	-	-	-
5 Temmuz	12:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Aylık)	Mayıs	0,2%	-0,5%
5 Temmuz	12:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Yıllık)	Mayıs	0,2%	0,0%
5 Temmuz	12:40	ABD	Fed Üyesi Williams'in Konuşması	-	-	-
5 Temmuz	15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam	Haziran	190k	272k
5 Temmuz	15:30	ABD	İşsizlik Oranı	Haziran	4,0%	4,0%
5 Temmuz	15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık)	Haziran	0,3%	0,4%
5 Temmuz	15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Yıllık)	Haziran	3,9%	4,1%
5 Temmuz	17:30	Türkiye	Nakit Bütçe Dengesi (Milyar TL)	Haziran	-	234,7
5 Temmuz	20:15	Euro Bölgesi	AMB Başkanı Lagarde'ın Konuşması	-	-	-

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	İdiIS@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.