

PİYASA YORUMU

ARAŞTIRMA

 **HALKYATIRIM**

halkyatirim.com.tr | 444 42 55

ABD piyasaları, Fed Başkanı Powell'ın söylemlerinin faiz indirim beklentilerini desteklemesi ışığında rekor seviyelerden kapandı

Dün piyasalarda neler oldu?

Dün ABD piyasaları, Fed Başkanı Powell'ın söylemlerinin faiz indirim beklentilerini desteklemesi ışığında rekor seviyelerden kapandı.

Fed Başkanı Powell Finansal Hizmetler Komitesi'nde yaptığı konuşmada, faiz indirimine gidebilmek için enflasyonun %2 seviyesinin altına gerilemesi gerektiğini belirtirken, daha yapılması gereken görevler olduğunu da sözlerine ekledi. Powell ayrıca, işgücü piyasasının hissedilir derecede soğuma kaydettiğini ifade etti. Bilanço küçültülmesi cephesinde katedilmesi gereken yol olduğunu belirten Powell, ticari gayrimenkul piyasasının finansal stabiliteyi tehdit etmediğini aktardı.

Powell'ın söylemlerinin ardından özellikle bugün açıklanacak olan Haziran ayı TÜFE verisinin fiyat baskılarında azalışa işaret etmesi halinde yılın ikinci yarısında faiz indirimlerinin devreye alınabileceği yönündeki beklentiler güçlendi. Bu çerçevede, tahvil faizleri cephesinde para politikası beklentileriyle yakından ilintili olan 2 yıllık tahvil faizi %4,62, 10 yıllık tahvil faizi de %4,28 seviyesine hafif geriledi. Faiz indirim patikasına ilişkin olarak, veri sonrası Fed'in Eylül ayında 25 baz puanlık faiz indirimine gitme olasılığı %70 seviyesinde gerçekleşti. İkinci faiz indiriminin de %47,3 olasılıkla Aralık ayında gerçekleşeceği tahmin ediliyor. VIX endeksi 0,14 puanlık ılımlı artışla 12,65 seviyesine yükseldi. Tahvil piyasasındaki volatilitiyi gösteren MOVE endeksi ise 2,65 puan düşüşle 92,97 seviyesine geriledi.

Hisse senedi endeksleri cephesinde S&P 500 endeksi %1,02 artışla 5.633,91 ile rekor seviyeden kapanırken, Nasdaq endeksi de %1,18 yükselişle tüm zamanların zirvesi olan 18.645,97 seviyesinden tamamladı. Dow Jones endeksi ise %1,09 artışla 39.721,36 seviyesinden günü tamamladı.

Sektörel cephede teknoloji sektörü hisselerinin alımlara öncülük ettiği takip edildi.

Bugün ne bekliyoruz?

Asya piyasalarında da pozitif seyir görülüyor. ABD cephesinde görülen olumlu atmosferin yansımalarına ek olarak, bölge özelindeki gelişmeler piyasalardaki görünüme yön veriyor. Özellikle Güney Kore Merkez Bankası'nın faiz oranlarını art arda 12. kez %3,5 seviyesinde tutmasına ek olarak, ilerleyen dönemlere yönelik faiz indirimi sinyalleri vermesi piyasalardaki iyimser görünümün temelini oluşturuyor. Japonya cephesinde, teknoloji sektörü hisselerinde görülen alımlara ek olarak, Hindistan'da hibrid araçlara ilişkin vergilerde yapılan indirimlerin talebi artırması sonucunda Toyota hissesinde görülen yükselişlerle hisse senedi endeksleri rekor seviyelere geldi. Nikkei endeksi %1 yükselişle 42.000 seviyesini aşarken, Topix endeksi de %0,7 değer kazancıyla rekor tazeledi. Kospi endeksi %0,44 yükselirken, Hang Seng endeksinde ise değer kazançlı %1,5'e yaklaşıyor.

ABD vadelilerinde ise bu sabah hafif satıcılı seyir izleniyor.

Bugün ABD'de Haziran ayı TÜFE verisine ek olarak, haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve bütçe dengesi verileri takip edilecek. Haziran ayı TÜFE verisinin manşet bazda aylık ve yıllık olarak sırasıyla %0,1 ve %3,1 artışlar kaydetmesi bekleniyor. Çekirdek verinin de aylık bazda %0,2, yıllık bazda da %3,4 seviyesinde gerçekleşeceği öngörülüyor. Haftalık işsizlik maaşı başvuruları cephesinde 6 Temmuz haftasına ilişkin verinin 235k seviyesinde gerçekleşmesi tahmin ediliyor. Devam eden başvurular verisine yönelik beklenti 1,86 mn seviyesinde bulunuyor. Haziran ayı bütçe dengesi verisinin ise 77 mlr dolar açık olarak gerçekleşmesi bekleniyor.

Gelecek gündemde neler var?

Yarın ABD'de ÜFE ve Michigan tüketici güveni verisi takip edilecek. Haziran ayı manşet ÜFE verisinin aylık ve yıllık bazda sırasıyla %0,1 ve %2,3 artışlar kaydetmesi bekleniyor. Çekirdek veriye yönelik beklenti de aylık bazda %0,2, yıllık bazda da %2,5 artışlar görüleceği yönünde. Michigan Tüketici Güveni Temmuz ayı öncü verisinin de aylık bazda 0,3 puan artışla 68,5 seviyesinde gerçekleşmesi bekleniyor. Aynı gün Japonya'da Mayıs ayına yönelik sanayi üretimi verisi takip edilecek. Hatırlanacağı üzere sanayi üretimi verisi Nisan'da aylık bazda %2,8, yıllık bazda %0,3 olarak gerçekleşmişti. Çin'de de dış ticaret dengesi verisi takip edilecek. Haziran ayında ithalat ve ihracatların yıllık bazda sırasıyla %2,4 ve %8 yükseleceği ve dış ticaret dengesinin 85,8 mlr dolar seviyesinde gerçekleşmesi öngörülüyor.

ABD Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dow Jones	39,721.4	▲ 1.09%	▲ 0.88%	▲ 2.38%	▲ 5.39%
Nasdaq	18,647.4	▲ 1.18%	▲ 1.61%	▲ 8.84%	▲ 24.22%
S&P 500 Vadeli*	5,685.8	▼ -0.04%	▲ 1.14%	▲ 6.16%	▲ 17.96%

Avrupa Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dax	18,407.2	▲ 0.94%	▼ -0.37%	▼ -0.81%	▲ 9.88%
FTSE 100	8,193.5	▲ 0.66%	▼ -0.13%	▼ -0.63%	▲ 5.95%
MSCI Europe	2,135.1	▲ 0.98%	▼ -0.04%	▼ -1.31%	▲ 5.68%

Asya Piyasaları ve Asya GOÜ Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Shanghai Bileşik*	2,964.7	▲ 0.86%	▲ 0.50%	▼ -2.84%	▼ -0.34%
Kospi	2,887.0	▲ 0.66%	▲ 0.86%	▲ 6.03%	▲ 8.72%
Hong Kong*	17,761.2	▲ 1.66%	▼ -0.22%	▼ -3.30%	▲ 4.19%
S&P BSE Sensex - Hindistan	79,628.3	▼ -0.45%	▼ -0.46%	▲ 3.83%	▲ 10.23%
IDX Composite - Endonezya	7,316.0	▲ 0.40%	▲ 0.86%	▲ 6.06%	▲ 0.59%
TAIEX - Tayvan	24,342.9	▲ 1.40%	▲ 3.34%	▲ 11.37%	▲ 35.76%
MSCI GOU Asya	610.0	▼ -0.14%	▲ 0.34%	▲ 3.41%	▲ 12.42%

Diğer Gelişmekte Olan Ülke Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
BIST 100 - Türkiye	10,743.3	▼ -0.49%	▼ -1.00%	▲ 5.96%	▲ 43.82%
WIG - Polonya	87,487.2	▼ -0.78%	▲ 0.22%	▲ 3.04%	▲ 11.51%
Prag SE - Prag	1,580.3	▲ 0.64%	▲ 0.52%	▲ 2.17%	▲ 11.76%
S&P/BMV IPC - Meksika	54,279.9	▲ 1.78%	▲ 3.72%	▲ 2.46%	▼ -5.41%
Merval - Arjantin	1,690,009.0	▲ 2.85%	▲ 3.74%	▲ 11.24%	▲ 81.78%
Tel Aviv 35 - İsrail	2,040.8	▼ -0.64%	▲ 1.16%	▲ 3.81%	▲ 10.09%
Tedavul All - Suudi Arabistan	11,784.1	▲ 0.04%	▲ 1.08%	▲ 1.94%	▼ -1.24%
FTSE/JSE All - Endonezya	80,445.3	▼ -0.22%	▼ -0.44%	▲ 4.68%	▲ 4.62%
DFM General - Birleşik Arap Emirlikleri	4,080.2	▲ 0.05%	▲ 0.25%	▲ 2.46%	▲ 0.50%

*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.

Küresel piyasalardaki toparlanma eğiliminin desteğinde endeks güne pozitif başlangıç yapabilir

Dün piyasalarda neler oldu?

BIST 100 endeksi güne %0,19 artışla 10817,56 puandan başladı. Sabah saatlerinde 10.708,98 seviyesini test eden endeks, bu seviyeden gelen tepki alımlarının desteğinde 10.826,55 seviyesine kadar yükseldi. Kapanışa doğru hafif realizasyonlarla karşılaşan endeks, %0,49 düşüyle 10.743,30 seviyesinden kapandı. Bankacılık endeksi %1,19 değer kaybederken, sanayi endeksi ise %0,12 geriledi. Günlük işlem hacmi 103,14 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Bugün ne bekliyoruz?

Küresel piyasalardaki toparlanma eğiliminin desteğinde endeks güne pozitif başlangıç yapabilir.

Yurt içinde bugün Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek ile Merkez Bankası Başkanı Fatih Karahan, JPMorgan tarafından düzenlenecek yatırımcı toplantısına katılacak. Toplantıya 100'den fazla yatırımcının katılması öngörülüyor.

Gelecek gündemde neler var?

Yarın yurt içinde ödemeler dengesi istatistikleri takip edilecek. Nisan ayında cari işlemler hesabı 5,29 mlr dolar açık vermişti.

BIST Verileri			
Endeksler	BIST 100	BIST Banka	BIST Sınai
Kapanış	10,743.3	15,004.6	14,441.9
Günlük Değ.	▼ -0.49%	▼ -1.19%	▼ -0.12%
Haftalık Değ.	▼ -1.00%	▼ -3.53%	▼ -0.90%
Yıllık Değ.	▲ 43.82%	▲ 72.13%	▲ 25.23%
Hacim (milyar TL)	103.1	17.8	55.6
Günlük Değ.	▲ 3.00%	▼ -3.12%	▲ 19.31%
3 Aylık Ortalama Hacim (milyar TL)	101.5	20.1	51.0
Günlük Değ. - 3 Aylık Ort.	▲ 1.63%	▼ -11.45%	▲ 8.95%

*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	32.8689	32.9042	▲ 0.11%
€/€	1.0823	1.0836	▲ 0.12%
Altın	2,377.0	2,381.9	▲ 0.20%

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

Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)					
Değişimler	10/07/24	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	136.8	● 0.74%	● 0.02%	● -1.8%	● -60.2%
Türkiye 5 Yıllık	257.6	● 0.38%	● 0.14%	● -2.7%	● -40.5%
Türkiye 10 Yıllık	346.5	● 0.22%	● 0.28%	● -1.8%	● -23.8%

Tahvil ve Döviz Piyasaları

Küresel tarafta ABD enflasyon verisi öncesi tahvil piyasalarında alıcılı seyir izlendi. Gün içinde ABD 10 yıllık tahvil faizi 2 bp azalışla %4,28, Almanya 10 yıllık tahvil faizi 6 bp azalışla %2,52 seviyesinden işlem gördü.

Türkiye'nin 5 yıllık dolar cinsi CDS risk primi 2 bp azalışla 260 bp'dan işlem görürken, Mayıs 2034 vadeli 10 yıllık Eurobond faiz getirisi 3 bp azalışla %7,31 seviyesine geriledi.

Döviz tarafında majör para birimleri ABD Dolar'ı karşısında karışık seyir izledi. Euro / Dolar paritesi 1,0825 seviyesine yükselirken, Dolar Endeksi 105,072 seviyesine geriledi. Dolar / TL kuru ise 32,88 seviyesinden işlem gördü.

Yurt içi tarafta TÜİK tarafından açıklanan verilere göre Mayıs ayı İşsizlik oranı bir önceki aya göre 0,1 puan azalarak %8,4'e geriledi. TL tahvil piyasalarında yatay seyir izlendi. 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi 6 bp artışla %40,19, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise 26 bp artışla %27,78 seviyesinden günü tamamladı. BİST Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem hacmi 9,3 milyar TL'ye geriledi.

TL likidite tarafında TCMB 10 milyar TL'lik haftalık repo dönüşünü 1 milyar TL olarak yenilerken, APİ ile haftalık repo fonlama tutarı 9 milyar TL azalış ile 166 milyar TL'ye geriledi. BIST kotasyon repo kanalından fonlama olmazken, haftalık kotasyon swap işlemlerinde 1,7 milyar TL fonlama sağlandı.

10 Yıllık Tahvil Faizleri (\$ / € / £ / ¥)				
Ülkeler	Son Getiri (%)	Net Değişim		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türkiye	7.31	-0.03	0.01	0.23
ABD	4.28	-0.02	0.00	0.40
İngiltere	4.06	-0.02	0.00	0.53
Almanya	2.52	-0.06	0.00	0.52
Fransa	3.18	-0.03	0.02	0.64
İspanya	3.10	-0.01	0.00	0.14
İtalya	3.86	-0.10	-0.07	0.11

Gelişmekte Olan Ülke Para Birimleri				
	Son Fiyat	Değişim (%)		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türk Lirası	32.88	0.03	0.67	11.58
G. Afrika Randı	18.09	-0.34	-0.45	-1.08
Rus Rublesi	88.50	2.32	0.35	-0.84
Meksika Pesosu	17.83	-0.47	-1.54	5.00
Kore Wonu	1,384	0.02	0.46	6.87
Hindistan Rupee	83.50	0.00	0.03	0.30
Endonezya Rupiah	16,215	-0.35	-0.24	5.34
Macar Forinti	362.68	-0.43	0.18	4.55
Brezilya Reali	5.40	-0.48	-1.18	11.21

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

İşçi emekli aylıklarına ek zam yapılması konusunda kritik bir zirve yapılması planlanıyor. Emekli aylıklarına ek zam çalışması konusunda Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz, Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, Ak Parti Grup Başkanı Abdullah Güler, Ak Parti Grup Başkanvekili Mustafa Elitaş toplantı yapacak. Toplantının bu akşam ya da yarın yapılması bekleniyor. Konuyla ilgili daha önce AK Parti Sözcüsü Ömer Çelik, partisinin MYK toplantısı sonrasında soruları da yanıtladığı açıklamalarda emekli aylığına ilişkin bilgi vermiş, bu konuda bir çalışma yapıldığını aktarmıştı.

Hanehalkı İşgücü Araştırması sonuçlarına göre; 15 ve daha yukarı yaşta kişilerde işsiz sayısı 2024 yılı Mayıs ayında bir önceki aya göre 27.000 kişi azalarak 3 mn kişi oldu. İşsizlik oranı ise 0,1 puan azalarak %8,4 seviyesinde gerçekleşti. İşsizlik oranı erkeklerde %7,0 iken kadınlarda %11,0 olarak tahmin edildi.

Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz sosyal medya hesabından yaptığı açıklamada, istihdamı artırmaya devam edeceklerini söyledi. Dezenflasyon sürecinde uyguladıkları istihdam dostu politikalar sayesinde ekonominin istihdam üretmeye devam ettiğini belirten Yılmaz, mevsim etkisinden arındırılmış verilere göre 2024 Mayıs ayı işsizlik verisinin yüzde 8,4 oranla azalmaya devam ettiğini bildirdi.

Citi Stratejisti Luis Costa, enflasyonun Türkiye'de yıl sonunda yüzde 40-45 aralığında olmasını beklediklerini söyleyen Costa, asgari ücretteki olası bir artış dolayısıyla Türkiye'ye yönelik görüşlerinin değişmeyeceğini ifade etti. TCMB'nin 4Ç24 ve 1Ç25'in başındaki bölümde 400-500 baz puanlık faiz indirimi için alanı olduğunu belirten Costa TCMB'nin bazı piyasa uzmanlarının beklediği kadar güvercin olmayacağı beklentisi içinde olduğunu söyledi. Costa, uzun zamandır Türk tahvilleri için böyle yüksek iştah görmediğini belirtirken, Türkiye'nin piyasada kendini finanse etmek konusunda sorun yaşamayacağına inandıklarını ifade etti. Costa cari denge tarafında bu yıl 15-20 milyar dolarlık cari açık verileceğini öngördüklerini de söyledi.

Hazine ve Maliye Bakanlığı uluslararası piyasalardan yılın üçüncü borçlanmasını tamamladı. Bakanlıktan yapılan açıklamaya göre 8 yıl vadeli tahvilin ihraç tutarı 1,75 milyar dolar oldu. 17 Temmuz 2022 vadeli tahvilin kupon oranı yüzde 7,125, getiri oranı yüzde 7,300 olarak gerçekleşti. 9 Temmuz'da gerçekleşen ihracın 17 Temmuz tarihinde Hazine'nin hesaplarına gireceği belirtildi. İhraca yaklaşık 170 yatırımcı, ihraç tutarının 4 katına yakın talep gösterdi. Açıklamaya göre, tahvilin yüzde 39'u ABD, yüzde 39'u Birleşik Krallık, yüzde 9'u diğer Avrupa ülkeleri, yüzde 6'sı Orta Doğu, yüzde 4'ü Türkiye ve yüzde 3'ü Asya ve diğer ülkelerdeki yatırımcılara satıldı. 2024 yılı dış finansman programı çerçevesinde, ABD doları cinsinden 2032 vadeli bir tahvil ihracı için 9 Temmuz 2024 tarihinde BNP Paribas, Citi, J.P. Morgan ve Standard Chartered'a yetki verilmişti. Bu tahvil ihracıyla birlikte 2024 yılında uluslararası sermaye piyasalarından toplam yaklaşık 7 milyar dolar tutarında finansman sağlandı.

Hazine ve Maliye Bakanımız Sayın Şimşek, 6 Şubat depremlerinin etkilediği bölgelerde yeniden imar çalışmaları kapsamında son olarak Avrupa Konseyi Kalkınma Bankası'ndan 250 milyon euroluk finansman sağlandığını açıkladı. Şimşek'in verdiği bilgilere göre son finansmanla birlikte deprem için dış kaynak temini 3,8 milyar dolara çıktı.

Hazine ve Maliye Bakanlığı ile Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası arasında 50 milyon dolarlık yeni bir üst fonun kuruluşuna dair protokol imzalandı.

Sanayi üretimi Mayıs ayında düzeltilmiş verilerde, önceki ayın %0,7'lik düşüşünün ardından %0,1 hafif gerileme kaydetti. Aylık bazda ise, Nisan ayındaki %5,0'lik belirgin daralmanın ardından %1,7'lik kısmi toparlanma gösterdi. Düzeltilmemiş verilerde ise, işgünü avantajının etkisiyle yıllık %2,4'lük yükseliş gözlemlendi.

İnşaat maliyet endeksi Mayıs ayında bir önceki yılın aynı dönemine göre yüzde 72,78 arttı. Böylelikle inşaat maliyetleri 16 ayın en yüksek artışını kaydetti.

Yurt Dışı Haberler

OPEC'in ham petrol üretimi Haziran'da önceki aya göre günlük 80 bin varil azalarak 26 milyon 566 bin varile geriledi. OPEC'in aylık petrol piyasası raporuna göre, haziranda ham petrol üretimi en çok Suudi Arabistan'da azalırken, günlük üretim en fazla Libya ve Venezuela'da arttı.

AB, Fransa ve Hollanda'nın Kovid-19 salgınında Air France ve KLM'ye sağladığı toplam 10,4 milyar euro desteğe onay verdi.

Japonya cephesinde bu sabah çekirdek makine siparişleri verisi takip edildi. Ülkede yatırım harcamalarının kritik bir indikatörü olan veri aylık bazda %3,2 gerileyerek piyasa beklentisinin altında kaldı. Yıllık bazda ise %10,8 artış kaydederek beklentiyi aştı.

BMW Group, elektrikli otomobillerdeki güçlü büyümeyle ikinci çeyrekte ana markasının satışlarını yıllık yüzde 2 artırdı.

Küresel bilgisayar satışlarının yılın ikinci çeyreğinde 2023'ün aynı dönemine göre, yapay zeka özellikli cihazlara olan talebin etkisiyle yüzde 3 arttığını bildirildi.

ABD'de 5 Temmuz ile sona eren haftaya ilişkin mortgage verilerine göre, mortgage başvuruları geçen hafta önceki haftaya kıyasla yüzde 0,2 geriledi. Bu dönemde konut satın almaya yönelik başvurular yüzde 1 artarken yeniden finansman başvuruları yüzde 2 azaldı. Ülkede, 30 yıl vadeli mortgage için ortalama faiz oranı, geçen hafta yüzde 7,03'ten yüzde 7'ye geriledi. Aynı dönemde 15 yıl vadeli mortgage için ortalama faiz oranı ise yüzde 6,56'dan yüzde 6,63'e çıktı.

Şirket Haberleri

Aselsan (ASELS, Pozitif): Aselsan uluslararası bir müşterisinin son kullanımı için hava savunma sistemleri ihracatına yönelik 20,26 mn dolar tutarında bir yurt dışı satış sözleşmesi imzaladı. Son dört çeyreklik cironun %0,7'sine tekabül eden büyüklüğe sahip olan söz konusu sözleşmenin, şirketin operasyonel karlılığını olumlu etkileyeceği beklentisiyle hisse performansına etkisini pozitif olarak değerlendiriyoruz.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	ASELS	F/K	30,7
Cari Fiyat (TL)	65,00	FD/FAVÖK	19,6
52H En Yüksek (TL)	67,30	FD/Satışlar	4,3
52H En Düşük (TL)	30,99	PD/DD	2,9
Piyasa Değeri (mn TL)	296.400,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	9.054,2	S1H	10,5%
Halka Açıklık Oranı (%)	26%	S1A	4,0%
Endeks Payı (BIST100)	2,6%	S3A	1,6%
Temettü Verimi	0,2%	S1Y	40,1%
3A Hacim (mn TL)	2.481,3	YB	0,7%

Alarko Holding (ALARK, Nötr): Şirket tarafından dün Borsa İstanbul'da pay başına 105,60 TL - 104,90 TL (ağırlıklı ortalama 105,27 TL) fiyat aralığından toplam 47.490 TL nominal değerli ALARK payları geri alındı. Bu işlemle birlikte şirketin sahip olduğu ALARK paylarının toplam nominal tutarı 6.566.270 TL'ye ulaşmış olup bu payların sermayeye oranı % 1,509'dur.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	ALARK	F/K	9,9
Cari Fiyat (TL)	104,90	FD/FAVÖK	---
52H En Yüksek (TL)	144,22	FD/Satışlar	5,7
52H En Düşük (TL)	79,08	PD/DD	1,0
Piyasa Değeri (mn TL)	45.631,5	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	1.393,9	S1H	-0,4%
Halka Açıklık Oranı (%)	37%	S1A	-14,8%
Endeks Payı (BIST100)	0,6%	S3A	-34,7%
Temettü Verimi	1,9%	S1Y	-46,3%
3A Hacim (mn TL)	1.042,9	YB	-27,1%

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

Yeo Teknoloji (YEOTK, Pozitif): Birleşik Krallık'ta kurulu olan ve şirketin %50 hisse sahibi olduğu iştiraki Rey Energy Ltd. ile Mauritius'ta kurulu bir şirket arasında Tanzanya'da kurulacak Güneş Enerjisi Santrali'nin (GES) anahtar teslim kurulumu (dizayn, mühendislik, tedarik, montaj, test ve devreye alma), trafo merkezlerinin inşaatı ve bölgenin ihtiyaç duyduğu şebeke altyapısı işi için 33 mn dolar bedelle sözleşme imzalandı.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	YEOTK	F/K	30,0
Cari Fiyat (TL)	190,00	FD/FAVÖK	14,5
52H En Yüksek (TL)	286,00	FD/Satışlar	2,8
52H En Düşük (TL)	90,65	PD/DD	11,2
Piyasa Değeri (mn TL)	18.240,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	557,2	S1H	0,5%
Halka Açıklık Oranı (%)	36%	S1A	3,5%
Endeks Payı (BIST100)	0,2%	S3A	-24,3%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	30,6%
3A Hacim (mn TL)	384,0	YB	-28,3%

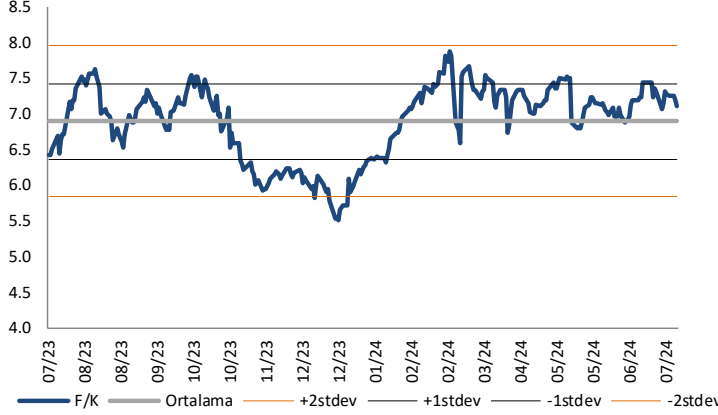
Alfa Solar Enerji (ALFAS, Pozitif): Şirket ile yurt içinde yerleşik bir müşterisi arasında güneş paneli satışına ilişkin KDV hariç yaklaşık olarak toplam 10,5 mn dolar tutarında sipariş alındı.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	ALFAS	F/K	69,3
Cari Fiyat (TL)	68,00	FD/FAVÖK	27,7
52H En Yüksek (TL)	170,00	FD/Satışlar	3,5
52H En Düşük (TL)	62,13	PD/DD	9,1
Piyasa Değeri (mn TL)	25.024,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	764,4	S1H	2,5%
Halka Açıklık Oranı (%)	20%	S1A	-11,9%
Endeks Payı (BIST100)	0,2%	S3A	-44,6%
Temettü Verimi	1,1%	S1Y	-61,7%
3A Hacim (mn TL)	293,6	YB	-62,9%

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)

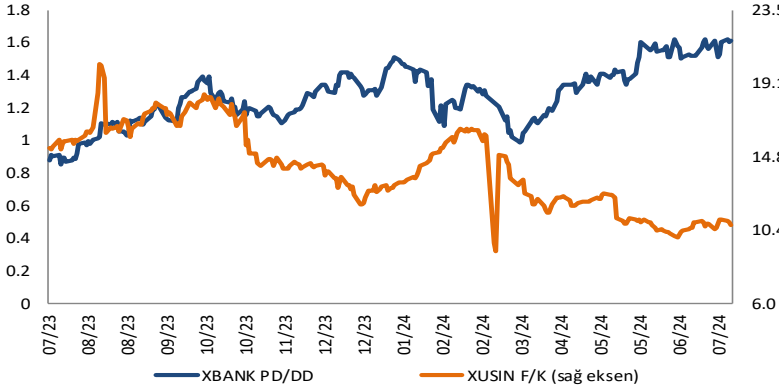


BIST100 F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		7.12x
Minimum	6.79x	5.51x
Maksimum	7.52x	7.88x
Ortalama	7.18x	6.90x
Minimuma Uzaklık	0.33x	1.60x
Maksimuma Uzaklık	-0.40x	-0.77x
Performans	-0.9%	13.1%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %1; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %3.1 yakınız.

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



XBANK PD/DD Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		1.55x
Minimum	1.29x	0.85x
Maksimum	1.62x	1.62x
Ortalama	1.49x	1.28x
Minimuma Uzaklık	0.25x	0.69x
Maksimuma Uzaklık	-0.08x	-0.08x
Performans	29.9%	84.4%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %4; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %17.4 yakınız.

XUSIN F/K (Cari)



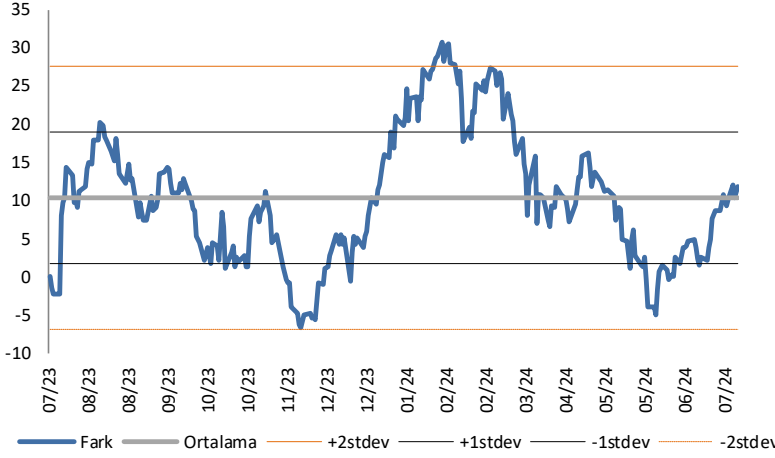
XUSIN F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		10.70x
Minimum	9.93x	9.15x
Maksimum	12.55x	20.27x
Ortalama	11.12x	14.11x
Minimuma Uzaklık	0.77x	1.55x
Maksimuma Uzaklık	-1.85x	-9.57x
Performans	-13.7%	-30.7%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %4; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %31.8 yakınız.

BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri

BIST100 - MSCI GOÜ

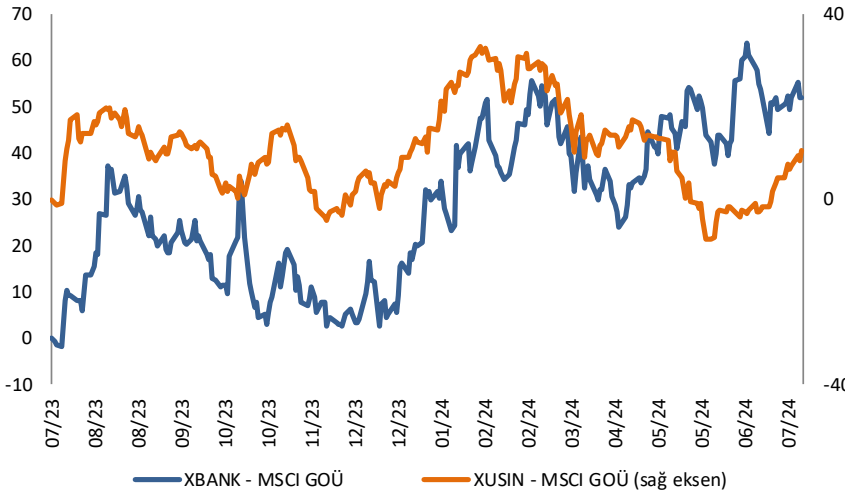


BIST 100 - MSCI GOÜ Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		11.81
Minimum	-4.9	-6.7
Maksimum	16.2	30.8
Ortalama	6.3	10.3
Minimuma Uzaklık	16.7	18.5
Maksimuma Uzaklık	-4.4	-19.0
Performans	4.9%	10.1%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 5.6 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 1.5 puan yakınız.

XBANK - MSCI GOÜ / XUSIN - MSCI GOÜ



XBANK - MSCI GOÜ Bankacılık Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		52.0
Minimum	24.0	-1.8
Maksimum	63.8	63.8
Ortalama	46.2	29.0
Minimuma Uzaklık	28.0	53.8
Maksimuma Uzaklık	-11.8	-11.8
Performans	1.8%	10.8%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 5.8 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 23 puan yakınız.

XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi



XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		10.4
Minimum	-8.8	-8.8
Maksimum	17.4	32.9
Ortalama	4.4	10.9
Minimuma Uzaklık	19.2	19.2
Maksimuma Uzaklık	-6.9	-22.5
Performans	4.9%	4.1%

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

Haftalık Veri Takvimi						
Tarih	TSİ	Ülke	Açıklanacak Veri	Dönemi	Beklenti	Önceki
8 Temmuz	02:50	Japonya	Cari Hesap Dengesi (Milyar Yen)	Mayıs	2350,2	2050,5
8 Temmuz	02:50	Japonya	Ticaret Dengesi (Milyar Yen)	Mayıs	-1186,7	-661,5
8 Temmuz	11:30	Euro Bölgesi	Sentix Yatırımcı Güveni	Temmuz	-0,5	0,3
8 Temmuz	18:00	ABD	NY Fed 1 Yıllık Enflasyon Beklentisi	Haziran	-	3,17%
9 Temmuz	09:00	Japonya	Makine Siparişleri (Yıllık, Öncü)	Haziran	-	4,2%
9 Temmuz	12:00	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Cipollone'nin Konuşması	-	-	-
9 Temmuz	13:00	ABD	NFIB Küçük İşletme İyimserliği	Haziran	90,2	90,5
9 Temmuz	16:15	ABD	Fed Üyesi Barr'ın Konuşması	-	-	-
9 Temmuz	17:00	ABD	Fed Başkanı Powell'in Konuşması	-	-	-
9 Temmuz	20:30	ABD	Fed Üyesi Bowman'ın Konuşması	-	-	-
10 Temmuz	02:50	Japonya	ÜFE (Aylık)	Haziran	0,4%	0,7%
10 Temmuz	02:50	Japonya	ÜFE (Yıllık)	Haziran	2,9%	2,4%
10 Temmuz	04:30	Çin	ÜFE (Yıllık)	Haziran	-0,8%	-1,4%
10 Temmuz	04:30	Çin	TÜFE (Yıllık)	Haziran	0,4%	0,3%
10 Temmuz	10:00	Türkiye	İşsizlik Oranı	Mayıs	-	8,5%
10 Temmuz	10:00	Türkiye	Sanayi Üretimi (Aylık)	Mayıs	3,8%	-4,9%
10 Temmuz	10:00	Türkiye	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Mayıs	2,6%	-0,7%
10 Temmuz	11:00	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Nagel'in Konuşması	-	-	-
10 Temmuz	14:00	ABD	MBA Mortgage Başvuruları	Temmuz	-	-2,6%
10 Temmuz	17:00	ABD	Fed Başkanı Powell'in Konuşması	-	-	-
10 Temmuz	21:30	ABD	Fed Üyeleri Goolsbee ve Bowman'ın Konuşmaları	-	-	-
11 Temmuz	02:30	ABD	Fed Üyesi Cook'un Konuşması	-	-	-
11 Temmuz	02:50	Japonya	Çekirdek Makine Siparişleri (Aylık)	Mayıs	0,9%	-2,9%
11 Temmuz	02:50	Japonya	Çekirdek Makine Siparişleri (Yıllık)	Mayıs	7,1%	0,7%
11 Temmuz	15:30	ABD	Reel Ortalama Saatlik Kazançlar (Yıllık)	Haziran	-	0,8%
11 Temmuz	15:30	ABD	TÜFE (Aylık)	Haziran	0,1%	0,0%
11 Temmuz	15:30	ABD	Çekirdek TÜFE (Aylık)	Haziran	0,2%	0,2%
11 Temmuz	15:30	ABD	TÜFE (Yıllık)	Haziran	3,1%	3,3%
11 Temmuz	15:30	ABD	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	Haziran	3,4%	3,4%
11 Temmuz	15:30	ABD	Reel Ortalama Haftalık Kazançlar (Yıllık)	Haziran	-	0,5%
11 Temmuz	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	Temmuz	239k	238k
11 Temmuz	15:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları	Haziran	1855k	1858k
11 Temmuz	18:30	ABD	Fed Üyesi Bostic'in Konuşması	-	-	-
11 Temmuz	20:00	ABD	Fed Üyesi Musalem'in Konuşması	-	-	-
11 Temmuz	21:00	ABD	Aylık Bütçe Beyanı (Milyar Dolar)	Haziran	-	-347,1
12 Temmuz	-	Çin	İhracat (Yıllık)	Haziran	8,0%	7,6%
12 Temmuz	-	Çin	İthalat (Yıllık)	Haziran	2,5%	1,8%
12 Temmuz	-	Çin	Ticaret Dengesi (Milyar Dolar)	Haziran	85,05	82,62
12 Temmuz	07:30	Japonya	Sanayi Üretimi (Aylık, Final)	Mayıs	-	2,8%
12 Temmuz	07:30	Japonya	Sanayi Üretimi (Yıllık, Final)	Mayıs	-	0,3%
12 Temmuz	07:30	Japonya	Kapasite Kullanımı (Aylık)	Mayıs	-	0,3%
12 Temmuz	10:00	Türkiye	Cari Hesap Dengesi (Milyar TL)	Mayıs	-1,5	-5,29
12 Temmuz	15:30	ABD	ÜFE (Aylık)	Haziran	0,1%	-0,2%
12 Temmuz	15:30	ABD	ÜFE (Yıllık)	Haziran	2,3%	2,2%
12 Temmuz	15:30	ABD	Çekirdek ÜFE (Aylık)	Haziran	0,2%	0,0%
12 Temmuz	15:30	ABD	Çekirdek ÜFE (Yıllık)	Haziran	2,5%	2,3%
12 Temmuz	17:00	ABD	Michigan Üniversitesi Tüketici Hissiyatı (Öncü)	Temmuz	68,2	68,2
12 Temmuz	17:00	ABD	Michigan Üniversitesi Cari Koşullar Endeksi (Öncü)	Temmuz	-	65,9
12 Temmuz	17:00	ABD	Michigan Üniversitesi Beklentiler (Öncü)	Temmuz	-	69,6
12 Temmuz	17:00	ABD	Michigan Üniversitesi 1 Yıllık Enflasyon Beklentisi (Öncü)	Temmuz	3,0%	3,0%
12 Temmuz	17:00	ABD	Michigan Üniversitesi 5-10 Yıllık Enflasyon Beklentisi (Öncü)	Temmuz	-	3,0%

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.