

PİYASA YORUMU

ARAŞTIRMA

 **HALKYATIRIM**

halkyatirim.com.tr | 444 42 55

ABD Merkez Bankası'nın atacağı para politikası adımlarına dair daha fazla ipucu aranırken, pay piyasalarında karışık seyir izlendi

Dün piyasalarda neler oldu?

ABD Merkez Bankası'nın atacağı para politikası adımlarına dair daha fazla ipucu aranırken, pay piyasalarında karışık seyir izlendi. Fed yetkililerinin sözle yönlendirmeleri takip edildi. FED Başkanı Michelle Bowman enflasyon görünümüne ilişkin yukarı yönlü risklerin altını çizdi. ABD Merkez Bankası guvernörlerinden Lisa Cook, enflasyonun bu yıl kademeli olarak ve 2025'te daha hızlı bir şekilde iyileşmesi beklendiğinden, gelecekte faiz indirimlerinin uygun olabileceğini belirtti. Ancak Fed'in ne zaman harekete geçebileceğini söylemekten kaçındı.

Makro veri cephesinde; ABD'de S&P Case-Shiller Ulusal Konut Fiyat Endeksi Nisan'da yıllık bazda yüzde 6,3 arttı. Endeks, Nisan ayında 320,42 ile tüm zamanların en yüksek değerine ulaştı. Bu dönemde rekor tazelemesine karşın konut fiyatlarının artış hızında yavaşlama olduğuna işaret eden endeks, Mart ayında yıllık yüzde 6,5 artmıştı. Piyasa beklentileri, endeksin bu dönemde yüzde 7 artması yönündeydi. Conference Board Tüketici Güven Endeksi verisi ise Haziran'da aylık 0,9 puan azalışla 100,4'e gerilemesine rağmen beklentilerin üzerinde gerçekleşti.

ABD piyasaları dün karışık seyir izledi. S&P 500 endeksi %0,39 artışla 5.489,30, Nasdaq endeksi %1,28 artışla 17.720,05 seviyesine yükselirken, Dow Jones endeksi ise %0,76 kayıpla 39.112,16 seviyesinden kapattı.

Avrupa piyasaları, uçak üreticisi Airbus'ın gelir tahminlerini aşağı yönlü revize etmesi ve Fransa seçimleri öncesindeki siyasi belirsizliğin etkisiyle satıcılar seyir izledi. Airbus, devam eden tedarik zinciri sorunlarını gerekçe göstererek kazanç ve uçak teslimatı hedeflerini düşürmesinin ardından hisseler %10'a yakın değer kaybetti. Euro Stoxx 50 endeksi %0,33 kayıpla 4.934,55, DAX endeksi %0,89 kayıpla 18.162,53, CAC 40 endeksi %0,58 kayıpla 7.662,30 ve FTSE 100 endeksi %0,41'lik kayıpla 8.247,79 seviyesinden günü tamamladı.

ABD tahvilleri cephesinde, 10 yıllık tahvil faizi %4,26 seviyesine hafif yükselirken, 2 yıllık tahvil faizi %4,71 seviyesine hafif geriledi. VIX endeksi ise 12,84 seviyesine geriledi.

Bugün ne bekliyoruz?

Asya-Pasifik piyasaları, Avustralya'nın enflasyon oranının art arda üçüncü ayda da artmasıyla karışık bir seyir izlerken, yarı iletken çip ve ilgili hisse senetleri Nvidia'nın toparlanmasının ardından yükseldi. Avustralya'nın Mayıs ayı manşet enflasyon oranı, Nisan ayında kaydedilen %3,6'ya kıyasla %4 olarak gerçekleşti. Çekirdek enflasyon oranı da ekonomistlerin beklediği %3,8'in üzerinde %4 olarak gerçekleşti.

Asya piyasalarında bu sabah karışık seyir izleniyor. Nikkei 225 endeksi %1,23, Kospi endeksi %0,42 alıcılı seyir izlerken, Hang Seng endeksinde %0,23, Shanghai endeksi %0,32, Nifty endeksi %0,12 yataya yakın satıcılar seyir izleniyor.

ABD vadelilerinde de yatay karışık seyir izleniyor.

Bugün ABD'de Yeni Konut Satışları verisi takip edilecek. Mayıs ayında Yeni Konut Satışlarının aylık %2,5 artış kaydederek, 650 bin seviyesinde gerçekleşmesi bekleniyor.

Gelecek gündemde neler var?

Haftanın devamında Perşembe günü ise Dayanıklı Mal Siparişleri, Haftalık İşgücü İstatistikleri ve 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 veri Nisan ayında aylık bazda %0,6 artış yönünde gerçekleşmişti. Kişisel Gelirler verisinin %0,4, Kişisel Harcamalar verisinin 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	39,112.2	▼ -0.76%	▼ -0.10%	▼ -1.01%	▲ 3.77%
Nasdaq	17,717.7	▲ 1.26%	▲ 0.16%	▲ 8.43%	▲ 18.03%
S&P 500 Vadeli*	5,541.5	▲ 0.08%	▲ 1.27%	▲ 5.63%	▲ 14.97%

Avrupa Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dax	18,177.6	▼ -0.81%	▲ 0.08%	▼ -3.17%	▲ 8.51%
FTSE 100	8,247.8	▼ -0.41%	▲ 0.12%	▼ -2.21%	▲ 6.65%
MSCI Europe	2,118.1	▼ -0.45%	▲ 0.69%	▼ -1.04%	▲ 4.84%

Asya Piyasaları ve Asya GOÜ Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Shanghai Bileşik*	2,950.0	▼ -0.44%	▼ -1.61%	▼ -6.48%	▼ -0.84%
Kospi	2,789.6	▲ 0.55%	▲ 0.19%	▲ 2.27%	▲ 5.06%
Hong Kong*	18,122.7	▲ 0.25%	▲ 0.52%	▼ -4.43%	▲ 6.31%
S&P BSE Sensex - Hindistan	78,117.1	▲ 0.78%	▲ 1.17%	▲ 7.50%	▲ 8.14%
IDX Composite - Endonezya	6,925.7	▲ 0.62%	▲ 0.66%	▼ -2.30%	▼ -4.77%
TAIEX - Tayvan	22,966.5	▲ 0.27%	▼ -1.23%	▲ 10.90%	▲ 28.08%
MSCI GOU Asya	596.0	▲ 0.23%	▼ -0.33%	▲ 2.97%	▲ 9.84%

Diğer Gelişmekte Olan Ülke Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
BIST 100 - Türkiye	10,680.0	▼ -0.82%	▼ -0.85%	▲ 4.52%	▲ 42.97%
WIG - Polonya	87,972.8	▲ 0.12%	▲ 1.80%	▲ 1.69%	▲ 12.12%
Prag SE - Prag	1,540.6	▲ 0.26%	▲ 0.59%	▼ -0.62%	▲ 9.26%
S&P/BMV IPC - Meksika	52,604.1	▲ 0.17%	▼ -0.35%	▼ -8.86%	▼ -8.46%
Merval - Arjantin	1,570,620.2	▲ 0.70%	▼ -2.15%	▲ 11.59%	▲ 68.94%
Tel Aviv 35 - İsrail	1,969.1	▲ 0.73%	▲ 0.02%	▼ -0.75%	▲ 6.23%
Tedavul All - Suudi Arabistan	11,730.8	▲ 0.29%	▲ 2.02%	▼ -5.85%	▼ -1.69%
FTSE/JSE All - Endonezya	79,577.6	▼ -0.85%	▼ -0.24%	▲ 1.42%	▲ 4.04%
DFM General - Birleşik Arap Emirlikleri	3,998.8	▼ -0.04%	▼ -0.33%	▼ -4.17%	▼ -1.25%

*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 risk iştahındaki baskı nedeniyle, yarın gerçekleşecek PPK toplantısı öncesinde BIST 100 endeksinde kar satışları devam edebilir

Dün piyasalarda neler oldu?

Güne %0,1'lik sınırlı kazançla 10.780,64 puandan yatay başlangıç yapan BIST 100 endeksi, açılış sonrasında gelen realizasyonların etkisiyle, 10.645,11 puan seviyesine kadar geri çekildi. Endeks kapanışını %0,82 kayıpla 10.679,98 seviyesinden tamamladı. Bankacılık endeksi %2,44, sanayi endeksi %0,28 kayıpla günü tamamladı. Günlük işlem hacmi ise 90,3 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Bugün ne bekliyoruz?

Küresel risk iştahındaki baskı nedeniyle, yarın gerçekleşecek PPK toplantısı öncesinde BIST 100 endeksinde kar satışlarının devam edebileceğini düşünüyoruz.

Bugün yurt içinde açıklanacak makro veri bulunmuyor.

Gelecek gündemde neler var?

Haftanın devamında Perşembe günü TCMB'nin faiz kararı ile Haziran ayı Ekonomi Güveni Endeksi verisi takibimizde olacak. 27 Temmuz'da gerçekleşecek olan PPK toplantısına ilişkin piyasa beklentisi politika faizinin %50 seviyesinde sabit tutulması yönünde bulunuyor. Ekonomik Güven Endeksi verisi Mayıs ayında 98,2 seviyesinde gerçekleşmişti. Cuma günü ise Dış Ticaret Dengesi verisi takip ediliyor olacak.

BIST Verileri			
Endeksler	BIST 100	BIST Banka	BIST Sınai
Kapanış	10,680.0	15,323.4	14,428.5
Günlük Değ.	▼ -0.82%	▼ -2.44%	▼ -0.28%
Haftalık Değ.	▼ -0.56%	▲ 0.34%	▼ -0.38%
Yıllık Değ.	▲ 42.97%	▲ 75.78%	▲ 25.12%
Hacim (milyar TL)	90.4	19.2	40.8
Günlük Değ.	▼ -6.99%	▲ 13.49%	▼ -20.63%
3 Aylık Ortalama Hacim (milyar TL)	101.3	20.3	50.7
Günlük Değ. - 3 Aylık Ort.	▼ -10.78%	▼ -5.24%	▼ -19.56%

*Haftalık değişim, önceki haftanın son işlem günü; yıllık değişim ise yılın son işlem gününe göre değişimi ifade eder.

Türkiye Kapanışının Ardından Piyasalar			
	Türkiye Kapanışı	Türkiye Açılış Öncesi	Değişim
\$/TL	32.9535	32.9730	▲ 0.06%
€/§	1.0707	1.0705	▼ -0.02%
Altın	2,324.1	2,316.2	▼ -0.34%

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

Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)					
Değişimler	25/06/24	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	157.7	● 7.10%	● 8.57%	● 13.6%	● -62.9%
Türkiye 5 Yıllık	278.2	● 1.84%	● 2.59%	● 5.7%	● -42.8%
Türkiye 10 Yıllık	366.8	● 1.39%	● 1.92%	● 4.2%	● -26.2%

Tahvil ve Döviz Piyasaları

Küresel piyasalarda ABD Haziran ayı Tüketici Güven endeksi 100,4 ile beklentilerin hafif üzerinde açıklandı. Veri akışının zayıf olduğu günde tahvil piyasaları yatay seyir izledi. Gün içinde ABD 10 yıllık tahvil faizi 1 bp artışla %4,25, Almanya 10 yıllık tahvil faizi 1 bp azalışla %2,41 seviyesinden işlem gördü.

Türkiye'nin 5 yıllık dolar cinsi CDS risk primi 4 bp artışla 281 bp'dan işlem görürken, Mayıs 2034 vadeli 10 yıllık Eurobond faiz getirisi 2 bp artışla %7,44 seviyesinden işlem gördü.

Döviz tarafında majör para birimleri ABD Dolar'ı karşısında değer kaybetti. Euro / Dolar paritesi 1,0697 seviyesine gerilerken, Dolar Endeksi 105,689 seviyesine yükseldi. Dolar / TL kuru ise 32,96 seviyesinden işlem gördü

Yurt içi tarafta TL tahvil piyasasında satıcılı seyir izlendi. 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi 68 bp artışla %42,71, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise 15 bp artışla %28,80 seviyesinden günü tamamladı. TL tahvil piyasasında Kasım 2028 vadeli Sabit Kuponlu tahvil ve Ekim 2033 vadeli Sabit Kuponlu tahvilde yoğunlaşma izlendi. BİST Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem hacmi 13,5 milyar TL'ye yükseldi.

TL likidite tarafında TCMB 50 milyar TL'lik haftalık repo dönüşünü 30 milyar TL olarak yenilerken, APİ ile haftalık repo fonlama tutarı 20 milyar TL azalışla 63 milyar TL'ye geriledi. BIST kotasyon repo kanalından fonlama olmazken, haftalık kotasyon swap işlemlerinde 12,2 milyar TL ilave fonlama sağladı.

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

Ülkeler	Son Getiri (%)	Net Değişim		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türkiye	7.44	0.02	0.01	0.36
ABD	4.25	0.01	-0.01	0.36
İngiltere	4.06	-0.02	0.00	0.53
Almanya	2.41	-0.01	0.00	0.40
Fransa	3.12	-0.01	-0.03	0.58
İspanya	3.10	-0.01	0.00	0.14
İtalya	3.94	0.01	-0.01	0.19

Gelişmekte Olan Ülke Para Birimleri

	Son Fiyat	Değişim (%)		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türk Lirası	32.96	0.12	0.37	11.83
G. Afrika Randı	18.17	0.64	1.10	-0.69
Rus Rublesi	85.11	-2.90	-3.39	-4.64
Meksika Pesosu	18.11	0.88	0.03	6.65
Kore Wonu	1,391	0.34	0.19	7.45
Hindistan Rupee	83.43	-0.05	-0.17	0.21
Endonezya Rupiah	16,403	0.08	-0.46	6.56
Macar Forinti	370.19	0.56	-0.12	6.72
Brezilya Reali	5.44	0.85	0.13	12.07

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	50.30
TCMB Toplantı Tarihi	27 Haziran 2024

Yurt İçi Haberler

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, daha önce "nötr" olan Türk bankacılık sektörünün görünümünü "iyileşiyor" olarak güncelledi. Kurum, karara gerekçe olarak geçen yılki Cumhurbaşkanlığı seçimlerinin ardından daha geleneksel makroekonomik politikaların benimsenmesi ve bunun da dış finansman baskıları ile makro ve finansal istikrar risklerinin azaltmasını gösterdi. Yayımlanan raporda, "Türkiye'nin politika çerçevesine yönelik artan yatırımcı güveni, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) Döviz rezervleri pozisyonunda iyileşme, daha düşük dolarizasyon ve bankaların dış finansmana daha fazla erişimini sağladı. Sonuç olarak, sektörün yabancı para (YP) likit varlıklarının önemli bir bölümünü oluşturan bankaların TCMB ile yaptıkları döviz swapları önemli ölçüde azaldı. Tüm bu faktörlerin finansal istikrarı desteklemeye devam etmesi bekleniyor" ifadeleri yer aldı.

Kültür ve Turizm Bakanlığı verilerine göre, Mayıs ayında yabancı ziyaretçi sayısı 5 milyon 130 bin kişi ile geçen yılın aynı ayına göre %14 oranında artış gerçekleştirdi. Böylece, ilk beş aylık dönemde geçen yılın aynı dönemine göre %12,5 artış olurken, son 12 aylık yabancı ziyaretçi sayısı 50 milyon 959 bin ile yeni tarihi zirvesine ulaşmış oldu. Mayıs ayında en fazla turist gönderen ülkenin 739 bin ile Rusya olduğu gözlemlendi. İkinci sırada 730 bin kişi ile Almanya yer aldı.

Dünya Bankası Türkiye Ülke Direktörü Humberto Lopez, Türkiye'nin yakın zamanda aşağı yönlü revize edilen 2024-2025 büyüme tahminlerini de yeniden yukarı revize edilebileceğinin sinyalini verdi. Lopez, Türkiye'nin nearshoring ve friendshoring güçleriyle yarattığı fırsatlara dikkat çekerek, 12 yıl içerisinde Türkiye'nin yenilenebilir enerji projeleri ve enerji koridoru özelliğinin ülkeye uzun vadeli sermaye girişinde katalizör rolü oynayabileceğini söyledi. Lopez, Türkiye'nin eğitim sektöründeki işgücü arzı ve talebinin eşleşip eşleşmediğine de dikkat etmesi tavsiyesinde bulundu.

Resmi gazetede yayımlanan karara göre **Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı otomotiv sektöründe** genel güvenlik yönetmeliği uygulamasını 31 Ağustos'a erteledi. Kararla beraber hala stokta olan ve gelecek 2 ay boyunca ithal edilecek araçların mevcut yönetmelikle satışı için ek süre sağlandı.

TCMB konut fiyat endeksine göre, Nisan'da konut fiyatları yıllık yüzde 48,42 ile Ekim 2021'den bu yana en yavaş artışı kaydetti. Nisan ayında konut fiyatlarında aylık artış ise yüzde 2,24 olarak kaydedildi. TCMB endeksine göre Nisan ayında reel olarak yüzde 13,3 oranında gerileme görüldü. Türkiye genelinde ortalama metrekare fiyatı 32 bin 443 TL seviyesine çıktı.

Yurt Dışı Haberler

Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü (OECD), ABD'de para politikasının çok hızlı şekilde gevşetilmesinin enflasyonun sürekli şekilde hedef seviyenin üzerinde kalma riski doğurduğu ancak para politikasının aşırı kısıtlayıcı şekilde uygulanmasının ekonomik aktiviteyi yavaşlatabileceği uyarısında bulundu.

Bloomberg'in anketine katılan ekonomistlerin üçte birine göre **Japonya Merkez Bankası** Temmuz ayında faiz oranını artıracak ve parasal sıkılaştırmaya yönelik yol haritasını açıklayacak. Salı günü yapılan ankete katılan 43 ekonomistin yaklaşık %33'ü, 31 Temmuz'da sona erecek yönetim kurulu toplantısında politika faizinin üst sınırının %0,1'den yükseltileceğini söyledi. Bu ayki toplantı öncesinde de yaklaşık aynı oran faiz artırımı için Temmuz ayını işaret ediyordu. BOJ, Haziran ayında niceliksel sıkılaştırma detaylarının Temmuz ayına kadar gelmeyeceğini söylediğinde, bazı ekonomistler Temmuz ayında bir hamle olasılığının azaldığını, çünkü bir artışa ek olarak niceliksel sıkılaştırma detaylarını açıklamanın tek seferde çok fazla görüldüğünü savunmuştu. Bu arada, Ekim ayında faiz artırımı bekleyenlerin oranı daha önce %33 iken şimdi %42'ye yükseldi.

HSBC Holdings, hafıza çipi sektöründeki büyüme fırsatlarını ve değerlemeleri artıracak hükümet girişimlerini gerekçe göstererek Güney Kore hisse senedi piyasası için tavsiyesini ağırlığını artır seviyesine yükseltti.

Uluslararası Enerji Ajansı (UEA) Başkanı Fatih Birol, gelişmekte olan ülkelerin temiz enerjide yatırım ihtiyacının 6 kat artarak yıllık 2 trilyon dolara ulaşması gerektiğini belirterek, bu ihtiyacın nasıl karşılanacağına ilişkin yeni bir finansman modeli üzerine çalışıldığını açıkladı.

Stellantis İngiltere Genel Müdürü Maria Grazia Davino, İngiliz hükümetinin elektrikli araç talebini teşvik etmek için gerekli adımları atmaması halinde şirketin İngiltere'deki üretimi durdurabileceğini ve bir yıldan kısa bir süre içinde ülkedeki geleceklerine ilişkin karar verebileceklerini bildirdi.

Avrupa Birliği (AB), teknoloji şirketi Microsoft'u sohbet ve çevrim içi toplantı platformu Teams'i Office ile birleştirerek rekabet kurallarını ihlal etmekle suçladı. Microsoft'un müşterilere Teams'e erişim seçeneği sunmayarak kendi platformuna avantaj sağladığı belirtildi.

Uluslararası Para Fonunun (IMF) çalışması, ülkelerin yapay zekanın potansiyel faydalarından yararlanma ve riskleri yönetme konusunda farklı hazır bulunma aşamalarında olduğunu ortaya koydu. IMF'nin ocak ayında yayımladığı bir araştırmasının yapay zekanın küresel ekonomiyi nasıl yeniden şekillendireceğini gösterdiğine işaret edilen yazıda, yapay zekanın işlerin gelişmiş ekonomilerde yüzde 33'ünü, gelişmekte olan ekonomilerde yüzde 24'ünü ve düşük gelirli ülkelerde yüzde 18'ini tehlikeye atabileceği aktarıldı.

Şirket Haberleri

İndeks Bilgisayar (İNDES, Nötr): Şirketin dün gerçekleşen genel kurul toplantısında 2023 yılı dağıtılabilir net karından hisse başına brüt 0,35 TL temettü dağıtım kararı kabul edildi. Hak kullanım tarihi 05.07.2024 olarak belirlendi. Son kapanışa göre İndeks Bilgisayar'ın temettü verimliliğini %4,15 olarak hesaplıyoruz. Toplantıda ayrıca şirketin kayıtlı sermaye tavanının geçerlilik süresinin 2024-2028 yıllarına uzatılmasına ve kayıtlı sermaye tavanının 300 mn TL'den 7,5 mlr TL'ye çıkarılması için esas sözleşme 6.maddesinin tadili oy çokluğu ile kabul edildi.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	İNDES	F/K	9,8
Cari Fiyat (TL)	8,35	FD/FAVÖK	1,8
52H En Yüksek (TL)	12,25	FD/Satışlar	0,1
52H En Düşük (TL)	5,13	PD/DD	1,6
Piyasa Değeri (mn TL)	6.262,5	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	190,9	S1H	-5,5%
Halka Açıklık Oranı (%)	61%	S1A	-9,3%
Endeks Payı (BIST100)	0,0%	S3A	-31,2%
Temettü Verimi	3,8%	S1Y	-27,9%
3A Hacim (mn TL)	92,6	YB	-2,9%

Alarko Holding (ALARK, Nötr): Şirket tarafından 25.06.2024 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 105 TL - 103,50 TL (ağırlıklı ortalama 104,29 TL) fiyat aralığından toplam 71.800 TL nominal değerli ALARK payları geri alındı. Bu işlemle birlikte şirketin sahip olduğu ALARK paylarının toplam nominal tutarı 5.805.140 TL'ye ulaşmış olup bu payların sermayeye oranı % 1,335'dir.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	ALARK	F/K	9,9
Cari Fiyat (TL)	104,50	FD/FAVÖK	---
52H En Yüksek (TL)	144,22	FD/Satışlar	5,7
52H En Düşük (TL)	72,57	PD/DD	1,0
Piyasa Değeri (mn TL)	45.457,5	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	1.385,6	S1H	-9,3%
Halka Açıklık Oranı (%)	37%	S1A	-12,7%
Endeks Payı (BIST100)	0,6%	S3A	-36,3%
Temettü Verimi	2,0%	S1Y	-47,9%
3A Hacim (mn TL)	1.047,9	YB	-26,7%

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

Zorlu Enerji (ZOREN, Pozitif): Şirketin %100 dolaylı bağlı ortaklığı Zorlu Jeotermal Enerji Elektrik Üretimi AŞ adına Manisa/Alaşehir'de kurmayı planladığı Alkan-2 Jeotermal Enerji Santrali projesi için Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na yapılmış olan başvuruya istinaden 30 ay süre ile 10 Mwm/10 MWe kurulu gücünde önlisans alındı.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	ZOREN	F/K	2,5
Cari Fiyat (TL)	5,49	FD/FAVÖK	10,4
52H En Yüksek (TL)	7,57	FD/Satışlar	2,5
52H En Düşük (TL)	3,05	PD/DD	0,7
Piyasa Değeri (mn TL)	27.450,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	836,7	S1H	-1,1%
Halka Açıklık Oranı (%)	36%	S1A	-9,1%
Endeks Payı (BIST100)	0,3%	S3A	-23,5%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	-10,1%
3A Hacim (mn TL)	1.665,3	YB	-13,2%

Europower Enerji (EUPWR, Pozitif): Şirket, TEİAŞ Genel Müdürlüğü tarafından 25/06/2024 tarihinde gerçekleştirilen "İTM-473 referanslı 154KV narli tm yenileme (ayni sahada) yapımı" konulu ihaleye katıldı ve en avantajlı fiyatı vererek ihalede birinci oldu. İhale baz bedeli 190.717.470 TL'dir.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	EUPWR	F/K	30,8
Cari Fiyat (TL)	107,20	FD/FAVÖK	14,5
52H En Yüksek (TL)	258,00	FD/Satışlar	3,3
52H En Düşük (TL)	85,80	PD/DD	4,0
Piyasa Değeri (mn TL)	23.584,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	718,9	S1H	-0,8%
Halka Açıklık Oranı (%)	27%	S1A	-10,8%
Endeks Payı (BIST100)	0,2%	S3A	-46,6%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	-67,6%
3A Hacim (mn TL)	325,3	YB	-76,8%

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

Alfa Solar Enerji (ALFAS, Nötr): Şirket dün 70,10-70,30 TL fiyat aralığından (ağırlıklı ortalama 70,18 TL) 25.000 adet pay geri alımı yaptı. Geri alım programı kapsamında şirketin sahip olduğu ALFAS payları 375.000 adete ulaştı. Toplam geri alınan payların şirket sermayesine oranı %0,10190'dır.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	ALFAS	F/K	72,5
Cari Fiyat (TL)	71,15	FD/FAVÖK	29,0
52H En Yüksek (TL)	170,00	FD/Satışlar	3,6
52H En Düşük (TL)	53,19	PD/DD	9,5
Piyasa Değeri (mn TL)	26.183,2	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	798,1	S1H	3,3%
Halka Açıklık Oranı (%)	20%	S1A	-9,4%
Endeks Payı (BIST100)	0,2%	S3A	-37,4%
Temettü Verimi	1,0%	S1Y	-59,8%
3A Hacim (mn TL)	342,6	YB	-58,3%

Agrotech Yüksek Teknoloji (AGROT, Nötr): Yönetim kurulunun 21.06.2024 tarihinde almış olduğu karara istinaden, şirket paylarının FTSE endekslerine dahil edilmiş olması sebebiyle artan yabancı yatırımcı ilgisini karşılayarak şirket pay senetlerinde gerekli likidasyonu sağlamak amacıyla 20.02.2024 tarihinde başlatılan pay geri alım programı kapsamında alınmış olan 10.000.000 adet pay senedi ortalama 17,12 TL fiyattan satıldı.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	AGROT	F/K	12,5
Cari Fiyat (TL)	15,70	FD/FAVÖK	71,2
52H En Yüksek (TL)	47,24	FD/Satışlar	10,0
52H En Düşük (TL)	5,73	PD/DD	2,8
Piyasa Değeri (mn TL)	18.840,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	574,3	S1H	-12,9%
Halka Açıklık Oranı (%)	25%	S1A	-24,9%
Endeks Payı (BIST100)	0,2%	S3A	-69,8%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	82,7%
3A Hacim (mn TL)	1.206,8	YB	-12,9%

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.



efor

ÇAY



Efor Çay halka arzı **Halk Yatırım** liderliğinde **26-27-28 Haziran 2024** tarihlerinde, **14,50 TL** sabit fiyat ile talep toplama yöntemiyle gerçekleştirilecektir.

Söz konusu süreçte **63.000.000 TL** nominal değerli payların sermaye artırım ve **27.000.000 TL** nominal değerli payların ortak satışı yoluyla olmak üzere toplam **90.000.000 TL** nominal değerli payların halka arz edilmesiyle halka açıklık oranı **%24,8** olacaktır.

Halka arz işlemlerinde kullanılacak olan pay kodu **EFORC**'dir. Katılım endeks kriterlerine uygundur.

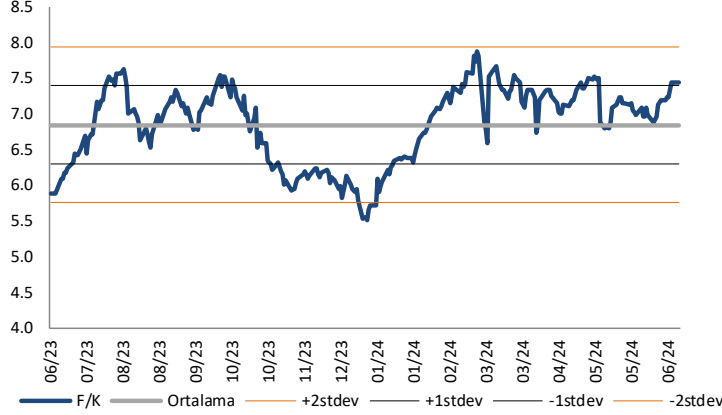
efor
ÇAY

HALKYATIRIM

halkyatirim.com.tr | 444 42 55

Çarpanlar Bazında BIST

BIST 100 F/K (Cari)

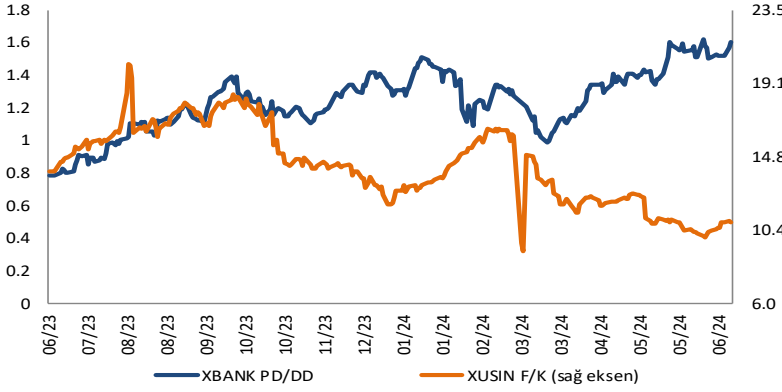


BIST100 F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		7.44x
Minimum	6.73x	5.51x
Maksimum	7.52x	7.88x
Ortalama	7.17x	6.85x
Minimuma Uzaklık	0.71x	1.93x
Maksimuma Uzaklık	-0.08x	-0.44x
Performans	5.2%	26.6%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %4; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %8 yakınız.

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



XBANK PD/DD Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		1.58x
Minimum	1.11x	0.79x
Maksimum	1.62x	1.62x
Ortalama	1.43x	1.25x
Minimuma Uzaklık	0.47x	0.79x
Maksimuma Uzaklık	-0.04x	-0.04x
Performans	43.6%	92.8%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %10; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %21.2 yakınız.

XUSIN F/K (Cari)



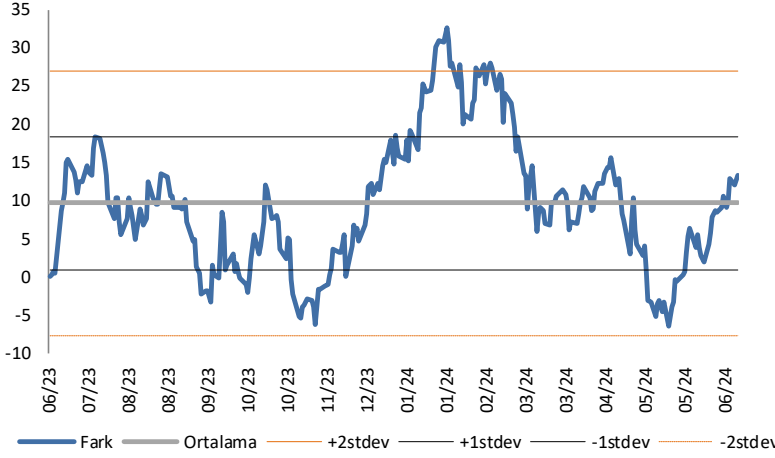
XUSIN F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		10.82x
Minimum	9.93x	9.15x
Maksimum	12.55x	20.27x
Ortalama	11.34x	14.26x
Minimuma Uzaklık	0.89x	1.67x
Maksimuma Uzaklık	-1.73x	-9.45x
Performans	-16.4%	-28.6%

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

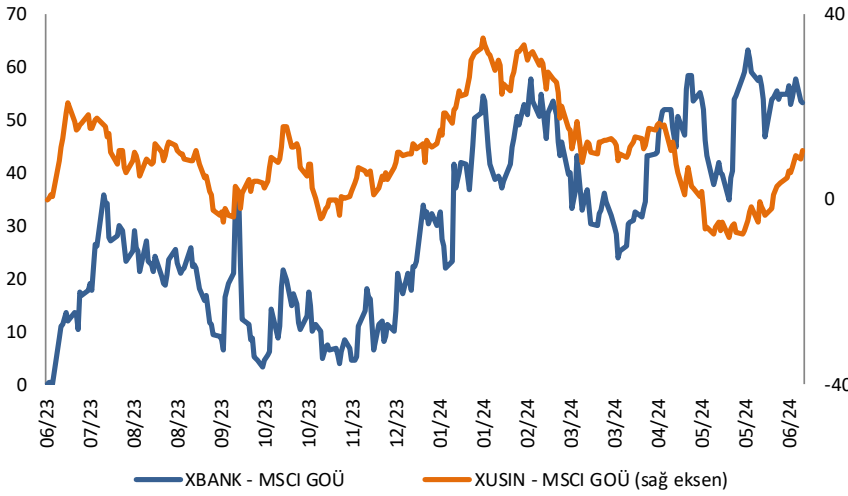


BIST 100 - MSCI GOÜ Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		13.24
Minimum	-6.4	-6.4
Maksimum	15.7	32.6
Ortalama	6.0	9.7
Minimuma Uzaklık	19.7	19.7
Maksimuma Uzaklık	-2.4	-19.3
Performans	4.8%	9.2%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 7.3 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 3.6 puan yakınız.

XBANK - MSCI GOÜ / XUSIN - MSCI GOÜ



XBANK - MSCI GOÜ Bankacılık Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		53.4
Minimum	23.8	0.0
Maksimum	63.2	63.2
Ortalama	47.3	30.1
Minimuma Uzaklık	29.6	53.4
Maksimuma Uzaklık	-9.9	-9.9
Performans	0.5%	8.4%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 6.1 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 23.3 puan yakınız.

XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi



XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		10.7
Minimum	-8.4	-8.4
Maksimum	16.4	34.9
Ortalama	3.8	9.9
Minimuma Uzaklık	19.0	19.0
Maksimuma Uzaklık	-5.7	-24.2
Performans	3.0%	4.0%

Mevcut durumda, son bir yıllık ortalama seviyeye 0.8 puan uzağınız.

Haftalık Veri Takvimi						
Tarih	TSİ	Ülke	Açıklanacak Veri	Dönemi	Beklenti	Önceki
24 Haziran	10:00	Türkiye	Kapasite Kullanım Oranı	Haziran	-	76,3%
24 Haziran	10:00	Türkiye	Reel Sektör Güven Endeksi	Haziran	-	105,40
24 Haziran	10:00	ABD	FED Yetkilisi Waller'in Konuşması	-	-	-
24 Haziran	13:10	Euro Bölgesi	AMB Yetkilisi Nagel'in Konuşması	-	-	-
24 Haziran	15:30	Euro Bölgesi	AMB Yetkilisi Villeroy'un Konuşması	-	-	-
24 Haziran	17:30	ABD	Dallas FED İmalat Aktivitesi	Haziran	-	-19,4
24 Haziran	18:30	Euro Bölgesi	AMB Yetkilisi Schnabel'in Konuşması	-	-	-
24 Haziran	21:00	ABD	FED Yetkilisi Daly'nin Konuşması	-	-	-
25 Haziran	02:50	Japonya	Hizmet ÜFE(Yıllık)	Mayıs	3,0%	2,80%
25 Haziran	09:00	Japonya	Makine Siparişleri (Yıllık)	Mayıs	-	4,20%
25 Haziran	10:00	Türkiye	Konut Fiyat Endeksi (Aylık)	Nisan	-	1,21%
25 Haziran	10:00	Türkiye	Konut Fiyat Endeksi (Yıllık)	Nisan	-	51,99%
25 Haziran	12:00	Euro Bölgesi	AMB Yetkilisi Stouraras'ın Konuşması	-	-	-
25 Haziran	14:00	ABD	FED Yetkilisi Bowman'ın Konuşması	-	-	-
25 Haziran	15:30	ABD	Chicago FED Ulusal Aktivite Endeksi	Mayıs	-	-0,23
25 Haziran	16:00	ABD	Konut Fiyat Endeksi (Aylık)	Nisan	-	0,1%
25 Haziran	17:00	ABD	Conference Board Tüketici Güveni	Haziran	100,0	102,0
25 Haziran	17:00	ABD	Richmond FED İmalat Endeksi	Haziran	-	0,0
25 Haziran	19:00	ABD	FED Yetkilisi Lisa'nın Konuşması	-	-	-
25 Haziran	21:00	ABD	FED Yetkilisi Bowman'ın Konuşması	-	-	-
26 Haziran	12:30	Euro Bölgesi	AMB Yetkilisi Rehn'in Konuşması	-	-	-
26 Haziran	13:00	Euro Bölgesi	AMB Yetkilisi Panetta'nın Konuşması	-	-	-
26 Haziran	13:40	Euro Bölgesi	AMB Yetkilisi Lane'in Konuşması	-	-	-
26 Haziran	14:00	ABD	MBA Mortgage Başvuruları	21 Haziran	-	0,9%
26 Haziran	14:45	Euro Bölgesi	AMB Yetkilisi Kazaks'ın Konuşması	-	-	-
26 Haziran	17:00	ABD	Yeni Konut Satışları (Aylık)	Mayıs	2,5%	-4,7%
26 Haziran	17:00	ABD	Yeni Konut Satışları	Mayıs	650K	634K
27 Haziran	02:50	Japonya	Perakende Satışlar (Aylık)	Mayıs	0,80%	1,20%
27 Haziran	04:30	Çin	Sanayi Şirket Karları	Mayıs	-	4,00%
27 Haziran	10:00	Türkiye	Ekonomi Güven Endeksi	Haziran	-	98,2
27 Haziran	12:00	Euro Bölgesi	Tüketici Güveni	Haziran	-	-14,0
27 Haziran	12:00	Euro Bölgesi	Ekonomik Güven Endeksi	Haziran	96,4%	96,0%
27 Haziran	12:00	Euro Bölgesi	Sanayi Güven Endeksi	Haziran	-9,5	-9,9
27 Haziran	12:00	Euro Bölgesi	Hizmetler Güven Endeksi	Haziran	6,7	6,5
27 Haziran	14:00	Türkiye	TCMB PPK Toplantısı	Haziran	50,00%	50%
27 Haziran	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Başvuruları	22 Haziran	-	238K
27 Haziran	15:30	ABD	Devam Eden Başvurular	15 Haziran	-	1828K
27 Haziran	15:30	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri	Mayıs	0,00%	0,60%
27 Haziran	15:30	ABD	Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri	Mayıs	0,10%	0,40%
27 Haziran	15:30	ABD	Perakende Stoklar (Aylık)	Mayıs	-	0,10%
27 Haziran	15:30	ABD	GSYİH Fiyat Endeksi	1Ç	-	3,00%
27 Haziran	15:30	ABD	GSYİH (Yıllıklandırılmış)	1Ç	1,50%	1,30%
27 Haziran	15:30	ABD	Kişisel Tüketim	1Ç	-	2,00%
27 Haziran	15:30	ABD	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi (Çeyrek)	1Ç	-	3,60%
27 Haziran	15:30	ABD	Sermaye Mali Siparişleri	Mayıs	-	0,20%
27 Haziran	15:30	ABD	Sermaye Mali Teslimatları	Mayıs	-	0,40%
27 Haziran	17:00	ABD	Bekleyen Konut Satışları (Aylık)	Mayıs	-	-7,70%
28 Haziran	02:30	Japonya	İşsizlik Oranı	Mayıs	2,6%	2,6%
28 Haziran	02:30	Japonya	İş-Başvuru Oranı	Mayıs	1,26	1,26
28 Haziran	02:30	Japonya	Tokyo TÜFE	Haziran	2,3%	2,2%
28 Haziran	02:30	Japonya	Tokyo Çekirdek TÜFE	Haziran	1,6%	1,7%
28 Haziran	02:30	Japonya	Tokyo Gıda Hariç TÜFE	Haziran	2,0%	1,9%
28 Haziran	02:50	Japonya	Sanayi Üretimi (Aylık)	Mayıs	2,0%	-0,9%
28 Haziran	02:50	Japonya	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Mayıs	-0,1%	-1,8%
28 Haziran	10:00	Türkiye	Dış Ticaret Dengesi	Mayıs	-	-9,86B
28 Haziran	11:00	Euro Bölgesi	AMB 1 Yıllık Enflasyon Beklentisi	Mayıs	-	2,90%
28 Haziran	11:00	Euro Bölgesi	AMB 3 Yıllık Enflasyon Beklentisi	Mayıs	-	2,40%
28 Haziran	13:00	Euro Bölgesi	AMB Yetkilisi Villeroy'un Konuşması	-	-	-
28 Haziran	13:00	ABD	FED Yetkilisi Barkin'in Konuşması	-	-	-
28 Haziran	15:30	ABD	Kişisel Gelir	Mayıs	0,40%	0,30%
28 Haziran	15:30	ABD	Kişisel Harcamalar	Mayıs	0,30%	0,20%
28 Haziran	15:30	ABD	PCE Deflator (Aylık)	Mayıs	0,00%	0,30%
28 Haziran	15:30	ABD	PCE Deflator (Yıllık)	Mayıs	2,60%	2,70%
28 Haziran	15:30	ABD	Çekirdek PCE Deflator (Aylık)	Mayıs	0,10%	0,20%
28 Haziran	15:30	ABD	Çekirdek PCE Deflator (Yıllık)	Mayıs	2,60%	2,80%
28 Haziran	16:45	ABD	MNI Chicago PMI	Haziran	-	3540,00%
28 Haziran	17:00	ABD	Michigan Üniversitesi	Haziran	-	65,6
28 Haziran	17:00	ABD	Michigan Üniversitesi 1 Yıllık Enflasyon Beklentisi	Haziran	-	3,30%
28 Haziran	17:00	ABD	Michigan Üniversitesi 5-10 Yıllık Enflasyon Beklentisi	Haziran	-	3,10%
28 Haziran	17:00	ABD	Michigan Üniversitesi Cari Beklentiler	Haziran	-	62,5
28 Haziran	19:00	ABD	FED Yetkilisi Bowman'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.