

PİYASA YORUMU

ARAŞTIRMA

 **HALKYATIRIM**

halkyatirim.com.tr | 444 42 55

İstihdam piyasasındaki görünüm zayıflamaya işaret ediyor

Dün piyasalarda neler oldu?

Dün ABD'de makro veri gündemi yoğun seyretti. Dayanıklı mal siparişleri Temmuz ayında piyasa beklentisinin hafif altında %9,8 seviyesinde gerçekleşirken, fabrika siparişleri beklentinin hafif üzerinde %5,0 artış gösterdi. Çekirdek dayanıklı mal siparişlerine incelediğimizde ise verinin Temmuz ayında piyasa beklentisine paralel %0,2 azalış kaydettiğini takip ettik. MBA Mortgage Başvuruları ise 30 Ağustos haftasında %1,6 artış gösterirken, 30 yıllık sabit Mortgage borçlanma faizi ise %6,43 seviyesinde gerçekleşti. İstihdam verilerine bakacak olursak, JOLTS açık iş başvuruları Temmuz ayında piyasa beklentisinin altında 7.673 bin seviyesinde gerçekleşirken, bir önceki ayın verisi de 8.184 binden 7.910 bine revize edildi. Son olarak dış ticaret açığı piyasa beklentisinin altında 78,8 mlr Dolar açık verdi. Temmuz ayında ihracat %0,5 artış gösterirken, ithalat %2,1 artış gösterdi. Euro Bölgesi'nde ise Temmuz ayı ÜFE verisi takip edildi. Temmuz ayında ÜFE aylık bazda piyasa beklentisinin oldukça üzerinde %0,8 artış göstererek, yıllık %-2,1 seviyesinde gerçekleşti. Bir önceki ayın verisi ise %-3,2'den %-3,3'e revize edildi. FED tarafından açıklanan BEJ kitap raporunda ekonomik aktivitenin yavaşlaşdığına yönelik sinyaller ön plana çıktı. Yayımlanan raporda ekonomik aktivitenin 3 bölgede ılımlı arttığını, 9 bölgede ise düştüğü belirtilirken, istihdamın yatay seyrettiği ve işe alımlarında daha seçici bir şekilde sürdüğü ifade edildi. Ayrıca, bir çok bölgede tüketici harcamaları ve imalat sektörünün gerilediğini, konut sektörünün ise karışık bir görünüm izlediği gözlemlendi.

Makro verilere ek olarak, FED yetkilisi Bostic'in açıklamaları dikkat çekti. Bostic yapmış olduğu açıklamada faizlerin uzun süre yüksek seviyelerde kalmasının istihdam piyasası üzerinde olumsuz etkisi olacağını ifade ederken, açıklanan son enflasyon verilerine bakıldığında ise enflasyonun hedeflenen değere doğru ilerlediğini belirtti. Ayrıca Bostic, fiyat istikrarına yönelik risklerin önemli ölçüde düştüğünü ancak temkinli olunmaya devam edilmesi gerektiğini ifade etti. Bostic, geçmişte para politikasında erken genişleyici para politikalarının uygulanmasının enflasyonu artırdığını yineledi.

Dün ABD'de piyasalarında karışık seyrin takip edildi. S&P 500 endeksi %0,16 azalışla 5.520,07, Nasdaq endeksi %0,30 azalışla 17.084,30 seviyesinde işlem görürken, Dow Jones endeksi %0,09 artışla günü 40.974,97 seviyesinden günü tamamladı.

Avrupa piyasalarında ise görünüm negatifti. Euro Stoxx 50 endeksi %1,31 azalışla 4.848,18, DAX endeksi %0,35 azalışla 18.591,85, CAC 40 endeksi %0,98 azalışla 7.500,97 seviyesinden ve FTSE 100 endeksi %0,35 azalışla 8.269,60 seviyesinden kapattı.

Tahvil cephesine baktığımızda ise ABD 10 yıllık tahvil faizi %3,76, 2 yıllık tahvil faizi %3,76 seviyesinden işlem görüyor. VIX endeksi ise 20,72'den 21,32 seviyesine yükseldi.

Bugün ne bekliyoruz?

Bu sabah Asya piyasalarında satış ağırlıklı bir seyrin takip ediyoruz. Hang Seng endeksi %0,63, Nikkei endeksi %1,54, Kospi endeksi %0,74, Shanghai endeksi %0,06 ve Nifty 50 endeksi %0,16 satıcı bir seyrin izliyor.

ABD vadeliinde de negatif seyrin devam ettiğini takip ediyoruz.

Bugün ABD'de haftalık iş gücü istatistikleri, ADP Özel Sektör İstihdam ve ISM endekleri; Euro Bölgesi'nde ise perakende satışlar verisi yakından takip edilecek. Haftalık işsizlik başvurularının 31 Ağustos haftasında 230 bin seviyesinde gerçekleşmesi beklenirken, devam eden başvuruların 24 Ağustos haftasında 1.866 bin seviyesinde açıklanması öngörülüyor. ADP Özel Sektör İstihdam verisi tarafında ise Ağustos ayında 145 bin düzeyinde gerçekleşmesi bekleniyor.

Gelecek gündemde neler var?

Yarın ise ABD'de FED'in yakından takip ettiği Tarım Dışı İstihdam verisi, İşsizlik Oranı, Ortalama kazançlar ve İşsizlik Oranı; Euro Bölgesi'nde ise ikinci çeyrek büyüme verisinin final rakamı takip edilecek. ABD tarafında açıklanacak olan Tarım Dışı İstihdam verisi için piyasa beklentisi Ağustos ayında istihdamın 155 bin artış göstermesi yönünde. Ortalama saatlik kazançların ise Ağustos ayında aylık bazda %0,30 artış göstereceği öngörülüyor. İşsizlik Oranı'nın ise Ağustos ayında 10 baz puan azalışla %4,30'dan %4,20'ye gerilemesi bekleniyor.

ABD Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dow Jones	40,975.0	▲ 0.09%	▼ -1.41%	▲ 3.74%	▲ 8.72%
Nasdaq	17,084.3	▼ -0.30%	▼ -3.55%	▲ 2.02%	▲ 13.81%
S&P 500 Vadeli*	5,524.0	▼ -0.11%	▼ -2.42%	▲ 2.86%	▲ 14.61%

Avrupa Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dax	18,591.9	▼ -0.83%	▼ -1.67%	▲ 4.90%	▲ 10.99%
FTSE 100	8,269.6	▼ -0.35%	▼ -1.28%	▲ 1.24%	▲ 6.94%
MSCI Europe	2,178.5	▼ -0.57%	▼ -1.81%	▲ 4.65%	▲ 7.82%

Asya Piyasaları ve Asya GOÜ Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Shanghai Bileşik*	2,782.6	▼ -0.06%	▼ -2.10%	▼ -2.78%	▼ -6.47%
Kospi	2,569.5	▼ -0.44%	▼ -3.92%	▼ -0.73%	▼ -3.23%
Hong Kong*	17,367.4	▼ -0.52%	▼ -3.46%	▲ 1.62%	▲ 1.88%
S&P BSE Sensex - Hindistan	82,245.4	▼ -0.13%	▼ -0.15%	▲ 3.19%	▲ 13.85%
IDX Composite - Endonezya	7,697.3	▲ 0.32%	▲ 0.35%	▲ 6.07%	▲ 5.84%
TAIEX - Tayvan	21,161.7	▲ 0.33%	▼ -4.97%	▼ -1.43%	▲ 18.02%
MSCI GOU Asya	584.0	▼ -1.97%	▼ -2.87%	▲ 0.68%	▲ 7.62%

Diğer Gelişmekte Olan Ülke Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
BIST 100 - Türkiye	9,984.9	▼ -0.37%	▲ 1.54%	▲ 0.78%	▲ 33.66%
WIG - Polonya	84,515.9	▼ -0.27%	▼ -0.42%	▲ 6.17%	▲ 7.72%
Prag SE - Prag	1,592.5	▲ 0.07%	▼ -0.13%	▲ 2.43%	▲ 12.62%
S&P/BMV IPC - Meksika	51,811.4	▲ 0.43%	▼ -0.34%	▼ -2.34%	▼ -9.71%
Merval - Arjantin	1,796,920.1	▲ 3.55%	▲ 4.62%	▲ 13.45%	▲ 93.28%
Tel Aviv 35 - İsrail	2,047.6	▼ -0.67%	▼ -2.17%	▲ 2.08%	▲ 10.46%
Tedavul All - Suudi Arabistan	12,128.1	▼ -0.43%	▼ -0.14%	▲ 3.95%	▲ 1.64%
FTSE/JSE All - Endonezya	81,915.4	▼ -0.29%	▼ -2.19%	▲ 1.46%	▲ 6.53%
DFM General - Birleşik Arap Emirlikleri	4,364.8	▼ -0.12%	▲ 0.91%	▲ 4.04%	▲ 7.51%

*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.

Ekonomi yönetimi tarafından açıklanacak olan OVP piyasaların yönünü tayin edecek

Dün piyasalarda neler oldu?

Borsa İstanbul %0,92 düşüyle 9.929,83 puandan başlangıç yaptı. Seans açılışının ardından yatay bir görünüm izleyen BIST 100 endeksi, seans kapanışına doğru gelen alımlarla birlikte kayıplarını azalttı ve günü %0,37 azalışla 9.984,93 seviyesinden kapattı. Gün içerisinde en yüksek seviye 9.888,43 olurken, en düşük seviye ise 9.879,11 seviyesi oldu. Endeksler bazında baktığımızda ise bankacılık ve sanayi tarafında ayrışmanın yaşandığını takip ettik. Bankacılık endeksi günü %0,51 artışla 14.287,82 seviyesinden kapatırken, sanayi endeksi ise günü %0,91 azalışla 13.290,42 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Günlük işlem hacmi ise bir önceki güne göre azalışla 74,5 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Bugün ne bekliyoruz?

Ekonomi yönetimi tarafından açıklanacak olan Orta Vadeli Program'dan çıkacak olan mesajlar BIST 100 endeksinin önümüzdeki seyrinde önemli olmasını bekliyoruz. Bu çerçevede endeksin güne yatay bir başlangıç yapmasını ve gün içerisinde gelebilecek açıklamalarla birlikte oynaklığın artabileceğini düşünüyoruz.

Bugün yurt içinde saat 09:00'da açıklanacak olan Orta Vadeli Program (OVP) yakından takip ediliyor olacak. Orta Vadeli Programın, Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz ve Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek tarafından sunulması bekleniyor.

Gelecek gündemde neler var?

Yarın yurt içinde Ağustos ayı Nakit Bütçe Dengesi verisi açıklanacak. Hatırlanacağı üzere nakit bütçe dengesi Temmuz ayında 135,5 milyar TL açık vermişti.

BIST Verileri

Endeksler	BIST 100	BIST Banka	BIST Sınai
Kapanış	9,984.9	14,287.8	13,290.4
Günlük Değ.	▼ -0.37%	▲ 0.51%	▼ -0.91%
Haftalık Değ.	▲ 1.54%	▲ 4.16%	▼ -0.14%
Yıllık Değ.	▲ 33.66%	▲ 63.90%	▲ 15.25%
Hacim (milyar TL)	74.5	16.7	39.9
Günlük Değ.	▼ -4.89%	▼ -8.15%	▼ -16.72%
3 Aylık Ortalama Hacim (milyar TL)	90.2	16.7	48.4
Günlük Değ. - 3 Aylık Ort.	▼ -17.36%	▼ -0.32%	▼ -17.49%

*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	34.0194	34.0142	▼ -0.02%
€/Ş	1.1077	1.1079	▲ 0.02%
Altın	2,496.0	2,495.1	▼ -0.03%

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

Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)

Değişimler	04/09/24	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	153.2	● 13.84%	● 4.73%	● -3.8%	● -38.5%
Türkiye 5 Yıllık	272.2	● -2.44%	● 2.42%	● -2.3%	● -28.1%
Türkiye 10 Yıllık	360.3	● -7.66%	● 1.54%	● -2.0%	● -19.7%

Tahvil ve Döviz Piyasaları

Küresel tarafta, ABD Temmuz ayı Dış Ticaret beklentilerin hafif altında 78,8 milyar dolara yükselirken, Euro Bölgesi Ağustos ayı Hizmetler PMI verisi 52,9 ile beklentilerin üzerinde açıklandı. Veriler sonrası tahvillerde alıcılı seyir izledi. Haziran 2022'den beri ilk kez ABD'de tahvil verim eğrisi pozitif bölgeye geçti. Gün içinde ABD 10 yıllık tahvil faizi 4 bp azalışla %3,78, Almanya 10 yıllık tahvil faizi 6 bp azalışla %2,21 seviyesinden işlem gördü.

Türkiye'nin 5 yıllık Dolar cinsi CDS risk primi 2 bp azalışla 280 bp'dan işlem görürken, Mayıs 2034 vadeli 10 yıllık Eurobond faiz getirisi 3 bp artışla %7,05 seviyesinden işlem gördü.

Döviz tarafında majör para birimlerinin çoğunluğu ABD Doları karşısında değer kazandı. Euro / Dolar paritesi 1,1052 seviyesine yükselirken, Dolar Endeksi 101,627 seviyesine geriledi. Dolar / TL kuru ise 34,03 seviyesinden işlem gördü.

Yurt içi tarafta TL tahvil piyasalarında satıcılı seyir izlendi. 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi 53 bp artışla %42,58, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise 33 bp artışla %28,82 seviyesinden günü tamamladı. BİST Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem hacmi 8,3 milyar TL'ye yükseldi.

TL likidite tarafında TCMB 1 milyar TL'lik haftalık repo dönüşünü 10 milyar TL olarak yenilerken, API ile haftalık repo fonlama tutarı 9 milyar TL artarak 31 milyar TL'ye yükseldi. BIST kotasyon repo kanalından 237,5 milyar TL fonlama oldu.

10 Yıllık Tahvil Faizleri (\$ / € / £ / ¥)				
Ülkeler	Son Getiri (%)	Net Değişim		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türkiye	7.05	0.03	0.05	-0.03
ABD	3.78	-0.04	-0.09	-0.06
İngiltere	3.93	-0.06	0.00	0.53
Almanya	2.21	-0.06	-0.06	0.22
Fransa	2.94	-0.06	-0.06	0.40
İspanya	3.10	-0.01	0.00	0.14
İtalya	3.58	-0.10	-0.09	-0.17

Gelişmekte Olan Ülke Para Birimleri				
	Son Fiyat	Değişim (%)		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türk Lirası	34.03	0.09	-0.14	15.48
G. Afrika Randı	17.82	-0.87	-0.02	-2.57
Rus Rublesi	89.15	1.53	-2.28	-0.11
Meksika Pesosu	19.70	-0.47	-0.10	16.03
Kore Wonu	1,335	-0.47	-0.19	3.09
Hindistan Rupee	83.99	0.04	0.13	0.88
Endonezya Rupiah	15,463	-0.48	-0.45	0.45
Macar Forinti	354.43	-0.67	-0.35	2.18
Brezilya Reali	5.63	-0.28	0.34	16.02

TL Piyasa Faiz Oranları	
	(%)
Politika Faizi (Haftalık Borç verme)	50.00
Gecelik Borç Al. /Borç Ver. Faizi	47 / 53
TCMB Ağır. Ort. Fon.	52.49
TLREF	52.99
TCMB Toplantı Tarihi	19 Eylül 2024

Yurt İçi Haberler

OİB verilerine göre Türkiye otomotiv endüstrisinin Ağustos ayı ihracatı yüzde 0,4 azalarak 2 milyar 715 milyon dolar oldu. İhracatta yine ilk sırada yer alan sektörün Ocak-Ağustos dönemi ihracatı ise yüzde 3,4 artışla 23 milyar 531 milyon dolara ulaştı. Uludağ Otomotiv Endüstrisi İhracatçıları Birliği (OİB) verilerine göre, Türkiye otomotiv sektörünün ağustos ayı ihracatı geçen senenin aynı dönemine göre yüzde 0,4 azalarak 2 milyar 715 milyon dolar oldu. Türkiye ihracatında ilk sıradaki yerini koruyan sektörün aldığı pay da yüzde 12,3 oldu. Ağustosta en büyük ürün grubu olan tedarik endüstrisinin ihracatı yüzde 3 artarak 1 milyar 214 milyon dolar oldu. Binek Otomobiller ihracatı yüzde 23 azalarak 723 milyon dolar, Eşya Taşımaya Mahsus Motorlu Taşıtlar ihracatı yüzde 61 artışla 411 milyon dolar, Otobüs-Minibüs-Midibüs ihracatı yüzde 18 artışla 216 milyon dolar ve Çekiciler ihracatı ise yüzde 17 azalışla 109 milyon dolar oldu.

TURKBESD Temmuz ayı verilerine göre yıllık bazda yurt içi satışlar %3,0, üretim %14,7 ve ihracat %13,5 artış gösterdi. Ocak - Temmuz dönemi kümüle rakamlara baktığımızda ise yıllık bazda karşılaştığımızda ise, üretim %2,9 ve iç satışlar %9,7 artış gösterirken, ihracat %1,9 azalış gösterdi. Altı ana ürün grubunda yurt içi satışlarını yıllık bazda en çok artıran ürün grubu %145,6 ile kurutucu olurken, düşüş gösteren ürün grubu ise %12,8 ile Bulaşık Makinesi oldu. İhracat tarafında yıllık bazda artış gösteren ürün grubu %53,7 ile kurutucu olurken, en çok azalış gösteren ürün grubu %13,6 ile çamaşır makinesi oldu. Üretim bazında incelediğimizde ise, ürün bazında en yüksek artış yıllık bazda %96,7 ile kurutucu olurken; en çok azalış gösteren ürün grubu %13,2 Derin Dondurucu oldu.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) tarafından yayımlanan verilere göre, reel efektif döviz kuru endeksi Ağustos ayında TÜFE bazında 62,34 puan olarak hesaplandı. Böylece Mart ayından bu yana ilk kez reel kurda düşüş yaşandı. TÜFE bazlı reel döviz kuru endeksi Temmuz ayında 62,90 puandan 62,97 puana revize edildi. Yİ-ÜFE bazlı reel efektif döviz kuru endeksi Ağustos ayında %2,1 düşüşle 92,75 puan oldu. Bir önceki ayın endeksi 94,69 puanda revize edilmeden bırakıldı. Gelişmekte olan ülkeler bazlı reel efektif endeksi 20,92 puandan 50,61 puana, gelişmiş ülkeler bazlı reel efektif endeksi 72,52 puandan 71,52 puana geldi. Nominal efektif döviz kuru, Türkiye'nin dış ticaretinde önemli paya sahip ülkelerin para birimlerinden oluşan sepete göre, Türk Lirası (TL)'nin ağırlıklı ortalama değeri olarak hesaplanıyor

Suudi Arabistan Merkez Bankası, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) ile mutabakat zaptı imzaladığını açıkladı. Suudi Arabistan Merkez Bankası salı akşamı yaptığı açıklamada, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ile merkez bankacılığı operasyonlarında iş birliğine ilişkin imzalanan mutabakat zaptının "iki kurum arasında finansal istikrar ve finansal teknolojilere odaklanan bir çerçeve oluşturduğunu" belirtti. Anlaşma, TCMB Başkanı Fatih Karahan'ın Riyad ziyareti sırasında imzalandı.

Yurt Dışı Haberler

Şili Merkez Bankası (BCC) faiz oranını çeyrek yüzde puanı düşürdü ve borçlanma maliyetlerinin daha önce beklenenden daha hızlı düşebileceğini belirtti. Politika yapıcılar, Bloomberg anketinde neredeyse tüm ekonomistlerin beklediği gibi, faiz oranını oybirliğiyle yüzde 5,5'e düşürmeye karar verdi. Yönetim kurulu üyeleri tarafından yapılan açıklamada, faaliyetlerdeki son artışın büyük ölçüde "tek seferlik faktörlerden" kaynaklandığını ve hem banka kredisinin hem de yerel harcamaların zayıf olduğunu yazdı.

Rusya'da otomobil satışlarının Ağustos'ta geçen yılın aynı dönemine göre yüzde 34 artarak son 10 yılın en yüksek seviyesine ulaştığı bildirildi. Merkezi Rusya'da bulunan Avrupalı İşletmeler Birliği (AEB), bu yılın 8 ayındaki otomobil satışlarının 2023'ün aynı dönemine göre yüzde 62 arttığını belirtti. Ağustos'taki otomobil satışlarının da geçen yılın aynı dönemine göre yüzde 34 artarak 155 bin 277'ye çıktığı bilgisine yer verilen açıklamada, bunun son 10 yılın en yüksek seviyesi olduğu işaret edildi.

Kanada Merkez Bankası (BoC), politika faizini üst üste üçüncü toplantıda 25 baz puan düşürerek yüzde 4,25'e indirdi. BoC'den yapılan açıklamada, enflasyonun beklendiği gibi Temmuz'da yüzde 2,5'e gerilediğine işaret edildi. Geniş çaplı enflasyonist baskıların hafiflemesiyle, politika faiz oranının 25 baz puan daha düşürülmesine karar verildiği belirtilen açıklamada, "Ekonomideki aşırı arz enflasyon üzerinde aşağı yönlü baskı oluşturmaya devam ederken, barınma ve diğer bazı hizmetlerdeki fiyat artışları enflasyonu yukarıda tutuyor." değerlendirmesinde bulunuldu. Açıklamada, enflasyon üzerindeki bu karşıt güçlerin dikkatle değerlendirildiği vurgulanarak, para politikası kararlarının, gelecek bilgiler ve bunların enflasyon görünümü üzerindeki etkilerine ilişkin değerlendirmeler doğrultusunda yönlendirileceği aktarıldı.

Şirket Haberleri

Migros Ticaret (MGROS, Nötr): Şirket 17 adet Migros, 10 adet Migros Jet, 3 adet Macrocenter ve kozmetik mağazacılığı formatında 5 adet Mion olmak üzere toplam 35 yeni mağazayı ve 2 adet dağıtım merkezini Ağustos ayı içerisinde hizmete açtı. 31 Ağustos 2024 itibarıyla şirketin toplam mağaza sayısı 3.537'dir.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	MGROS	F/K	16,8
Cari Fiyat (TL)	502,50	FD/FAVÖK	22,5
52H En Yüksek (TL)	584,00	FD/Satışlar	0,5
52H En Düşük (TL)	317,71	PD/DD	2,0
Piyasa Değeri (mn TL)	90.979,8	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	2.684,8	S1H	1,9%
Halka Açıklık Oranı (%)	51%	S1A	-2,8%
Endeks Payı (BIST100)	1,7%	S3A	5,5%
Temettü Verimi	1,2%	S1Y	14,9%
3A Hacim (mn TL)	735,1	YB	18,6%

Kontrolmatik (KONTR, Pozitif): Şirket ile yurt dışında yerleşik bir müşterisi arasında toplam iki adet 220/66 kV trafo merkezinin mühendislik, enerji dağıtım sisteminin koruma, kontrol ve otomasyon kapsamı için 15,56 mn euro toplam bedeli olan yeni bir iş sözleşmesi dün itibarıyla imzalandı.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	KONTR	F/K	44,2
Cari Fiyat (TL)	50,05	FD/FAVÖK	35,4
52H En Yüksek (TL)	108,64	FD/Satışlar	7,0
52H En Düşük (TL)	46,96	PD/DD	7,8
Piyasa Değeri (mn TL)	32.532,5	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	960,0	S1H	0,2%
Halka Açıklık Oranı (%)	46%	S1A	-11,2%
Endeks Payı (BIST100)	0,5%	S3A	-16,2%
Temettü Verimi	0,1%	S1Y	-63,4%
3A Hacim (mn TL)	940,6	YB	-59,1%

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

Smart Güneş (SMRTG, Pozitif): Şirketin bağlı ortaklığı Smart Güneş Enerji Ekipmanları Pazarlama A.Ş. ile yurt içinde yerleşik bir müşterisi arasında KDV hariç 3,75 mn dolar ve KDV hariç 3,47 mn dolar tutarında olmak üzere 2 ayrı Güneş Paneli Satış Sözleşmesi imzalandı (KDV hariç toplam 7,23 mn dolar).

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	SMRTG	F/K	19,5
Cari Fiyat (TL)	43,40	FD/FAVÖK	15,4
52H En Yüksek (TL)	99,20	FD/Satışlar	3,4
52H En Düşük (TL)	41,52	PD/DD	9,7
Piyasa Değeri (mn TL)	26.295,2	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	776,0	S1H	-1,6%
Halka Açıklık Oranı (%)	25%	S1A	-7,2%
Endeks Payı (BIST100)	0,2%	S3A	-9,6%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	-66,6%
3A Hacim (mn TL)	232,6	YB	-55,1%

Europower Enerji (EUPWR, Pozitif): Europower Enerji ve Otomasyon Teknolojileri San Tic. A.Ş. & Girişim Elektrik Sanayi Taahhüt ve Tic. A.Ş. İş Ortaklığı ile, TEİAŞ Genel Müdürlüğü tarafından 04/09/2024 tarihinde gerçekleştirilen, 2024/973541 ihale kayıt numaralı "İTM-474 Referanslı 400 kV Bölücek TM Tevsiyat Yapımı İşii" konulu ihaleye katılmış ve en avantajlı fiyatı vererek ihalede 1. oldu. İhale baz bedeli 393,36 mn TL'dir.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	EUPWR	F/K	25,6
Cari Fiyat (TL)	89,20	FD/FAVÖK	11,9
52H En Yüksek (TL)	258,00	FD/Satışlar	2,7
52H En Düşük (TL)	85,05	PD/DD	3,3
Piyasa Değeri (mn TL)	19.624,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	579,1	S1H	-0,8%
Halka Açıklık Oranı (%)	27%	S1A	-5,5%
Endeks Payı (BIST100)	0,2%	S3A	-18,0%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	-85,6%
3A Hacim (mn TL)	283,1	YB	-78,6%

Skor Kart: Şirketler ile ilgili Skor Kart'lara [buradan](#) ulaşabilirsiniz. Hisse senedine ilişkin güncel piyasa verilerinin yanı sıra, şirketin son 16 çeyreğine ilişkin önemli rasyo ve finansal verilerinin sunulduğu bir data setidir. Skor Kart ile bilanço dönemlerini takip edebilir, şirket bilançoları dahil tüm finansal verilere ulaşabilir ve güvenli yatırımın avantajlarından faydalanabilirsiniz.

ÇOK DİJİTAL, ÇOK KOLAY!

YENİ NESİL MOBİL UYGULAMA

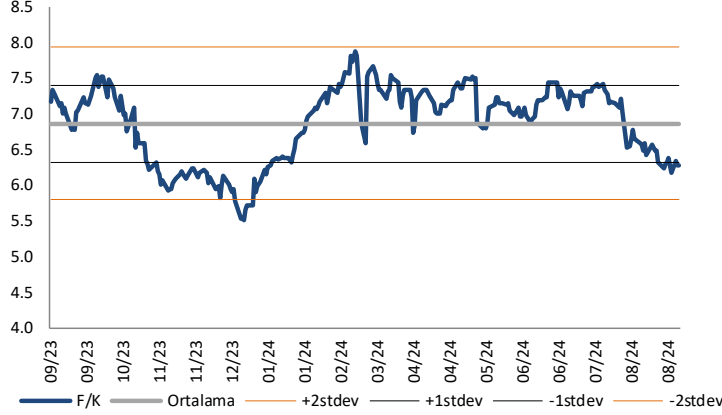
HALK YATIRIM TRADER 4.0



 HALKYATIRIM

Çarpanlar Bazında BIST

BIST 100 F/K (Cari)

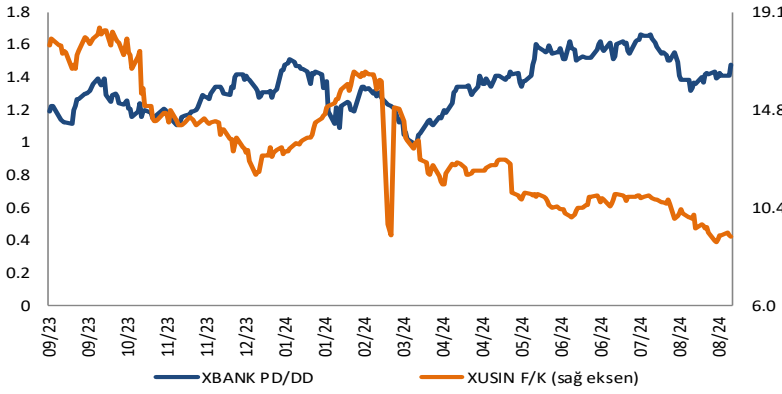


BIST100 F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		6.27x
Minimum	6.18x	5.51x
Maksimum	7.45x	7.88x
Ortalama	6.96x	6.86x
Minimuma Uzaklık	0.09x	0.75x
Maksimuma Uzaklık	-1.18x	-1.61x
Performans	-10.3%	-11.6%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %11; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %9.5 yakınız.

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

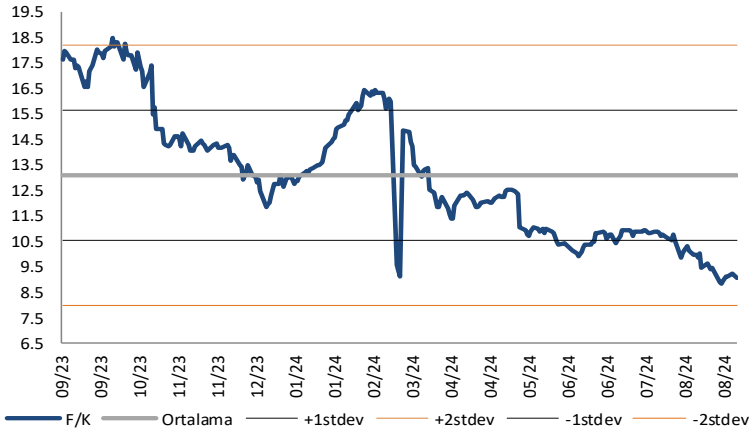


XBANK PD/DD Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		1.47x
Minimum	1.32x	0.99x
Maksimum	1.67x	1.67x
Ortalama	1.51x	1.35x
Minimuma Uzaklık	0.15x	0.48x
Maksimuma Uzaklık	-0.19x	-0.19x
Performans	-8.8%	18.5%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %3; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %8.5 yakınız.

XUSIN F/K (Cari)



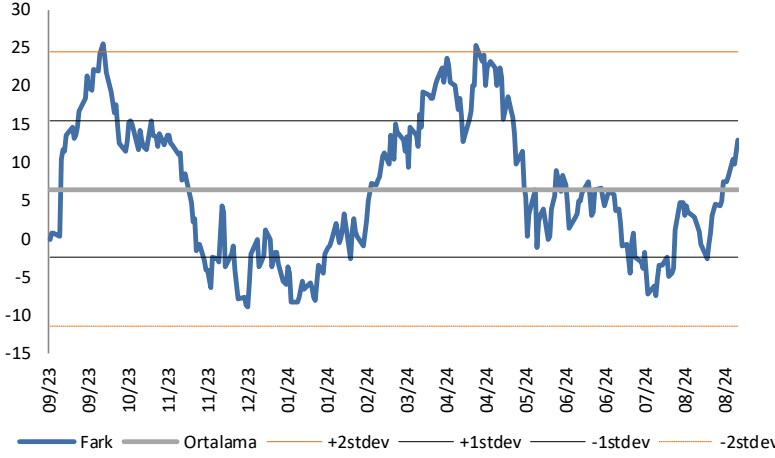
XUSIN F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		9.07x
Minimum	8.85x	8.85x
Maksimum	10.97x	18.47x
Ortalama	10.27x	13.10x
Minimuma Uzaklık	0.21x	0.21x
Maksimuma Uzaklık	-1.90x	-9.40x
Performans	-8.4%	-46.5%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %13; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %44.4 yakınız.

BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri

BIST100 - MSCI GOÜ

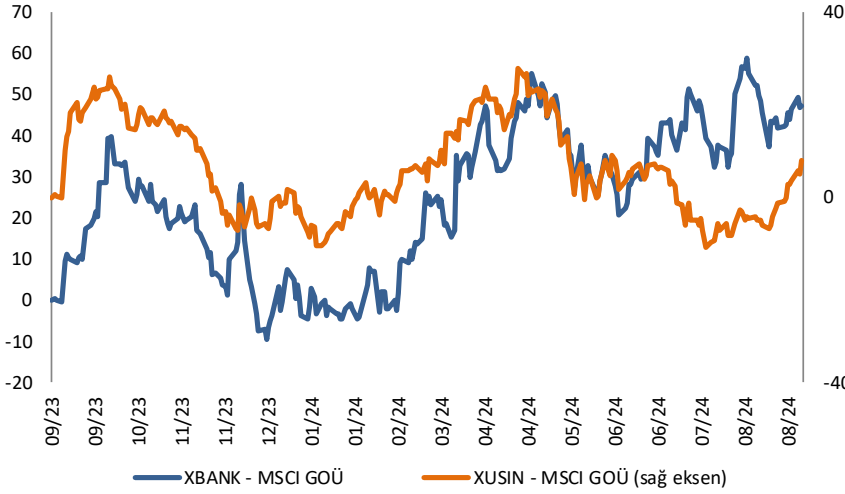


BIST 100 - MSCI GOÜ Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		12.93
Minimum	-7.5	-8.8
Maksimum	12.9	25.5
Ortalama	1.9	6.5
Minimuma Uzaklık	20.4	21.7
Maksimuma Uzaklık	0.0	-12.6
Performans	2.2%	11.7%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 11 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 6.4 puan yakınız.

XBANK - MSCI GOÜ / XUSIN - MSCI GOÜ



XBANK - MSCI GOÜ Bankacılık Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		47.2
Minimum	20.9	-9.5
Maksimum	58.8	58.8
Ortalama	41.0	24.4
Minimuma Uzaklık	26.4	56.7
Maksimuma Uzaklık	-11.6	-11.6
Performans	5.5%	16.7%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 6.2 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 22.9 puan yakınız.

XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi



XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		7.9
Minimum	-10.9	-10.9
Maksimum	7.9	27.9
Ortalama	-0.9	6.2
Minimuma Uzaklık	18.8	18.8
Maksimuma Uzaklık	0.0	-20.0
Performans	0.9%	7.7%

Mevcut durumda, son bir yıllık ortalama seviyeye 1.7 puan uzağız.

Haftalık Veri Takvimi							
Tarih	TSİ	Ülke	Açıklanacak Veri	Dönemi	Beklenti	Önceki	
2 Eylül		ABD	Hisse Senedi Piyasaları İşçi Bayramı Nedeniyle Kapalı				
2 Eylül	02:50	Japonya	Sermaye Harcamaları (Yıllık)	2Ç	-	6,80%	
2 Eylül	03:30	Japonya	İmalat PMI (Final)	Ağustos	-	49,5	
2 Eylül	10:00	Türkiye	İSO İmalat PMI	Ağustos	-	47,2	
2 Eylül	10:00	Türkiye	GSYH (Çeyreklik)	2Ç	-	2,40%	
2 Eylül	10:00	Türkiye	GSYH (Yıllık)	2Ç	2,80%	5,70%	
2 Eylül	11:00	Euro Bölgesi	İmalat PMI (Final)	Ağustos	-	45,6	
3 Eylül	10:00	Türkiye	TÜFE (Aylık)	Ağustos	2,63%	3,23%	
3 Eylül	10:00	Türkiye	TÜFE (Yıllık)	Ağustos	52,20%	61,78%	
3 Eylül	10:00	Türkiye	ÜFE (Aylık)	Ağustos	-	1,94%	
3 Eylül	10:00	Türkiye	ÜFE (Yıllık)	Ağustos	-	41,37%	
3 Eylül	16:45	ABD	S&P Global İmalat PMI (Final)	Ağustos	-	48,0	
3 Eylül	17:00	ABD	İnşaat Giderleri (Aylık)	Temmuz	0,20%	-0,30%	
3 Eylül	17:00	ABD	ISM İmalat	Ağustos	47,8	46,8	
3 Eylül	17:00	ABD	ISM Ödenen Fiyatlar	Ağustos	-	52,9	
3 Eylül	17:00	ABD	ISM Yeni Siparişler	Ağustos	-	47,4	
3 Eylül	17:00	ABD	ISM İstihdam	Ağustos	-	43,4	
4 Eylül	03:30	Japonya	Hizmet PMI (Final)	Ağustos	-	54,0	
4 Eylül	04:45	Çin	Hizmet PMI	Ağustos	52,3	52,1	
4 Eylül	11:00	Euro Bölgesi	Hizmet PMI (Final)	Ağustos	-	53,3	
4 Eylül	12:00	Euro Bölgesi	ÜFE (Aylık)	Temmuz	-	0,50%	
4 Eylül	12:00	Euro Bölgesi	ÜFE (Yıllık)	Temmuz	-	-3,20%	
4 Eylül	14:00	Euro Bölgesi	ECB Üyesi Villeroş'un Konuşması				
4 Eylül	14:00	ABD	MBA Mortgage Başvuruları	30 Ağu	-	0,50%	
4 Eylül	14:30	Türkiye	Reel Efektif Döviz Kuru	Ağustos	-	62,90	
4 Eylül	15:30	ABD	Ticaret Dengesi (milyar USD)	Temmuz	-74,3	-73,1	
4 Eylül	17:00	ABD	JOLTS Açık İş İlanları	Temmuz	-	8184k	
4 Eylül	17:00	ABD	Fabrika Siparişleri	Temmuz	-	-3,30%	
4 Eylül	17:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri (Final)	Temmuz	-	9,90%	
4 Eylül	17:00	ABD	Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri (Final)	Temmuz	-	-0,20%	
4 Eylül	21:00	ABD	Bej Kitap				
5 Eylül	12:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Aylık)	Temmuz	-	-0,30%	
5 Eylül	12:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Yıllık)	Temmuz	-	-0,30%	
5 Eylül	15:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı	Ağustos	145k	122k	
5 Eylül	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Başvuruları	30 Ağu	-	-	
5 Eylül	16:45	ABD	Hizmet PMI (Final)	Ağustos	-	55,2	
5 Eylül	17:00	ABD	ISM Hizmet	Ağustos	50,9	51,4	
5 Eylül	17:00	ABD	ISM Ödenen Fiyatlar	Ağustos	-	57	
5 Eylül	17:00	ABD	ISM Yeni Siparişler	Ağustos	-	52,4	
5 Eylül	17:00	ABD	ISM İstihdam	Ağustos	-	51,1	
6 Eylül	02:30	Japonya	Hanehalkı Harcamaları (Yıllık)	Temmuz	1,80%	-1,40%	
6 Eylül	08:00	Japonya	Öncü Endeks (Öncü)	Temmuz	-	109,0	
6 Eylül	12:00	Euro Bölgesi	GSYH (Çeyreklik, Final)	2Ç	-	0,30%	
6 Eylül	12:00	Euro Bölgesi	GSYH (Yıllık, Final)	2Ç	-	0,60%	
6 Eylül	15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam	Ağustos	155k	114k	
6 Eylül	15:30	ABD	İşsizlik Oranı	Ağustos	4,20%	4,30%	
6 Eylül	15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık)	Ağustos	0,30%	0,20%	
6 Eylül	15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Yıllık)	Ağustos	-	3,60%	
6 Eylül	15:45	ABD	Fed Üyesi Williams'ın Konuşması	Ağustos			
6 Eylül	17:30	Türkiye	Nakit Bütçe Dengesi (milyar TL)	Ağustos	-	-136,5	

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,
GıdaITurhan@halkyatirim.com.tr
+90 216 547 81 85

Ayşegül BAYRAM

Yönetmen
Strateji, Telekom, Madencilik, Savunma,
Yazılım, Teknoloji, Enerji, Tarım,
Mühendislik - TaahhütABayram@halkyatirim.com.tr
+90 216 547 87 30

Yasin SARIHAN

Uzman
Otomotiv, Dayanıklı Tüketim, Gıda &
İçecek, EnerjiYSarihan@halkyatirim.com.tr
+90 216 547 87 26

Kerem DEMİRTAŞ

Uzman
HavacılıkKDemirtas@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.