

Günlük Piyasa Özeti

2 Mayıs 2024
(09:36)

Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	10045.74	-0.37	34.48	S&P 500	5018.39	-0.34	5.21
BIST-30	10907.32	-0.37	35.99	Nasdaq 100	15605.48	-0.33	3.96
\$/TL	32.41	-0.24	9.96	Dow	37903.29	0.23	0.57
€/TL	34.82	-0.01	6.34	Dax	17932.17	-1.03	7.05
Aktif Tahvil	44.49	0.34	12.12	FTSE 100	8121.24	-0.28	5.02
Uzun Tahvil	28.26	1.07	5.64	Nikkei 225	38218.44	-0.15	14.21
Altın Ons	2316.38	-0.14	12.28	Ham Petrol	79.30	0.53	11.03

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
02.05.2024		Türkiye	TSKB 1Ç24 Kâr Açıklaması GY: 1,977 mn TL, Piyasa Beklentisi: 1,943 mn TL			
02.05.2024	10:00	Türkiye	Üretim PMI	Nisan	--	50.0
02.05.2024	11:00	Euro Bölgesi	Euro Bölgesi Üretim PMI	Nisan	45.6	45.6
02.05.2024	15:30	Abd	Ticaret Dengesi	Mart	-\$69.2b	-\$68.9b
02.05.2024	15:30	Abd	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	Nisan	210k	207k
02.05.2024	17:00	Abd	Fabrika Siparişleri	Mart	1.6%	1.4%
02.05.2024	17:00	Abd	Dayanıklı Mal Siparişleri	Mart	2.6%	2.6%

Bu Raporda;

[Yurt dışı piyasalar bültenine ulaşmak için tıklayınız.](#)[Yurt içi yatırım danışmanlığı bültenine ulaşmak için tıklayınız.](#)[Ekonomi ve politika haberleri için tıklayınız.](#)[Sektör ve şirket haberleri için tıklayınız.](#)

Linkler

Yurt içi Piyasalar

[Tavsiye Listesi](#)[Temettü Takvimi](#)[Haftalık Veri Akışı](#)[Model Portföy](#)[Eurobond Bülteni](#)

Yurt Dışı Piyasalar

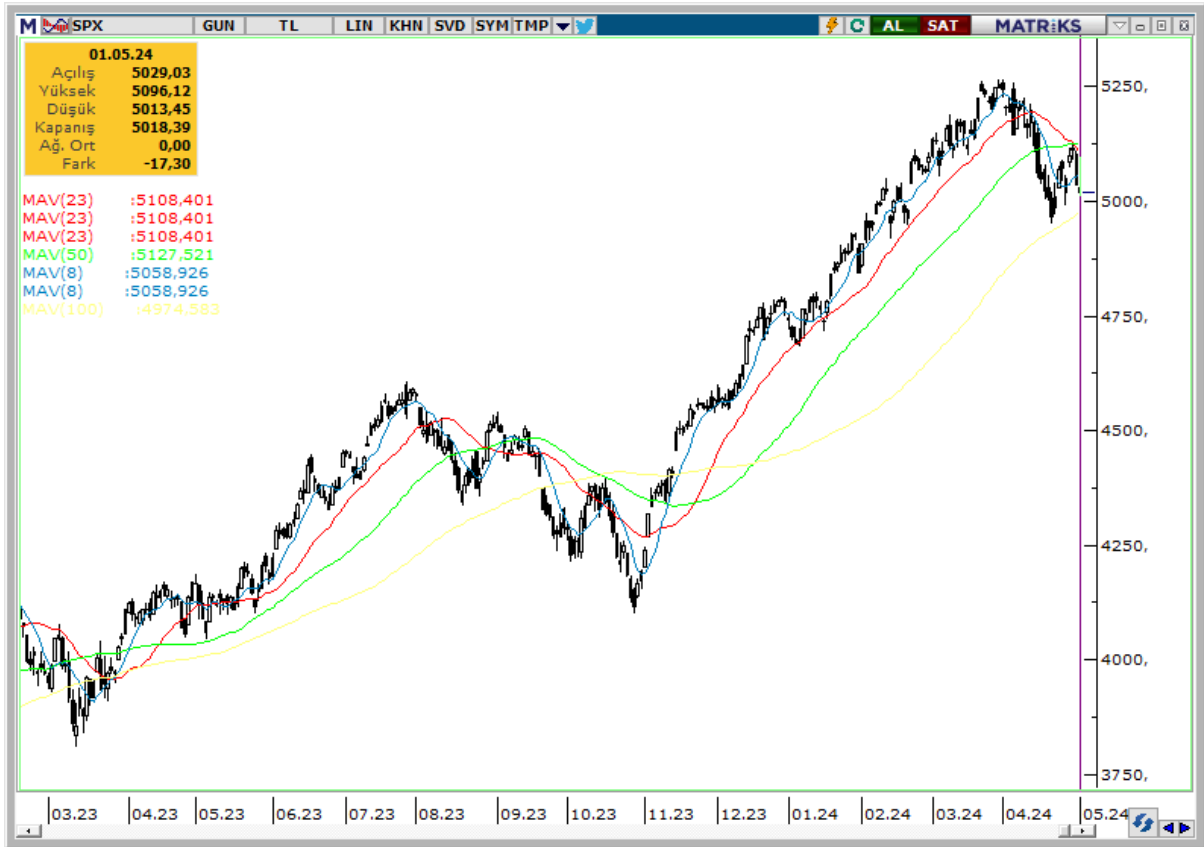
[Model Portföy](#)[Destek-Direnç Listesi](#)[Trade Önerileri](#)

Bir Bakışta Yurt Dışı

Gündemin oldukça yoğun olduğu seansta dalgalı seyir öne çıktı. **Fed** faiz oranlarını değiştirmede ve ABD'den gelen bir dizi ekonomik verinin ardından hala faiz indirimine sıcak baktığını belirtti. Ancak merkez bankası, son dönemde hayal kırıklığı yaratan enflasyon verilerine değindi. Bilanço küçültme miktarının aylık 60 milyar dolardan 25 milyara indirileceği duyuruldu. Başkan **Jerome Powell** toplantı sonrası yaptığı basın toplantısında, merkez bankasının enflasyonun %2'lik hedefine doğru ilerlediğine güvenmesinin beklenenden daha uzun süreceğini söyledi. Ancak Fed'in enflasyonu tamamen kontrol altına almak için faiz oranlarını yeniden yükseltmesi gerekebileceği yönündeki spekülasyonları da bastırdı. **ADP** özel sektör istihdamı raporu, Nisan ayında beklenenden daha kuvvetliydi. Bir önceki aya ait veriler ise yukarı yönlü revize edildi. Buna karşın, İş İmkanları ve Personel Değişim Oranı (**JOLTS**) verisi Mart ayında son üç yılın en düşük seviyesine geriledi ve işten ayrılanların sayısının azaldığını gösterdi. Beklenti altında paylaşılan ISM imalat endeksi ise durgunluğun devam ettiğine işaret etti.

Fed açıklamasının ardından dolar endeksi geriledi. EURUSD paritesi ivme kazandı. Öte yandan, Avrupa piyasaları tatil nedeniyle kapalıydı. Gösterge ABD 10 yıllık tahvillerinin getirisi 5,2 baz puan düşerek %4,632'den fiyatlandı. Ons altın \$2300 seviyesinde yer alan teknik destekten kuvvet bulmakta zorlanıyor. Orta Doğuya yönelik haber akışının sakinleştiği ortam, değerli metale yönelik kar realizasyonu isteğini artırıyor. ABD Doları Çarşamba günü öğleden sonra **Japon yeni** karşısında değer kaybetti. Piyasalar kapandıktan sonra sertleşen hareket, yetkililerin kura müdahale ettiği spekülasyonunu arttırdı. ABD hisse senedi piyasaları kazanımlarını kapanışa taşıyamadı.

Yatırımcılar Perşembe günü haftalık işsizlik başvuruları, ilk çeyrek işçi verimliliği ve birim işgücü maliyetlerinin yanı sıra Mart ayı fabrika siparişlerine ilişkin ekonomik verileri izleyecek. **Apple** ise seans sonrasında bilançosunu açıklayacak.



Yurt İçi Piyasalara Bakış

BİST-100 – Fed'den sürpriz yok. Haftanın merakla beklenen gündem başlığı olan Fed toplantısı sonuçlandı, politika faizi beklendiği gibi sabit kaldı. Faiz artırımı ihtimalinin zayıf olduğu belirtilirken, faiz indirimine yönelik olarak veri takibi devam edecek. Bu açıdan yarın açıklanacak ABD istihdam verileri önemini koruyor. BİST'in tatil olduğu periyotta 5 yıl vadeli Türkiye CDS'i 297bp->299bp, iShares Türkiye ETF'i 40.20\$->40.15\$ fiyatlamasına sahip. Haftanın kalanında ABD istihdam verilerinin yanı sıra yurt içinde yarın TÜFE verisi ve S&P kredi not gözden geçirmesi takip edilecek. BİST-100 endeksinde 307\$ (~TL9900-9850), 313-314\$ (~TL10.200) seviyeleri ilk destek dirençlerdir. 300-298\$ (~TL9700-9600) bölgesi ve 320-325\$ (~TL10.400-10.600) aralığı ise takip ettiğimiz ikincil direnç bölgesidir. Yakın vadede 314\$ bölgesi direnç olarak ön planda kalabilir.

BİST-100 (Günlük, ABD\$)

VIOP Endeks30 – Yükseliş, yeni kararların ve oynaklığın etkisiyle 11.700 çevresinde dengelenerek devam edebilir .. Haziran vade Endeks30'da, gün içi kapanış, 11.714 seviyesinde olurken, akşam seansında 11.721 olarak gerçekleşti. ABD Merkez Bankası FED, sürpriz yapmayarak faiz oranlarını sabit bıraktı. Her gün başka bir söylem ve tartışma ışığında devam eden faiz indirimi ne zaman başlayacak tartışmalarına "verilere bağlı kalacağı" şeklinde açıklamada bulundu. Yurtiçinde ise tatilde olunan günde ana konu stopaj oranları ile ilgili yapılan değişiklikti. TL mevduat ve yatırım fonlarında stopaj artırıldı. Yapılan değişiklik özellikle seçim sonrasında öne çıkan mevduat faiz oranlarının bundan sonraki dönemde daha düşük olacağı anlamına geliyor. Bu durum hisse senedi piyasaları için de bir diğer katalist olarak algılanabilir. BIST Haziran vadeli, yeni zirve yolculuğuna iştirak ederek 11,800 denemesi ardından 11,700 üzerinde kapanış gerçekleştirdi. S&P'nin yarın yapacağı Türkiye değerlendirmesi trendin güçlenmesi veya dinlenme ihtiyacını daha belirgin hale getirebilir. Ayrıca yarın açıklanacak nisan ayı enflasyon rakamları da bir diğer katalist olabilir. BIST Haziran vade, yeni güne yatay, pozitif fiyatlamaya ile 11730 çevresinde pozitif açılışla başlayabilir. Ancak gün içi oluşabilecek oynaklığa paralel, 11.650-11.500 seviyelerinin destek, 11.800-11.900 seviyelerinin direnç bölgesi olduğunu da hatırlatalım.

Spot USD/TL - TCMB, Nisan ayı PPK toplantısında politika faizini sabit bıraktı. PPK sonrasında atılan adımlar KKM'den TL mevduata geçişi özendiriyor. KKM'de azalma son haftalarda yavaşladı. Zorunlu karşılıklara ek faiz ödeme düzenlemesi TL mevduat getirilerini kısmen yükseltebilir. TL getirilerin cazibesi artarsa TL mevduata geçişler hızlanabilir. Diğer yandan uygulanan politikalara artan güven sayesinde TL varlıklara yabancı fon girişleri kademeli olarak hızlanıyor. Özellikle swap hattı limitleri yeniden genişletilir ve bu kanallar açılırsa başta TL tahvil ve ardından hisse piyasası olmak üzere yoğun yabancı girişleri görülebilir. Döviz rezervlerinin arttığı, TL'nin istikrarlı olduğu bir ortamda enflasyonda belirgin bir düşüş trendi yaşanabilir.

Eurobond link:

<https://rapor.garantibbvayatirim.com.tr/yatirimdanismanligi/eurobond02.05.2024.xlsm>

Aracı Kurum Dağılımı (BİST & VİOP)

BİST - Tüm		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri		
30.04.2024	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
	HSBC YATIRIM	2.382.630.583	TACIRLER YAT.	- 1.168.080.429
	UNLU MENKUL DEGERLER	1.326.750.543	INFO YATIRIM MENKUL	- 1.069.980.404
	AK YATIRIM	1.193.748.639	TEB YATIRIM	- 883.888.106
	DENİZ YATIRIM	1.114.065.157	BANK-OF-AMERICA	- 657.045.611
	YAPI KREDİ YAT.	170.853.647	YATIRIM-FINANSMAN	- 603.901.706
02.01.2023	AK YATIRIM	27.427.840.947	INFO YATIRIM MENKUL	- 13.477.133.834
	YAPI KREDİ YAT.	9.260.763.391	ZIRAAT YAT.	- 9.843.326.464
	UNLU MENKUL DEGERLER	6.977.299.502	A1 CAPITAL	- 6.079.820.281
	VAKIF YAT.	4.327.189.502	TEB YATIRIM	- 5.819.399.651
	HSBC YATIRIM	4.283.884.075	TACIRLER YAT.	- 5.126.136.071
ViOP Endeks30 Haziran				
30.04.2024		Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
	IS YATIRIM	10.757	BANK-OF-AMERICA	- 6.806
	GARANTI BBVA	2.440	HSBC YATIRIM	- 3.679
	MEKSA YATIRIM	1.942	VAKIF YAT.	- 2.235
	INFO YATIRIM MENKUL	805	YAPI KREDİ YAT.	- 1.871
	ZIRAAT YAT.	562	STRATEJİ MEN.	- 1.614
	Diğer	2.924	Diğer	- 3.225
02.01.2024	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
	TEB YATIRIM	61.935	IS YATIRIM	- 39.278
	YAPI KREDİ YAT.	12.966	BANK-OF-AMERICA	- 25.156
	GARANTI BBVA	5.894	AK YATIRIM	- 8.815
	DENİZ YATIRIM	4.917	HSBC YATIRIM	- 4.741
	PHILLIPCAPITAL MENKUL	3.583	INFO YATIRIM MENKUL	- 4.179
	Diğer	6.198	Diğer	- 13.324
ViOP Dolar/TL Mayıs				
30.04.2024	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
	FIBABANKA A.S.	42.000	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	- 34.011
	GARANTI BBVA	8.780	IS YATIRIM	- 14.729
	OSMANLI YATIRIM MENKUL	3.194	QNB FINANS YAT.	- 9.313
	DENİZBANK A.S.	3.004	AK YATIRIM	- 3.635
	BURGAN YATIRIM MENKUL	2.991	DENİZ YATIRIM	- 3.208
	Diğer	9.643	Diğer	- 4.716
02.01.2024	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
	AK YATIRIM	244.081	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	- 164.408
	DENİZ YATIRIM	216.563	FINANSBANK A.S.	- 138.634
	GARANTI BBVA	152.601	AKBANK T.A.S.	- 112.956
	DENİZBANK A.S.	29.394	BANK-OF-AMERICA	- 104.283
	TEB YATIRIM	23.149	IS YATIRIM	- 86.963
	Diğer	150.038	Diğer	- 208.582

Ekonomi ve Politika Gündemi

Türkiye'ye gelen turist sayısı son 12 ayda yıllık %9 artışla 50.0 milyon oldu

Turist sayısı: Mart ayında Türkiye'ye gelen turist sayısı yıllık %15.6 artarak 2.7 milyon kişi oldu. Son 12 ayda toplam turist sayısı yıllık artışı önceki aya paralel %9 ile değişmedi. Son 12 ayda toplam turist sayısı 50.0 milyon kişi oldu. TÜİK turizm gelir ve gideri verisinde revizyon yaptı. Güncellenen verilere göre, 1Ç24'te turizm geliri önceki yıla göre %5.4 artarak 8.8 milyar USD, turizm gideri %11.3 artışla 1.8 milyar USD oldu. 2023 yılı toplam turizm geliri 54.3 milyar USD'den 55.9 milyar USD'ye, turizm gideri 7.1 milyar USD'den 8.4 milyar USD'ye revize edildi.

Sektör ve Şirket Gelişmeleri

Koza Altın (KOZAL, EP): Mastra madeni faaliyetlerinin durdurulması (Nötr)

Koza Altın (KOZAL, EP, Fiyat:23.26TL, Piyasa Değeri TL74,490mn): Mastra Madeninde cevherin tükenmiş olması ve yeni cevher keşfi yapılamaması nedeniyle, faaliyetlerinin durdurulmasına karar vermiştir. Mastra, 2009 yılında devreye alınmış olup, 2021 yılında 8.329 Ons (toplam üretimin %3,39'u), 2022 yılında 6.836 Ons (toplam üretimin %3,52'si) ve 2023 yılında 10.455 Ons (toplam üretimin %7,38'i) altın üretimi gerçekleştirilmiştir.

Akbank (AKBNK, EÜ): Akbank 13,184mn TL net kar açıkladı, piyasa beklentisi olan 12,875mn TL'ye paralel (Nötr)

Akbank (AKBNK, EÜ, Fiyat: 60.35TL, Piyasa Değeri TL309,140mn): Akbank 1Ç24'de çeyrek bazda %12 azalma ve yıllık bazda ise %23 artış ile 13,184mn TL net kar açıkladı. Açıklanan net kar, bizim beklentimiz olan 12,729mn TL ve piyasa beklentisi olan 12,875mn TL'ye yakın gerçekleşti. Akbank'ın özkaynak karlılığı bu dönemde %24.9 oldu. (2023: %37.9). Akbank 2024 yılında %30 üzerinde özkaynak karlılığı beklediğini açıklamıştı. Bu çeyrekte beklediği gibi artan fonlama maliyetleri marjı baskılarken, güçlü komisyon gelirleri ve aktif kalitesi karlılığı destekleyen faktörler oldu.

Yapı Kredi (YKBNK, EÜ): Yapı Kredi 10,302mn TL net kar açıkladı, piyasa beklentisi olan 10,216mn TL'ye paralel (Nötr)

Yapı Kredi (YKBNK, EÜ, Fiyat: 32.28TL, Piyasa Değeri TL272,671mn): Yapı Kredi 1Ç24'de 10,302mn TL net kar elde etti. (çeyrek bazda %47 azalma, yıllık bazda %18 azalma) Açıklanan net kar, bizim beklentimiz olan 9,923mn TL ve piyasa beklentisi olan 10,216mn TL'ye paralel gerçekleşti. Özkaynak karlılığı bu dönemde %23.2 oldu. (2023: %45). Çeyreklik bazda hızlı artan swap maliyetleri marjı ve net karlılığı baskılarken, artan karşılık giderleri de çeyreklik bazda kar düşüşüne neden oldu. Güçlü komisyon gelirleri ve düşük vergi oranı ise net kar pozitif.

Bankacılık Sektörü: Mevduat ve yatırım fonlarında stopaj yükseltildi (Nötr)

Bankacılık Sektörü: TL mevduatlar için uygulanan stopajda düzenleme yapılarak Resmi Gazete'de yayımlandı. 6 aya kadar vadeli hesaplarda stopaj oranı %5'ten %7.5'e yükseltildi. Bir yıla kadar olan vadeli hesaplarda ise %3'ten %5'e çıkarıldı. Bir yıldan uzun vadeli hesaplarda %2,5 olan stopaj oranında değişikliğe gidilmedi.

30 Nisan'a kadar faiz getirili yatırım fonlarında %0 olarak uygulanan stopaj da %7,5'e yükseltildi. Böylece söz konusu yatırım fonları ile 6 aya kadar vadeli mevduat getirisinde stopaj %7,5'te eşitlenmiş oldu.

Kur Korumalı vadeli mevduat hesapları ile Döviz tevdiat hesaplarından dönüşüm kuru üzerinden TL'ye çevrilen mevduat hesaplarında ise yüzde 0'lık stopaj korundu.

Açıklamalar:

- Bu rapor, günlük olarak yayımlanmaktadır.
- Bu raporda bir değerlendirme çalışması yapılmamaktadır.
- Piyasa verileri Matriks'ten sağlanmaktadır.
- Fiyatlar, rapor saati itibarıyla açık olan endeksler için canlı fiyatı, kapalı olan endeksler için bir önceki günün kapanış fiyatını göstermektedir.

UYARI NOTU

Yurt içi model Portföy hisseleri, Araştırma Bölümü'nün Endeks Üzeri (EÜ) ve Endekse Paralel (EP) tavsiyesi verdiği hisseler arasından; şirketlerin uzun dönemli mali verilerine dayalı olarak yapılan temel analiz ve kısa vadeli beklentiler bir arada değerlendirilerek oluşturulmuştur. Tercih etmediğimiz hisseler ise benzer analizler ile, Araştırma Bölümü'nün Endekse Paralel (EP) ve Endeks Altı (EA) tavsiyesi verdiği hisseler arasından seçilir. Model Portföy değişiklik raporunda, hissenin portföye giriş ya da çıkış gerekçesi belirtilir. Bir hissenin Model Portföy'e girmesi ya da çıkması uzun vadeli temel tavsiyesinin değiştiği anlamına gelmemektedir. Model Portföy, sanal bir portföy olup; piyasa beklentimiz ve de içerisinde yer alan hisselerin beklentileri doğrultusunda ağırlıklandırılarak kümülatif performansı ile değerlendirilmektedir. Dolayısıyla Model Portföy ve Model Portföy kapsamında yapılan değişimler, yatırımcının risk ve getiri tercihleri ile birebir örtüşmeyebilir.

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 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.

Veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız sağlam kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'nin görüşünü yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İleti, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.