

Günlük Piyasa Özeti

7 Mayıs 2024
(09:21)

Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	10267.09	-0.09	37.44	S&P 500	5180.74	1.03	8.61
BIST-30	11132.49	-0.14	38.80	Nasdaq 100	16349.25	1.19	8.91
\$/TL	32.31	0.15	9.62	Dow	38852.27	0.46	3.09
€/TL	34.78	0.08	6.21	Dax	18175.21	0.96	8.50
Aktif Tahvil	44.77	0.02	12.83	FTSE 100	8213.49	0.51	6.21
Uzun Tahvil	28.94	0.10	8.19	Nikkei 225	38762.35	1.38	15.83
Altın Ons	2319.52	-0.19	12.44	Ham Petrol	78.41	-0.08	9.79

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
07.05.2024		Türkiye	DOHOL 4Ç23 Kar Açıklaması			
07.05.2024	12:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar Aylık	Mart	0.7%	-0.5%
07.05.2024	12:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar Yıllık	Mart	(-)0.2%	-0.7%

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

Küresel piyasalarda iyimser hava korunuyor. New York Fed Başkanı John Williams, faiz indirimlerinin gerçekleşeceğini ancak para politikasının şu anda çok iyi bir yerde olduğunu paylaştı. Richmond Fed Başkanı Thomas Barkin enflasyonla mücadelenin muhtemelen talebe darbe vurmayı gerektireceğini söyledi. ABD tahvil getirileri ve dolar endeksi yorumlara paralel gerilemeye devam etti. Suudi Arabistan'ın çoğu bölgede Haziran ayı ham **petrol fiyatlarını** artırması ve Gazze'de ateşkes için hızlı bir anlaşma ihtimalinin zayıf görünmesi petrol fiyatlarını destekledi. Hamas ve İsrail güçleri arasındaki çatışmaların yakında yeniden başlayabileceği korkuları ons altını %1 civarında yukarı taşıdı. \$ 2300 civarında dar bir bantta sıkışan değerli metal, sert bir fiyat hareketi için gerekli enerjiyi biriktiriyor. ABD hisse senedi piyasaları genele yayılan risk iştahıyla primli bir günü geride bıraktı. S&P 500 endeksinde yer alan sektörlerin çoğunluğu seansı alıcılı tamamladı.

Piyasa oyuncularını veri akışı sakın bir gün bekliyor. Şahin tutumuyla bilinen FOMC üyesi Kashkari paylaşımlarda bulunacak. Wall Street, Disney'in çeyreklik sonuçlarını takip ediyor olacak.



Yurt İçi Piyasalara Bakış

BİST-100 – Haftaya sakin başlangıç. Mayıs ayına görece olumlu pozitif başlayan hisse piyasalarında yeni haftaya sınırlı pozitif başlangıç yapıldı. Veri trafiğinin zayıf olduğu haftanın ilk işlem gününde MSCI Dünya endeksi %0.6, MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar endeksi %0.5 yükseldi. S&P kredi not artırımı ardından BİST'te ise başlangıç yatay yönde. . Son 20 yılda gerçekleşen not artırımları öncesinde ortalama %5.9 değer kazanan BİST-100 endeksi, not artırımı sonrasında ilk gün ortalama %0.4, ilk hafta %0.1 değer kazanmıştır. Bu açıdan ilk gün performansı istatistiki performansla paralel gelişti. BİST-100 endeksinde yakın vadede 320-325\$ seviyesine yaklaşılması (~TL10.350-10.500) ya da 315-310\$ (~TL10.150-10.000) seviyesinin kırılması halinde Sat-AI yönlü stratejiler tercih edilebilir.

BİST-100 (Günlük, ABD\$)

ViOP Endeks30 – 11.900 üzerinden başlayan kar satışı isteği tepkilere rağmen, 11.700 bölgesine doğru devam edebilir.. Haziran vade Endeks30'da, gün içi kapanış, 11.903 seviyesinde olurken, akşam seansında 11.928,75 olarak gerçekleşti. Haftanın açılışında hazine ve maliye bakanlığı ihaleleri takip edilirken bugün de iki devlet tahvili ihalesi ve bir sukuk satışı gerçekleşecek. BIST Haziran vadeli, yeni zirve yolculuğunda 11,977 denemesinin ardından kar satışları isteğiyle S&P kararının da geride kalması ile "yükseliş hızını" azaltmaya devam edebilir. BIST Haziran vade, yeni güne yatay pozitif açılışla 11.920 çevresinde başlayabilir. Ancak gün içi oluşabilecek oynaklığa paralel, 11.850-11.700 seviyelerinin destek, 11.970-12.150 seviyelerinin direnç bölgesi olduğunu da hatırlatalım.

Spot USD/TL - TCMB Nisan ayı PPK toplantısında politika faizini sabit bırakmıştı. PPK metnine göre Mart ayındaki 500 baz puanlık faiz artışının etkileri takip edilecek. İlerleyen zamanlarda enflasyon görünümünde kalıcı bozulma oluşması durumunda ek faiz artışı yapılabilir. Sıkı para politikası sayesinde TL’de mevcut aylık TÜFE rakamına göre belirgin bir reel getiri potansiyeli bulunuyor. TCMB piyasa katılımcıları anketine göre katılımcıların yıl sonu TÜFE tahmini %44 seviyesinde. Piyasadaki TL mevduat faizleri, bu oran göz önüne alınırsa reel getiri imkanı sunuyor. Bu ortamda TL’de reel değerlendirme süreci hızla devam edebilir.

Eurobond link:

<https://rapor.garantibbvayatirim.com.tr/yatirimdanismanligi/eurobond07.05.2024.xlsm>

Aracı Kurum Dağılımı (BİST & VİOP)

BİST - Tüm		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri		
06.05.2024	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
	HSBC YATIRIM	843.105.375	BANK-OF-AMERICA	- 2.089.152.269
	YAPI KREDİ YAT.	684.252.650	YATIRIM-FINANSMAN	- 986.086.347
	AK YATIRIM	556.346.745	INFO YATIRIM MENKUL	- 383.508.654
	UNLU MENKUL DEGERLER	308.371.593	GEDİK YATIRIM	- 149.105.089
	QNB FINANS YAT.	278.369.203	ATA YATIRIM	- 127.494.704
02.01.2023	AK YATIRIM	28.599.434.936	INFO YATIRIM MENKUL	- 13.732.328.735
	YAPI KREDİ YAT.	10.316.831.586	ZİRAAT YAT.	- 10.839.699.763
	UNLU MENKUL DEGERLER	7.195.180.200	A1 CAPITAL	- 5.928.765.680
	HSBC YATIRIM	6.497.132.399	YATIRIM-FINANSMAN	- 5.856.703.489
	VAKIF YAT.	4.086.910.955	TACIRLER YAT.	- 5.532.743.441
	ViOP Endeks30 Haziran			
06.05.2024		Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
	IS YATIRIM	5.810	INFO YATIRIM MENKUL	- 1.888
	HSBC YATIRIM	3.662	GARANTI BBVA	- 1.753
	YAPI KREDİ YAT.	2.440	YATIRIM-FINANSMAN	- 1.341
	ZİRAAT YAT.	1.404	OYAK YATIRIM	- 1.201
	PHILLIPCAPITAL MENKUL	945	TACIRLER YAT.	- 1.200
	Diğer	856	Diğer	- 7.734
02.01.2024	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
	TEB YATIRIM	68.008	IS YATIRIM	- 29.227
	YAPI KREDİ YAT.	15.726	BANK-OF-AMERICA	- 26.527
	PHILLIPCAPITAL MENKUL	4.957	INFO YATIRIM MENKUL	- 11.908
	ZİRAAT YAT.	4.133	AK YATIRIM	- 9.015
	DENİZ YATIRIM	3.367	HSBC YATIRIM	- 4.060
	Diğer	7.416	Diğer	- 22.870
ViOP Dolar /TL Mayıs				
06.05.2024	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
	IS YATIRIM	16.352	DENİZ YATIRIM	- 19.592
	FINANSBANK A.S.	10.000	YAPI KREDİ YAT.	- 6.288
	BANK-OF-AMERICA YATIRIM	6.247	INFO YATIRIM MENKUL	- 3.121
	DENİZBANK A.S.	3.100	GARANTI BANKASI A.S.	- 3.000
	UNLU MENKUL DEGERLER	627	OYAK YATIRIM	- 1.443
	Diğer	563	Diğer	- 3.445
02.01.2024	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
	AK YATIRIM	242.345	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	- 164.407
	GARANTI BBVA	161.935	FINANSBANK A.S.	- 128.634
	DENİZ YATIRIM	122.309	BANK-OF-AMERICA	- 104.470
	YAPI KREDİ YAT.	46.882	IS YATIRIM	- 98.028
	DENİZBANK A.S.	32.494	GARANTI BANKASI A.S.	- 79.000
	Diğer	159.727	Diğer	- 191.153

Ekonomi ve Politika Gündemi

Nisan ayında TL %2.9 reel değer kazandı

Reel efektif döviz kuru (REDK): TCMB'nin verilerine göre, nisan ayında REDK aylık bazda %2.9 artarak 59.8 seviyesine çıktı. TL, gelişmiş ülke para birimlerine karşı %3.4, gelişmekte olan ülke para birimlerine karşı %2.3 reel değer kazandı. 2023 sonuna göre, TL %8.0 reel değer kazandı.

Sektör ve Şirket Gelişmeleri

Bankacılık Sektörü: 1Ç24'de bankacılık sektörünün net karı yıllık %43 artış ile 153.5mlr TL oldu, sektörün özkaynak karlılığı %28 (Nötr)

Bankacılık Sektörü: Bankacılık sektörünün Mart 2024 net karı 78,790mn TL olarak gerçekleşti. Sektörün net karı yıllık bazda %89 artarken, aylık bazda artış ise %84 seviyesinde oldu. Böylece bankacılık sektörü yılın ilk çeyreğinde 153.5mlr TL net kar üretirken, bu dönemde özkaynak karlılığı ise %27.8 oldu. Net faiz marjı yılın ilk çeyreğinde önceki çeyrek ortalamasına göre 92 baz puan daraldı ve %3.9 oldu. Önceki çeyrek ortalamasına göre 8 baz puan daralarak negatif %8.8 puan seviyesinde gerçekleşen kredi makası ve azalan TÜFE endeksli menkul kıymet getirileri marjları baskıladı. Net kredi makası son 12 ayda negatif bölgede gerçekleşti ve yılın ilk yarısında bu bölgede olması bekleniyor.

Öne çıkan başlıklar şu şekildedir;

Komisyon gelirleri yıllık bazda %178 artarak geçtiğimiz yıldan süregelen kuvvetli görünümünü sürdürdü. Özellikle, fazi kaynaklı artan ödeme sistemlerinin etkisi bu kalemden net görüldü. Artan swap maliyetleri ticari karı baskılamaya devam ediyor. İştirak katkısı bu ay %31 artarken, bankaların faaliyet giderleri yıllık bazda %89 ile enflasyon üzerinde arttı.

Sektörün net karşılıkları aylık bazda %10 arttı. Takip rasyosu aylık bazda 5 baz puan azaldı ve %1.5 oldu. 1Ç24'de net risk maliyeti -100 baz puan oldu. (2023: -12 baz puan).

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.