

# Günlük Piyasa Özeti

15 Mayıs 2024  
(09:27)

## Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	10173.42	1.17	36.19	S&P 500	5246.68	0.48	10.00
BIST-30	11082.84	1.48	38.18	Nasdaq 100	16511.18	0.75	9.99
\$/TL	32.28	-0.01	9.54	Dow	39558.11	0.32	4.96
€/TL	34.99	0.14	6.85	Dax	18716.42	-0.14	11.73
Aktif Tahvil	42.60	-0.63	7.36	FTSE 100	8428.13	0.16	8.99
Uzun Tahvil	27.24	-0.69	1.83	Nikkei 225	38376.86	0.05	14.68
Altın Ons	2359.12	0.05	14.36	Ham Petrol	78.21	0.18	9.50

## Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
15.05.2024	11:00	Türkiye	Merkezi Bütçe Dengesi	Nisan	--	-209.0b
15.05.2024	12:00	Euro Bölgesi	GSYH Çeyreklik	1Ç	0.3%	0.3%
15.05.2024	12:00	Euro Bölgesi	GSYH Yıllık	1Ç	0.4%	0.4%
15.05.2024	12:00	Euro Bölgesi	İstihdam Çeyreklik	1Ç	--	0.3%
15.05.2024	12:00	Euro Bölgesi	İstihdam Yıllık	1Ç	--	1.2%
15.05.2024	12:00	Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi Aylık	Mart	0.5%	0.8%
15.05.2024	12:00	Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi Yıllık	Mart	(-)1.3%	-6.4%
15.05.2024	14:00	Abd	MBA Mortgage Başvuruları	Mayıs	--	2.6%
15.05.2024	15:30	Abd	Tüfe Aylık	Nisan	0.4%	0.4%

## 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 İçi 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 risk iştahı korunuyor. Fed Başkanı Jerome Powell, Salı günkü ekonomik verileri sindiren yatırımcılara güven verdi. ABD üretici fiyatları Nisan ayında hizmet ve mal maliyetlerinin keskin bir şekilde yükselmesiyle aylık bazda beklenenden daha fazla arttı. Buna karşın bir önceki aya yönelik aşağı yönlü yapılan revizyonlar, yıllık bazda **ÜFE**'nin beklentilere paralel açıklanmasını sağladı. Enflasyonun gerilemesi için sabırlı olunmalı diyen **Powell**, kısıtlayıcı politikanın işini yapmasına izin verilmesi gerektiğini kaydetti. Önceki dönem verilerinin daha düşüğe revize edilmesi nedeniyle ÜFE raporunu başkan, daha karışık olarak nitelendirdi. ABD Başkanı Joe Biden, elektrikli araçlar, bilgisayar çipleri ve tıbbi ürünler de dahil olmak üzere Çin'den ithal edilen ürünlere uygulanan gümrük vergisi artışlarını açıkladı. 10 yıllık Hazine tahvil getirileri verinin ardından kısa süreliğine 11 günün en yüksek seviyesine ulaştı ve ardından geri çekildi. Dolar endeksi zayıfladı ve EURUSD paritesi 1,0816'a yükseldi. Ons altın %1'e yakın artışla 2,355'den fiyatlandı. 2,300 ve 2,370 seviyeleri sırasıyla teknik destek ve direnç olarak takip edilmeye devam edilebilir. ABD hisse senedi piyasalarında primler öne çıktı. Teknoloji ağırlıklı Nasdaq endeksi rekor kapanış gerçekleştirdi.

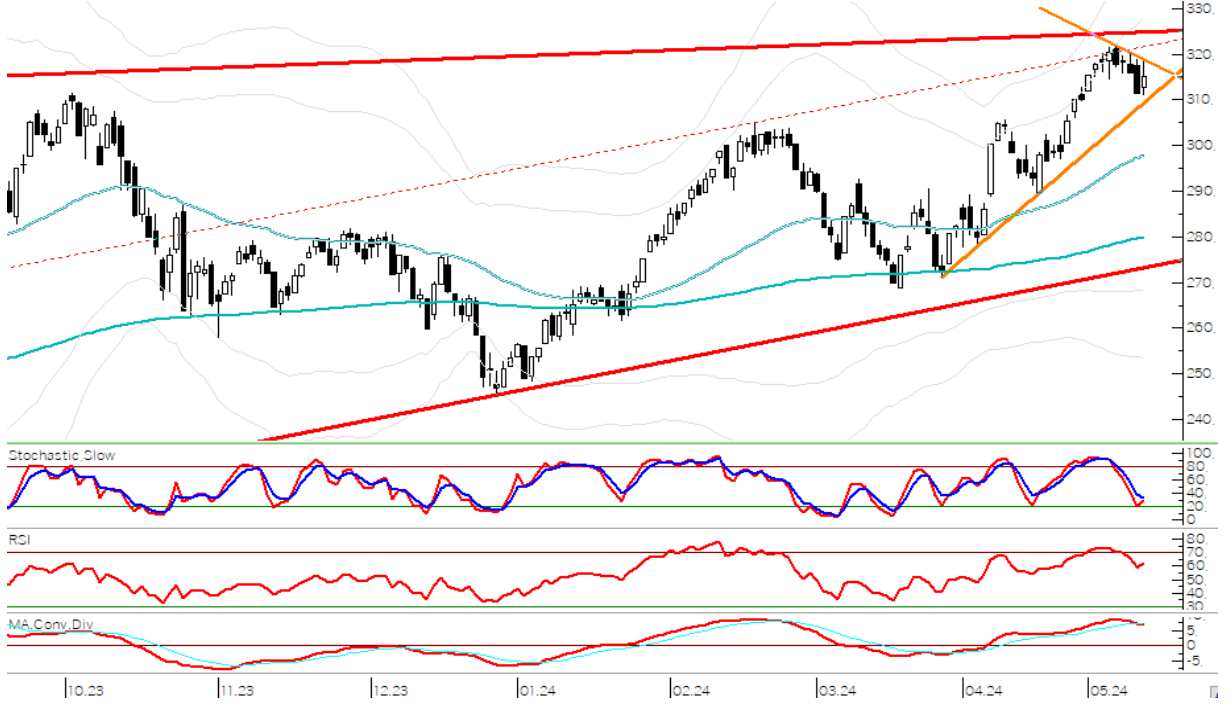
ABD'de bugün açıklanacak Tüketici Fiyat Endeksi (**TÜFE**), fiyat baskılarının ekonomiyi etkilemeye devam edip etmediğini gösterecek. ABD enflasyonunun aşağı yönlü hareket ettiği bir yılın ardından, 2024 yılı fiyat baskılarındaki yapışkanlığı ortaya koydu. Mart ayında art arda üçüncü ay yükselen %3,5'lik yıllık TÜFE oranı, bu durumun en belirgin göstergesi oldu. Piyasa oyuncuları manşet verinin yıllık bazda %3,4'e gerilemesini bekliyor. ABD'den gelen son ekonomik veriler yumuşama sinyalleri veriyor. TÜFE verilerinin beklentilerle uyumlu olması halinde, faiz indirimi umutlarıyla birlikte riskli varlık sınıflarında ralli havası korunabilir. Böyle bir durum dolar endeksi ve tahvil getirilerinde gerilemeyi, ons altında ise primleri öne çıkarabilir. Diğer ekonomik veriler arasında Nisan ayı perakende satış rakamları, Mayıs ayı Empire State imalat anketi ve konut piyasası endeksi yer alıyor. Ayrıca, Avrupa Bölgesinde birinci çeyrek GSYH'nin ikinci revizyonu paylaşılacak.



## Yurt İçi Piyasalara Bakış

**BİST-100 – Kısa vadede dalgalı görünümde değişiklik bulunmuyor.** Fed Başkanı Powell'ın dün yaptığı açıklamalarda yeni bir bilgi olmazken, iyimser havanın korunmasını sağladı. Bugün ABD'de açıklanacak TÜFE verisi küresel risk iştahı açısından önemsenen bir diğer başlık konumunda. Yurt içinde TCMB Başkanı Karahan'ın Katar Ekonomik Forumu'nda yaptığı açıklamalar ön plandaydı. Sıkı para politikaları konusunda kararlılığın sürdüğüne işaret eden açıklamaları, BİST genel görünümünde olumlu olarak değerlendiriyoruz. Yakın vadede BİST-100 endeksinde 310\$-305\$ destek (~TL10.000-9.850), 318-325\$ direnç (~TL10.270-10.500) aralığında dalgalı eğilim devam edebilir. Dün gece açıklanan MSCI Türkiye endeksinde değişiklik yapılmadı. Bununla birlikte MSCI Küçük Ölçekli Şirketler endeksinde Anadolu Grubu Holding, Beşiktaş Futbol, Jantsa ve Kuştur Kuşadası Turizm dahil olurken; Bien Yapı, İzdemir Enerji, Kayseri Şeker, Peker GYO, Qua Granit aynı endeksten çıkarıldı.

### BİST-100 (Günlük, ABD\$)



**Spot USD/TL** - Sene başından beri açıklanan TÜFE enflasyon toplamı %18,7 seviyesinde. TL'de dolara karşı bu yıl yaşanan değer kaybı %8,5. Yani TL'de belığın bir reel değerlenme görüyoruz. Sıkı para politikası neticesinde beklenen enflasyona göre TL'de reel getiri potansiyeli oluştu. Uygulanan politikalara artan güven hem yurt içi yerleşiklerin dövizden TL'ye geçişini hem de yabancı sermaye girişini hızlandırıyor. Bunun sonucunda TCMB'nin net döviz pozisyonunda çok hızlı iyileşme yaşanıyor. Rezervlerin güçlenmesi ve TL'nin güçlü kalması enflasyonda beklenen düşüşün önünü açabilir. Bu ortamda TL'deki reel değerlenme trendinin sürmesi beklenebilir.

### Eurobond link:

<https://rapor.garantibbvayatirim.com.tr/yatirimdanismanligi/eurobond15.05.2024.xlsm>

**ViOP Endeks30** – Endeks30 kontrat dün 11.656 seviyesinden, akşam seansını ise 11.657 seviyesinden tamamladı. Teknik tarafta 11.800 direnç bölgesi, temel tarafta ABD TÜFE verisi ve Londra'da TL swap faizlerindeki eğilim endeks kontrat adına izlediğimiz kısa vadeli başlıklar. Tepki alımlarının destek bulması ve 11.900-12.100 bandına yönelim adına 11.800 direnç bölgesini önemsiyoruz. Söz konusu seviye aşamadığı takdirde destek arayışları 11.500-11.250 seviyelerine yönelik devam edebilir.



## Sektör ve Şirket Gelişmeleri

**Pegasus Hava (PGSUS, EÜ):** Nisan ayında toplam yolcu sayısı yıllık %22.2 artarak 2.92mn olmuştur (Olumlu)

**Pegasus Hava (PGSUS, EÜ, Fiyat:846.00TL, Piyasa Değeri TL86,546mn):** Nisan ayında yurtiçi yolcu sayısı yıllık %36.7 artarak 1.13mn ve yurt dışı yolcu sayısı yıllık %14.5 artarak 1.79mn olmuştur. Toplam yolcu sayısı ise yıllık %22.2 artarak 2.92mn olarak gerçekleşmiştir. 4A24'te toplam yolcu sayısı yıllık %26.8 artarak 10.99mn olmuştur.

**Türk Hava Yolları (THYAO, EÜ):** S&P Kredi Derecelendirme Notu (Nötr)

**Türk Hava Yolları (THYAO, EÜ, Fiyat:310.25TL, Piyasa Değeri TL428,145mn):** Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu S&P, THYAO'nun kredi notunu B'den B+'ya yükseltmiştir. Not görünümünü ise Pozitif olarak teyit etmiştir.

**Emlak Konut (EKGYO, EÜ):** Toplamda 11.5mlr TL tutarında 1615 adet bağımsız bölüm satın alınmasına dair protokol imzalandı (Olumsuz)

**Emlak Konut (EKGYO, EÜ, Fiyat: 9.19TL, Piyasa Değeri TL34,884mn):** Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı (Altyapı ve Kentsel Dönüşüm Hizmetleri Başkanlığı) mülkiyet ve tasarrufundaki İstanbul Fikirtepe Kentsel Dönüşüm Projesi kapsamında yer alan 231.136 m2 büyüklüğündeki 1.615 adet bağımsız bölüm, toplam 11.514.186.629 TL (KDV Hariç) bedel üzerinden, Emlak Konut tarafından satın alınmasına ilişkin; Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı (Altyapı ve Kentsel Dönüşüm Hizmetleri Başkanlığı) ile protokol imzalanmıştır. Şirketin son bilançosunda net nakit pozisyonu 10.9mlr TL seviyesindeydi. Dolayısıyla, şirketin net nakit pozisyonu ortadan kalktı, piyasa fiyatlamasının olumsuz olmasını bekliyoruz.

**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.