

Günlük Piyasa Özeti

23 Mayıs 2024
(09:38)

Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	10899.28	0.03	45.90	S&P 500	5307.01	-0.27	11.26
BIST-30	11937.78	-0.15	48.84	Nasdaq 100	16801.54	-0.18	11.93
\$/TL	32.19	-0.01	9.21	Dow	39671.04	-0.51	5.26
€/TL	34.85	0.04	6.43	Dax	18680.20	-0.25	11.51
Aktif Tahvil	41.80	-0.10	5.34	FTSE 100	8370.33	-0.55	8.24
Uzun Tahvil	27.55	0.77	2.99	Nikkei 225	39113.66	1.29	16.88
Altın Ons	2363.51	-0.64	14.57	Ham Petrol	76.94	-0.32	7.73

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
23.05.2024		Türkiye	MGROS 1Ç24 Kar Açıklaması			
23.05.2024		Türkiye	AEFES 1Ç24 Kar Açıklaması			
23.05.2024		Türkiye	KCHOL 1Ç24 Kar Açıklaması			
23.05.2024	10:00	Türkiye	Tüketici Güveni	Mayıs	--	80.5
23.05.2024	11:00	Euro Bölgesi	Euro Bölgesi Üretim PMI	Mayıs	46.1	45.7
23.05.2024	14:00	Türkiye	Haftalık Repo Faiz Kararı	Mayıs	50.00%	50.00%
23.05.2024	16:45	Abd	ABD Üretim PMI	Mayıs	49.9	50.0
23.05.2024	16:45	Abd	ABD Hizmet PMI	Mayıs	51.4	51.3
23.05.2024	17:00	Euro Bölgesi	Tüketici Güveni	Mayıs	(-)14.2	(-)14.7
23.05.2024	17:00	Abd	Yeni Konut Satışları	Nisan	679k	693k

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

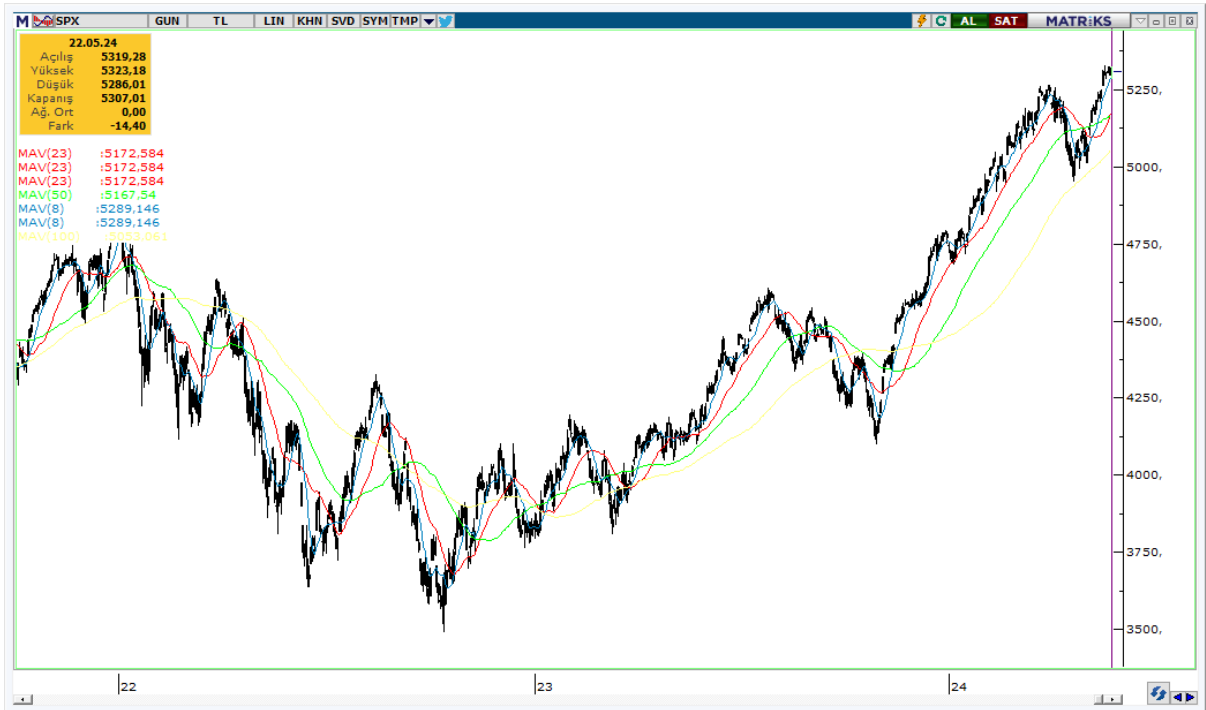
Trade Önerileri

Bir Bakışta Yurt Dışı

Haber akışının yoğunlaştığı haftanın üçüncü gününde, temkinli seyir öne çıktı. Fed'in **toplantı tutanakları**, son enflasyon verilerinin kendilerini hayal kırıklığına uğrattığını kabul etmekle birlikte, yetkililerinin fiyat baskılarının yavaş da olsa azalacağına inandıklarını gösterdi. Tutanaklarda ihtiyaç duyulması halinde daha fazla faiz artırımına gidilebileceğinin tartışıldığı görülürken, üyeler yılın başındaki verileri büyük ölçüde geçici bir gerileme olarak değerlendirdi. Detaylar, bilanço küçültme hızının azaltılması kararının oybirliğiyle alınmadığını gösterdi. Goldman Sachs CEO'su David Solomon Boston College'da düzenlenen bir etkinlikte Fed'in bu yıl hiç faiz indirimine gitmesini beklemediğini söyledi. Açıklamalar sonrasında azalan faiz indirim beklentileri, risk iştahında gerilemeye neden oldu. ABD tahvil getirileri yükselirken, dolar endeksi primlendi. 2.400 dolar üzerinde iştahlı hareket etmekte zorlanan ons altın kritik seviyenin altına geriledi. 2.340 takip edilmesi gereken ilk önemli destek. Boğaların bu seviyeye koruyamaması durumunda, 2.300 altına sarkma isteği artabilir. ABD hisse senedi piyasaları seansın büyük bölümünde yön bulmakta zorlandı ancak verilerin ardından zayıfladı. Enerji yaklaşık %2'lik düşüşle en kötü etkilenen sektör oldu. Petrol fiyatları, EIA'nın geçen hafta ABD ham petrol stoklarında sürpriz bir artış olduğunu bildirmesiyle düşüş eğilimini sürdürdü.

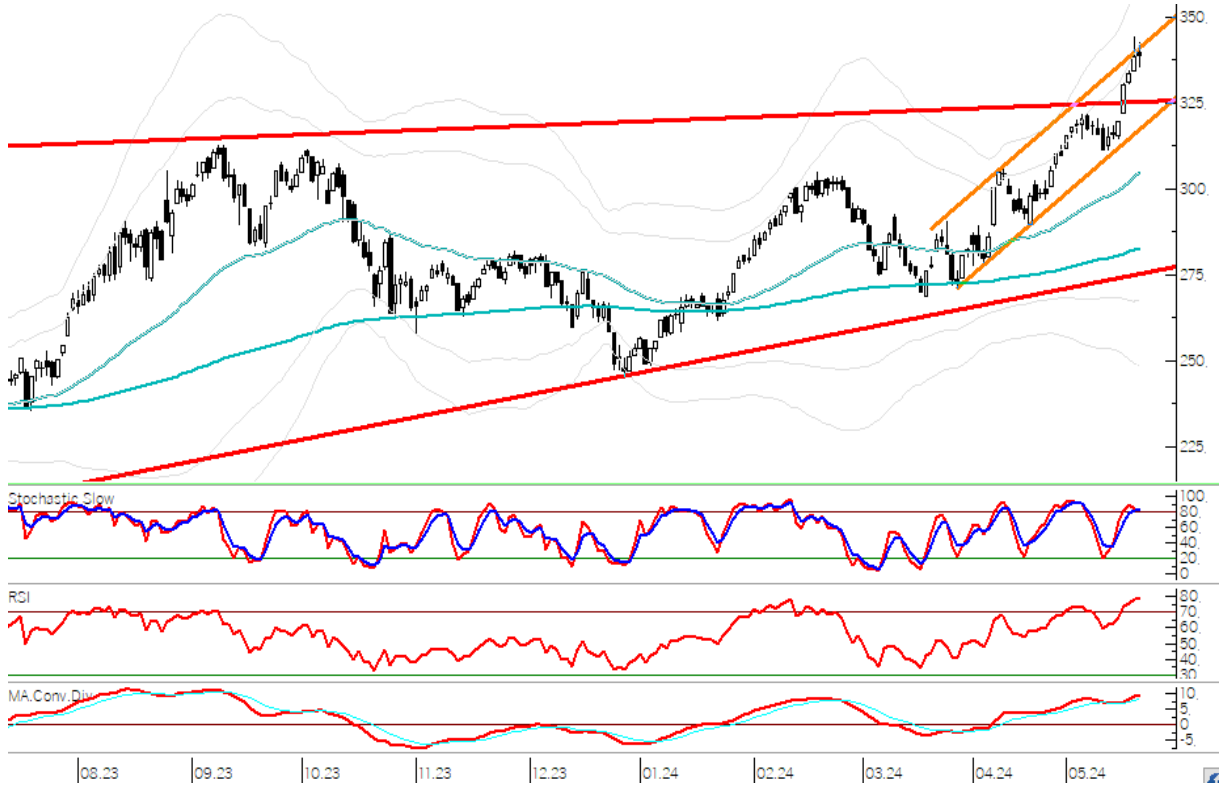
Piyasalar adına bir diğer önemli etkinlik ise seans sonrasında gerçekleşti. Çip üreticisi ve yapay zekanın gözdesi **Nvidia**, beklenenden daha güçlü mali ilk çeyrek sonuçları açıkladıktan ve 10'a 1 hisse bölünmesini duyurduktan sonra, seans sonrası işlemlerde %6 artarak hisselerin 1.000 doların üzerinde fiyatlamasını sağladı. Şirketin yaklaşık 28 milyar dolarlık ikinci çeyrek gelir beklentisi de 26,2 milyarda yer alan piyasa tahminini aştı. Sonuçların ardından bu sabah itibariyle vadeli endeks kontratlarında pozitif hava öne çıkıyor.

Avrupa bölgesi, Birleşik Krallık ve ABD'de bugün **PMI** rakamları ön plana çıkıyor. Yatırımcılar, küresel büyüme hikayesinin değişim belirtileri gösterip göstermediğine dikkat edecek.



Yurt İçi Piyasalara Bakış

BİST-100 – PPK toplantısı takip edilecek. Küresel tarafta iyimserliğin Nvidia finansallarıyla korunduğu görülüyor. Yurt içinde ise Para Politikası Kurulu toplantısı takip edilecek. Politika faizi değişikliği beklenmiyor. Toplantı sonrası açıklanacak karar metnini önemsiyoruz. Haftaya başlarken BİST-100 endeksi adına beklentimiz 340\$ (~TL11.000) bölgesinin bu aşamada yakın vade direnç olarak ön planda kalmasıydı. Bu yönde beklentimizi koruyoruz. 11.000-11.100 bölgesinin aşılamadığı görünümde 10.800-10.500 destek seviyelerine yönelik düzeltme riski gündemde kalabilir.



ViOP Endeks30 – Merkez bankası kararı beklenirken, 12400 çevresinde dinlenme sürebilir..

Haziran vade Endeks30'da, gün içi kapanış, 12.420 seviyesinde olurken, akşam seansında ise 12.361 olarak gerçekleşti. ABD'de merakla beklenen şirket bilançosu olan Nvidia, sonuçlarını açıkladı. Satış rakamlarının tahminlerin üzerinde gerçekleştiği güçlü bilanço, yapay zeka ile gelecek dönemde de harcamaların devam edeceğini gösterdi. 14:00'de açıklanacak, TCMB'nin Para Politikası Kurulu (PPK) faiz kararında konsensus, TCMB'nin politika faizini yüzde 50'de sabit bırakması şeklinde. BIST Haziran vadeli, 12.748 zirvesi sonrası dinlenmeye çalışıyor. Trendin yorgunluğu artmış ve beklentiler sınırlansa da yeni sürpriz açıklamalar sayesinde kar satışlarına rağmen güçlü kalma isteği sürebilir. BIST Haziran vadeli, yeni güne yatay, pozitif açılışa rağmen kar satışlarının da devam edebileceği 12.400 çevresinde açılış yapabilir. Gün içi oluşabilecek oynaklığa paralel, 12.300-12,150 seviyelerinin destek, 12.480-12,600 seviyelerinin direnç bölgesi olduğunu da hatırlatalım.

Spot USD/TL - TCMB'nin yerel bankalara swaplarla yaptığı fonlama Nisan ayı başında 58 milyar dolar karşılığı iken dün itibarı ile 22 milyar dolara geriledi. Son dönemde TL varlıklara giren yabancı sermaye TCMB'nin piyasadan döviz olarak rezervini güçlendirmesine yol açtı. Alınan döviz karşılığında verilen TL ise piyasada TL likiditesi yaratıyor. APİ fonlaması dün itibarı ile eksi 516 milyar TL seviyesinde. TCMB, TL likidite fazlalığını ortadan kaldırmak için swap fonlamasını azaltıyor ve TL depo alım ihaleleri düzenliyor. BİST Gecelik faizler politika faizi olan %50'nin neredeyse 300 bps altına inmiş durumda. Yabancı fon girişlerinin etkisi ile TL'de reel değerlenme trendi devam ediyor.

Eurobond link:

<https://rapor.garantibbvayatirim.com.tr/yatirimdanismanligi/eurobond23.05.2024.xlsm>

Aracı Kurum Dağılımı (BİST & VİOP)

BİST - Tüm		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri		
	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
22.05.2024	IS YATIRIM	1.603.820.507	BANK-OF-AMERICA YATIRIM -	649.755.343
	TEB YATIRIM	1.318.281.091	INFO YATIRIM MENKUL -	498.758.403
	GARANTI BBVA	676.942.775	YATIRIM-FINANSMAN MENKI-	430.644.549
	DENİZ YATIRIM	287.044.290	HSBC YATIRIM	411.165.557
	AK YATIRIM	223.643.710	ZIRAAT YAT.	410.575.356
02.01.2023 22.05.2024	AK YATIRIM	30.681.476.338	INFO YATIRIM MENKUL	16.884.235.236
	HSBC YATIRIM	14.127.120.333	ZIRAAT YAT.	13.516.982.756
	YAPI KREDİ YAT.	11.292.957.067	BANK-OF-AMERICA	7.783.778.195
	UNLU MENKUL DEGERLER	9.910.967.061	TACIRLER YAT.	6.977.578.250
	VAKIF YAT.	3.392.873.356	A1 CAPITAL	6.959.616.667
VİOP Endeks30 Haziran				
	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
22.05.2024	GEDİK YATIRIM	2.181	TEB YATIRIM	14.430
	BANK-OF-AMERICA YATIRIM	1.813	GARANTI BBVA	1.115
	TACIRLER YAT.	1.674	YATIRIM-FINANSMAN	904
	YAPI KREDİ YAT.	1.504	MEKSA YATIRIM	410
	VAKIF YAT.	1.398	ALB YATIRIM	322
	Diğer	9.313	Diğer	702
02.01.2024 22.05.2024	TEB YATIRIM	28.585	BANK-OF-AMERICA YATIRIM -	47.301
	YAPI KREDİ YAT.	24.850	AKYATIRIM	15.697
	GARANTI BBVA	15.951	OYAK YATIRIM	3.668
	DENİZ YATIRIM	5.836	TERA YATIRIM MENKUL	3.649
	TACIRLER YAT.	4.070	INFO YATIRIM MENKUL	3.589
	Diğer	12.785	Diğer	18.173
VİOP Dolar/TL Mayıs				
	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
22.05.2024	IS YATIRIM	17.344	BANK-OF-AMERICA	5.295
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	1.500	YAPI KREDİ YAT.	3.466
	DEUTSCHE BANK	1.000	YATIRIM-FINANSMAN	3.206
	AK YATIRIM	879	GARANTI BANKASI A.S.	2.500
	INFO YATIRIM MENKUL	503	QNB FINANS YAT.	1.875
	Diğer	355	Diğer	5.239
02.01.2024 22.05.2024	YAPI KREDİ YAT.	80.370	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S. -	161.307
	BANK-OF-AMERICA YATIRIM	78.390	GARANTI BANKASI A.S.	85.000
	DENİZ YATIRIM	72.970	IS BANKASI A.S.	73.471
	AK YATIRIM	35.057	FINANSBANK A.S.	53.223
	DENİZBANK A.S.	32.494	ALTERNATIF YATIRIM	25.872
	Diğer	176.988	Diğer	77.396

Ekonomi ve Politika Gündemi

PPK faiz kararını bugün saat 14:00'de açıklayacak

PPK Toplantısı: TCMB'nin Mayıs PPK toplantısı sonrası faiz kararı bugün saat 14:00'da açıklanacak. Bloomberg anketine göre, politika faizinin %50'de sabit tutulması bekleniyor.

Sektör ve Şirket Gelişmeleri

Türk Hava Yolları (THYAO, EÜ) 1Ç24'te piyasa beklentisinin %12 altında 6,931mn TL net kar açıklamıştır (Nötr)

Türk Hava Yolları (THYAO, EÜ, Fiyat:321.50TL, Piyasa Değeri TL443,670mn) 1Ç24'te piyasa beklentisinin %12 altında 6,931mn TL net kar açıklamıştır. Net kar yıllık %57 artmıştır. Türk Hava Yolları 1Ç24'te 5,714mn TL net finansal gider kaydetmesine karşın (1Ç23'te 665mn TL ver net finansal gelir), FVAÖK rakamının yıllık %30 artışı ve daha yüksek operasyonel olmayan gelirler net karı desteklemiştir. Türk Hava Yolları 1Ç23'te 2,111mn TL net diğer gelir (1Ç23'te 379mn TL net diğer gider), finansal yatırımlar faiz gelirinin ve devlet teşvik gelirinin katkısıyla 9,532mn TL yatırım faaliyetlerinden gelir (1Ç23'te 2,634mn TL) ve ayrıca 1,823mn TL vergi geliri (1Ç23'te 803mn TL vergi gideri) kaydetmiştir. 1Ç24'te kaydedilen 147,238TL'lik gelir yıllık %79 artarken, piyasa beklentisiyle uyumlu gerçekleşmiştir. Çeyrek esnasında birim yolcu gelirleri ABD\$ bazında yıllık %6.2 daralmıştır, Çeyrek esnasında faaliyet gösterilen bölgelerden Amerika (%7.9), Afrika (%6.4) ve Avrupa (%5.8) ile birim yolcu gelirlerinde sırasıyla en fazla düşüş olan bölgeler olmuştur. Şirket'in taşıdığı kargo miktarı 1Ç24'te ton olarak yıllık olarak %35.3 artarken, kargo gelirleri ABD\$ bazında yıllık %26.9 artmış ve konsolide gelirlerin yaklaşık %15.7'sini oluşturmuştur. Türk Hava Yolları 1Ç24'te piyasa beklentisinin %23 altında 15,500mn TL FVAÖK açıklamıştır. %10.5 olan konsolide FVAÖK marjı yıllık olarak 4.0 puan daralırken, piyasa beklentisi olan %13.7'nin altında gerçekleşmiştir. Akaryakıt Etkisi Hariç AKK başına birim gider temel olarak personel gideri artışından dolayı 1Ç24'te ABD\$ cinsinden yıllık %5.2 artmıştır. 1Ç24 sonuçlarını beklentilerin altında kalan zayıf faaliyet karlılığı nedeniyle nötr olarak nötr olarak değerlendiriyoruz. Bununla birlikte, yolcu sayısında artışının devam etmesini nedeniyle havayolları sektörünü beğenmeye devam ediyoruz. Türk Hava Yolları için "Endeks Üzeri Getiri" tavsiyemizi koruyoruz. 12 aylık hedef fiyatımız 396TL'dir. Şirket, bugün saat 17:00'da bir telekonferans düzenleyecektir.

Coca Cola İçecek (COLA, EÜ): Net kar, geçen yılki 3.2 mlrTL'ye kıyasla 1Ç24'te 2.7 mlrTL olarak kaydedildi (Nötr)

Coca Cola İçecek (COLA, EÜ, Fiyat:753.00TL, Piyasa Değeri TL191,541mn): Net kar, geçen yılki 3.2 mlrTL'ye kıyasla 1Ç24'te 2.7 mlrTL olarak kaydedildi. Net kardaki düşüş büyük ölçüde faiz giderlerindeki yıllık artış ve vergideki yükselişten kaynaklandı. Şirket 27.2mlr TL konsolide net satış geliri elde ederek yıllık bazda %2.9'luk büyüme (Türkiye: %9.5; Uluslararası: -0.7%) kaydetti. TMS 29 hariç faaliyet kar marjı 1.0pp artışla %16.1'e yükselerek son 10 yılın en yüksek ilk çeyrek faaliyet kar marjına ulaşıldı.

COLA'nın açıkladığı sonuçlarda net kar faiz giderleri ve vergiden dolayı baskı altında kalmıştır. Genel hatlarıyla sonuçları dengeli buluyoruz ve hisse etkisini nötr olarak değerlendiriyoruz.

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.