

Günlük Piyasa Özeti

22 Nisan 2024
(09:43)

Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	9693.46	1.77	29.76	S&P 500	4967.23	-0.88	4.14
BIST-30	10527.79	2.32	31.26	Nasdaq 100	15282.01	-2.05	1.80
\$/TL	32.61	0.20	10.63	Dow	37986.40	0.56	0.79
€/TL	34.78	0.42	6.21	Dax	17737.36	-0.56	5.88
Aktif Tahvil	45.44	-0.11	14.52	FTSE 100	7895.85	0.24	2.10
Uzun Tahvil	28.40	0.32	6.17	Nikkei 225	37450.78	1.03	11.91
Altın Ons	2365.72	-1.11	14.67	Ham Petrol	81.18	-1.08	13.67

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
22.04.2024	10:00	Türkiye	Tüketici Güveni	Nisan	--	79.4
22.04.2024	17:00	Euro Bölgesi	Tüketici Güveni	Nisan	(-)14.5	(-)14.9

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

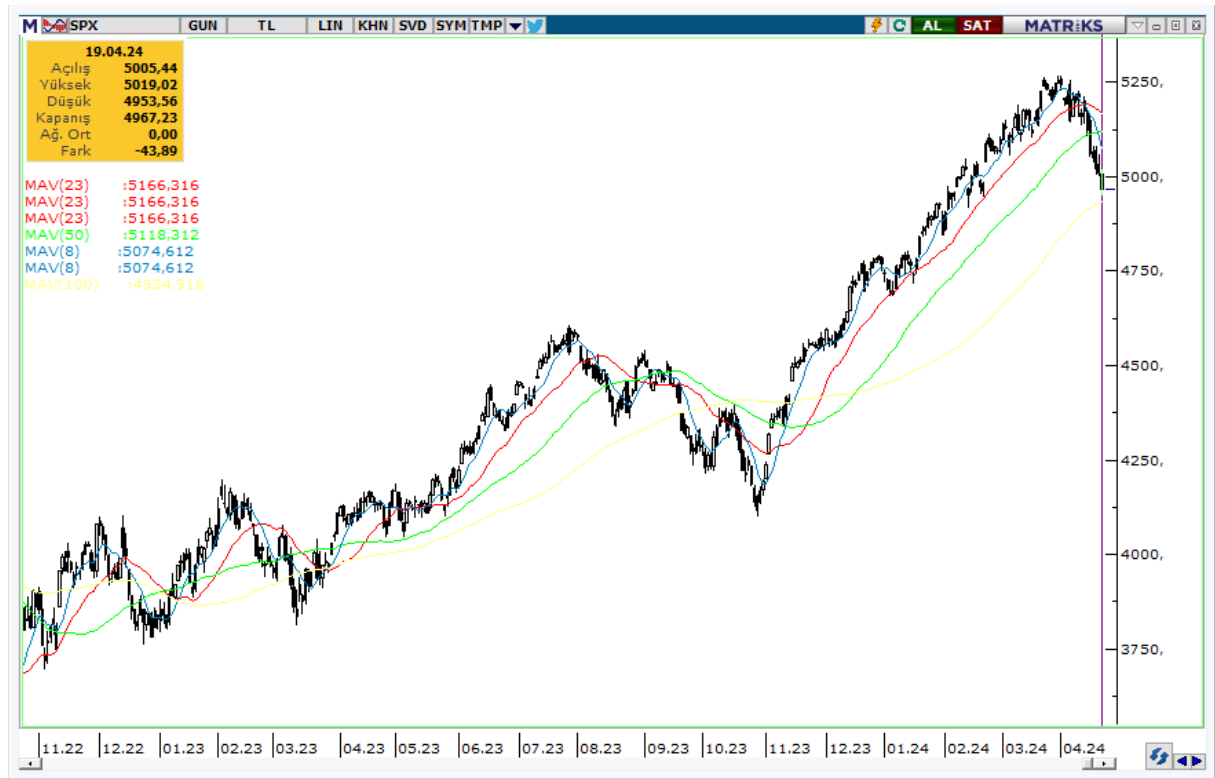
[Model Portföy](#)[Destek-Direnç Listesi](#)[Trade Önerileri](#)

Bir Bakışta Yurt Dışı

Risk iştahının zayıfladığı ortam haftanın son gününde de devam etti. Macro ekonomik veri akışının görece sakin olduğu günde, piyasa katılımcılarında hafta sonu riski almama isteği öne çıktı. Chicago Fed Başkanı Austan Goolsbee yaptığı açıklamada, Fed'in kısıtlayıcı politikasının, ekonomik güç ve enflasyonu %2'lik hedefine yaklaştırmak için beklenenden daha yavaş bir süreç göz önüne alındığında "uygun" olduğunu söyledi. Nasdaq ve S&P 500 endeksleri günü sert değer kayıplarıyla tamamladı. Seans, S&P 500 ve Nasdaq endeksleri için Ekim 2022'den bu yana en uzun kayıp serisi olan altı günlük düşüşe işaret etti. Haftalık bazda kapanışlar, hisse senedi piyasalarında sert bir düzeltme hareketini ortaya koydu. İlk çeyrek bilanço sezonu henüz başlangıç aşamasındayken beklentiler azaldı. Reuters'e göre analistler 1 Nisan'da %5,1 olarak tahmin edilen S&P 500 kazanç büyümesini şu anda yıllık %2,9 olarak öngörüyor. Yatırımcılar bilanço açıklamaları, merkez bankası politikasını çevreleyen belirsizlikler ve jeopolitik çekişmelerle uğraşırken tahvil getirileri geriledi. Ons altın yükseldi ve üst üste beşinci haftalık kazancını elde etti. Dolar endeksi ise yatay seyretti.

Ne İran ne de İsrail geçen hafta yaşanan eşi benzeri görülmemiş çatışmaların daha da tırmanmasıyla ilgileniyor gibi görünmüyor. Tepki alımları bu sabah itibarıyla öne çıkıyor. Makro veriler ve etkinlikler için nispeten hafif bir haftada, ekonomistler yeni bir faiz artışı için çok erken olduğunu düşünse bile, Cuma günü **Japonya Merkez Bankası**'nın politika toplantısı öne çıkıyor. ABD'de ise ana odak noktası Fed'in tercih ettiği tüketici fiyat göstergesi olan **PCE** deflatörünün haftanın son gününde açıklanacak. Yılın ilk çeyreğinde ABD ekonomisinin hangi oranda büyüdüğüne dair birinci okuma Perşembe günü paylaşılacak. Gelecek haftaki politika kararından önce sessizlik dönemine girildiği için Fed üyelerinden herhangi bir açıklama gelmeyecek. Ancak son zamanlarda yetkililerden gelen mesaj aynı: kesinti için acele yok.

Bilanço açıklamaları hafta boyunca yatırımcıların dikkatini çekecek. Elektrikli araç üreticisi Tesla'nın Salı günü açıklayacağı raporunu, hafta içinde Meta Platforms, Microsoft, Alphabet ve Intel gibi diğer önde gelen şirketler izleyecek. Boeing, Exxon Mobil ve Chevron'dan gelecek raporlar da kayda değer.



Yurt İçi Piyasalara Bakış

BİST-100 – Yurt içinde yoğun gündem. Nisan ayında açıklanan güçlü ABD verileri, Fed yetkililerinin görece şahin görüşleri ve jeopolitik risk faktörünü tekrar gündeme getiren gelişmeler, küresel risk iştahını baskılayan başlıklar olmuştur. Yeni haftada jeopolitik risklere ilişkin gelişmelerin yanı sıra ABD'de büyüme ve PCE verileri takip edilecek. Yurt içinde ise gündemin öne çıkan başlığı TCMB PPK toplantısı (25 Nisan). Ayrıca TAVHL ve ARCLK'in 1Ç24 finansalları bu hafta açıklaması beklenmekte. BİST-100 endeksinde artan jeopolitik riskler ve yükselen faiz etkisiyle 305\$ altında kar satışı öngörsek de, 3 Mayıs tarihli S&P not gözden geçirmesi öncesinde düzeltmelerde alım fırsatlarına odaklanacağımızı belirtmiştik. Benzer görüşümüzü yeni haftada da koruyoruz. 288-284\$ destek, 302-305\$ (~TL9800-10000) ve 315-320\$ bölgesi (~TL10500-11000) yakın vade odaklandığımız teknik seviyeler. Yarın Türkiye'de tatil olması nedeniyle piyasaların kapalı olacağını hatırlatalım.

BİST-100 (Günlük, ABD\$)

VIOP Endeks30 – 1Ç24 bilanço dönemi bu hafta başlarken, 10600 üzerindeki iyimserlik kademeli olarak devam edebilir.. Nisan vade Endeks30'da, haftanın finalinde gün içi kapanış, 10.614,75 seviyesinde olurken, akşam seansında 10.616 olarak gerçekleşti. İsrail-İran arasındaki jeopolitik gerginlik azalmaya başladı. Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, ABD Hazine Bakan Yardımcısı Wally Adeyemo ile görüştü. 4Ç23 bilançolar devam ederken, 1Ç24 mali tabloları da bu hafta açıklanmaya başlıyor. 25 Nisan BIMAS TAVHL, ertesi hafta da AKBNK GARAN ve YKBNK'nın sonuçları gelmeye başlayacak. Ayrıca bugün yurt içinde Nisan ayı tüketici güven endeksi açıklanacak. FED'in 1 Mayıs toplantısı öncesi indirim zamanlaması ile farklı beklentiler devam ediyor. BIST Nisan vadeli, 10823 seviyesinden başladığı gerilemenin ardından yüksek oynaklık içeren tepki yükselişlerine devam ediyor. Yeni güne iyimserliğin kademeli olarak devam ettiği 10600 çevresinde açılışla başlayabilir. Seans içi oluşabilecek oynaklığa paralel, 10.550-10400 seviyelerinin destek, 10.700-10.810 seviyelerinin direnç bölgesi olduğunu da hatırlatalım.

Spot USD/TL - Bu hafta Perşembe günü gerçekleşecek olan Nisan ayı PPK toplantısından piyasa Bloomberg anketine göre politika faizi değişikliği beklemiyor. Son toplantıda TCMB, politika faizini 500 bps artırarak %50 seviyesine yükseltmişti. Mart ayı PPK metninde verilen mesaja göre gerekirse ek sıkılaştırma yapılacağı belirtilmişti. Son haftalarda swap yoluyla yabancı sermaye girişleri ve yabancı yatırımcı hisse alımları artış kaydediyor. Bu durum TCMB döviz rezervlerini olumlu etkiliyor. Güçlenen döviz rezervleri neticesinde TCMB, yerel bankalarla yaptığı swap hacmini azaltarak piyasadan TL likidite çekebiliyor. Bu ortamda TL mevduat faizleri yüksek kaldığı için TL’de reel değerlendirme trendi sürüyor.

Eurobond link:

<https://rapor.garantibbvayatirim.com.tr/yatirimdanismanligi/eurobond22.04.2024.xlsm>

Aracı Kurum Dağılımı (BİST & VİOP)

BİST - Tüm		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri			
19.04.2024	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım	
	YATIRIM-FINANSMAN	1.550.097.205	TEB YATIRIM	-	743.155.136
	ZIRAAT YAT.	780.988.023	QNB FINANS YAT.	-	601.117.899
	UNLU MENKUL DEGERLER	506.360.154	DENİZ YATIRIM	-	514.744.460
	BANK-OF-AMERICA	504.251.675	GARANTI BBVA	-	429.204.854
	AK YATIRIM	428.809.365	GEDİK YATIRIM	-	360.015.645
02.01.2024	19.04.2024	AK YATIRIM	26.345.932.382	INFO YATIRIM MENKUL	- 12.852.254.863
	YAPI KREDİ YAT.	8.469.403.423	ZIRAAT YAT.	-	8.598.365.309
	UNLU MENKUL DEGERLER	5.405.025.438	A1 CAPITAL	-	5.805.577.966
	VAKIF YAT.	4.416.090.192	IS YATIRIM	-	4.504.147.436
	GLOBAL MENKUL	3.130.535.048	YATIRIM-FINANSMAN	-	4.168.545.415
ViOP Endeks30 Nisan					
19.04.2024		Net Alım	Kurum Adı	Net Satım	
	HALK YATIRIM	3.105	TACIRLER YAT.	-	4.307
	DENİZ YATIRIM	3.093	IS YATIRIM	-	4.303
	MEKSA YATIRIM	1.953	GEDİK YATIRIM	-	1.184
	BANK-OF-AMERICA	1.510	TEB YATIRIM	-	779
	STRATEJİ MEN.	1.250	QNB FINANS YAT.	-	736
	Diğer	5.277	Diğer	-	4.879
02.01.2024	19.04.2024	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
	TEB YATIRIM	76.064	IS YATIRIM	-	56.330
	YAPI KREDİ YAT.	21.762	GARANTI BBVA	-	24.542
	DENİZ YATIRIM	17.183	BANK-OF-AMERICA	-	18.577
	ZIRAAT YAT.	6.352	HSBC YATIRIM	-	16.134
	GEDİK YATIRIM	3.993	AK YATIRIM	-	8.211
	Diğer	13.929	Diğer	-	15.495
ViOP Dolar/TL Nisan					
19.04.2024		Net Alım	Kurum Adı	Net Satım	
	IS YATIRIM	12.993	AK YATIRIM	-	19.991
	AKBANK T.A.S.	8.341	YAPI KREDİ YAT.	-	5.677
	TEB YATIRIM	3.182	HSBC YATIRIM	-	2.085
	SEKER YATIRIM	3.000	TACIRLER YAT.	-	1.858
	BANK-OF-AMERICA	1.994	QNB FINANS YAT.	-	904
	Diğer	1.957	Diğer	-	952
02.01.2024	19.04.2024	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
	AK YATIRIM	123.577	AKBANK T.A.S.	-	330.694
	YAPI KREDİ YAT.	115.279	IS BANKASI A.S.	-	113.344
	BANK-OF-AMERICA YATIRIM	107.974	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	-	105.393
	IS YATIRIM	60.129	FINANSBANK A.S.	-	37.344
	DENİZBANK A.S.	54.367	QNB FINANS YAT.	-	33.046
	Diğer	229.918	Diğer	-	71.423

Ekonomi ve Politika Gündemi

Piyasa katılımcı anketine göre, 12 ve 24 ay sonrası enflasyon beklentilerinde iyileşme devam etti

Piyasa Katılımcıları Anketi: Piyasa Katılımcıları Anketine göre, büyüme beklentisi 2024 için değişmeyerek %3.3 olurken, 2025 için %3.8'den %3.7'ye sınırlı düştü. Enflasyon beklentisi, 12 ay sonrası için %36.7'den %35.2'ye, 24 ay sonrası için %22.7'den %22.1'e düştü. 2024 yılsonu enflasyon beklentisi ise %44.2 ile değişmedi. TCMB 1 haftalık repo faiz oranı beklentisi, nisan ayı için %50.0 ile 25 Nisan'da yapılacak toplantıda politika faizinin değiştirilmeyeceği beklentisi olduğuna işaret ediyor. Politika faizi beklentisi, 3 ay sonrası için %50.0, 12 ay sonrası için ise %38.2.

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.