

Günlük Piyasa Özeti

3 Mayıs 2024
(09:36)

Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	10208.65	1.62	36.66	S&P 500	5064.20	0.91	6.17
BIST-30	11088.93	1.67	38.25	Nasdaq 100	15840.96	1.51	5.53
\$/TL	32.41	0.10	9.96	Dow	38225.66	0.85	1.42
€/TL	34.79	0.20	6.26	Dax	17896.50	-0.20	6.83
Aktif Tahvil	45.27	1.75	14.09	FTSE 100	8172.15	0.63	5.68
Uzun Tahvil	28.86	2.12	7.89	Nikkei 225	38236.07	-0.10	14.26
Altın Ons	2307.30	0.16	11.84	Ham Petrol	78.94	0.17	10.53

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
03.05.2024	10:00	Türkiye	Tüfe Aylık	Nisan	3.40%	3.16%
03.05.2024	10:00	Türkiye	Tüfe Yıllık	Nisan	70.10%	68.50%
03.05.2024	10:00	Türkiye	Üfe Aylık	Nisan	--	3.29%
03.05.2024	10:00	Türkiye	Üfe Yıllık	Nisan	--	51.47%
03.05.2024	12:00	Euro Bölgesi	İşsizlik Oranı	Mart	6.5%	6.5%
03.05.2024	15:30	Abd	Tarım Dışı İstihdam Değişimi	Nisan	250k	303k
03.05.2024	15:30	Abd	İşsizlik Oranı	Nisan	3.8%	3.8%
03.05.2024	15:30	Abd	Ortalama Saatlik Kazançlar Aylık	Nisan	0.3%	0.3%
03.05.2024	15:30	Abd	Ortalama Saatlik Kazançlar Yıllık	Nisan	4.0%	4.1%
03.05.2024	16:45	Abd	ABD Hizmet PMI	Nisan	50.9	50.9

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 içi Piyasalar

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

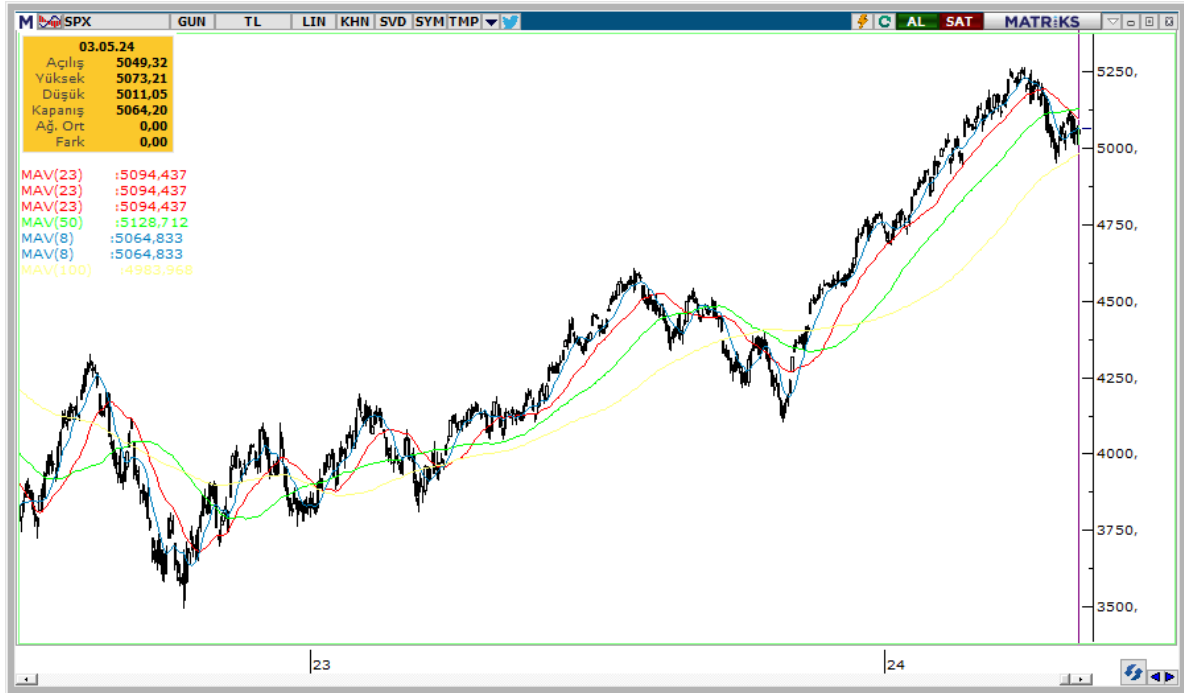
Yurt Dışı Piyasalar

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

Bir Bakışta Yurt Dışı

Fed'den gelen yorumları sindiren piyasa oyuncuları, risk iştahını arttırdı. Çarşamba günkü toplantının sonunda Başkan Jerome Powell, merkez bankasının bir sonraki hamlesi olarak faiz artışını düşünmediklerini açıkladı. İndirimlere yönelik zamanlama ise belirsiz. Dün ABD'de paylaşılan haftalık işsizlik başvuruları işgücü piyasasının sıkılığını koruduğunu gösterdi. Diğer veriler ise işçi verimliliğinin ilk çeyrekte düşük olduğunu ortaya koydu. Makro veri akışı hafta genelinde yoğunlu. Bilanço dönemi de büyük oranda geride bırakıldı. LSEG verilerine göre, Perşembe sabahına kadar kazançlarını bildiren S&P 500'deki 373 şirketin %77,2'si analist beklentilerini aştı; bu oran 1994'ten bu yana %67 olan oranının üzerinde ancak son dört çeyrekteki %79'un hafif altında. Teknoloji ve takdiresel tüketim hisseleri endeks kazançlarına öncülük etti. Perşembe günkü tepkiye rağmen, endeksler haftalık bazda hala kayıplara işaret ediyor. Dolar endeksi geriledi ve EURUSD paritesi %0,12 artışla 1,0721'e yükseldi. ABD Hazine getirileri dalgalı seyretti ve ABD 10 yıllık tahvilleri 1,8 baz puan düştü. Petrol fiyatları yedi haftanın en düşük seviyesine geriledikten sonra yataya bağladı. Fiyatları yukarı taşıyacak yeni bir katalizör bulmakta zorlanan ons altın \$2300 civarında yön bulma arayışını sürdürüyor.

Apple hisseleri, iPhone üreticisinin tahminleri aşan kazançlar bildirmesi ve genişletilmiş bir hisse geri alım programı açıklamasının ardından kapanış sonrası işlemlerde %7 oranında yükseldi. Şirket, yönetim kurulunun geçen yılki 90 milyar dolarlık yetkiye kıyasla %22'lik bir artışla 110 milyar dolarlık hisse geri alımına izin verdiğini duyurdu. Bu sabah itibariyle ABD vadeli endeks kontratları üzerindeki etki pozitif. Haftanın son işlem gününde Wall Street, Nisan ayı **tarım dışı istihdam** raporuna odaklanacak. Ücretlerdeki değişimler ise yakından takip edilecek. Dow Jones'un anketine katılan ekonomistler Mart ayında 303 bin olan istihdam artışının yavaşladığını ve 240 binlik bir artışı beklendiğini ifade ediyor. Ayrıca ortalama saatlik ücretlerin yıllık bazda %4 artmasını ve işsizlik oranının %3,8'de sabit kalması öngörülüyor. Yapışkan hale gelen enflasyon faiz görünümüne yönelik risk teşkil ediyor. Bu nedenle, özellikle saatlik ücret artışlarında beklenti üzerinde bir veri riskli varlık gruplarında satış baskısını artırabilir.



Yurt İçi Piyasalara Bakış

BİST-100 – Haftanın son işlem gününde veri trafiği hızlanıyor. Global hisse piyasaları Mayıs ayında sınırlı pozitif eğilimle başladı. MSCI Dünya endeksi %0.5, MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar endeksi %0.6'lık Mayıs ayı getirisine sahip. Fed toplantısı sonrasında iyimserlik kısmen yükselse de, veri akışı önemini koruyor. Bugün ABD'de açıklanacak istihdam verileri bu açıdan takip edilecek. BİST-100 endeksi ise Mayıs ayına %1.6'lık getiri ile başladı. Küresel risk iştahındaki toparlanma ve 3 Mayıs tarihli S&P kredi not gözden geçirmesi yakın vade motivasyon kaynakları. S&P kredi not gözden geçirmesi öncesinde son 1 aylık BİST-100 endeksi performansı ise %14. BİST-100 endeksinin dün kapanışı 315\$ ile Şubat 2018'den bu yana en yüksek seviyeye işaret ediyor. 310\$ (~TL10.000) destek, 320-325\$ (~TL10.400-10.600) dirençlerini takip ediyoruz. Genel olumlu görüşümüzü korurken, belirttiğimiz direnç bölgeye yaklaşılması ya da 310\$ bölgesinin kırılması kısa vadeli kar satışları açısından Sat-Al yönlü stratejiler adına tercih edilebilir.

BİST-100 (Günlük, ABD\$)

VIOP Endeks30 – S&P açıklaması, Nisan enflasyonu ve yurtdışındaki yoğun veri akışı yanında, 12.000 isteği devam edebilir .. Haziran vade Endeks30'da, gün içi kapanış, 11.880 seviyesinde olurken, akşam seansında 11.892,50 olarak gerçekleşti. Haftanın kapanış gününde gerek ABD'de gerekse içeride piyasa oynaklığına etki edebilecek veri ve kararlar açıklanacak. ABD'de 15:30'da 240.000 artış beklenen tarım dışı istihdam verileri ile başlanacak olup, ardından PMI ve ISM ile devam edilecek. Yurtdışında ise nisan ayı enflasyon rakamlarının yanında, S&P Türkiye değerlendirmesi raporunu yayınlayacak. BIST Haziran vadeli, yeni zirve yolculuğuna iştirak ederek 11,800 denemesi ardından 11,892 çevresinde kapanış gerçekleştirdi. Risk iştahının yabancı tarafındaki trendini görebilmek açısından bugün açıklanacak yabancı işlemleri de önemli olacak. BIST Haziran vade, yeni güne pozitif fiyatlamamanın devamında 11.900 çevresinde başlayabilir. Ancak gün içi oluşabilecek oynaklığa paralel, 11.850-11.700 seviyelerinin destek, 11.950-12.800 seviyelerinin direnç bölgesi olduğunu da hatırlatalım.

Spot USD/TL - Fed'den beklenen faiz indirim miktarı sene başına göre belirgin şekilde geriledi. Bunun etkisi ile Dxy güçlendi. GOÜ para birimlerinin neredeyse tümü ABD dolarına karşı değer kaybı yaşıyor. GOÜ para birimlerinin dolara karşı ortalama değer kaybı yaklaşık %4 iken TL'deki kayıp %9 civarında. Ancak sene başından beri gerçekleşen %18 civarında enflasyon göz önüne alınırsa TL'nin önemli oranda reel değerlendirildiğini görüyoruz. TCMB'nin kararlı sıkı para politikası ve enflasyonu düşürme hedefindeki en önemli araçlardan bir tanesi de TL'de reel değerlenme süreci olacak. Dolayısı ile bu ortamda dövizde kalmaktansa TL'yi tercih etmek geri bakımından daha büyük avantaj yaratabilir.

Eurobond link:

<https://rapor.garantibbvayatirim.com.tr/yatirimdanismanligi/eurobond03.05.2024.xlsm>

Aracı Kurum Dağılımı (BİST & VİOP)

BİST - Tüm		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri			
02.05.2024	Kurum Adı	Net Alım		Kurum Adı	Net Satım
02.05.2024	TEB YATIRIM	1.196.823.816		GLOBAL MENKUL	- 708.250.139
	HSBC YATIRIM	818.362.702		IS YATIRIM	- 591.210.240
	AK YATIRIM	408.313.627		GARANTI BBVA	- 584.289.971
	UNLU MENKUL	381.425.739		BANK-OF-AMERICA	- 544.690.089
	YAPI KREDİ YAT.	309.483.659		MEKSA YATIRIM	- 524.922.945
02.01.2024	AK YATIRIM	27.836.154.575		INFO YATIRIM MENKUL	- 13.365.817.653
	YAPI KREDİ YAT.	9.570.247.051		ZİRAAT YAT.	- 10.095.990.919
	UNLU MENKUL DEĞERLER	7.358.725.241		A1 CAPITAL	- 6.060.959.354
	HSBC YATIRIM	5.102.246.777		TACİRLER YAT.	- 5.331.719.884
	VAKIF YAT.	4.197.704.453		YATIRIM-FİNANSMAN	- 4.961.492.033
VİOP Endeks30 Haziran					
02.05.2024	Kurum Adı	Net Alım		Kurum Adı	Net Satım
02.05.2024	IS YATIRIM	3.773		INFO YATIRIM MENKUL	- 4.751
	TEB YATIRIM	3.665		HSBC YATIRIM	- 2.797
	ZİRAAT YAT.	2.275		YAPI KREDİ YAT.	- 2.684
	BANK-OF-AMERICA YATIRIM	1.921		QNB FİNANS YAT.	- 2.158
	HALK YATIRIM	1.451		UNLU MENKUL DEĞERLER	- 1.914
02.01.2024	Diğer	4.606		Diğer	- 3.387
	TEB YATIRIM	65.600		IS YATIRIM	- 35.505
	YAPI KREDİ YAT.	10.282		BANK-OF-AMERICA	- 23.235
	GARANTI BBVA	6.159		INFO YATIRIM MENKUL	- 8.930
	DENİZ YATIRIM	4.136		AK YATIRIM	- 8.287
02.05.2024	PHILLIPCAPITAL MENKUL	3.955		HSBC YATIRIM	- 7.538
	Diğer	9.080		Diğer	- 15.717
VİOP Dolar/TL Mayıs					
02.05.2024	Kurum Adı	Net Alım		Kurum Adı	Net Satım
02.05.2024	AKBANK T.A.S.	27.186		DENİZ YATIRIM	- 22.407
	YAPI KREDİ YAT.	15.748		IS YATIRIM	- 16.329
	GARANTI BBVA	9.850		BANK-OF-AMERICA	- 11.885
	TEB YATIRIM	3.874		QNB FİNANS YAT.	- 4.039
	DEUTSCHE BANK	1.998		AK YATIRIM	- 3.388
02.01.2024	Diğer	4.262		Diğer	- 4.870
	AK YATIRIM	240.693		YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	- 164.407
	DENİZ YATIRIM	194.156		FİNANSBANK A.S.	- 138.634
	GARANTI BBVA	162.451		BANK-OF-AMERICA	- 116.168
	YAPI KREDİ YAT.	38.190		IS YATIRIM	- 103.292
02.05.2024	DENİZBANK A.S.	29.394		AKBANK T.A.S.	- 85.770
	Diğer	157.797		Diğer	- 214.410

Ekonomi ve Politika Gündemi

TÜİK, nisan ayı enflasyon verisini bugün açıklayacak
İSO imalat sanayi PMI nisanda daralma bölgesine geçti
OECD, 2024 yılı Türkiye büyüme tahminini %2.9'dan %3.4'e revize etti

Enflasyon: TÜİK, nisan ayı enflasyon verisini bugün açıklayacak. Bloomberg anketine göre, nisan ayı için aylık TÜFE beklentisi %3.4 ile Garanti BBVA beklentisi olan %3.1'in sınırlı üstünde. Aylık ortalama beklentinin gerçekleşmesi durumunda, yıllık TÜFE enflasyonu %68.5'ten %70.2'ye, bizim beklentimizin gerçekleşmesi durumunda ise %69.7'ye yükselecek.

İstanbul Sanayi Odası İmalat Sanayi PMI: Nisan ayında imalat sanayi PMI, önceki aya göre 0.7 puan azalarak 49.3 seviyesi ile daralmaya işaret etti. Rapora göre, yeni siparişlerde devam eden ivme kaybı, üretimin yeniden yavaşlamasına yol açtı. 3 aylık endeks ortalaması, nisanda aylık bazda değişmeyerek 49.8'de sabit kaldı. Endeks imalat sanayinde dengeli bir eğilime işaret etti.

OECD: OECD'nin Ekonomik Görünüm Raporu'na göre, 2024 küresel büyüme tahmini %2.9'dan %3.1'e revize edildi. 2025 küresel büyüme tahmini %3.2. OECD 2024 yılında Türkiye ekonomisi büyüme tahminini %2.9'dan %3.4'e güncellerken, 2025 büyüme tahminini ise %3.2 olarak korudu. OECD, Türkiye'de ortalama enflasyonu 2024'te %55.5, 2025'te %28.9 tahmin ediyor.

Sektör ve Şirket Gelişmeleri

Pegasus (PGSUS, EÜ): %389 Bedelsiz sermaye artırım kararına SPK onayı (Nötr)

Pegasus (PGSUS, EÜ, Fiyat:1035.00TL, Piyasa Değeri TL105,880mn): SPK, Şirket'in ödenmiş sermayesinin 102,3mn TL'den 500mn TL'ye %389 (397.7mn TL) bedelsiz artırılmasını onaylamıştır.

TSKB (TSKB, EP): TSKB 1,934mn TL net kar açıkladı, piyasa beklentisi olan 1,943mn TL'ye paralel (Nötr)

TSKB (TSKB, EP, Fiyat: 9.76TL, Piyasa Değeri TL27,328mn): TSKB 1Ç24'de 1,934mn TL net kar elde etti. (çeyreksel bazda %4 daralma, yıllık bazda %38 artış) Açıklanan net kar, bizim beklentimiz olan 1,977mn TL ve piyasa beklentisi olan 1,943mn TL'ye yakın gerçekleşti. Özkaynak karlılığı bu dönemde %34 oldu (2023: %41). Banka, 2024 yılında %40 seviyesinde bir özkaynak karlılığı beklediğini açıklamıştı.

Bankanın kur etkisi arındırılmış kredi büyümesi yılın ilk çeyreğinde %3 olurken, banka 2024' de yüksek tek haneli büyüme bekliyor. Net faiz marjı bu dönemde mevduat banklarına göre güçlü seyretti ve %5.7 olarak gerçekleşti. Banka 2024 yılı için ise %6 seviyesinde bir beklentiye sahip. Komisyon gelirleri yıllık bazda %104 artarken, 2024 yılında ise ortalama enflasyon üzeri bir büyüme bekleniyor. Faaliyet giderleri artışı sektördeki genel trendlere uyumlu olarak yıllık bazda %62 seviyesinde gerçekleşti. (2024T: Ortalama enflasyon büyümesi) Aktif kalitesinde ise, takipteki kredi oranı %2.9 olurken, net risk maliyeti ise 109baz puan olarak gerçekleşti. Banka 2024 yılında %3 aşağısında takip oranı ve 100baz puan seviyesinde risk maliyeti bekliyor. Finansalların piyasa etkisini nötr olarak değerlendirirken, "Endekse Paralel" tavsiyemizi koruyor, yeni hedef fiyatımızı 11.10TL olarak güncelliyoruz. (önceki 8.00TL)

Halkbank (HALKB, EP): Halkbank, ABD'deki ceza davasında nihai karar verilene kadar ikinci hukuk davasının (Hughes davası) askıya alındığını açıkladı (Nötr)

Halkbank (HALKB, EP, Fiyat: 16.86TL, Piyasa Değeri TL121,135mn): Halkbank, ABD'deki ceza davasında nihai karar verilene kadar ikinci hukuk davasının (Hughes davası) askıya alındığını açıkladı. Diğer taraftan, ceza davasında ise Halkbank'ın devlet dokunulmazlığı gerekçesiyle davanın reddedilmesi yönündeki temyiz süreci devam etmektedir. 28 Şubat 2024 tarihinde Birleşik Devletler İstinaf Mahkemesi İkinci Dairesi nezdinde sözlü savunma duruşması gerçekleşmiş ancak İkinci İstinaf Mahkemesi, konuya ilişkin henüz bir karar vermemiştir. İkinci İstinaf Mahkemesinin, Halkbank lehine bir karar vermesi halinde dava yargılamaya gitmeden düşecektir. Aleyhte karar vermesi durumunda ise Halkbank'ın yasal itiraz haklarını kullanacaktır.

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.