

Piyasa Beklentimiz

Geçen hafta Borsa İstanbul'da dalga boyu yüksekti. Buna karşın haftayı %0,34 gibi yatay bir seyirde kapadı. Son faiz hamlesiyle birlikte mevduat faizindeki cazip oranlar temkinli yatırımcının bu tarafa kaymasına zemin hazırlamış olabilir. Seçimin sonlanmasıyla bireysel ve kurumsal taraftaki döviz talebi sönümlenebilir. Bu tarafta oynaklık olsa dahi oynaklık boyunun kısa kalmasını ya da ömrünün kısa soluklu olması beklenebilir. Bununla birlikte enflasyon muhasebesi ile gelen 4Ç bilançolar henüz sonlanmadı. Bu da hisse seçiminde bir dağınıklık yaratıyor ya da bekleme süresini uzatıyor olabilir. Geçen hafta bankacılık endeksinde yaşanan güçlenmenin ardından bu hafta bir soluklanma olabilir. Bankalar haftayı %2 yukarıda tamamladı. Bu hafta açıklanacak Türk havayolları bilançosundan güçlü beklentiler bulunuyor. Endeks ağırlığı yüksek olan hissenin olası bir bankacılık endeksi düzeltmesinde katalizör olması beklenebilir.

Bugün hareketli olmasını beklediğimiz hisseler:

AEFES: Olumlu teknik görünüm ve güçlü teknik göstergelerin devamı

AGHOL: Güçlü teknik görünümün devamı

EKGYO, BIMAS: Teknik göstergelerde tepkiye hazırlık

KRDMD, KZBGY: Bolinger bandının alt desteğinden tepki isteği

Ekonomik Takvim

Saat Veri

***Avrupa Borsaları "Paskalya" nedeniyle kapalı olacak**

10:00 Türkiye İmalat PMI (Mart)

16:45 ABD İmalat PMI (Mart)

17:00 ABD İnşaat Harcamaları (Aylık) (Şubat)

17:00 ABD ISM İmalat PMI (Mart)

VIOP STRATEJİ – XU030 SPOT EDNEKS

BİST 30 viop kontratında spot piyasadaki 9800 seviyesi üzerindeki seyirler korundukça uzun pozisyonlar sürdürülebilir. Gün içi işlemlerde oluşabilecek geri çekilmeler 9800 spot seviyesi üzerinde kaldıkça sürdürülebilir. Kısa pozisyonların denenmesi için 9800 altında birkaç saatlik kapanışların izlenmesi gerekebilir. Büyük resimde ana yön yukarı olmaya devam ediyor.

Küresel Ekonomik Gelişmeler

Türkiye

Cumhurbaşkanı Erdoğan yerel seçim sonuçlarının netleşmesinin ardından yaptığı konuşmada 'ekonomide yol haritaları olan OVP ve 12. Kalkınma planını bugüne kadar kararlılıkla uyguladıklarını ve enflasyon başta olmak üzere uyguladıkları ekonomi programının olumlu sonuçlarını yılın ikinci yarısında görmeye başlanacağını' dile getirdi

Goldman Sachs, Türkiye'de seçim sonuçlarından bağımsız olarak hem parasal hem de mali politikanın devam edeceği öngörüsünde bulundu.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) reeskont kredilerine uygulanacak iskonto faiz oranını yüzde 50,75'e çıkardı.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, Türkiye'nin ekonomi yol haritasına duyulan güvenle dış kaynak akışının bu yıl da devam ettiğini belirterek, "Dünya Bankası ile yürüttüğümüz verimli işbirliği kapsamında 3 ayrı proje finansmanı için 1,5 milyar dolarlık kaynak temin ettik." dedi.

ABD

Fed Başkanı Jerome Powell bir etkinlikte yaptığı konuşmada bugün açıklanan PCE enflasyon verisinin beklentileri doğrultusunda olduğunu ve enflasyonun yavaşladığına ikna olmak için geçen sene olduğu gibi birkaç iyi veri daha görmek istediklerini belirtti.

Fed'in gösterge olarak tercih ettiği temel enflasyon göstergesi Şubat ayında beklentilere paralel açıklandı. ABD'de gıda ve enerjiyi dışarıda tutan çekirdek kişisel tüketim harcamaları (PCE) fiyat endeksi önceki yıla göre yüzde 2,8 ile beklentilere paralel arttı.

Avrupa

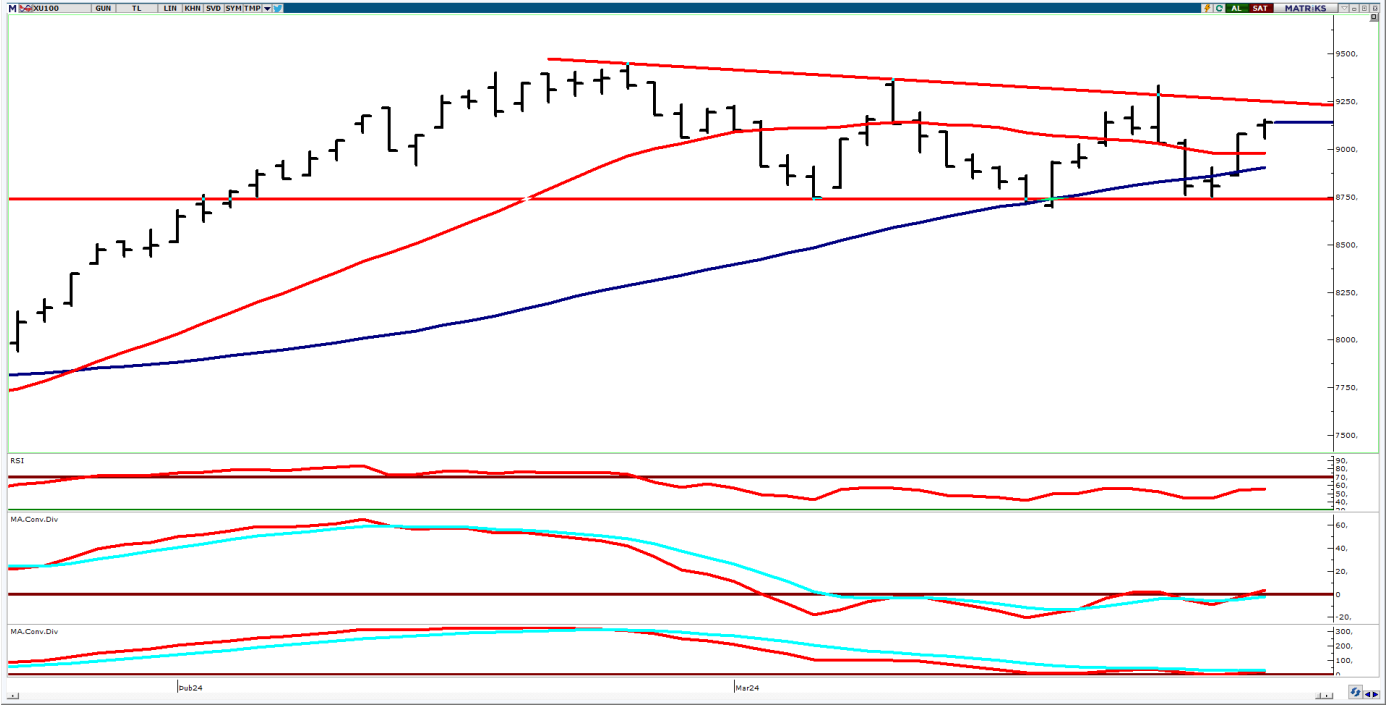
Avrupa Merkez Bankası Yönetim Konseyi Üyesi ve Yunanistan Merkez Bankası Başkanı Yannis Stournaras yıl sonuna kadar 25'er baz puanlık 4 faiz indirimi olabileceğini söyledi.

Asya

Çin'de Caixin imalat PMI, Mart ayında Şubat ayındaki 50,9 seviyesinden Mart ayında 51,1'e yükseldi.

BİST 100 Endeksi Teknik Analizi

BİST 100 endeksi günlük grafik



Bist 100 endeksi sıkışık seyrini henüz sonlandırmış değil. Buna karşın teknik göstergelerde daha olumlu bir görünüm var. Alçalan trend direnci olan 9245 seviyesi üzerindeki günlük kapanışlarda teknik güçlenme ilk olarak 9400 direnç bölgesine doğru sürebilir. Buna karşın buralarda temkinli olmakta fayda var. 9400 teknik olarak güçlü direnç konumunu sürdürüyor. Buna karşın 9245 seviyesi üzerindeki seyirlerin korunmakta başarılı olunamaması halinde 8700 doğru güç kaybı oluşabilir. 8700 üzerindeki seyirler korundukça ana yön yukarı.

Dirençler: 9245 / 9300 / 9400

Destekler: 8700 / 8500 / 8350

GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

01.04.2024

Takibimizdeki Hisseler

| | Pozisyon | Alış Seviyesi | Satış Hedefi | Stop Seviyesi | Piyasa Değeri mn TL | F/K x | PD/DD x |
|-----------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------------|-------|---------|
| | Girişi | TL | TL | TL | TL | | |
| AEFES | Açılış Fiyatı | 152,90 | 156,72 | 149,08 | 90.533 | 4,1 | 1,4 |
| BIMAS | Açılış Fiyatı | 361,00 | 370,03 | 351,98 | 219.199 | 19,2 | 7,4 |
| KAYSE | Açılış Fiyatı | 29,80 | 30,55 | 29,06 | 21.039 | 5,0 | 1,5 |
| TAVHL | Açılış Fiyatı | 183,10 | 187,68 | 178,52 | 66.517 | 8,8 | 1,4 |
| TOASO | Açılış Fiyatı | 277,00 | 283,93 | 270,08 | 138.500 | 9,2 | 3,8 |
| ZOREN | Açılış Fiyatı | 5,95 | 6,10 | 5,80 | 29.750 | 13,8 | 1,4 |
| BIST 100 | | 9142 | | | | | |

* Takibimizdeki hisseler tamamen teknik analize göre belirlenmektedir. İşlem hacmi ve likiditesi yüksek 100 Endeks hisselerinden olmasına öncelik verilmektedir. Pozisyona giriş fiyatları Cuma günü kapanış seansında oluşan fiyatlardan yapılmaktadır. Hedefine ulaşmayan pozisyonlar stop loss seviyesinin altına inmediyse, bir sonraki Cuma günü kapanış fiyatından kapatılmaktadır. Belirlenen stop loss seviyeleri referans stop noktasıdır. Bu stop loss seviyesinin altında bir kapanış olması halinde referans değer gün sonu kapanış olarak alınacaktır.

Geçen Haftanın Performansı

25- 29 Mart 2024 Haftası

| | Alış | Satış | Getiri | Açıklama |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| ALARK | 129,70 | 130,90 | 0,93% | Cuma Kapanışı |
| AKFYE | 24,44 | 22,84 | -6,55% | Stop |
| DOAS | 326,75 | 312,25 | -4,44% | Stop |
| ISCTR | 11,02 | 11,41 | 3,54% | Hedef |
| KRDMD | 24,06 | 22,80 | -5,24% | Stop |
| TAVHL | 169,30 | 178,00 | 5,14% | Hedef |
| Ortalama Getiri | | | -1,1% | |
| BIST 100 | 9.112 | 9.142 | 0,3% | |
| Relatif Getiri | | | -1,4% | |

* Alış Fiyatları Pazartesi Açılış seansında oluşan fiyatlardır. Hedef olmayan hisseler Cuma günü kapanış fiyatından kapatılmıştır.

Kümülatif Getiri Tablosu

| | Portföy | BIST 100 | Rölatif |
|------|---------|----------|---------|
| 2015 | 11,5% | -15,2% | 31,5% |
| 2016 | 55,6% | 8,9% | 43,0% |
| 2017 | 60,0% | 47,5% | 8,5% |
| 2018 | 29,9% | -22,8% | 68,4% |
| 2019 | 50,0% | 21,4% | 23,5% |
| 2020 | 57,3% | 29,1% | 21,9% |
| 2021 | 42,7% | 26,8% | 12,6% |
| 2022 | 48,0% | 210,3% | -52,3% |
| 2023 | 25,3% | 26,5% | -0,9% |
| 2024 | 5,8% | 22,4% | -13,5% |

Her yılın 1.haftası 100 alınarak hesaplanmıştır.

Şirket Haberleri

AKİS GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI / AKSGY- Şirket, pay başına net 0,074 TL kar payı ödemesinin genel kurul onayına sunulacağını bildirdi.

ARSAN TEKSTİL / ARSAN- Şirket, %40 iştiraki olan Arsan Hazır Beton Prefabrik Yapı'nın hazır beton üretim faaliyetine başladığını bildirdi.

BERKOSAN YALITIM / BRKSN- Şirket Skumtech S.A firmasının satınalımı ve ortaklık süreçlerinin sonlandırılmasına karar verildiğini açıkladı.

BURSA ÇİMENTO / BUCIM- Şirket, pay başına net 0,59 TL kar payı ödenmesine karar verildiğini açıkladı.

ŞİŞECAM / SISE- Şişecam, yurt içinde 30 milyar TL'ye kadar borçlanma aracı ihracı için sermaye piyasası kuruluna başvurdu.

ÜLKER BİSKÜVİ / ULKER- Ülker, Uluslararası Finans Kurumu ile 2 yıl vadeli 75 milyon euro tutarında kredi kullanmak üzere sözleşme imzalandığını açıkladı.

YAPIKREDİ / YKBNK- Yapı kredi, pay başına net 1,08 TL kar payı dağıtımına 3 Nisan 2024 tarihinde başlanacağını bildirdi.

VAKIF GAYRİMENKUL / VKGYO- Şirket, Cubes Ankara projesinde 628,1 milyon TL bedelli satış yaptığını bildirdi.

Yasal Uyarı Notu: 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.

Bu bilgiler ve görüşler önceden haber vermeksizin değiştirilebilir. İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bilgilerin ve ifade edilen görüşlerin doğru, eksiksiz ve güncelleştirilmiş olduğuna dair (açıkça ifade edilmiş veya ima edilmiş) hiçbir beyan ve taahhütte bulunmaz. İçerik kesinlikle mali, hukuki, vergi veya diğer konularda bir tavsiye niteliği taşımadığı gibi, tamamen içeriğe dayalı olarak yatırım yapılmamalı veya karar alınmamalıdır. Herhangi bir yatırım konulu karar almadan önce bir uzmandan görüş alınmalıdır. Sorumluluğun Sınırlandırılması: İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. herhangi bir sınırlandırma olmaksızın, dolaylı, direkt veya bir fiilin sonucu olarak ortaya çıkan zararlar da dâhil olmak üzere her türlü kayıp ve hasarla ilgili sorumluluk kabul etmez.

Çekince: Bu rapor tarafımızca doğruluğu ve güvenilirliği kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık veya zararlardan kurum çalışanları ile Ulukartal Holding A.Ş. ve İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

Bu rapordaki her türlü iç ve dış piyasa tablo ve grafikler, bu konularda resmi hizmet veren yetkili üçüncü kişi kurumlardan elde edilmiş olup, İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından herhangi bir maddi menfaat beklentisi olmaksızın genel anlamda bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. Bu raporda bulunan bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.