

Piyasa Beklentimiz

Küresel piyasalarda dün takip edilen Fed toplantısı güçlü mesajlar içeriyordu. Fed'in üç faiz indirim beklentisinin bir faiz indirimine revize etmesi piyasada sürpriz olarak algılandı. Ocak ayı manşet enflasyon verisinin ardından enflasyonda hala yukarı yönlü patikanın olması ve enflasyon üreten verilerdeki güçlü seyrin korunması bu revizyondaki güçlü sinyaller olarak algılandı. Karar metninde bir önceki karar metnine kıyasla majör bir değişiklik bulunmuyor. Enflasyondaki değişim ile ilgili "ılımlı ilerleme" ifadesi konulmuş ancak onu bugün gelen çekirdek enflasyon verisinden anlayabiliyoruz. İstihdam piyasası için istihdam artışlarının güçlü seyrettiği ve işsizlik oranının düşük kaldığı yinelendi. Ekonomik projeksiyonlarda enflasyon verisi yukarı yönde revize edilirken, çekirdek enflasyonda da yukarı yönlü revizyonlar yapıldı. Hem 2024 yılı hem de 2025 yılı büyüme beklentisinde değişiklik olmadı. Ekonomik projeksiyonlarda da şahin tarafa doğru revize yapıldığını söylemek mümkün. Fed faiz kararının ardından konuşma yapan Fed Başkanı Powell daha dengeli mesajlar vererek piyasadaki agresif reaksiyon ihtimalini törpüledi. Bu sabah Asya endeksleri çoğunlukla artıda olurken, ABD vadelilerinde de genel eğilim yeşil tarafta diyebiliriz. Bu sabah ABD 10 yıllık tahvil faizleri %4,32 seviyesinde bulunurken, Dolar endeksi 105 seviyesi sınırında hareket ediyor. Şimdilik piyasadaki tansiyon ılımlı diyebiliriz. Fed'in faiz indirimlerinin ötelenmesi GOP'lar açısından sermaye akımlarının daha geç gelmesi anlamına geliyor. Buna karşın Fed'in faiz yaklaşımının Borsa İstanbul açılışına olumsuz bir etki oluşturmasını beklememekle birlikte yataya yakın pozitif bir açılış beklentimiz bulunuyor. Dün endekste beklenti olmasına rağmen geri kalmış ya da satışlara daha hızlı maruz kalmış şirket hisselerinde alımların oluştuğunu gördük. Bankalarda dipten toparlanma sinyalleri bulunuyor. Dolayısıyla endeksin 10000 seviyesi üzerinde kalmaya devam etmesi halinde yukarı yönlü eğilim için tepki alımlarının hız kazanmasını beklemekteyiz. Dün akşam beklenti üzeri bilanço açıklayan BIMAS'ın endekste güçlü ağırlığı

| | SON | YÜKSEK | DÜŞÜK | GÜN FARKI(%) | HACİM mn |
|-----------------|----------|----------|----------|--------------|----------|
| BIST 100 | 10.166 | 10.232 | 10.041 | 1,14% | 89.351 |
| BIST 30 | 11.107 | 11.195 | 10.955 | 1,21% | 68.360 |
| BANKA ENDEKSİ | 14.731 | 14.873 | 14.467 | 1,25% | 15.010 |
| HOLDING ENDEKSİ | 9.232 | 9.274 | 9.121 | 0,99% | 12.182 |
| SANAYİ ENDEKSİ | 13.655 | 13.728 | 13.524 | 0,98% | 42.011 |
| GRAM ALTIN | 2398,703 | 2417,702 | 2397,612 | 0,50% | |
| Dolar/TL | 32,283 | 32,4102 | 32,27772 | 0,18% | |
| EUR/USD | 1,08047 | 1,08175 | 1,080045 | 0,01% | |
| YABANCI TAKAS % | 38,45 | | | -1,90% | |

Ekonomik Takvim

- 12:00 Euro Bölgesi Sanayi Üretimi Aylık (Nisan)
- 12:00 Euro Bölgesi Sanayi Üretimi Yıllık (Nisan)
- 15:30 ABD ÜFE (Aylık) (Mayıs)
- 15:30 ABD ÜFE (Yıllık) (Mayıs)
- 15:30 ABD Çekirdek ÜFE (Aylık) (Mayıs)
- 15:30 ABD Çekirdek ÜFE (Yıllık) (Mayıs)
- 15:30 ABD Devam Eden İşsizlik Başvuruları (1 Haziran)
- 15:30 ABD İlk İşsizlik Başvuruları (8 Haziran)
- 19:00 FOMC Üyesi Williams'ın Konuşması

olması dikkate alınarak pozitif bir katkı oluşturmasını beklemekteyiz.

Bugün hareketli olmasını beklediğimiz hisseler:

BIMAS, MIATK: Bilanço Desteği

AEFES: güçlü teknik görünümün devamı

AKBNK: Bankalardaki yukarı yönlü seyrin devamı

ALARK, TURSG: KAP haber desteği

AKCNS: 22 ve 50 günlük ortalamasına doğru tepki isteği

Haftalık olarak takip ettiğimiz hisselerde ASELS, DOHOL, TAVHL Stop. AEFES, FROTO Hedef.

VIOP STRATEJİ – XU030 SPOT EDNEKS

BİST 30 VIOP kontratı spot seviyedeki 50 günlük ortalaması olan 10900 seviyesinden tepkiler genişledi. Stratejik olarak spot seviyedeki 10900 seviyesi stop loss alınarak uzun pozisyonlar korunabilir. Buna karşın gün içi oluşabilecek geri çekilmelerde spottaki 11000 seviyesi altında kapanışlar olmaması halinde bu seviyeden tepkilerin gelmesi beklenebilir. Spottaki 10900 seviyesi üzerindeki seyirler korundukça ana yön yukarı.

Küresel Ekonomik Gelişmeler

Türkiye

Fitch Ratings Bankalar Direktörü Ahmet Emre Kılınc, Türk bankalarının son bir yılda yaklaşık 4,6 milyar dolar sermaye benzeri ihracı olduğunu ve dış finansman kaynaklı risklerinin azaldığını belirterek, "Bundan sonraki dönemde, Türk bankalarının fırsatlara göre hareket edeceğini düşünüyoruz." dedi.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek X hesabından paylaşımında bulunarak, "Güçlü ekonomi programımızla uluslararası finansal kuruluşların yatırım yaptığı önde gelen ülkelerden olmayı sürdüreceğiz" dedi.

ABD

ABD'de Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE), Mayıs'ta değişmedi. Ülkede değişken enerji ve gıda fiyatlarını içermeyen çekirdek TÜFE ise Mayıs'ta aylık yüzde 0,2 yıllık yüzde 3,4 artış gösterdi.

ABD Merkez Bankası Haziran ayı toplantısında politika faizini değiştirmeyerek yüzde 5,25-5,50 aralığında tuttu. Banka bu yıl için sadece bir indirim, 2025'te daha fazla indirim sinyali verdi.

Avrupa

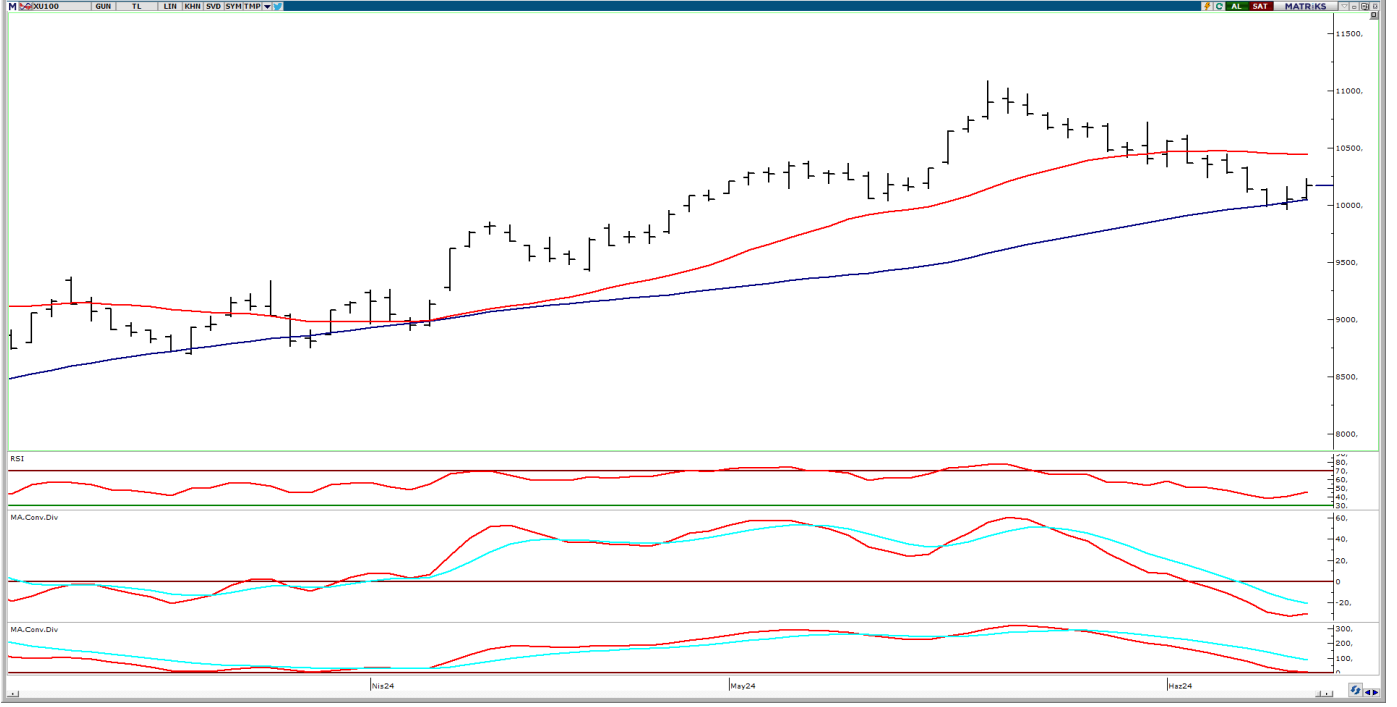
Bundesbank başkanı Joachim Nagel Euro Bölgesi çekirdek enflasyonunun yapışkan olduğunu söyledi.

GÜNLÜK BİST BÜLTENİ

13.06.2024

BİST 100 Endeksi Teknik Analizi

BİST 100 endeksi günlük grafik



Bist 100 endeksi 50 günlük ortalaması olan 10000 seviyesi üzerinde tepkiler genişledi. 10000 seviyesinin üzerinde kalınmaya devam edilmesi halinde 10400 seviyesine doğru teknik tepki sürebilir. Buna karşın 10400 seviyesi üzerinde günlük kapanışların gerçekleşmesi halinde yükseliş eğiliminin hız kazanabileceğinden bahsetmek mümkün olacaktır.

Destekler: 10000 / 9700 / 9500

Dirençler: 10400 / 10600 / 10750

Haftalık Takibimizdeki Hisseler

| | Pozisyon | Alış Seviyesi | Satış Hedefi | Stop Seviyesi | Piyasa Değeri mn TL | F/K x | PD/DD x |
|-----------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------------|-------|---------|
| | Girişi | TL | TL | TL | | | |
| AEFES | Açılış Fiyatı | 205,10 | 210,23 | 199,97 | 117.829 | 5,3 | 1,6 |
| ASELS | Açılış Fiyatı | 60,65 | 62,17 | 59,13 | 267.444 | 27,7 | 2,6 |
| DOHOL | Açılış Fiyatı | 14,78 | 15,15 | 14,41 | 37.083 | 125,0 | 0,8 |
| FROTO | Açılış Fiyatı | 1.025,00 | 1.050,63 | 999,38 | 383.545 | 7,7 | 4,3 |
| HALKB | Açılış Fiyatı | 18,03 | 18,48 | 17,58 | 126.739 | 11,9 | 1,0 |
| TAVHL | Açılış Fiyatı | 247,00 | 253,18 | 240,83 | | | |
| BIST 100 | | 10139 | | | | | |

* 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.

ASELS, DOHOL, TAVHL Stop. AEFES, FROTO Hedef.

Şirket Haberleri

ALARKO HOLDİNG / ALARK- Şirket, bağlı ortaklık Alsera Kz ile Kazakistan Dışişleri Bakanlığı Yatırım Komitesi arasında Çimkent'te yer alan 2.084,50 dönüm arazinin mülkiyetinin bedelsiz olarak devrini ve Alsera Kz tarafından proje kapsamında KDV hariç 69.898.627.000 Tenge (5 milyar TL) tutarında yatırım yapılmasını konu alan sözleşme sürecinin tamamlandığını açıkladı.

KAREL ELEKTRONİK / KAREL- Şirket, Vodafone'un 51 ildeki baz istasyonlarının hizmet işi ihalesini kazandığını duyurdu.

ŞOK MARKETLER / SOKM- Şirket, %100 bağlı ortaklığı Future Teknoloji'nin tüm aktif ve pasifleriyle bir kül halinde Şirkete devredilmesi suretiyle kolaylaştırılmış usulde birleştirilmesini planlıyor.

TÜRKİYE SİGORTA / TURSG- Şirket, sermayesini tamamı kar payından karşılanmak üzere %330,47 oranında bedelsiz sermaye artırım kararı aldığını açıkladı.

ÜLKER BİSKÜVİ / ULKER- Şirket, paylarının 100%'üne sahip olduğu bağlı ortaklığı Önem Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ile birleşme işlemi için SPK'ya başvurduğunu duyurdu.

GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

13.06.2024

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 dayanılarak 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.