

Piyasa Beklentimiz

Borsa endeksi geçen haftayı %3,57 kayıpla 8828 seviyesinden kapadı. Bankacılık endeksi %4,72 ile borsa endeksinin düşüşünde etkili olurken, bilişim, madencilik, ve gıda sektörlerinde aşağı yönlü eğilim dikkat çekti. Endeks geçen hafta 9400 direnci yakınlarına yakar yükselmesinin ardından zorunlu karşılıklar kanalından gelen ek sıkılaştırma tedbirlerinin gelmesi ve kredi kartı nakit avanslardaki faiz yükselişinin etkileriyle baskı altına girdi. Seçim sonrası beklediğimiz piyasa sıkılaştırmasının daha erken geldiğini söylemek mümkün. Borsa endeksinin ek sıkılaştırma adımlarına aşağı yönlü eğilimle cevap vermesi oldukça makul ve beklenen bir durum. Bu hafta Çarşamba günü Fed, Perşembe günü ise TCMB'nin faiz kararı var. Merkez Bankasından faiz artırımı beklentileri piyasada şekillenmeye başlanmış durumda. Seçim öncesi son faiz kararında faiz artırımının gerçekleşmesi halinde bu hem güçlü bir mesaj olur. Hem de Merkez Bankasının daha fazla itibar kazanmasına ve kararlı duruşunun pekişmesine zemin hazırlayabilir. Buna karşın Merkez Bankasının faizlerde herhangi bir değişikliğe gitmemesi de olası bir durum. Bunda da zaten ek sıkılaştırma adımlarının piyasada etkili olabileceği ve ek bir faiz artırımına ihtiyaç olmayabileceği düşünülebilir. Her iki durumda da Merkez Bankasının karar metninde alacağı kararı çok güçlü tonda ifade etmesi gerekiyor. Geçen son bir yıldan bu yana Merkez Bankası attığı adımlarla piyasanın önünde kalmayı başardı. Tam enflasyon beklentilerine yönelik algılmalarda bozulmalar yaşamaya başladığımız şu sıralarda bu toplantı bu açıdan önemli olabilir. Fed'den ise bir faiz adımı beklemiyoruz ancak bu toplantıda ABD ekonomisinin ileriye yönelik projeksiyonları ve noktasal grafikler açıklanacak. Fed üyelerinin 2024 yıl sonu faiz tahminlerinin tahmin edilenden daha düşük bir faizle kapatacağına işaret etmesi piyasa algısının yeniden şekillenmesini sağlayacaktır. Çarşamba ve Perşembe günü hem yurt içi hem de yurt dışı için takip gerektiren bir gündem olduğunu hatırlatalım. Borsa endeksi teknik olarak 8700 seviyesi üzerinde kalmaya devam ettiği sürece yukarı yönde tepkilerin devam edebileceğini

	SON	YÜKSEK	DÜŞÜK	GÜN FARKI(%)	HACİM mn
BIST 100	8.829	8.908	8.796	-0,62%	76.735
BIST 30	9.363	9.516	9.321	-0,75%	48.483
BANKA ENDEKSİ	9.536	9.698	9.488	-0,97%	7.764
HOLDING ENDEKSİ	8.372	8.476	8.340	0	9.970
SANAYİ ENDEKSİ	13.881	14.138	13.828	-0,78%	53.141
GRAM ALTIN	2230,345	2241,169	2228,698	0,50%	
Dolar/TL	32,2956	32,3633	32,1795	0,18%	
EUR/USD	1,088825	1,08935	1,08805	0,01%	
YABANCI TAKAS %	36,33			-1,90%	

Saat Veri

13:00 Euro Bölgesi TÜFE Aylık (Şubat)

13:00 Euro Bölgesi TÜFE Yıllık (Şubat)

13:00 Euro Bölgesi Çekirdek TÜFE Yıllık (Şubat)

*Hazine, 2 yıl vadeli 6 ayda bir kupon ödemeli tahvil ihalesi gerçekleştirecek.

*Hazine, 5 yıl vadeli 6 ayda bir kupon ödemeli tahvil ihalesi gerçekleştirecek.

düşüneceğiz. Buna karşın 8700 altındaki kapanışların oluşması ve hatta güçlenmesi halinde daha kısa bakan yatırımcılar için taktik değişikliğine gitmek yararlı olabilir. 8700 altındaki oluşabilecek tabloda yüksek kredili pozisyonlar riskli olabilir.

Bugün hareketli olmasını beklediğimiz hisseler:**DOAS, ASUZU:** Güçlü bilanço desteği.**AHGAZ:** Teknik güçlenmenin devamı.**AKFYE:** Güçlü teknik görünümün devamı.**ASELS, CWENE:** Kısa vadeli teknik göstergeler pozitif.

VIOP STRATEJİ – XU030 SPOT EDNEKS

Bist 30 VIOP Kontratı, spot endekste ki geri çekilmenin devam etmesi sonrası Cuma günü spot endeksten negatif ayrışarak %1,11 düşüyle tamamladı. Kısa vadeli ortalamalarının altına sarkan ve teknik göstergelerin negatif tarafta kalmaya devam ettiği endekste görülebilecek geri çekilmelerde 9225 seviyesi ilk güçlü destek bölgesi olarak karşımıza çıkıyor. Endeks 9225 seviyesinin üzerinde tutunduğu sürece kontrattaki geri çekilmeler sınırlı kalabilir. Buna karşın %3,6 seviyesinde olan haftalık geri çekilmenin ardından görülebilecek tepki alımlarında ise 9450 seviyesi izleniyor olacak. Endekste 9450 seviyesinin üzerindeki fiyatlamalarda hacminde destek vermesi, yukarı yönlü hareketin devamı açısından önemli olacak.

Küresel Ekonomik Gelişmeler

Türkiye

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), ilave sıkılaştırma adımları kapsamında, kredi kartı ve kredili mevduat hesaplarından nakit çekim işlemlerinde faiz oranını ihtiyaç kredisi faiz oranıyla uyumlu seviyeye yükseltirken, bankacılık sisteminde Türk lirası (TL) mevduatın payını artırmaya yönelik yeni adımlar attı.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, "Enflasyonist yeni vergi olmayacak, KDV, yeni kurumlar vergisi olmayacak" açıklamasında bulundu.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) piyasa katılımcıları anketinde 12 ay sonrasına ilişkin TÜFE beklentisi yüzde 36,70 olarak kaydedildi.

ABD

ABD'de Michigan Üniversitesince ölçülen tüketici güven endeksi, Mart ayında 76,5 ile beklentilerin altına düştü.

ABD Merkez Bankası (Fed) New York şubesinin açıkladığı imalat endeksi, Mart ayında eksi 20,9 ile imalat sektöründeki daralmanın devam ettiğini gösterdi.

ABD'de sanayi üretimi Şubat'ta bir önceki aya göre yüzde 0,1 arttı.

Avrupa

ECB Yönetim Konseyi üyesi ve İspanya MB Başkanı Pablo Hernandez de Cos, Avrupa Merkez Bankası'nın Euro bölgesi enflasyonundaki düşüşün ardından Haziran ayında faiz oranlarını düşürmeye başlayabileceğini söyledi.

Asya

Çin'in sanayi üretimi ve perakende satışlar yılın ilk 2 ayında beklentilerin üzerinde büyüdü

Goldman Sachs, BOJ'un 2007'den bu yana ilk kez faiz artırımını bekliyor.

BİST 100 Endeksi Teknik Analizi

BİST 100 endeksi günlük grafik



BİST100 endeksinde devam eden geri çekilme sonrası endeks haftayı %3,57, Cuma gününü ise %0,62 düşüşle tamamladı. Geri çekilmelerin düşük hacimle gerçekleştiği ve momentumun pozitif görünüm sergilediği endekste ilk destek seviyesi olarak 8750 seviyesi takip ediliyor olacak. Endeks bir önceki güçlü desteği olan 8750 seviyesinin üzerinde tutunabilirse ilk aşamada 8900 seviyesine doğru yükseliş denemeleri görülebilir. Endeks 8900 seviyesinin üzerinde tutunamadığı takdirde ise yükselişler sınırlı kalabilir. Buna karşın risk iştahının azalmasıyla birlikte 8750 seviyesinin altında olabilecek fiyatlamalarda ise 8650 seviyesi ara destek bölgesi olarak önemini koruyor.

Dirençler: 8900 / 9000 / 9100

Destekler: 8750 / 8650 / 8560

GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

18.03.2024

Bu Hafta Takibimizdeki Hisseler

	Pozisyon	Alış Seviyesi	Satış Hedefi	Stop Seviyesi	Piyasa Değeri mn	F/K x	PD/DD x
	Girişi	TL	TL	TL	TL		
AHGAZ	Açılış Fiyatı	13,70	14,04	13,36	35.620	16,3	2,9
DOAS	Açılış Fiyatı	299,50	306,99	292,01	65.890	3,7	2,6
MAVI	Açılış Fiyatı	152,00	155,80	148,20	30.191	16,9	4,8
PSGYO	Açılış Fiyatı	7,52	7,71	7,33	12.333	7,5	2,2
TTRAK	Açılış Fiyatı	936,00	959,40	912,60	93.663	10,0	6,1
VESTL	Açılış Fiyatı	80,15	82,15	78,15	26.887	73,2	1,9
YEOTK	Açılış Fiyatı	225,60	231,24	219,96	21.658	46,9	29,1
BIST 100		8829					

* 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

11 - 15 Mart 2024 Haftası

	Alış	Satış	Getiri	Açıklama
AGHOL	267,50	276,75	3,46%	Hedef
ASELS	58,55	56,60	-3,33%	Stop
BIMAS	388,50	398,75	2,64%	Hedef
FROTO	1110,00	1.081,00	-2,61%	Stop
KOZAL	25,20	24,14	-4,21%	Stop
ULKER	110,70	113,70	2,71%	Hedef
Ortalama Getiri			-0,2%	
BIST 100	9.155	8.829	-3,6%	
Relatif Getiri			3,5%	

* 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	3,6%	18,2%	-12,3%

Her yılın 1.haftası 100 alınarak hesaplanmıştır.

Şirket Haberleri

DOĞUŞ OTOMOTİV / DOAS – Şirket, pay başına net 36,81 TL kar payı ödenmesinin genel kurul onayına sunulacağını bildirdi.

ORGE ENERJİ ELEKTRİK / ORGE – Şirket, İstanbul/Sancaktepe’de gerçekleştirilecek Elektrikli Araç Şarj Üniteleri üretimine yönelik yatırımına ilişkin, makine ve teçhizat yatırımı kapsamında T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı’ndan 45.683.669 TL tutarlı ve 3 yıl süreli yatırım teşvik belgesi alındığını açıkladı.

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM / BRKVY – Şirket, pay başına net 0,2723 TL kar payı ödenmesinin genel kurul onayına sunulacağını bildirdi.

TARKİM BİTKİ KORUMA / TARKM – Şirket, Turgutlu’da yeni fabrika yatırımı kapsamında Bayındırlar Yapı A.Ş. - Makfen Yapı İnşaat İş Ortaklığı ile sözleşme imzalanmasına karar verdi.

SÖKTAŞ TEKSTİL / SKTAS – Şirket, Efeler Çiftliği’nin kalan yüzde 16 payını İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Tarım Hayvancılık ve Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu’ndan satın alarak tamamına sahip oldu.

KAREL ELEKTRONİK / KAREL – Şirket, doğrudan bağlı ortaklığı Telesis Telekomünikasyon ile tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde şirket tarafından “devir alınması” suretiyle, birleşilmesine karar verdi.

GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

18.03.2024

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.