

Piyasa Beklentimiz

Borsa endeksi yeni bir zirve ile haftayı tamamladı. Endeks haftayı %2,3 yukarı kapatırken, bankacılık endeksi Cuma gününü kamu bankalarına gelen alımlarla %3,38 ile tamamlasa da haftayı %0,7 kayıpla bitirmiş oldu. Bankaların yarattığı baskı bist30'da hissedilirken, BİST30 harici hisselerde güçlenme hızlandı. Endekste genel olarak pozitif görüşümüzü koruyoruz. Bu hafta da yeni zirve seviyelerine açığız. Bankalarda oluşabilecek olası düzeltmeler endekste baskı oluşturabilir ancak 9450 seviyesi üzerindeki seyirler korundukça geri çekilmelerin alım fırsatı vermeye devam etmesini bekliyoruz.

Bu haftaya yoğun gelişmelerle başlıyoruz. 1 Mayıs'ta bizim piyasalarımız İşçi ve Emekçiler Bayramı nedeniyle kapalı olacak ancak yurt dışında piyasalar açık ve o akşam Fed toplantısı var. Biz bu sıralar iç tarafa oldukça yoğunlaşmış durumdayız ancak dışarıdan gelebilecek bir soğuk hava dalgası kar realizasyonlarını da beraberinde getirebilir. Fed'in faizlerde bir değişikliğe gitmesini beklememekle birlikte sözel yönlendirmesinde değişikliğe gitmesini bekliyoruz. Dolayısıyla Fed'in piyasayı nasıl yönlendireceği önemli olacaktır. Her ne olursa olsun Borsa endeksinin 9450 seviyesinin altına geçebilecek derecede bir satış baskısıyla karşılaşabileceğini düşünmüyoruz.

Biz de ise Cuma günü Nisan ayı enflasyon verisi açıklanacak. Yıl sonu beklentilerin yönetilmesi açısından aylık enflasyonun piyasa beklentisinin altında gelmesi önemli. Cuma gününün başka bir önemi ise Standard & Poor's un muhtemelen akşam geç saatlerde Türkiye not görünümünü açıklaması olacak. Beklentimiz not artışının gelmesi yönünde. Bir de üzerine görünümü pozitif çevirirse, bir sonraki toplantıda da not artırımını yapabileceğine yönelik göz kırpmış olur. Bu da muhtemelen büyük bir coşkuyla karşılanır. Geçtiğimiz aylarda Fitch'in not artış serüvenini hatırlayacak olursak, önden bir fiyatlama gelmişti. Dolayısıyla Cuma günü not kararı açıklanmadan önce de önden yüklemeli bir alım

	SON	YÜKSEK	DÜŞÜK	GÜN FARKI(%)	HACİM mn
BİST 100	9.916	9.956	9.751	2,05%	114.850
BİST 30	10.732	10.792	10.515	2,39%	79.362
BANKA ENDEKSİ	13.155	13.313	12.797	3,38%	23.856
HOLDING ENDEKSİ	9.327	9.362	9.156	0,99%	16.609
SANAYİ ENDEKSİ	14.517	14.535	14.362	1,20%	56.405
GRAM ALTIN	2441,146	2465,198	2431,404	0,50%	
Dolar/TL	32,4716	32,60337	32,4043	0,18%	
EUR/USD	1,06925	1,07528	1,06741	0,01%	
YABANCI TAKAS %	37,87				

Ekonomik Takvim

Saat Veri

- 10:00 Türkiye Ekonomik Güven Endeksi (Nisan)
- 12:00 Euro Bölgesi Tüketici Güveni (Nisan)
- 15:00 Almanya TÜFE Aylık (Nisan)
- 15:00 Almanya TÜFE Yıllık (Nisan)

***Japonya Borsası "Showa Günü" nedeniyle kapalı olacak**

serisi gelebilir ancak çok fazla gündem olduğundan bu biraz dalgalı bir seyir yaratabilir. Kafa karışıklığı oluşmasın. Endeks 9450 seviyesi üzerinde kaldıkça yükseliş eğiliminin korunmasını bekliyoruz.

Nisan ayını hemen hemen tüm sektörlerde alımla kapatmaya hazırlanıyoruz. Geçen haftanın en çok satılan sektörü spor olmasına karşın Nisan ayında spor ve sigorta sektörler %24 üzeri getiri sağladılar. Bunu iletişim ve bankalar %19 üzeri getiri ile takip etti. Genelde Mayıs ayında piyasada bir satış dalgası olur ancak yabancıların alım fırsatı olarak gördüğü ve gündemimizde güçlü beklentilerin olduğu bu dönemde sat ve git yerine al ve kal mottolarının daha fazla çalışacağı görüşündeyiz.

Teknik olarak stratejimiz oldukça net. Yazıda da bir çok kez ifade ettiğim gibi 9450 seviyesi güçlü destek. Bu kırılmadıkça mevcut pozisyonlar korunabilir. Bununla birlikte yeni ve yakın destek bölgesi olarak 9840 seviyesini izlemeye devam ediyoruz. Geçtiğimiz hafta bu seviyelerde ufak ufak dirençli alanlar oluşmuş ancak sonrasında zirve tazelenmişti. Dolayısıyla bu seviye destek olarak çalışabilir. Yukarıda ise 10200 – 10300 bölgesini yakın direnç olarak izlemeye devam ediyoruz. Ancak yıl içinde endeksin 12000 seviyesine doğru gitmesine yönelik beklentimizi koruyoruz.

Bugün hareketli olmasını beklediğimiz hisseler:

AKCNS, BIMAS, ISMEN: 50 günlük ortalamasına tutunma isteği, teknik göstergelerde olumluya dönüş

EKGYO, ALARK: Teknik göstergelerde eğilimin pozitifte dönme çabası

ENJSA, ISCTR, IZMDC, KMPUR: Güçlü göstergelerin devamı

KRDMD, KZBGY: 50 günlük ortalamasının üzerinde kapanış, teknik göstergelerdeki eğilimin güçlenmesi

AKSA, OSMEN: Kap haber desteği

VIOP STRATEJİ – XU030 SPOT EDNEKS

BİST 30 viop kontratı gün içi işlemlerde spot piyasadaki 10500 seviyesindeki güçlü destek seviyesi üzerinde kalındıkça ana yön yukarı. Büyük resimde de yakın vadede de ana yön yukarı olduğundan geri çekilmeler olsa daha kısa pozisyonlar için aceleci olmamakta fayda var. Olası kar realizasyonlarında destek bölgelerinden oluşabilecek yukarı yönlü tepkilerin izlenmesi ve buralardan uzun pozisyon açılması faydalı olabilir. 10500 seviyesi üzerindeki seyirler korundukça uzun pozisyonlar sürdürülebilir.

Küresel Ekonomik Gelişmeler

Türkiye

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, politika tutarlılığındaki iyileşmenin sürdürülmesinin, Türkiye'nin kredi notu açısından olumlu olabileceğini bildirdi.

Türkiye 10 yıllık lira cinsi tahvilleri, JPMorgan'ın söz konusu tahvili gelişmekte olan piyasa tahvilleri endeksinde dahil edeceğini açıklamasının ardından kazançlarını üçüncü güne taşıdı.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) son toplantısında politika faizini yüzde 50 seviyesinde sabit tutarken, Fitch'ten fonlama maliyetlerinin bankalarda marjları baskıladığı uyarısı geldi.

ABD

ABD'de Michigan Üniversitesince ölçülen tüketici güven endeksi, nisanda aşağı yönlü revize edilerek 77,2 oldu.

ABD'de Mart ayında gıda ve enerji kalemlerini dışarıda bırakan çekirdek kişisel tüketim harcamaları fiyat endeksi (Çekirdek PCE) bir önceki aya göre yüzde 0,3 arttı, yıllık ise yüzde 2,8 artış gösterdi.

BİST 100 Endeksi Teknik Analizi

BİST 100 endeksi günlük grafik



Bist 100 endeksi yeni rekor tazelerken teknik göstergeler pozitif eğilimini destekliyor. Şimdilik 10200 seviyesi direnç konumunda olmaya devam ediyor. Buna karşın 10000 seviyesi psikolojik diren görevi görebilir ve bu bölgeden 9700 seviyesine doğru kar satışları gelebilir. Ancak endeks daha önce vurguladığımız 9450 seviyesi üzeridne kalmakta başarılı oldukça ana yön yukarı ve yeni zirvelere kapı açık.

Dirençler: 10000 / 10200 / 10300

Destekler: 9450 / 9220 / 9100

GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

29.04.2024

Haftalık Takibimizdeki Hisseler

Pozisyon	Alış Seviyesi	Satış Hedefi	Stop Seviyesi	Piyasa Değeri mn	F/K x	PD/DD x	
Giriş	TL	TL	TL	TL			
ALARK	Açılış Fiyatı	116,20	119,11	113,30	50.547	7,6	1,2
ARCLK	Açılış Fiyatı	168,20	172,41	164,00	113.657	16,8	1,9
CCOLA	Açılış Fiyatı	697,00	714,43	679,58	177.296	8,6	4,5
KRDMD	Açılış Fiyatı	25,90	26,55	25,25	20.208	28,6	2,5
SAHOL	Açılış Fiyatı	91,30	93,58	89,02	190.931	12,4	0,9
THYAO	Açılış Fiyatı	317,00	324,93	309,08	437.460	2,7	1,0

BIST 100

9916

* 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

Pozisyon	Alış Seviyesi	Satış Hedefi	Stop Seviyesi	Piyasa Değeri mn	F/K x	PD/DD x	
Giriş	TL	TL	TL	TL			
ALARK	Açılış Fiyatı	116,20	119,11	113,30	50.547	7,6	1,2
AKCNS	Açılış Fiyatı	152,00	155,80	148,20	29.100	12,3	2,1
CCOLA	Açılış Fiyatı	697,00	714,43	679,58	177.296	8,6	4,5
KRDMD	Açılış Fiyatı	25,90	26,55	25,25	20.208	28,6	2,5
SAHOL	Açılış Fiyatı	91,30	93,58	89,02	190.931	12,4	0,9
THYAO	Açılış Fiyatı	317,00	324,93	309,08	437.460	2,7	1,0

BIST 100

9916

* 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.

GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

29.04.2024

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	5,5%	30,1%	-18,9%

Her yılın 1.haftası 100 alınarak hesaplanmıştır.

Şirket Haberleri

ÜLKER BİSKÜVİ / ULKER- Şirketin %100 bağlı ortaklığı Önem Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin tüm aktif ve pasifleriyle bir kül halinde şirkete devredilmesi suretiyle, kolaylaştırılmış usulde birleştirilmesi planlandığı açıklandı.

IMAS MAKİNA / IMASM- Şirket, Norm Yeşil Enerji, Lityum Hücre Üreticisi "Hithium" ile kapsamlı bir iş birliği konusunda iyi niyet mektubu imzalandığını açıkladı.

OSMANLI YATIRIM / OSMEN- Şirket, %1809 oranında iç kaynaklardan bedelsiz sermaye artırım kararı alındığını açıkladı.

AKSA AKRİLİK / AKSA- Şirket, %1100 oranında iç kaynaklardan bedelsiz sermaye artırım kararı alındığını bildirdi.

GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

29.04.2024

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.