

Bist Yorum:

Güne başlarken... BIST 100 endeksi dün günü %1,59 artışla 10.319,96 puanda kapanış gerçekleştirdi. Toplam işlem hacmi 106,0 mlyr TL oldu. Global piyasalara baktığımızda, ABD enflasyon verisi sonrası pozitif seyrinde işlemlerini sürdürüyor. ABD vadeliileri %0,15 civarında pozitif. Asya piyasalarına baktığımızda seyir Japonya hariç pozitif görünüyor. Japonya Topix endeksi %0,11% civarında ekside iken, Güney Kore %0,84 , Hong Kong %1,59 civarında, Çin %0,8 civarı pozitif seyrediyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,32, Dolar Endeksi 104,15 civarında işlem görüyor. Teknik görünüme baktığımızda, bugün geri çekilmelerde 10.275 – 10.225 – 10.175 gün içi destek noktalarını takip edeceğiz. Yukarı hareketlerde ise 10.345 – 10.395 – 10.435 ilk önemli dirençlerimiz olarak değerlendiriyoruz.

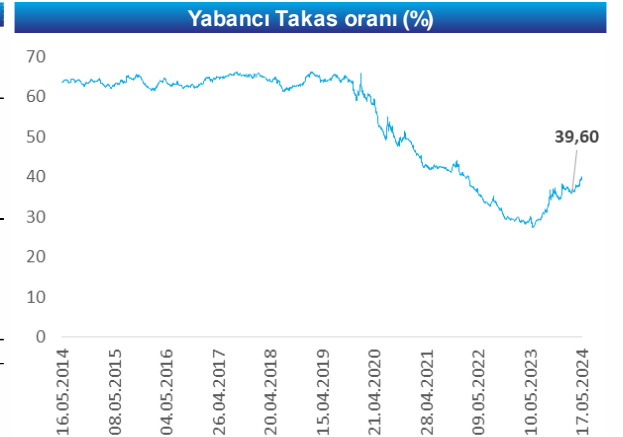
Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
Bist-100	10,320	1.6	0.5
Bist-30	11,167	1.3	0.2
Bist-Tum	11,865	1.5	0.1
Global Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
NASDAQ	16,698	-0.3	2.2
DAX	18,739	-0.7	0.3
S&P 500	5,308	0.0	1.8
Shanghai Com. Ind.	3,122	0.1	-1.0
Euro Stoxx 50 PR	5,072	-0.6	0.4
Döviz& Emtia	Kapanış	1G %	1H %
\$/₺	32.16	-0.2	-0.1
€/₺	34.96	0.2	1.2
£/₺	40.68	0.3	1.5
€/§	1.09	0.7	1.3
BRENT (§)	83.25	0.1	0.9
Altın (§/ons)	2,378.97	0.1	0.8

Yükselen	Kapanış	1G %
ISGYO:IS	16.7	9.97
MIATK:IS	59.8	9.94
AEFES:IS	208.0	7.00
KRDMD:IS	28.0	6.06
ULKER:IS	128.9	5.48

Düşen	Kapanış	1G %
IZENR:IS	26.7	-4.85
TATEN:IS	32.1	-2.49
EGEEN:IS	14,000.0	-2.08
VESTL:IS	95.8	-2.04
SOKM:IS	64.7	-1.52

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Veri	Önceki	Beklenti
20.05	09:00	Almanya Nisan ÜFE	0.20%	
		Türk Traktör <TTRAK TI> 1Ç24 Sonuçları		1.963mn TL
21.05		Ford Otosan <FROTO TI> 1Ç24 Sonuçları	5,353mn TL	
22.05	17:00	ABD Nisan Mevcut Konut Satışları	4.19mn	
		Türk Hava Yolları <THYAO TI> 1Ç24 Sonuçları		
		Coca-cola İçecek <CCOLA TI> 1Ç24 Sonuçları	1,035mn TL	3.587mn TL
		Tüpraş <TUPRS TI> 1Ç24 Sonuçları	8,235mn TL	6.748mn TL
		Aygaz <AYGAZ TI> 1Ç24 Sonuçları	687mn TL	
23.05	14:00	BDDK Haftalık Bankacılık Sektörü verileri		
	15:30	ABD Haftalık İşsizlik başvuruları		
	17:00	ABD Nisan Yeni Konut Satışları	693bin	
		Migros <MGROS TI> 1Ç24 Sonuçları	560mn TL	1,475mn TL
		Koç Holding <KCHOL TI> 1Ç24 Sonuçları	16,772mn TL	
27.05		Turkcell <TCELL TI> 1Ç24 Sonuçları	2.817mn TL	3,079mn TL



Şirket ve Sektör Haberleri

-  **Medical Park <MPARK TI>** Hisse geri alım programı kapsamında, Şirket tarafından 16.05.2024 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ağırlıklı ortalama 279.89 TL fiyat ile toplam 5.0bin TL nominal değerli MPARK payları geri alındı. Hatırlatmak isteriz ki geri alınan payların nominal değeri 20.44mn TL'ye ulaşmış olup, Şirketin sermayesine oranı %9.8242'dir. (Kaynak: KAP, Bulls Yatırım)
-  **Europen Endüstri< EUREN TI>** Şirket, 2023 Yılında başladığı Kütahya'da devam eden Güneş Enerjisi Camları yatırımının tamamlanma oranı %90 seviyesine ulaştığını açıkladı. Tesisin Eylül ayı içerisinde üretime hazır hale gelmesi öngörülmektedir. Tesisin toplam kapasitesi 10.9mn M2/Yıl olup yatırımımızın yılda finansal tablolarımıza satış geliri olarak 2.0-2.1milyar TL ve FAVÖK olarak yıllık 700- 750mn TL katkı sağlaması öngörülmektedir. Hatırlatmak isteriz ki şirket 2023 yılında 3.9 milyar TL satış geliri, 498mn TL FAVÖK gerçekleştirmiştir.(Kaynak: KAP)
-  **Türk İlaç < TRILC TI>** Şirket, Irak'ta kurulu Hydrogen for Pharmaceutical Production and Industrial Investments şirketiyle, Irak'a yıllık minimum 20mn adet serum satışına ve Irak'ta TRILC tarafından üretilen serumların Irak genel pazarında satışını ve gelecekte serum üretimini gerçekleştirmek üzere bir ortaklık kurulmasına yönelik mutabakat anlaşması imzadı. (Kaynak: KAP)
-  **Mega Metal <MEGMT TI>** Şirketimiz, 4A24 periyodunda tonaj bazında, Şirket tarihinin en yüksek Ocak-Nisan dönemi üretim ve satış rakamlarına ulaşarak, daha önce 2023 yılında bu konuda kırılan rekorunu daha yukarıya taşımayı başarmıştır. Şirket, 4A23'te toplamda 15.737 ton üretim yapmış ve 14.681 ton tel satışı olarak gerçekleştirmişken, 4A24'te 17.048 ton üretim yapmış 16.081 ton tel satışı ile yeni rekorunu kırmayı başarmıştır. (Kaynak: KAP)
-  **Yataş <YATAS TI> 4Ç23 sonuçları...** Şirket, TMS 29 etkisi hariç 4Ç23 yılında 215mn TL net kar açıkladı. Şirket geçen yılın aynı döneminde 19.6mn TL zarar açıklamıştı. (Kaynak: KAP)
-  **Şeker Bank <SKBNK TI> 1Ç24 sonuçları...** Şirket, 1Ç24 yılında yıllık bazda %29.2 artışla 504.1mn TL net kar açıkladı. (Kaynak: KAP)
-  **Bülbüloğlu Vinç<BVSAN TI> 2023 sonuçları...** Şirket, 2023 yılında yıllık bazda %287 artışla 246,4mn TL net kar açıkladı. (Kaynak: KAP)
-  **Etiler Gıda< ETILR TI> 2023 sonuçları...** Şirket, 2023 yılında yıllık bazda %55 azalışla 13,4mn TL zarar açıkladı. (Kaynak: KAP)
-  **Datagate Bilgisayar< DGATE TI> 2023 sonuçları...** Şirket, 2023 yılında yıllık bazda %8 azalışla 137,3mn TL zarar açıkladı. (Kaynak: KAP)

Ekonomi ve Politika Haberleri

Rezervlerde artış sürüyor

TCMB'nin brüt rezervleri, önceki haftaki 2,8 milyar dolarlık artışın ardından 10 Mayıs haftasında da 7,5 milyar dolar artarak 134,4 milyar dolara yükseldi. 7,5 milyar doların 5,1 milyar doları döviz rezervlerindeki artıştan kaynaklanırken, altın rezervleri ise 2,5 milyar dolarlık artış gösterdi. Buna göre 52 haftalık toplam rezerv birikimi 29,3 milyar dolar oldu. TCMB'nin toplam varlıklarından toplam yükümlülükleri çıkararak hesapladığımız net rezervler ciddi bir artış göstererek 12,3 milyardan 22,0 milyar dolara yükselirken, TCMB'deki Hazine mevduatı da dahil net rezervleri 23 dolardan 32,5 milyar dolara yükseldi. Sermaye girişi arttıkça TCMB'nin swap stokunu eritme çabaları paralelinde, TCMB'nin bankalarla yaptığı swaplar da dahil olmak üzere Banka'nın döviz açık pozisyonu 47,6 milyardan 32,4 milyar dolara geriledi.

Tahvil piyasasında beklenen yabancı girişi

Seçim sonrası ortadan kalkmasıyla öncelikli olarak tahvil piyasasında görmeyi beklediğimiz yabancı girişi gerçekleşiyor. Yabancı yatırımcılar 10 Mayıs haftasında tahvil portföylerini 2,85 milyar dolar artırırken, hisse senedi portföyü sadece 85 milyon dolar arttı. Ayrıca 10 Mayıs itibarıyla swap kanalıyla 5 milyar doların biraz üzerinde para girişi olduğunu hesaplıyoruz. Yurtdışı yerleşiklerin son 4 haftada tahvil girişi 4,9 milyar dolar olurken, özsermaye pozisyonları da 97 milyon dolar arttı. Son 52 haftada tahvil ve hisse senedi yoluyla sermaye girişi neredeyse 13,0 milyar dolara ulaştı. Bu rakam, bir hafta önceki 9,9 milyar dolar ve yerel seçim haftasındaki 7,5 milyar dolar seviyesindeydi.

Döviz mevduatlarında erime devam ediyor

10 Mayıs haftasında döviz mevduatları bir hafta öncesine göre 3,2 milyar dolar düşüşle 172,6 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti. Bunun neredeyse 2,0 milyar dolarını şirketler oluştururken, gerçek kişilerin döviz mevduatları 1,2 milyar dolar azaldı. Pariteye etkisinden arındırılmış mevduatlar 4,3 milyar dolar azaldı; bunun 2,2 milyar doları gerçek kişilere aitti. Yerel seçimlerden bu yana döviz mevduatlarındaki toplam erime, parite etkisinden arındırılmış bazda 13,4 milyar dolara ulaşırken, seçim haftası dahil bu sayı 16,1 milyar dolar oldu. USDTRY'de istikrarın korunması durumunda TL varlıklara yönelimin ve döviz mevduatlarındaki erimenin devam ettiğini görebiliriz.

Uyarı Notu

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup finansal bilgi ve genel yatırım tavsiyesi kapsamında hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler 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. Yatırım Danışmanlığı hizmeti talep edilmesi halinde; yatırımcının Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi imzalamış olması, Yerindelik Testini tamamlamış ve risk grubunun belirlemiş olması zorunludur. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Dolayısıyla, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu rapor herhangi bir sürede belirli bir getirinin sağlanacağına dair bir taahhüt içermemekte olup, zaman içerisinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle yorum ve tavsiyelerde değişiklikler söz konusu olabilir. Bu raporda bahsedilen yatırım araçlarının fiyatları ve değerleri yatırımcıların menfaatlerine aykırı olarak hareket edebilir ve netice itibarıyla yatırımcılar anaparalarını kaybetme riski ile karşı karşıya kalabilirler. Bu raporda yer alan geçmiş performans verileri gelecekte elde edilecek sonuçların bir garantisi olarak kabul edilemez. Bu raporda yer alan tüm bilgiler ve görüşler yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla, Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güncel ve güvenilir kaynaklardan temin edilmiş olmakla beraber, Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. söz konusu bilgilerin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemektedir. Raporlardaki yorumlardan, bilgilerin tam veya doğru olmaması ve/veya güncellenme nedeniyle doğabilecek maddi ve manevi zararlardan Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamaz. Bu raporun tümü veya bir kısmı Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayımlanamaz, üçüncü kişilere gösterilemez veya ileride kullanılmak üzere saklanamaz.