

PİYASA YORUMU

ARAŞTIRMA

 **HALKYATIRIM**

halkyatirim.com.tr | 444 42 55

ABD endeksleri, Fed Başkanı Powell'in olası faiz artırımına ilişkin endişelerin hafiflediğine yönelik açıklamalarının ardından pozitif bir seyir izledi

Dün piyasalarda neler oldu?

ABD endeksleri, Fed Başkanı Jerome Powell'in olası faiz artırımına ilişkin endişelerin hafiflediğine yönelik açıklamalarının ardından pozitif bir seyir izledi. Özellikle teknoloji hisselerinde takip edilen toparlanma da endekslere destek verdi.

Bugün ABD'de açıklanacak tarım dışı istihdam verisi piyasanın odağında olacak. Hatırlanacağı gibi önceki ay istihdam son derece güçlü bir tablo ortaya koymuş ve 214 bin kişi artması beklenen tarım dışı istihdamda 303 bin kişilik artış yaşanmıştı. Tarım dışı istihdam artışının 303 binden Nisan'da 240-250 bin civarına gerilemesi bekleniyor. Tarım dışı istihdam veri setinde zayıf sinyaller gelmesi daha erken faiz indirimi beklentilerinin tekrar artmasına neden olabilir; güçlü sinyaller ise FED'in faiz indirimi için aceleci olmayacağına yönelik beklentileri artırarak risk iştahının baskılanmasına neden olabilir.

Öte yandan, S&P Global Ratings son ekonomik veriler ve diğer gelişmeler nedeniyle ABD için faiz oranı tahminlerinde revizyona gitti. S&P Global Ratings, ABD Merkez Bankasının faiz indirimi döngüsüne muhtemelen Aralık ayında başlayacağını öngörülüğünü bildirdi. Fed'in para politikasını gevşetmesi için gereken koşulların sonbahardan önce oluşmayacağını düşünülüyor. Belirtilen açıklamada, artık Fed'in faiz indirimi döngüsüne Aralık ayında başlayabileceğinin beklendiği kaydedildi. Açıklamada, son haftalarda açıklanan verilerin ABD ekonomisinin ilk çeyrekte güçlü bir ivmeye sahip olduğunu, aynı zamanda geçen yıllık dezenflasyon ivmesinin ise kaybolduğunu gösterdiği ifade edildi.

Makro veri tarafında; ABD'nin dış ticaret açığı, Mart'ta aylık bazda yüzde 0,1 azalarak 69,4 milyar dolara geriledi. Piyasa beklentisi, dış ticaret açığının bu dönemde 69,7 milyar dolar olması yönündeydi. Bu dönemde 10 ayın en yüksek seviyesine yakın kalmaya devam eden dış ticaret açığı, Şubat'ta 69,5 milyar dolar olarak hesaplanmıştı. ABD'de ilk kez işsizlik maaşı başvurusunda bulunanların sayısı, 27 Nisan ile biten haftada 208 bin artış göstererek beklentilerin altında gerçekleşti. Piyasa beklentilerinin altında gerçekleşen başvuru sayısının 211 bin olacağı öngörülüyordu. İşsizlik maaşı başvurularına ilişkin önceki haftanın verisi de yukarı yönlü revize edilerek 207 binden 208 bine çıkarıldı.

ABD 2 yıllık tahvil faizi %4,87'ye, ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,58 seviyesine geriledi. VIX endeksi ise 14,68 seviyesine geriledi.

ABD endeksleri alıcılı seyir izledi. S&P 500 endeksi %0,91 artışla 5.064,20, Nasdaq endeksi %1,51 kazançla 15.840,96, Dow Jones endeksi %0,85 artışla 38.222,66 seviyesinden günü tamamladı.

Avrupa hisse senedi piyasalarında karışık seyir hakimdi. Dax endeksi %0,15 puan kayıpla 17.905,58, Euro Stoxx 50 endeksi %0,63 puan değer kaybederek 4.890,35, CAC 40 %0,88 değer kaybıyla 7.914,65 seviyesine gerilerken, FTSE 100 ise %0,63 puan artışla 8.172,15 seviyesinden günü tamamladı.

Bugün ne bekliyoruz?

Asya-Pasifik piyasaları alıcılı seyir izliyor. Japonya ve Çin resmi tatil nedeniyle kapalı. Hong Kong ve Tayvan hisseleri, Apple'ın gelirlerinin ardından Asya piyasalarında yükselişe öncülük ediyor. Şirketin beklenenden yüksek kazanç açıklamasının ardından Apple tedarikçilerinin hisseleri ilgi odağı oldu. Ayrıca Apple 110 milyar dolarlık rekor bir hisse geri alım programı duyurdu. iPhone üreticisinin hisseleri, yatırımcıların artık Tayvan ve Güney Kore'deki Apple tedarikçilerinin hisselerine odaklanmasıyla %7 arttı.

Hang Seng endeksi %1,11, Nifty 50 %0,56, Endonezya %0,20, Kospi endeksi %0,16 alıcılı seyir izliyor.

ABD vadelerinde de ılımlı alıcılı seyir gözleniyor.

Bugün ABD'de tarım dışı istihdam ve işsizlik oranı rakamları açıklanacak. Aynı zamanda, ABD'de ISM tarafından açıklanan hizmet sektörü PMI rakamları da takip edilecek. Hatırlanacağı gibi önceki ay istihdam son derece güçlü bir tablo ortaya koymuş ve 214 bin kişi artması beklenen tarım dışı istihdamda 303 bin kişilik artış yaşanmıştı. Tarım dışı istihdam artışının 303 binden Nisan'da 240-250 bin civarına gerilemesi bekleniyor.

Gelecek gündemde neler var?

Çarşamba günü Mart ayı Toptan Stoklar verisi takip edilecek. Veri Şubat ayında aylık bazda %0,4 düşüş kaydetmişti. Perşembe günü İngiltere Merkez Bankası'nın faiz kararı açıklanacak. Beklenti faizlerin sabit tutulması yönünde bulunuyor. Cuma günü ise Fed Goolsbee'in konuşması ve Federal Bütçe Dengesi bulunuyor.

ABD Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dow Jones	38,225.7	▲ 0.85%	▼ -0.04%	▼ -1.69%	▲ 1.42%
Nasdaq	15,841.0	▲ 1.51%	▼ -0.55%	▼ -2.86%	▲ 5.53%
S&P 500 Vadeli*	5,104.3	▲ 0.25%	▼ -0.53%	▼ -2.97%	▲ 5.90%

Avrupa Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dax	17,896.5	▼ -0.20%	▼ -0.12%	▼ -1.00%	▲ 6.83%
FTSE 100	8,172.2	▲ 0.63%	▲ 0.40%	▲ 2.99%	▲ 5.68%
MSCI Europe	2,053.8	▼ -0.16%	▼ -0.94%	▼ -2.00%	▲ 1.65%

Asya Piyasaları ve Asya GOÜ Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Shanghai Bileşik*	3,104.8	▼ -0.26%	▲ 0.52%	▲ 1.85%	▲ 4.37%
Kospi	2,681.6	▼ -0.08%	▲ 0.95%	▼ -0.87%	▲ 0.99%
Hong Kong*	18,426.2	▲ 1.20%	▲ 4.39%	▲ 9.50%	▲ 8.09%
S&P BSE Sensex - Hindistan	74,397.4	▼ -0.13%	▲ 0.90%	▼ -0.38%	▲ 2.99%
IDX Composite - Endonezya	7,125.7	▲ 0.12%	▲ 1.27%	▼ -1.77%	▼ -2.02%
TAIEX - Tayvan	20,307.3	▲ 0.42%	▲ 0.93%	▼ -2.35%	▲ 13.25%
MSCI GOU Asya	567.8	▲ 0.70%	▲ 1.24%	▲ 0.67%	▲ 4.64%

Diğer Gelişmekte Olan Ülke Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
BIST 100 - Türkiye	10,208.7	▲ 1.62%	▲ 2.96%	▲ 4.02%	▲ 36.66%
MOEX - Rusya	3,442.8	▼ -0.78%	▼ -0.20%	▲ 0.84%	▲ 11.09%
WIG - Polonya	84,393.7	▼ -0.21%	▼ -0.06%	▲ 0.82%	▲ 7.56%
Prag SE - Prag	1,555.4	▲ 0.43%	▲ 0.78%	▲ 1.23%	▲ 10.32%
S&P/BMV IPC - Meksika	56,677.1	▼ -0.09%	▼ -2.00%	▼ -1.55%	▼ -1.37%
Merval - Arjantin	1,369,674.0	▲ 3.48%	▲ 7.05%	▲ 9.29%	▲ 47.32%
FTSE/JSE All - Endonezya	76,046.9	▼ -0.04%	▲ 0.90%	▲ 0.74%	▼ -0.57%
DFM General - Birleşik Arap Emirlikleri	4,140.8	▲ 0.18%	▼ -0.18%	▼ -2.49%	▲ 2.25%

*Haftalık değişim, önceki haftanın son işlem günü; aylık değişim, önceki ayın son işlem günü; yıllık değişim ise yılın son işlem gününe göre değişimi ifade eder.

Tarihi zirve seviyesini yineleyen BIST 100 endeksinin alıcılı açılış gerçekleştireceğini; enflasyon verisiyle dalgalanma gösterebileceğini düşünüyoruz

Dün piyasalarda neler oldu?

Güne %0,48 puan artışla 10.081,68 puandan alıcılı başlangıç yapan BIST 100 endeksi, sonrasında gelen alımların desteğinde toparlanma eğilimi kaydederek, en yüksek 10.208,79 puanı etti. Endeks günü %1,62 artışla gün içi gördüğü en yüksek seviyeden 10.208,65 seviyesinden tamamladı. Bankacılık endeksi günü %1,30 kayıpla tamamlarken, sanayi endeksi ise günü %2,33 kazançla tamamladı. Günlük işlem hacmi ise 130 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Bugün ne bekliyoruz?

Tarihi zirve seviyesini yineleyen BIST 100 endeksinin, alıcılı açılış gerçekleştireceğini ancak; enflasyon verisiyle dalgalanma gösterebileceğini düşünüyoruz.

Bugün yurt içinde Nisan ayı enflasyon rakamları takip edilecek. Nisan ayı Tüketici Fiyat Endeksi'nde aylık medyan tahmin %3,40, ortalama tahmin ise %3,31 artış yönünde gerçekleşti. Nisan ayı yıllık TÜFE verisi için medyan tahmin %70,10, ortalama ise %70,01 artışa işaret etti. TÜFE'de aylık en yüksek ve en düşük artış beklentileri sırasıyla %4,00 ve %2,71 şeklinde oluşurken, yıllık tahminler ise %70,90 ile %69,02 bandında oluştu. Mart ayında TÜFE aylık bazda %3,16 artış kaydederek, yıllık %68,5 seviyesine yükselmişti. Bu akşam Standard & Poor's'un (S&P), Türkiye değerlendirme raporu bulunuyor. Hatırlatmak gerekirse, uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings 8 Mart'ta Türkiye'nin kredi notunu "B"den "B+"ya yükseltmiş ve not görünümünü "durağan"dan "pozitif"e çıkarmıştı.

Gelecek gündemde neler var?

Önümüzdeki hafta Salı günü TÜFE bazlı Reel Efektif Döviz kuru ve Çarşamba günü Hazine Nakit Dengesi verisi açıklanacak. Haftanın devamında ise Mart ayı Dış Ticaret Endeksleri ve Sanayi Üretimi rakamları takip edilecek. Hatırlanacağı üzere sanayi üretim verisi bir önceki ay %3,2 artışla yıllık %11,5 seviyesine yükselmişti.

BIST Verileri

Endeksler	BIST 100	BIST Banka	BIST Sınai
Kapanış	10,208.7	13,234.6	14,985.6
Günlük Değ.	▲ 1.62%	▼ -1.30%	▲ 2.33%
Haftalık Değ.	▲ 5.84%	▲ 3.26%	▲ 4.50%
Yıllık Değ.	▲ 36.66%	▲ 51.82%	▲ 29.95%
Hacim (milyar TL)	130.0	19.5	70.9
Günlük Değ.	▲ 19.19%	▼ -8.48%	▲ 27.38%
3 Aylık Ortalama Hacim (milyar TL)	111.7	18.2	63.9
Günlük Değ. - 3 Aylık Ort.	▲ 16.47%	▲ 7.31%	▲ 10.96%

*Haftalık değişim, önceki haftanın son işlem günü; yıllık değişim ise yılın son işlem gününe göre değişimi ifade eder.

Türkiye Kapanışının Ardından Piyasalar

	Türkiye Kapanışı	Türkiye Açılışı Öncesi	Değişim
\$/TL	32.3870	32.3700	▼ -0.05%
€/€	1.0695	1.0732	▲ 0.35%
\$/₺	153.91	152.87	▼ -0.68%

*Türkiye Açılışı Öncesi için belirtilen rakamlar, bir önceki günün kapanış verileridir.

Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)

Değişimler	02/05/24	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	158.1	● -1.86%	● -2.77%	● -2.8%	● -70.4%
Türkiye 5 Yıllık	290.0	● -1.02%	● -2.09%	● -1.3%	● -47.4%
Türkiye 10 Yıllık	372.0	● -0.82%	● -1.72%	● -1.5%	● -33.1%

Tahvil ve Döviz Piyasasında Fiyatlamalar

Dün, küresel tarafta ABD'de Mart ayı Dış Ticaret Açığı 69,4 milyar dolar ile beklentilerin hafif üzerinde artarken, Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları verisi 208 bin artışla beklentilerin altında açıklandı. Veriler sonrası tahvil piyasalarında yatay seyir izlendi. Gün içinde ABD 10 yıllık tahvil faizi 1 bp artışla %4,64, Almanya 10 yıllık tahvil faizi 2 bp azalışla %2,56 seviyesinden işlem gördü.

Türkiye'nin 5 yıllık Dolar cinsi CDS risk primi 4 bp azalışla 298 bp'dan işlem görürken, Eylül 2033 vadeli 10 yıllık Eurobond faiz getirisi 6 bp azalışla %7,60 seviyesinden işlem gördü.

Döviz tarafında majör para birimleri ABD Dolar'ına karşı karışık seyir izlerken, Euro/Dolar paritesi 1,0688'e geriledi. Dolar Endeksi 105,848'e yükselirken, Dolar / TL kuru ise 32,36 seviyesinden işlem gördü.

Yurt içi tarafta, TL tahvil piyasalarında satıcılı seyir izlendi. Şubat 2026 vadeli 2 yıllık gösterge tahvil faizi 78 bp artışla %45,27'den işlem görürken, 10 yıllık gösterge tahvil faizi ise 60 bp artışla %28,86 seviyesinden günü tamamladı. BIST Kesin Alım Satım Pazarında işlem hacmi 7,7 milyar TL'ye geriledi.

TL likidite tarafında TCMB'nin 1 milyarlık haftalık repo dönüşünü, 1 milyar TL 27 milyar TL ile değişiklik sağlamadı. Diğer yandan TCMB, BIST kotasyon repo kanalından gecelik vadede 42,9 milyar TL ve aynı gün valörlü swap işlemlerinden 5,1 milyar TL ilave fonlama sağladı.

10 Yıllık Tahvil Faizleri (\$ / € / £ / ¥)

Ülkeler	Son Getiri (%)	Net Değişim		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türkiye	7.60	-0.06	-0.08	-0.08
ABD	4.64	0.01	-0.03	0.76
İngiltere	4.06	-0.02	0.00	0.53
Almanya	2.56	-0.02	0.01	0.56
Fransa	3.04	-0.01	-0.02	0.51
İspanya	3.10	-0.01	0.00	0.14
İtalya	3.83	-0.04	-0.05	0.09

Gelişmekte Olan Ülke Para Birimleri

	Son Fiyat	Değişim (%)		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türk Lirası	32.36	-0.37	-0.35	9.80
G. Afrika Randı	18.66	0.20	-0.59	2.03
Rus Rublesi	92.05	-1.77	-0.29	3.13
Meksika Pesosu	16.93	-0.40	-1.36	-0.32
Kore Wonu	1,374	-0.31	-0.31	6.08
Hindistan Rupee	83.46	0.07	0.06	0.25
Endonezya Rupia	16,160	-0.21	-0.50	4.98
Macar Forinti	364.37	0.02	-0.70	5.04
Brezilya Reali	5.11	-1.73	-0.20	5.22

TL Piyasa Faiz Oranları

	(%)
Politika Faizi (Haftalık Borç verme)	50.00
Gecelik Borç Al. /Borç Ver. Faizi	47.53
TCMB Ağır. Ort. Fon.	52.24
TLREF	52.99
TCMB Toplantı Tarihi	23 Mayıs 2024

MAPLA BİYOTEKNOLOJİ FONLABÜYÜSÜN'DE Yatırım Turuna Başladı!

fonlabuyusun.com



Yurt İçi Haberler

SPK bültenine göre, Koç Metalurjinin pay başına 20,50 liradan, Altınay Savunma Teknolojilerinin pay başına 32 liradan ilk halka arzına onay verildi.

OECD Türkiye ekonomisi için 2024 büyüme tahminini yüzde 2,9'dan yüzde 3,4'e yükseltti. 2025 büyüme tahminini ise yüzde 3,2 olarak korudu. OECD, Türkiye'de 2024'te ortalama enflasyonun yüzde 55,5, 2025'te de yüzde 28,9 olacağını açıkladı. Örgüt, çekirdek enflasyonun ise 2024 ve 2025'te ortalama yüzde 57,5 ve yüzde 28,7 olacağını öngördü. Raporda Türkiye için yapılan değerlendirmede, sıkışan finansal koşullar ve enflasyonun satın alma gücü üzerindeki olumsuz etkisinin hanehalkı tüketimini azaltacağı belirtildi. Öte yandan yatırım faaliyetlerinin, kısmen 2023 depreminin ardından devam eden yeniden yapılanma nedeniyle güçlü kalmasının beklendiği kaydedildi. Enflasyonun bu yılın başında zirve yaptığı belirtilen raporda, 2024 ve 2025 yıllarında yüksek kalmaya devam edeceği aktarıldı.

Basında yer alan habere göre, Türkiye'nin gri listeden çıkması için önemli adımlardan biri olan, **Kripto Varlık düzenlemesinde** sona gelindi. Daha önce kamuoyuna yansıyan taslağın aksine düzenleme ayrı bir kanun ile değil sermaye piyasası mevzuatına yapılan eklemeye yapılacaktır. Teklif en geç 15 gün içinde TBMM Başkanlığına sunulacak ve Mayıs ayında kanunlaştırılacaktır. Uzun süredir üzerinde çalışılan düzenlemeye son şekli önümüzdeki hafta verilecektir.

İstanbul Ticaret Odası (İTO) Başkanı Şekib Avdagiç, ihracatın sıkıntıya girmemesi ve ithalatın cazip hale gelmemesi için kur ile enflasyon arasındaki korelasyonun kopmaması gerektiğini belirtti.

İmalat göstergesi iki ay sonra daralmaya işaret etti. Mart ayında 50 olan manşet PMI, Nisan ayında 49,3'e gerileyerek, eşik değer olan 50'nin altına indi. Son 3 ayda ilk kez endeks faaliyet koşullarının yavaşladığına işaret etti. Nisan'da faaliyet koşullarının yeniden bozulmasında üretimin daralma bölgesine dönmesi etkili oldu. Fiyat artışları ve yüksek faiz oranlarının talebi olumsuz yönde etkilemesiyle yeni siparişler üst üste onuncu ay yavaşladı.

Bloomberg HT Tüketici Güven Endeksi Nisan'da yükseliş kaydederek yıl başından bu yana etkili olan düşüş ivmesini sonlandırdı. Bloomberg HT Tüketici Güven Endeksi Nisan ayında bir önceki ayın nihai endeksine göre yüzde 7,04 oranında artarak 68,19 değerini aldı. Endeksin detaylarına bakıldığında, tüketicinin mevcut kişisel finansal durum algısında gerileme izlenirken, gelecek 12 aya ilişkin kişisel ve Türkiye ekonomisinin geneline ilişkin beklentilerde iyileşme görüldü.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) rezervlerinde bir süredir görülen düşüş ivmesi geçen hafta da devam etti. TCMB verilerine göre geçen hafta itibarıyla brüt rezervler 124,1 milyar dolara geriledi. Bir önceki hafta brüt rezervler 126,3 milyar dolar seviyesindeydi. TCMB'nin brüt rezervleri Aralık 2023'te 142 milyar doların üzerine çıkmıştı. Geçen hafta TCMB'nin net rezervlerinin de gerilediği izlendi. Geçen hafta TCMB'nin net rezervi 14,01 milyar dolar olarak kaydedildi. Bir önceki hafta net rezervler 15,05 milyar dolar düzeyindeydi.

Yurt Dışı Haberler

Petrol İhraç Eden Ülkeler Örgütü (OPEC) ve birlikte hareket eden ülkelerin oluşturduğu OPEC+, günde 2,2 milyon varillik gönüllü petrol üretim kesintilerini Haziran sonrasına uzatmak için henüz resmi görüşmelere başlamadı fakat OPEC+'dan üç kaynak, talebin toparlanmaması hâlinde üretim kesintilerini sürdürebileceklerini açıkladı. OPEC+, ABD ve diğer üye olmayan üreticilerin üretimlerinin artması üzerine 2022'nin sonlarından bu yana bir dizi üretim kesintisi uyguladı. OPEC+'nın üretim politikasını belirlemek üzere 1 Haziran'da Viyana'da toplanması bekleniyor.

Japonya Merkez Bankası (BOJ) cari hesap verilerinin broker tahminleriyle karşılaştırmasına dayanan verilere göre, Japonya Merkez Bankası hesapları yetkililerin kura yaklaşık 3,5 trilyon yenlik (22,5 milyar dolar) bir müdahale gerçekleştirdiğini ve muhtemelen bu hafta ikinci kez piyasaya girdiğini gösterdi. Japon yeni, yeni işlem gününün düşük hacimli olduğu saatlerde dolara karşı bir ara yüzde 3 değer kazanmış ve dolar/yen 153 seviyesini test etmişti. Hareketi yorumlayan Mizuho Securities Stratejisti Shoki Omori "Japon otoriteler büyük ihtimalle bir müdahale gerçekleştirdi ancak bu müdahale yatırımcıların eskiden temkinli olduğu 152 seviyesini kıramadı" ifadelerini kullanmıştı.

Tesla CEO'su Elon Musk'ın Supercharger grubunda çalışan yaklaşık 500 çalışan da dahil olmak üzere Supercharger biriminin Kıdemli Yöneticisi Rebecca Tinucci ve Yeni Araçlar Programı Başkanı Daniel Ho'yu işten çıkaracağı bildirildi.

S&P Global tarafından hazırlanan HCOB (Hamburg Ticaret Bankası) Nisan 2024 imalat sanayi Satınalma Yöneticileri Endeksi (PMI) nihai verileri açıklandı. Buna göre, ülkede Mart'ta 41,9 puan olan imalat sanayi PMI Nisan'da 42,5 puana yükseldi. Beklenti endeksinin 42,2 puan olması yönündeydi. Ülkede imalat sanayi PMI'nın, faaliyetlerde büyümeyi gösteren 50 puan seviyesinin altında kalması dikkati çekti.

Arjantin Merkez Bankası, 3 haftada 3. kez faiz indirdi. Banka, politika faizini 1000 baz puan düşürerek yüzde 50'ye indirdi. Kararda, son aylarda enflasyonda belirgin yavaşlama olduğuna işaret edildi. Açıklamada, söz konusu kararın enflasyon beklentilerindeki hızlı avarlamaya, mali çapanın güçlenmesine ve Hazine'nin bu çeyrekte dış ödemelerindeki mevsimsellik nedeniyle oluşan daraltıcı parasal etkiye dayandığı kaydedildi.

Şirket Haberleri

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası (TSKB, Nötr): Türkiye Sınai Kalkınma Bankası'nın 2024 yılının ilk çeyreğindeki solo net karı çeyreksel bazda %3,9 daralarak 1,934 milyar TL'ye geriledi. Net kar, kurum beklentimiz olan 1,977 ve piyasa ortalama beklentisi olan 1,943 milyar TL ile uyumlu gerçekleşti. TSKB'nin 2023 yılı 4. çeyrek net karı 2,013 milyar TL seviyesindeydi. Geçen yılın ilk çeyreğinde 1,407 milyar TL olan net kar rakamına kıyasla bankanın yıllık bazda net karını %37,5 oranında artırdığını takip ediyoruz.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	TSKB	F/K	3,6
Cari Fiyat (TL)	9,76	FD/FAVÖK	---
52H En Yüksek (TL)	10,37	FD/Satışlar	---
52H En Düşük (TL)	3,49	PD/DD	1,2
Piyasa Değeri (mn TL)	27.328,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	845,8	S1H	-3,9%
Halka Açıklık Oranı (%)	39%	S1A	-5,1%
Endeks Payı (BIST100)	0,4%	S3A	-1,3%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	24,4%
3A Hacim (mn TL)	301,5	YB	12,3%

Halkbank (HALKB): Halkbank, ABD'de banka aleyhine açılan ikinci hukuk davasına ilişkin, İkinci İstinaf Mahkemesinin henüz karar vermediğini ve Halkbank lehine bir karar vermesi halinde davanın yargılamaya gitmeden düşeceğini, aleyhte karar vermesi durumunda ise Bankanın yasal itiraz haklarını kullanacağı açıklamasında bulundu.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	HALKB	F/K	12,0
Cari Fiyat (TL)	16,86	FD/FAVÖK	---
52H En Yüksek (TL)	17,69	FD/Satışlar	---
52H En Düşük (TL)	9,90	PD/DD	0,9
Piyasa Değeri (mn TL)	121.135,4	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	3.749,3	S1H	4,1%
Halka Açıklık Oranı (%)	9%	S1A	16,3%
Endeks Payı (BIST100)	0,4%	S3A	9,9%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	-66,0%
3A Hacim (mn TL)	1.149,5	YB	4,1%

Skor Kart: Şirketler ile ilgili Skor Kart'lara [buradan](#) ulaşabilirsiniz. Hisse senedine ilişkin güncel piyasa verilerinin yanı sıra, şirketin son 16 çeyreğine ilişkin önemli rasyo ve finansal verilerinin sunulduğu bir data setidir. Skor Kart ile bilanço dönemlerini takip edebilir, şirket bilançoları dahil tüm finansal verilere ulaşabilir ve güvenli yatırımın avantajlarından faydalanabilirsiniz.

Şirket Haberleri

Turkcel (TCELL, Nötr): Şirket, dün (02.05.2024) gerçekleştirmiş olduğu olağan genel kurulunda almış olduğu kararla hisse başına brüt 2,85 TL kar payı ödeyeceğini açıkladı. Temettü için hak kullanım tarihi 05.12.2024, ödeme tarihi ise 09.12.2024 olarak açıklandı. Açıklanan temettü tutarı son kapanış fiyatına göre %3,52 temettü verimliliğine işaret ediyor.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	TCELL	F/K	14,2
Cari Fiyat (TL)	80,95	FD/FAVÖK	4,3
52H En Yüksek (TL)	81,80	FD/Satışlar	2,0
52H En Düşük (TL)	30,00	PD/DD	1,5
Piyasa Değeri (mn TL)	178.090,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	5.512,1	S1H	-1,9%
Halka Açıklık Oranı (%)	54%	S1A	7,9%
Endeks Payı (BIST100)	3,5%	S3A	-2,5%
Temettü Verimi	3,2%	S1Y	25,9%
3A Hacim (mn TL)	2.012,7	YB	7,6%

Kayseri Şeker (KAYSE, Nötr): Şirket, yapmış olduğu açıklamada yurt içinde yerleşik bir müşteri ile şeker satış işine istinaden KDV dahil 4.250.000.000-TL tutarında anlaşma yapıldığını açıkladı. Konu satışına istinaden 50.000.000 TL avans bedeli tahsil edildiği ifade edildi.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	KAYSE	F/K	5,8
Cari Fiyat (TL)	34,54	FD/FAVÖK	16,5
52H En Yüksek (TL)	56,00	FD/Satışlar	2,9
52H En Düşük (TL)	14,90	PD/DD	1,7
Piyasa Değeri (mn TL)	24.385,2	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	754,7	S1H	9,7%
Halka Açıklık Oranı (%)	20%	S1A	8,1%
Endeks Payı (BIST100)	0,2%	S3A	-25,8%
Temettü Verimi	0,8%	S1Y	-26,0%
3A Hacim (mn TL)	241,8	YB	-34,5%

Skor Kart: Şirketler ile ilgili Skor Kart'lara [buradan](#) ulaşabilirsiniz. Hisse senedine ilişkin güncel piyasa verilerinin yanı sıra, şirketin son 16 çeyreğine ilişkin önemli rasyo ve finansal verilerinin sunulduğu bir data setidir. Skor Kart ile bilanço dönemlerini takip edebilir, şirket bilançoları dahil tüm finansal verilere ulaşabilir ve güvenli yatırımın avantajlarından faydalanabilirsiniz.



Çarpanlar Bazında BIST

BIST 100 F/K (Cari)

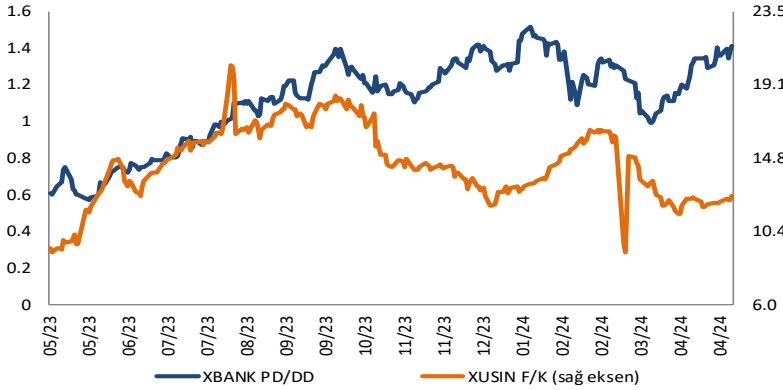


BIST100 F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		7.45x
Minimum	6.59x	4.17x
Maksimum	7.88x	7.88x
Ortalama	7.29x	6.55x
Minimuma Uzaklık	0.86x	3.28x
Maksimuma Uzaklık	-0.43x	-0.43x
Performans	4.6%	67.0%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %2; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %12.1 yakınız.

XBANK PD/DD (Cari) / XUSIN F/K (Cari)



XBANK PD/DD Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		1.39x
Minimum	0.99x	0.57x
Maksimum	1.41x	1.52x
Ortalama	1.23x	1.12x
Minimuma Uzaklık	0.40x	0.82x
Maksimuma Uzaklık	-0.02x	-0.13x
Performans	-3.3%	126.7%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %11; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %18.9 yakınız.

XUSIN F/K (Cari)



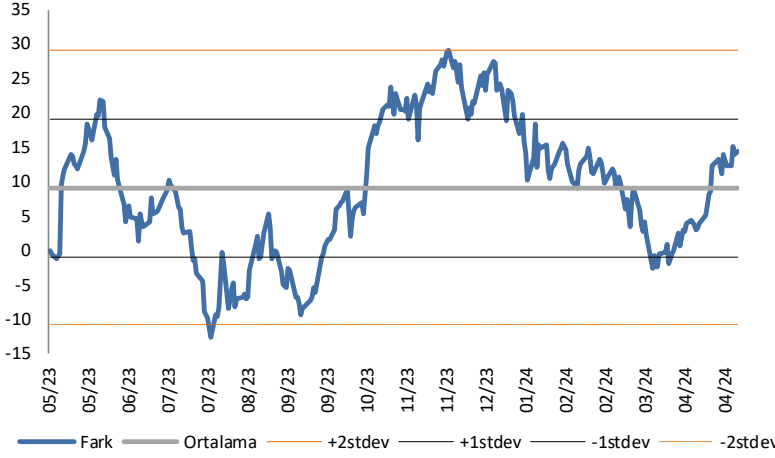
XUSIN F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		12.46x
Minimum	9.15x	9.14x
Maksimum	16.47x	20.27x
Ortalama	13.52x	14.44x
Minimuma Uzaklık	3.30x	3.31x
Maksimuma Uzaklık	-4.01x	-7.81x
Performans	-17.5%	28.6%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %9; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %15.9 yakınız.

BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri

BIST100 - MSCI GOÜ

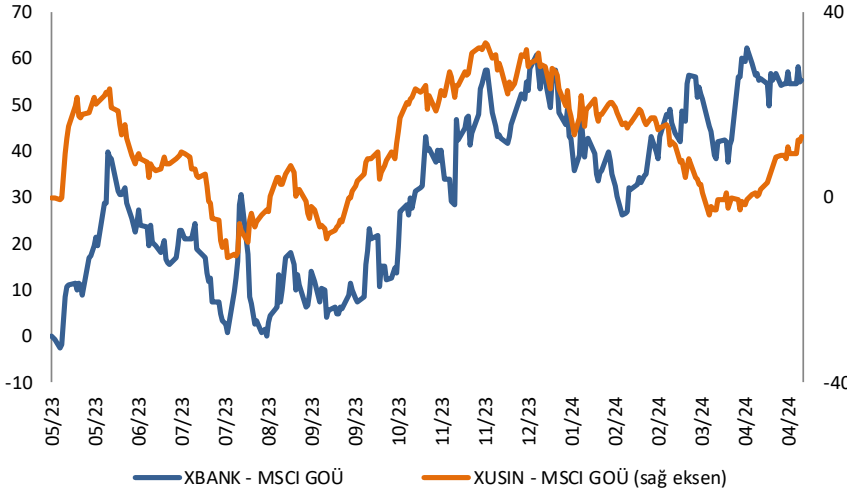


BIST 100 - MSCI GOÜ Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		14.48
Minimum	-2.5	-12.6
Maksimum	15.1	29.1
Ortalama	7.3	9.1
Minimuma Uzaklık	17.0	27.1
Maksimuma Uzaklık	-0.6	-14.6
Performans	5.8%	7.1%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 7.2 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 5.4 puan yakınız.

XBANK - MSCI GOÜ / XUSIN - MSCI GOÜ

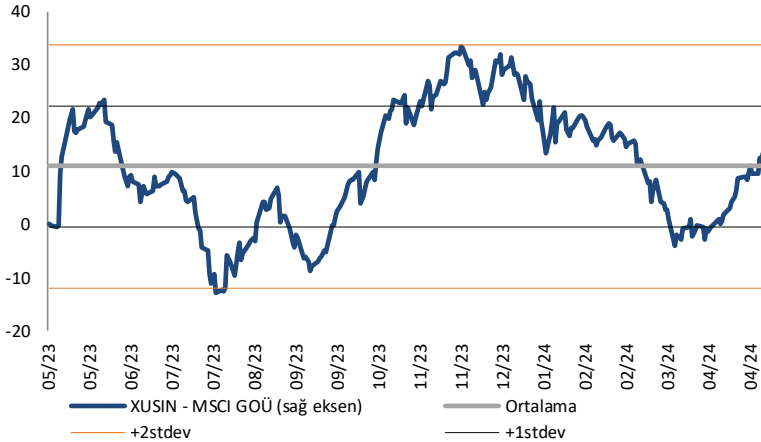


XBANK - MSCI GOÜ Bankacılık Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		55.5
Minimum	26.2	-2.5
Maksimum	62.2	62.2
Ortalama	47.1	30.9
Minimuma Uzaklık	29.3	57.9
Maksimuma Uzaklık	-6.7	-6.7
Performans	1.8%	7.9%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 8.4 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 24.6 puan yakınız.

XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi



XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		13.3
Minimum	-4.0	-13.0
Maksimum	19.0	33.5
Ortalama	7.5	10.9
Minimuma Uzaklık	17.3	26.3
Maksimuma Uzaklık	-5.7	-20.2
Performans	7.1%	1.0%

Mevcut durumda, son bir yıllık ortalama seviyeye 2.4 puan uzağız.

Haftalık Veri Takvimi						
Tarih	TSİ	Ülke	Açıklanacak Veri	Dönemi	Beklenti	Önceki
29 Nisan	10:00	Türkiye	Ekonomi Güveni	Nisan	-	100,0
29 Nisan	12:00	Euro Bölgesi	Tüketici Güveni (Final)	Nisan	-	-14,7
29 Nisan	12:00	Euro Bölgesi	Hizmet Güveni	Nisan	6,9	6,3
29 Nisan	12:00	Euro Bölgesi	Sanayi Güveni	Nisan	-8,5	-8,8
29 Nisan	12:00	Euro Bölgesi	Ekonomi Güveni	Nisan	96,7	96,3
29 Nisan	10:30	Euro Bölgesi	AMB Üyesi De Cos'un Konuşması	-	-	-
29 Nisan	14:15	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Lane'in Konuşması	-	-	-
29 Nisan	17:30	ABD	Dallas Fed İmalat Aktivite Endeksi	Nisan	-11,3	-14,4
29 Nisan	22:20	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Guindos'un Konuşması	-	-	-
30 Nisan	02:30	Japonya	İş/Başvuru Oranı	Mart	1,26	1,26
30 Nisan	02:30	Japonya	İşsizlik Oranı	Mart	2,5%	2,6%
30 Nisan	02:50	Japonya	Perakende Satışlar (Aylık)	Mart	-0,2%	1,5%
30 Nisan	02:50	Japonya	Perakende Satışlar (Yıllık)	Mart	2,5%	4,6%
30 Nisan	02:50	Japonya	Sanayi Üretimi (Aylık, Öncü)	Mart	3,5%	-0,6%
30 Nisan	02:50	Japonya	Sanayi Üretimi (Yıllık, Öncü)	Mart	-6,2%	-3,9%
30 Nisan	04:30	Çin	İmalat PMI	Nisan	50,3	50,8
30 Nisan	04:30	Çin	İmalat Dışı PMI	Nisan	52,3	53,0
30 Nisan	04:45	Çin	Caixin İmalat PMI	Nisan	51	51,1
30 Nisan	08:00	Japonya	Konut Başlangıçları (Yıllık)	Mart	-7,5%	-8,2%
30 Nisan	10:00	Türkiye	Ticaret Dengesi (Milyar Dolar)	Mart	-7,5	-6,77
30 Nisan	11:00	Türkiye	Yabancı Turist Girişleri (Yıllık)	Mart	-	22,7%
30 Nisan	12:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Aylık, Öncü)	Nisan	0,6%	0,8%
30 Nisan	12:00	Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE (Yıllık, Öncü)	Nisan	2,6%	2,9%
30 Nisan	12:00	Euro Bölgesi	GSYİH (Çeyreklik)	1Ç	0,1%	0,0%
30 Nisan	12:00	Euro Bölgesi	GSYİH (Yıllık)	1Ç	0,2%	0,1%
30 Nisan	16:00	ABD	FHFA Konut Fiyat Endeksi (Aylık)	Şubat	0,1%	-0,1%
30 Nisan	16:45	ABD	MNI Chicago PMI	Nisan	45,0	41,4
30 Nisan	17:00	ABD	Conf. Board Tüketici Güveni	Nisan	104	104,7
30 Nisan	17:00	ABD	Conf. Board Mevcut Durum	Nisan	-	151
30 Nisan	17:00	ABD	Conf. Board Beklentiler	Nisan	-	73,8
30 Nisan	17:30	ABD	Dallas Fed Hizmet Aktivite Endeksi	Nisan	-	-5,5
1 Mayıs	03:30	Japonya	Jibun Bank İmalat PMI (Final)	Nisan	-	49,9
1 Mayıs	14:00	ABD	MBA Mortgage Başvuruları	26.Nis	-	-2,7%
1 Mayıs	15:15	ABD	ADP Tarım Dışı İstihdam	Nisan	180k	184k
1 Mayıs	16:45	ABD	S&P Global İmalat PMI (Final)	Nisan	49,9	49,9
1 Mayıs	17:00	ABD	İnşaat Harcamaları (Aylık)	Mart	0,3%	-0,3%
1 Mayıs	17:00	ABD	JOLTS İş Olanakları	Mart	8680k	8756k
1 Mayıs	17:00	ABD	ISM İmalat	Nisan	50,1	50,3
1 Mayıs	17:00	ABD	ISM Ödenen Fiyatlar	Nisan	55,2	55,8
1 Mayıs	17:00	ABD	ISM Yeni Siparişler	Nisan	-	51,4
1 Mayıs	17:00	ABD	ISM İstihdam	Nisan	-	47,4
1 Mayıs	21:00	ABD	FED Faiz Kararı	Mayıs	5,25%-5,5%	5,25%-5,5%
1 Mayıs	21:30	ABD	Fed Başkanı Powell'in Konuşması	-	-	-
1 Mayıs	20:30	Euro Bölgesi	AMB Üyesi De Cos'un Konuşması	-	-	-
2 Mayıs	08:00	Japonya	Tüketici Güveni	Nisan	39,7	39,5
2 Mayıs	10:00	Türkiye	S&P Global İmalat PMI	Nisan	-	50,0
2 Mayıs	11:00	Euro Bölgesi	HCOB İmalat PMI (Final)	Nisan	45,6	45,6
2 Mayıs	15:30	ABD	Ticaret Dengesi (Milyar Dolar)	Mart	-69,2	-68,9
2 Mayıs	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	27.Nis	210k	207k
2 Mayıs	15:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları	20.Nis	1798k	1781k
2 Mayıs	17:00	ABD	Fabrika Siparişleri	Mart	1,6%	1,4%
2 Mayıs	17:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri (Final)	Mart	2,6%	2,6%
2 Mayıs	17:00	ABD	Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri (Final)	Mart	-	0,2%
3 Mayıs	10:00	Türkiye	TÜFE (Aylık)	Nisan	3,4%	3,2%
3 Mayıs	10:00	Türkiye	TÜFE (Yıllık)	Nisan	70,1%	68,5%
3 Mayıs	10:00	Türkiye	ÜFE (Aylık)	Nisan	-	3,29%
3 Mayıs	10:00	Türkiye	ÜFE (Yıllık)	Nisan	-	51,47%
3 Mayıs	15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam	Nisan	250k	303k
3 Mayıs	15:30	ABD	İşsizlik Oranı	Nisan	3,8%	3,8%
3 Mayıs	15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık)	Nisan	0,3%	0,3%
3 Mayıs	15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Yıllık)	Nisan	4,0%	4,1%
3 Mayıs	16:45	ABD	S&P Global Hizmet PMI (Final)	Nisan	50,9	50,9
3 Mayıs	17:00	ABD	ISM Hizmet Endeksi	Nisan	52,0	51,4
3 Mayıs	17:00	ABD	ISM Hizmet Ödenen Fiyatlar	Nisan	-	53,4
3 Mayıs	17:00	ABD	ISM Hizmet İstihdam	Nisan	-	48,5
3 Mayıs	17:00	ABD	ISM Hizmet Yeni Siparişler	Nisan	-	54,4
3 Mayıs	12:00	Euro Bölgesi	İşsizlik Oranı	Mart	6,5%	6,5%

Kaynak: Bloomberg, TCMB, TÜİK, HLY Araştırma, Foreks Türkiye

AKLIN YOLU AÖS

AÖS, Google Play ve App Store'da!
Geç kalmadan akıllı telefonunuza yükleyin.

Sonuç veren yatırım kararlarının
püf noktası, finans piyasalarını
doğru yorumlamaktır.
Kişisel finansal asistanınız
AÖS'le tanışın,
akıl odaklı öneriler sayesinde
yatırım deneyiminizi iyileştirin.



Halk Yatırım Araştırma



Halkyatirimarastirma@halkyatirim.com.tr



+90 216 285 09 00

Halk Yatırım Araştırma

Banu KIVCI TOKALI

Araştırma Direktörü

BTokali@halkyatirim.com.tr
+90 216 547 81 88

İlknur TURHAN

Müdür
Perakende, Cam, Çimento, GYO, Mobilya,
GıdaITurhan@halkyatirim.com.tr
+90 216 547 81 85

Ayşegül BAYRAM

Yönetmen
Strateji, Telekom, Madencilik, Savunma,
Yazılım, Teknoloji, Enerji, Tarım,
Mühendislik - TaahhütABayram@halkyatirim.com.tr
+90 216 547 87 30

Yasin SARIHAN

Uzman
Otomotiv, Dayanıklı Tüketim, Gıda &
İçecek, EnerjiYSarihan@halkyatirim.com.tr
+90 216 547 87 26

İdil Su KESKEN SÖNMEZ

Uzman
BankacılıkIdiS@halkyatirim.com.tr
+90 216 547 81 70

ÇEKİNCE

Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. 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, imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde 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. Halk Yatırım, bu bilgilerin doğru, eksiksiz ve değişmez olduğunu garanti etmez, bilgi eksikliği ve yanlışlığından hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Raporda yer alan ifadeler, hiçbir şekilde alış veya satış teklifi olarak değerlendirilemez. Halk Yatırım'ın rapordaki bilgiler dolayısıyla ortaya çıkabilecek doğrudan ve dolaylı kazanç ve zararlarla ilgili herhangi bir sorumluluğu yoktur. Bu ileti 05 Kasım 2014 tarih ve 29166 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan ve 01 Mayıs 2015 tarihinde yürürlüğü giren "Elektronik Ticaretin Düzenlenmesi Hakkında" çıkan kanunun 2.Maddesi c bendinde belirtilen Ticari Elektronik ileti kapsamında değildir.