



KISA HAFTADA GÖZLER YURT DIŞINDA OLACAK

Bayram tatili nedeniyle yurt içinde işlemler bu hafta 1,5 günle sınırlı olacak. Bu süre zarfında öne çıkan tek konu başlığını bugün açıklanacak olan sanayi üretimi rakamı oluşturuyor. Ancak verinin piyasa etkisi limitli. Dışarıda ise varlık fiyatlarına yön verme potansiyeli oldukça yüksek konu başlıkları bulunuyor. Bunların en önemlisi Çarşamba günü açıklanacak olan ABD TÜFE rakamı. Cuma günü açıklanan ve Fed'in yakından izlediği göstergelerden biri olan tarım dışı istihdam rakamı 300 bini geride bırakarak büyük bir sürpriz yapmıştı. Enflasyonda ise manşet rakamın %3,2'den %3,4'e yükselmesi beklenirken çekirdek TÜFE'nin %3,8'den %3,7'ye gerileyeceği öngörülüyor. 1 Mayıs'taki FOMC toplantısı öncesinde göreceğimiz son TÜFE rakamı olan bu veri aynı zamanda ay sonunda açıklanacak olan PCE endeksi için de gösterge olacaktır. Piyasaların Haziran ayında indirim beklentisi içinde olduğunu düşünürsek Merkez Bankası bu yönde bir adım atacaksa bunun sinyalinin Mayıs ayı toplantısında verilmesi gerekir. Bu noktada enflasyonun ortaya koyacağı tablo Fed'in vereceği mesajların da şekillenmesini sağlayabileceği için veriyi ay içindeki en önemli makro göstergelerden biri olarak görüyoruz. Aynı gün açıklanacak Fed tutanaklarında ise komite üyelerinin faiz indirimine dair görüşlerini görme şansını bulacağız.

TL: TL geride bıraktığımız haftada dolar karşısında en iyi performans gösteren gelişmekte olan ülke para birimleri arasında yer alırken USD/TL haftanın önemli bir kısmını 32 seviyesinin altında geçirdi. Böylece uzun zamandır TL'nin %1'in üzerinde değer kazandığı nadir haftalardan birini görmüş olduk. Haftanın son işlem gününde Türkiye'nin 5 yıl vadeli CDS primi de geri çekilmeye devam ederek 300 baz puanının altına test etti. Özellikle seçim belirsizliğinin geride kalmış olması ve ekonomi yönetiminin ortodoks politikaları koruyacağına dair beklentilerin TL'yi destekleyen bir zemin yarattığını görüyoruz. Bu noktada TL'nin kuvvetli bir para politikası desteğine sahip olduğunun da altını çizmek gerekir.

Borsa İstanbul: Geride bıraktığımız haftanın ilk yarısında kırılma eğilimi hâkim olduğu Borsa İstanbul özellikle son iki işlem günündeki güçlü performansı ile tarihi zirvesini yukarı taşıdı. BIST-100 endeksinde 9000 puanın üzerinde kaldıkça yukarı yönlü denemelerin devam etmesini beklediğimize ve böyle bir senaryoda 9400 puanın aşılıp aşılamayacağını takip edeceğimize sıklıkla vurgu yapıyorduk. Şubat ayı sonundan bu yana 9400'e doğru yapılan denemelerin sonuçsuz

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PİYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	9,619	% 5.37
XU030	10,475	% 5.49
Dow Jones	38,904	% 0.80
S&P 500	5,204	% 1.11
DAX	18,175	-% 1.24
FTSE 100	7,911	-% 0.81
EUR/USD	1.0838	% 0.01
USD/TL	32.0318	% 0.38
EUR/TL	34.7138	% 0.11
DX	104.30	% 0.08
Döviz Sepeti	33.3728	% 0.24
Altın(USD/ons)	2,330	% 1.70
Brent	90.54	-% 0.14
2Y TL Faiz	43.44	0 bp
10Y TL Faiz	26.93	23 bp
10Y USD Faiz	4.41	9 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uzl. Fiyatı	10,682	32.6429
Değişim	% 4.66	-% 0.13
Açık Pozisyon	277,716	953,845

MODEL PORTFÖY

Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
TCELL	3.01.2023	110.00	49%
TURSG	17.07.2023	68.00	18%
MPARK	17.07.2023	204.00	-3%
SAHOL	19.09.2023	110.30	23%
ULKER	17.11.2023	154.00	44%
YKBNK	22.01.2024	34.30	14%
SOKM	22.01.2024	95.00	46%

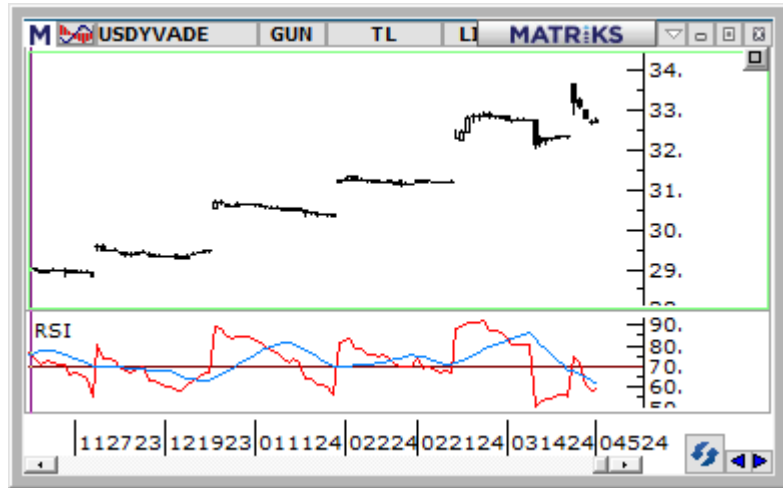
kaldığını görmüştük. Cuma günü bu önemli direncin kırılması ile kuvvetli bir momentum yakalayan Borsa İstanbul'da yukarı yönlü hareket alanının belirgin şekilde genişlediğini düşünüyoruz. Bu kapsamda 9700 ara direnç olmak üzere 10.000 seviyesi artık endeksin radarına girmiş durumda. Öte yandan bugün FROTO'nun yapacağı temettü ödemesi BIST-100 endeksini yaklaşık 10 puan aşağı çekecek. Hafta sonu ise TCMB %4 olarak uygulanan menkul kıymet tesis oranını %1'e indirdi. Ayrıca kredi büyümesine göre menkul kıymet tesisine ilişkin uygulamanın sonlandırılmasına karar verildi.

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 10718.25 puanda kapatan BIST-30 kontratlarında 10644, 10558, 10483 ve 10397 destek olarak izlenebilir. 10794, 10880, 10955 ve 11040 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 32.6525 seviyesinde kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 32.62, 32.5545, 32.489 ve 32.424 destek olarak izlenebilir. 32.685, 32.7505, 32.816 ve 32.881 ise direnç noktalarını oluşturuyor.



Kaynak: Matriks

AJANDA

08/04 – Türkiye Sanayi Üretimi (10.00)

10/04 – ABD TÜFE (15.30)

10/04 – Fed Tutanakları (21.00)

11/04 – ECB Toplantısı (15.15)

11/04 – ABD ÜFE (15.30)

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma

Murat AKYOL

murat.akyol@unluco.com

(212) 367 36 36

Önemli Uyarı

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yetkilendirilmiş ve SPK düzenlemelerine tabi bir kurumdur. Bu rapor ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgiler ve diğer kaynaklardan temin edilen bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. tarafından denetlenmemiş veya bağımsız olarak doğrulanmamıştır. Bu raporda yer alan bilgilerin eksiksiz olduğu iddiası bulunmadığı gibi bilgilerin her zaman değişikliğe uğrayabileceği göz önüne alınmalıdır.

Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. SPK Mevzuatı gereğince, yatırım danışmanlığı hizmeti, yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir ve yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Söz konusu görüşler herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olmayıp Yatırımcılar'ın mali durumu ile risk ve getiri tercihlerine de uygun olmayabilir. Bu sebeple, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı alınması, beklentilere uygun sonuçlar doğurmayabilir. Zarara uğramamak için gerekli basiret, dikkat ve özen gösterilmelidir. Bu raporun ticari amaçlı kullanımından dolayı ve burada yer alan görüşlere dayanarak Yatırımcılar'ın ve üçüncü tarafların işlem yapması durumunda uğranılacak maddi ve manevi zararlardan ÜNLÜ Menkul Değerler

A.Ş. ve ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. çalışanları sorumlu değildir ve bu konuda ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.'den herhangi bir talepte bulunulamaz.

Kişisel Verilerin Korunması Kanunu uyarınca aydınlatma metnimize [buradan](#) ulaşabilirsiniz.

Olası Çıkar Çatışmaları Sınıflandırmaları için lütfen tıklayınız.

Mevcut Çıkar Çatışmaları:

Şirket Unvanı	Beyan
-	-
-	-