



TATİL REHAVETİ SÜRÜYOR

Paskalya öncesinde Cuma günü (Good Friday) işleme kapalı olan ABD piyasaları bugün açılacak olsa da İngiltere, Almanya ve Hong Kong başta olmak üzere birçok piyasada tatil devam ediyor (Easter Monday). Bu durum açık olan piyasalarda haftaya başlarken işlem hacimlerinin düşük kalmasına neden olabilir. Haftanın geneline bakıldığında içeride Çarşamba günü açıklanacak olan Mart ayı TÜFE rakamı öne çıkarken yurt dışında ise Cuma günü ABD istihdam verilerini takip edeceğiz. Diğer taraftan yerel seçimlerin tamamlanması ile piyasaların belirsizlik olarak gördüğü önemli bir konu başlığı geride kalmış oldu. Dolayısıyla seçim sonrasında risk iştahının nasıl şekilleneceğinin de fiyatlamalara yön vereceğini tahmin ediyoruz.

TL: USD/TL Mart ayının özellikle ikinci yarısında dalgalı bir görünüm sergilerken ayı %3,7 oranında yükselişle 32,38 seviyesinde tamamladı. Türkiye'de enflasyonun henüz zirve yapmadığını düşünürsek sınırlı değer kayıplarının sürpriz olmadığını söyleyebiliriz. TCMB'nin son açıkladığı beklenti anketinde ise USD/TL'de yıl sonu için 40 TL'nin üzerinde tahminler görüyoruz. Ancak Merkez Bankası'nın politika faizini %50 seviyesine yükselttiğini ve yukarıda 3 puanlık ek hareket alanı olduğunu düşünürsek TL yeterli para politikası desteğine sahip görünüyor. TL açısından yeni haftanın en önemli konu başlığını ise Çarşamba günü açıklanacak olan enflasyon rakamı oluşturuyor. Ortalama piyasa beklentisi aylık bazda %3,6 oranında artışla yıllık rakamın %69 seviyesini geride bırakacağına işaret ediyor. TCMB enflasyonun Mayıs ayında %73 ile zirve yapmasını beklerken sonrasında yönünü aşağı çevirerek yıl sonunda %36'ya gerileyeceğini tahmin ediyor. Yıl sonuna dair piyasa beklentisinin ise %45 seviyesine yakın seyrettiğini görüyoruz.

Borsa İstanbul: BIST-100 endeksi Mart ayında %0,6 değer kaybederken tarihsel olarak baktığımızda son 7 Mart ayının 6'sının eksi bölgede noktalandığını görüyoruz. Nisan ise son 5 yılda ortalama %4 kazanımla endeksin iyimser seyrettiği aylardan biri. Son 10 yıla baktığımızda ise Nisan aylarında sadece 2 kez (2018 ve 2023) eksi bölgede kapanış yapıldığını görüyoruz. Bu da tüm aylar içinde en iyi performansla işaret ediyor. Geride bıraktığımız haftada oldukça volatil bir görünüm sergileyen BIST-100 endeksi 8750 puan sınırına kadar gerilerken sonrasında 9150 puanın üzerini de görmüştü. Teknik bir bakış açısıyla değerlendirdiğimizde 9000 puanın üzerinde kalındıkça endeksin yukarı yönlü denemelerine devam edeceğini düşünüyoruz.

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PİYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	9,142	% 0.69
XU030	9,870	% 0.12
Dow Jones	39,807	% 0.12
S&P 500	5,254	% 0.11
DAX	18,492	% 0.08
FTSE 100	7,953	% 0.26
EUR/USD	1.0797	% 0.05
USD/TL	32.3814	% 0.14
EUR/TL	35.1815	% 0.23
DX	104.55	% 0.00
Döviz Sepeti	33.7814	% 0.19
Altın(USD/ons)	2,233	% 1.74
Brent	86.79	% 1.37
2Y TL Faiz	45.44	-14 bp
10Y TL Faiz	26.82	11 bp
10Y USD Faiz	4.21	0 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uzl. Fiyatı	10,106	33.6578
Değişim	% 0.06	% 4.12
Açık Pozisyon	274,705	1,096,480

MODEL PORTFÖY

Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
TCELL	3.01.2023	96.00	42%
TURSG	17.07.2023	68.00	33%
MPARK	17.07.2023	204.00	6%
SAHOL	19.09.2023	110.30	34%
ULKER	17.11.2023	154.00	48%
YKBNK	22.01.2024	34.30	25%
SOKM	22.01.2024	95.00	61%

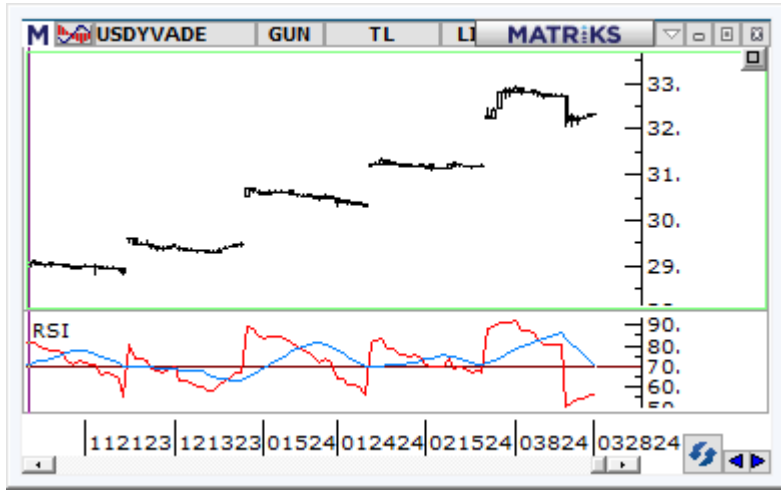
Ancak sıklıkla vurguladığımız gibi kısa vadede trend değişimi olması için 9400 seviyesinin geride bırakılması gerekir.

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 10115 puanda kapatan BIST-30 kontratlarında 10045, 9964, 9893 ve 9812 destek olarak izlenebilir. 10186, 10267, 10338 ve 10419 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 33.66 seviyesinde kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 33.6265, 33.559, 33.4915 ve 33.4245 destek olarak izlenebilir. 33.6935, 33.761, 33.8285 ve 33.8955 ise direnç noktalarını oluşturuyor.



Kaynak: Matriks

AJANDA

- 01/04 – ABD ISM İmalat Endeksi (17.00)
- 01/04 – Türkiye PMI İmalat Endeksi (10.00)
- 02/04 – Euro Bölgesi PMI İmalat Endeksi (11.00)
- 02/04 – ABD JOLTS Açık İş Sayısı (17.00)
- 02/04 – ABD Fabrika Siparişleri (17.00)
- 02/04 – Almanya öncü TÜFE (15.00)
- 03/04 – OPEC Toplantısı
- 03/04 – Euro Bölgesi öncü TÜFE (12.00)
- 03/04 – ABD ISM Hizmet Endeksi (17.00)
- 03/04 – ADP Özel Sektör İstihdamı (15.15.00)
- 04/04 – ECB Tutanakları (14.30)
- 04/04 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (15.30)
- 04/04 – Euro Bölgesi nihai PMI Hizmet (11.00)
- 05/04 – ABD Tarım Dışı İstihdam (16.30)
- 05/04 – ABD İşsizlik Oranı (16.30)

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
-	-
-	-