



## PİYASALAR DENGE ARIYOR

TL varlıklar yerel seçimlerin tamamlanmasının ardından ilk işlem gününde oldukça kararsız bir görünüm sergiledi. Bu kapsamda açılışın hemen ardından %1,3 oranında artışa ulaşan BIST-100 endeksi günün devamında %2 civarındaeksiyi de görüp kapanışı ise artı bölgede yaptı. Benzer volatilité döviz piyasasında da kendini gösterdi. Seçim gibi önemli bir gündem maddesi sonrasında yaşanan dalgalanmaların olağan olduğunu düşünüyoruz. Dolayısıyla piyasaların net bir yön tayin etmeden önce denge bulmaya çalışması olası görünüyor. Yurt dışında ise Paskalya tatilinin sona ermesiyle bugün Avrupa piyasaları da işlem görmeye başlayacak. Bu da küresel hareketliliğin artmasını sağlayabilir. İçeride açıklanacak önemli bir makroekonomik veri bulunmazken dışarıda ise ABD JOLTS açık iş sayısı Cuma günkü istihdam verileri öncesinde dikkatle izlenecektir.

**TL:** Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek seçimlerin ardından dün yaptığı açıklamada OVP'yi kararlılıkla uygulayacaklarını belirterek, enflasyonu düşürmek için sıkı para, seçici kredi ve gelirler politikasına ek olarak kamuda harcama kontrolü yaparak tasarrufu ön planda tutacaklarını ifade etti. USD/TL ise güne 32,40'ın üzerinde başlasa da kısmen ekonomi yönetiminden gelen açıklamaların da desteği ile günün devamında yönünü aşağı çevirerek kalıcı olamasa da 31,80'in altına gördü. Sıklıkla dikkat çekmeye çalıştığımız gibi kurda özellikle yüksek enflasyon nedeniyle kayıplar görsek de özellikle son atılan adımların ardından TL'nin yeterli para politikası desteğine sahip olduğunu düşünüyoruz. Makroekonomik veri tarafında ise dün PMI imalat endeksini takip ettik. Önceki ay 50,2 olan endeks 50 sınırına geriledi. Endeksin 50'den büyük olması büyümeye, 50'den küçük olması ise daralmaya işaret ediyor. Dolayısıyla PMI verisinin ortaya koyduğu tablo faaliyet koşullarında anlamlı bir değişimin olmadığına işaret etti.

**Borsa İstanbul:** Haftanın ilk işlem gününde volatil bir görünüm sergileyen BIST-100 endeksi günün büyük bölümünde eksi bölgede işlem görse de geri çekilmeleri teknik açıdan önemini yüksek bulduğumuz 9000 puanın üzerinde karşılamayı başardı. Bu noktanın üzerinde kalındıkça yukarı yönlü denemelerin devam edeceğine yönelik beklentimizi koruyoruz. Ancak trend değişimi görmemiz için 9400'ün aşılması gerekir. Dolayısıyla haftanın devamında bu noktaya odaklanacağız. Öte yandan son dönemde olduğu gibi yatırımcıların büyük ölçekli hisse senetlerine yönelmeye devam ettiğini gördük. Bu kapsamda BIST-100 endeksi günü %0,2 değer kazanımı ile noktalarken BIST TUM-100 ise %2,0 değer kaybetti.

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

## PİYASA ÖZETİ

|                | Son     | Değişim |
|----------------|---------|---------|
| XU100          | 9,158   | % 0.17  |
| XU030          | 9,925   | % 0.56  |
| Dow Jones      | 39,567  | -% 0.60 |
| S&P 500        | 5,244   | -% 0.20 |
| DAX            | 18,492  | % 0.08  |
| FTSE 100       | 7,953   | % 0.26  |
| EUR/USD        | 1.0732  | -% 0.11 |
| USD/TL         | 32.2817 | % 0.08  |
| EUR/TL         | 34.6417 | -% 0.19 |
| DX             | 105.03  | % 0.00  |
| Döviz Sepeti   | 33.4617 | -% 0.06 |
| Altın(USD/ons) | 2,253   | % 0.06  |
| Brent          | 87.60   | % 0.05  |
| 2Y TL Faiz     | 45.07   | -37 bp  |
| 10Y TL Faiz    | 26.36   | -46 bp  |
| 10Y USD Faiz   | 4.31    | -1 bp   |

## EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

| Sözleşme        | XU030   | USDTRY    |
|-----------------|---------|-----------|
| Son Uzl. Fiyatı | 10,183  | 33.1822   |
| Değişim         | % 0.76  | -% 1.41   |
| Açık Pozisyon   | 295,765 | 1,072,653 |

## MODEL PORTFÖY

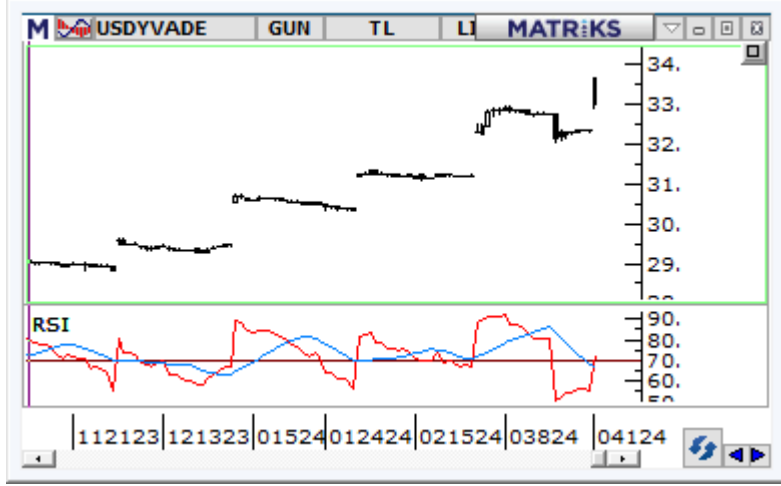
| Hisse | Eklenme Tarihi | Hedef Fiyat | Mevcut Getiri Potansiyeli |
|-------|----------------|-------------|---------------------------|
| TCELL | 3.01.2023      | 96.00       | 43%                       |
| TURSG | 17.07.2023     | 68.00       | 33%                       |
| MPARK | 17.07.2023     | 204.00      | -1%                       |
| SAHOL | 19.09.2023     | 110.30      | 31%                       |
| ULKER | 17.11.2023     | 154.00      | 50%                       |
| YKBNK | 22.01.2024     | 34.30       | 21%                       |
| SOKM  | 22.01.2024     | 95.00       | 59%                       |

## BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 10179 puanda kapatan BIST-30 kontratlarında 10108, 10027, 9956 ve 9874 destek olarak izlenebilir. 10251, 10332, 10403 ve 10485 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

## USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 33.1701 seviyesinde kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 33.137, 33.0705, 33.004 ve 32.938 destek olarak izlenebilir. 33.2035, 33.2695, 33.336 ve 33.4025 ise direnç noktalarını oluşturuyor.



Kaynak: Matriks

## AJANDA

- 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 – Türkiye TÜFE (10.00)
- 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 |
|---------------|-------|
| -             | -     |
| -             | -     |