



ODAK NOKTASINDA İSTİHDAM VERİLERİ VAR

Fed'in para politikasını belirlerken takip ettiği başlıca göstergeler arasında yer alan ABD aylık istihdam verileri TSİ 15.30'da açıklanacak. Tarım dışı istihdamın 213 bin kişi artması beklenirken işsizlik oranının ise %3,9'dan %3,8'e gerileyeceği tahmin ediliyor. Enflasyon açısından önemli bir gösterge olan saatlik kazançlardaki değişimin ise yıllık bazda %4,3'ten %4,1'e ineceği öngörülüyor. Manşet rakama dair beklenti aralığının 100 bini geçecek şekilde geniş olmasının yanında tahminlerin önceki aylardan farklı olarak belirli bölgelerde yoğunlaşması veriyi sürprize açık hale getiriyor. Ayrıca manşet rakamın kendisi kadar önceki ay piyasa beklentisini belirgin şekilde geride bırakan 275 binlik rakamda bir revizyon olup olmayacağı da dikkatle izlenecektir. Fed'in ise 1 Mayıs'taki toplantısında para politikasında değişiklik yapmayacağı tahmin edilirken indirim beklentilerinin daha çok Haziran ayına ötelendiğini görüyoruz. Fed'den gelen mesajlarda sık sık istihdamın güçlü olduğuna vurgu yapıldığını düşünürsek bugün kuvvetli bir tablo çizilmesi Merkez Bankası'nın kısa vadede faiz indirimine sıcak bakmayan duruşunu güçlendirebilir.

TL: Seçim belirsizliğinin geride kalması bu kritik gündem maddesi öncesinde alınan dolar pozisyonlarının kısmen tersine dönmesini sağlarken diğer taraftan yaklaşan bayram tatili öncesinde TL ihtiyacının da artması USD/TL'nin uzun süre sonra geri çekildiği nadir haftalardan birini görmemizi sağlıyor. Sık sık dile getirmeye çalıştığımız gibi TL'nin özellikle son PPK toplantısının ardından atılan adımlarla yeterli para politikası desteğine sahip olduğunu düşünüyoruz. Öyle ki mevcut bileşik politika faizi ve 12 ay sonrası için enflasyon beklentisi dikkate alınarak hesaplama yapıldığında reel faizin %20 seviyesinin üzerinde olduğunu görüyoruz. Ekonomi yönetiminin sıkı para politikasına bağlı duruşunu koruduğunu da düşünürsek TL'nin reel olarak değerlendirilme potansiyelinin arttığını söyleyebiliriz.

Borsa İstanbul: Yaklaşan uzun bayram tatili öncesinde yatırımcıların risk almaya çok sıcak bakmaması ve özellikle de yüksek faizlerin kredili pozisyonlar açısından negatif bir zemin yaratması hafta başında Borsa İstanbul açısından şartları zorlaştıran unsurlar olarak çalışmıştı. CDS'lerdeki geri çekilme eğilimi, faizlerin seçim öncesine göre daha düşük seviyelerde bulunması ve bankacılık endeksinin güçlü performansı gibi unsurlar ise yabancı ilgisinin artmaya başladığının ipuçlarını vermeye başlamıştı. Bu kapsamda önceki günlerdeki

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PİYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	9,129	% 2.05
XU030	9,930	% 2.39
Dow Jones	38,597	-% 1.35
S&P 500	5,147	-% 1.23
DAX	18,403	% 0.19
FTSE 100	7,976	% 0.48
EUR/USD	1.0834	-% 0.01
USD/TL	31.9047	-% 0.15
EUR/TL	34.6766	% 0.05
DX	104.21	-% 0.02
Döviz Sepeti	33.2907	-% 0.05
Altın(USD/ons)	2,286	-% 0.59
Brent	90.52	% 1.38
2Y TL Faiz	43.44	-74 bp
10Y TL Faiz	26.70	44 bp
10Y USD Faiz	4.31	-4 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uzl. Fiyatı	10,206	32.6859
Değişim	% 2.22	-% 0.26
Açık Pozisyon	303,512	976,485

MODEL PORTFÖY

Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
TCELL	3.01.2023	110.00	55%
TURSG	17.07.2023	68.00	26%
MPARK	17.07.2023	204.00	-4%
SAHOL	19.09.2023	110.30	28%
ULKER	17.11.2023	154.00	52%
YKBNK	22.01.2024	34.30	20%
SOKM	22.01.2024	95.00	55%

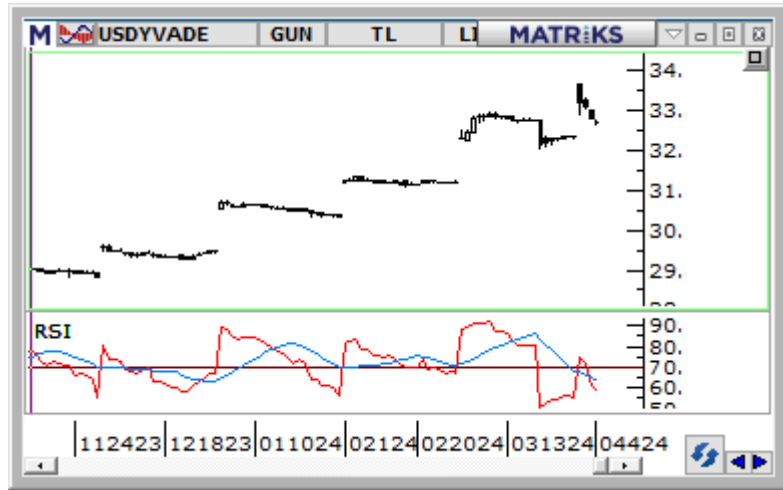
zayıflığın ardından gelen tepkinin de desteği ile dün oldukça iyimser bir performans sergilendiğini ve endeksin 9150 puanın da üzerini test ettiğini gördük. Ancak haftalık bazda bakıldığında endeks henüz anlamlı bir varlık gösterebilmiş değil. Diğer taraftan takas tarihleri göz önünde bulundurulduğunda kredili pozisyonlardan gelebilecek satış riski ise hafiflemiş durumda. Dolayısıyla yatırımcıların hem hafta sonu hem de bayram tatili öncesinde ne derece risk almak isteyecekleri görünümü belirleyecektir. Teknik açıdan bakıldığında 9000 puanın üzerinde kalındıkça endeksin direncini koruyacağına yönelik görüşümüzü sürdürüyoruz.

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 10169.75 puanda kapatan BIST-30 kontratlarında 10099, 10018, 9947 ve 9865 destek olarak izlenebilir. 10241, 10323, 10394 ve 10475 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 32.6799 seviyesinde kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 32.647, 32.582, 32.5165 ve 32.451 destek olarak izlenebilir. 32.7125, 32.778, 32.8435 ve 32.9085 ise direnç noktalarını oluşturuyor.



Kaynak: Matriks

AJANDA

05/04 – ABD Tarım Dışı İstihdam (16.30)

05/04 – ABD İşsizlik Oranı (16.30)

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
----------------------	--------------

-

-

-

-