

PİYASALARDA BUGÜN

Piyasalar

Kurun yükselmesini ekonominin makule dönmesinin parçası olarak görüyoruz

ABD hisseleri teknoloji hisselerindeki satış ile geriledi. Son dönemin yıldızı Amazon, Microsoft, Google en çok değer kaybedenler arasında yer alıyor. Bölgesel bankalar, enerji, havacılık, otomotiv bireysel yatırımcıların alışlarıyla yükseliyor.

Piyasalardaki satışı risk iştahında bir bozulmadan çok yatırımcıların çok prim yapan modern sektörlerden ucuz kalan klasik hisselerine yönelmesi olarak görüyoruz. ABD endekslerinde teknolojinin ağırlığının yüksek olması nedeniyle kısa vadede endeksler baskı altında kalabilir.

Piyasanın gerçek yönü haftaya Salı günü açıklanacak ABD tüketici enflasyonu ve Çarşamba günü Fed toplantısı ile belirlenecek.

Mehmet Şimşek sonrası Türkiye varlıklarında heyecan bitmiyor. Döviz piyasasına müdahalenin tamamen bırakılması ile dolar Türk lirasına karşı dün %7,0'nin üzerinde değer kazandı. Seçim sonrası doların değer artışı %17,0'ye yaklaşıyor.

Kurun serbest bırakılmasını ve Türk lirasının değer kaybını ekonomide normalleşmenin zorunlu bir parçası olarak görüyoruz. Merkez Bankası'nın politika faizini sert bir şekilde yükseltmesi ile doların Türk lirasına karşı 24-25 bandında dengelenmesini bekliyoruz. Bu düzeltmenin enflasyon ve kamu maliyesi üzerindeki olumsuz etkisini Haziran, Temmuz aylarında, ödemeler dengesi üzerinde olumlu etkisini ise zaman içinde göreceğiz.

Döviz kurunun serbest bırakıldığı, Türk lirasının değer bırakıldığı bir ortamda Borsa İstanbul'un yükselmeye devam etmesini bekliyoruz. Baz senaryomuzda, kur sakinleşiyor, Türk lirası reel olarak değer kazanıyor. Borsa İstanbul dolar bazında değer kazanıyor.

Borsa İstanbul'da sınırlı pozitif bir açılış bekliyoruz. Endeks için destek, direnç seviyeleri 5,450 ve 5.600. Yabancı yatırımcının giriş yapması ile bankalar, holdingler, gıda perakendesi şirketleri, ihracatçı şirketlerin iyi performans göstermesini bekleriz.

Öne çıkan hisseler: Arçelik, Bim, Emlak GYO, Tüpraş, THY.

Piyasa Rakamları Tablosu	BIST Rakamları(TRY)			MSCI Rakamları		Tahvil Piyasası		Para Piyasası		Piyasa Tahminleri				
	BIST-100	Hacim	Yabancı%	EM	Türkiye	Gösterge	10 Yıllık	US\$/TRY	EUR/TRY	Sepet	Is Yat.Tah. F/K			
Kapanış	5,561	142,608	27.89	995	251	15.19	14.85	23.0625	24.6692	24.2103	2023	6.47%		
1 Gün Δ	▲ 3.2%	▲ 20.2%	0.1 bps ▲	0.7% ▼	-4%	352 bps	0.0 bps ▲	7.3% ▲	7.3% ▼	-6.0%	2024	5.11%		
1AylıkΔ	▲ 21.9%	▲ 157.3%	-1.6 bps ▲	0% ▲	0%	150 bps	▲	18.2% ▲	7.3% ▼	-0.4%	2025	4.26%		
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket														
En İyi 5 (%)	ALFAS		10%	GSDHO	8%		ARCLK	7%		KRDMD	7%		DOHOL	7%
En Kötü 5 (%)	KLRHO		-8%	GESAN	-2%		AKFGY	-2%		ECILC	-1%		TUKAS	-1%
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	THYAO		10139	YKBNK	6700		AKBNK	5679		EKGYO	5490		SISE	5325



Ajanda & Uyarı Bilgilendirmesi

Öneri bilgilendirmesi: İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin (İş Yatırım) BIST'te halka açık şirketler için AL, TUT ve SAT yönündeki önerileri BIST-100 endeksinin (endeks) beklenen getirisine göre değerlendirilmektedir. Tüm bu öneriler İş Yatırım Araştırma Bölümü analistleri tarafından şirketlerin ileride elde edeceği tahmin edilen karları, nakit akımları ve bilançolarına göre bağımsız olarak değerlendirilir. Ek olarak, analistler koşulların elverişsiz olduğu veya doğru değerlendirme yapmanın mümkün olmadığı durumlarda bazı hisse senetleri için geçici olarak GÖZDEN GEÇİRİLİYOR önerisi verebilirler. Münferit her şirket için yatırım önerisi sırasıyla belirtilen şu kriterlere göre değerlendirilir, İş Yatırım Hisse senedi tavsiye metodolojisi:

Artış Potansiyeli > %25 : AL , %10 < Artış Potansiyeli < %25 :TUT, Artış Potansiyeli < %10 : SAT , Her sınır değeri için analist +/- %5 kanaat kullanabilmektedir.

Portföy getirisi bilgilendirmesi: En Çok Önerilenler (En Az Önerilenler) listesi Araştırma Müdürlüğünün takip ettiği hisseler arasından temel analize ve piyasa dinamiklerine göre daha cazip (pahalı) olanlar arasından seçilerek oluşturulur. Seçilen şirketler kısa vadeli artış (azalış) potansiyeline, piyasa değerinin ve işlem hacminin büyüklüğüne göre ağırlıklandırılarak bir portföy oluşturulur. Oluşturulan portföyde yapılacak değişiklikler yatırımcılara duyurulduktan sonraki ilk seansın ortalama fiyatları baz alınarak yapılır. Duyurular, seansın kapalı olduğu saatlerde yapılmaktadır. En Çok Önerilenler (En Az Önerilenler) listesinin endekse göre (BIST 100) ve mutlak anlamda performansı ölçülürken alım satım işlemleri dolayısıyla oluşan maliyetler dikkate alınmamaktadır. Endeke göre getiri hesabında 23/09/2013 tarihinden itibaren ilgili seansın ağırlıklı ortalama endeks değerleri esas alınmaktadır.

Burada yer alan bilgiler İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.

Bu içeriğe ilişkin tüm telif hakları İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir. Bu içerik, açık iznimiz olmaksızın başkaları tarafından herhangi bir amaçla, kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz, yayımlanamaz veya değiştirilemez.