

Küresel Piyasalar ve BİST100

ABD piyasaları dün karışık kapatırken S&P500'deki satış baskısı sınırlı kaldı. Buna karşın dün NASDAQ endeksi %1,5'un üzerinde satışla kapattığını izledik. S&P500 içindeki iletişim, teknoloji gibi alt endeksler zayıf kalırken, sanayi ve enerji sektörü hisseleri günü artıda kapattı. ABD 10 yıllık tahvil faizi %3,8'e kadar yükselirken, Fed'in Haziran ayında faiz artırımı ihtimali de CME verilerine göre %22'den %33'e kadar yükselmiş oldu. Yine de ana senaryo Fed tarafında faiz artırımı için Temmuz toplantısını işaret ediyor. Bu sabah ABD vadeli kontratlarında sınırlı da satış var. Asya piyasaları ise ekside. İçeride dün 100 milyar TL'nin üzerindeki hacimle 5500 direnci üzerinde kapattık ve endeks yılbaşından bu yana olan kayıplarını tamamen telafi etti. Kur tarafında volatilité hala yüksek ve Dolar/TL'de dünkü yükseliş (Yaklaşık %7,7) 2021 Kasım ayından sonraki en yüksek oranda gerçekleşti. Dolar bazında endeks 2,40 bölgesine yakın. Dünkü yükselişte endekse para girişi ve yabancı ilgisi gözlemliyoruz. BİST100 endeksinde teknik olarak 5500, 5350 ve 5200 destek olarak öne çıkarken, yükselişte 5570, 5700 ve 5850 dirençleri takip edilebilir. Türkiye 5 yıl vadeli CDS primleri güne 483 puandan başlıyor.

Günlük hisse önerilerimiz: EREGL, CEMTS, TCELL, KONTR

Dirençler	5500	5570	5700
Destekler	5350	5200	4980

VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi (Aktif Kontrat)

6500 direnci üzerinde kapatan Haziran vade kontratta kısa vadeli trendler yükselişi teyit ediyor. Dışarıdaki zayıf risk iştahı endekste kuvvetli bir yükselişi sınırlayabilir. İçeride ayrıca kurdaki denge arayışı sağlanacak olursa volatilitenin de düşeceğini tahmin ediyoruz.

Dirençler	6700	6780	6870
Destekler	6500	6320	6180

Endeks	Kapanış	Gün Fark	Gün Fark (%)	Günlük Yüksek	Günlük Düşük	Hacim (Mln TL)
BIST 100	5,561.2	172.4	3.20	5,608.8	5,515.9	116,684.0
BIST 30	6,214.9	217.0	3.62	6,270.1	6,155.4	93,316.1
SANAYI	9,013.5	211.4	2.40	9,109.5	8,960.2	51,267.0
BANKA	4,939.6	115.4	2.39	5,050.8	4,800.4	25,547.3
X30YVADE	6,554.0	258.8	4.11	6,700.0	6,370.0	4,115.8

Saat	Ekonomik Takvim	Beklenti	Önceki
12:00	Euro Bölgesi Büyüme - 1Ç23	1.20%	1.30%
14:30	Türkiye Haftalık Menkul Kıymet İst.		-379 milyon
15:30	ABD Haftalık İşsizlik Maaşı Başv.	235 bin	232 bin
17:00	ABD Toptan Eşya Stokları	-0.20%	-0.20%



Günlük Hisse Önerileri			
Hisse	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Kes
EREGL	36.54 - 36.74	37.46 - 38.30	35.96
CEMTS	9.00 - 9.05	9.23 - 9.45	8.85
TCELL	36.80 - 37.04	37.76 - 38.56	36.20
KONTR	149.50 - 150.40	153.30 - 160.00	147.00

Haftalık Hisse Önerileri						
Öneri Tarihi	Hisse	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Kes	Kapanış / Son Fiyat	Değ. %
05.06.2023	ENKAI	27.30 - 27.50	28.20 - 29.00	26.76	28.26	%2.76
05.06.2023	SISE	41.68 - 42.00	43.00 - 44.00	40.86	43.42	%3.38
05.06.2023	KONTR	146.50 - 147.70	151.30 - 155.50	143.60	155.50	%5.64
05.06.2023	DOHOL	8.79 - 8.86	9.08 - 9.30	8.62	9.30	%4.97

*Mavi renkli öneriler alım aralığının dışında kalmıştır. *Yeşil renkli öneriler kardaki pozisyonlardır. *Kırmızı renkli öneriler stop seviyesinden kapanmıştır.

* Günlük öneriler ilk yarım saat için geçerlidir. Sonrasında haber ve veri akışına göre piyasa koşulları çeşitlilik gösterebileceğinden önerilerin güncel durumlarını temsilcinize sorabilirsiniz. Haftalık öneriler ise haftanın ilk işlem günü için geçerlidir.

Dolar/TL

Kurda 23,30 bölgesinde denge arayışı söz konusu. Son haftalarda gerileyen rezervler TL üzerinde ekstra baskı oluşturmuş durumda. Ekonomi yönetiminden gelen mesajlar ise şimdilik olumlu görünüyor. Teknik olarak 23,00 desteği geri çekilmede izlenebilir.

EUR/USD

Parite tarafında 1,07 üzerindeki tutunma isteği sürmekte. Fed beklentileri hala güçlü. Buna karşın ECB mesajları da şahin düzeyde. Yine de ABD ekonomisinin nispeten güçlü olması ve Dolar talebinin yüksek olması pariteyi baskı altında tutmakta. 1,07 ise geri çekilmede kritik bir destek konumunda.

Ons Altın

Fed'in Haziran toplantısı öncesinde yükselen faizlerle birlikte ons altında baskı sürmekte. 50 – g ortalamasının geçtiği 1970 \$/ons direnci aşılmakta zorlanılıyor. Dün gelen satışların da mevcut seviyeden gerçekleşmesi 1970 \$/ons'u önemli bir trend değişim direnci halinde getirmiş durumda. 1943 ve 132 geri çekilmede destek olabilir.

Petrol

77,00 – 77,50 direnç bandına kadar yükselen Brent petrolde kuvvetli bir yükseliş görülüyor. S. Arabistan'ın arz kesintisi etkisi sınırlı kaldı. Yükselen faizler küresel talebe dair endişeleri taze tutuyor. 77,50 aşılmadığı sürece teknik olarak kuvvetli bir yükseliş beklemiyoruz. Bugünkü veri akışının da petrole etkisi sınırlı kalabilir.

Kapanıştan Sabaha Piyasalar				Dönemsel Performans	
Amerika	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Aylık (%)	YBB (%)
S&P500	4282	4269	-0.32%	0.04	7.21
Nasdaq	14463	14289	-1.21%	-2.04	18.22
DOW30	32912	33675	2.32%	1.03	1.56
Avrupa	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Ay(%)	YBB (%)
DAX	15947	15961	0.09%	1.62	14.06
Euro S.50	4292	4280	-0.28%	1.92	14.74
FTSE	7620	7624	0.06%	3.70	6.21
CAC40	7199	7203	0.06%	3.48	17.04
Asya	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Ay(%)	YBB (%)
Hang Seng	19252	19190	-0.32%	-2.82	0.22
Shanghai Comp.	3198	3199	0.05%	0.27	6.23
Sensex	63143	63269	0.20%	1.20	-1.88
Nikkei	31914	31554	-1.13%	1.90	9.50
Döviz	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Ay(%)	YBB (%)
EUR/USD	1.0704	1.0716	0.11%	1.29	2.64
Dolar/TL	23.1755	23.319	0.62%	1.19	3.72
DXY	103.981	103.952	-0.03%	-0.73	-1.62
Emtia	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Ay(%)	YBB (%)
Altın/Ons	1956.6	1947.4	-0.48%	0.60	8.65
Gümüş/Ons	23.7	23.7	-0.09%	3.34	4.12
Brent	76.9	76.9	0.02%	0.79	-4.59
Faizler	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Ay	YBB
Tahvil UV	14.85	14.85	0.00	1.68	2.34
Amerika 10Y	3.77	3.80	0.03	0.08	-0.33
Almanya 10Y	2.44	2.46	0.02	0.19	-0.09
CDS (5 Yıllık)	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Ay	YBB
Türkiye	485.0	483.0	-0.41%	-115.6	-25.5

Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy Performans

Hisse	Fiyat (TL)			Piyasa Değeri (milyon)		Eklene	Eklendikten sonra getiri		
	Şirket	Kodu	Son Fiyat	Hedef	Potansiyel		TL	US\$	Tarih
Enerjisa Enerji	ENJSA	32.30	48.00	49%	38,149	1,657	21-Ara-22	8%	10%
Sabancı Holding	SAHOL	43.52	70.00	61%	88,798	3,857	21-Ara-22	4%	7%
Kardemir (D)	KRDMD	20.26	23.50	16%	15,807	687	27-Oca-23	9%	17%
Alarko Holding	ALARK	72.95	82.00	12%	31,733	1,378	15-May-23	6%	31%
Tüpraş	TUPRS	77.45	106.40	37%	149,230	6,482	22-Ara-20	41%	457%
Türk Traktör	TTRAK	389.00	472.00	21%	38,926	1,691	08-Mar-22	45%	301%
Koç Holding	KCHOL	100.00	118.00	18%	253,590	11,016	09-Tem-21	31%	427%
Pegasus Hava Taşımacılığı	PGSUS	546.50	700.00	28%	55,907	2,429	08-Ara-21	98%	449%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

Son değişimden bu yana portföy getirisi *	23.4%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	9.7%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	12.5%
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	23.1%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	0.9%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	22.0%

*Portföydeki son değişim 15 Mayıs 2023'de yapılmıştır.



Yatırım Finansman Menkul Değerler

Meclis-i Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 Beyoğlu/İstanbul
Tel: +90 (212) 317 69 00 Faks: +90 (212) 282 15 50 – 51

Strateji ve Yatırım Danışmanlığı Bölümü

Vahap Taştan	Yönetmen	vahap.tastan@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 47
Onur Alkan	Yönetmen Yrd.	onur.alkan@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 70
Berna Önsel	Uzman	berna.onsel@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 50
Makbule Deniz	Uzman Yrd.	makbule.deniz@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 35

Hizmet Noktalarımız

Genel Müdürlük	+90 (212) 317 69 00	Merkez	+90 (212) 334 98 00
Antalya	+90 (242) 243 02 01	Ankara	+90 (312) 417 30 46
Bodrum	+90 (252) 999 14 04	Bursa	+90 (224) 224 47 47
Caddebostan	+90 (216) 302 88 00	Denizli	+90 (258) 999 19 75
İzmir	+90 (232) 441 80 72	Samsun	+90 (362) 431 46 71
Ulus	+90 (212) 263 00 24		

UYARI NOTU:

Bu e-posta mesajı ve ekleri gönderildiği kişi ya da kuruma özeldir ve gizlidir. Hiçbir şekilde üçüncü kişilere açıklanamaz ya da yayılanamaz. Yetkili alıcılardan biri değilseniz, bu mesajın herhangi bir şekilde ifşa edilmesi, kullanılması, kopyalanması, yayılması veya mesajda yer alan hususlarla ilgili olarak herhangi bir işlem yapılmasının kesinlikle yasak olduğunu bildiririz. Eğer mesajın alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen mesajı sisteminizden siliniz ve göndereni uyarınız. Gönderen ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş., bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu, güncelliği ve eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir, içerik Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. tarafından her zaman değiştirilebilir. Bu e-posta yer alan bilgiler "Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş." tarafından genel bilgilendirme amacı ile her türlü veri, yorum ve değerlendirmeler hazırlandığı tarih itibariyle mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklara dayanılarak hazırlanmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler ise genel nitelikte olup, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu e-posta içeriğinde yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanılarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Mesajın içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından, gizliliğinin korunamamasından, virüs içermesinden ve sisteminizde yaratabileceği zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Yatırım Finansman bu mesajın içeriği ve ekleri ile ilgili olarak hukuki açıdan herhangi bir sorumluluk kabul etmemektedir. Teşekkür ederiz.