

Küresel Piyasalar ve BİST100

Geçtiğimiz haftanın son beş gününün dördünde düşen S&P500 endeksinde yeni haftaya sakin başlıyoruz. Fed ve ECB sonrası zayıf risk iştahı, zirvelerde olan borsalar için de düzeltme imkanı yarattı. ABD'de 2 yıllık faiz %4,8 ile yüksek seyrini koruyor. Her ne kadar enflasyon beklentilerinde çözümlenme görsek de Fed etkisiyle birlikte faizler yüksek ve bu da borsaları bir süre daha baskılayabilir. Bu sabah vadeli kontratlar hafif artıda. Asya piyasaları ise satıcı. İçeride Dolar bazında ana desteklerdeki hareketi korurken TL bazında ise ana zirveye yakınız. Önceki iki hafta yabancı girişi gördüğümüz endekste yabancı ilgisinin geçtiğimiz hafta da devam ettiğini tahmin ediyoruz. Yeni haftaya başlarken resmi gazetede TL mevduat hedeflerindeki düşüş haberi bankacılık sektörü üzerinden endeksi destekleyebilir. BİST100 endeksinde teknik olarak 5490, 5350 ve 5200 destek olarak öne çıkarırken, yükselişte 5700-5730, 5850 ve 6000 dirençleri takip edilebilir. Türkiye 5 yıl vadeli CDS primleri güne 512 puandan başlıyor.

Günlük hisse önerilerimiz: TRGYO, ODAS, SAHOL, GARAN

Haftalık hisse önerilerimiz: NTHOL, ZOREN, VAKBN, HEKTS

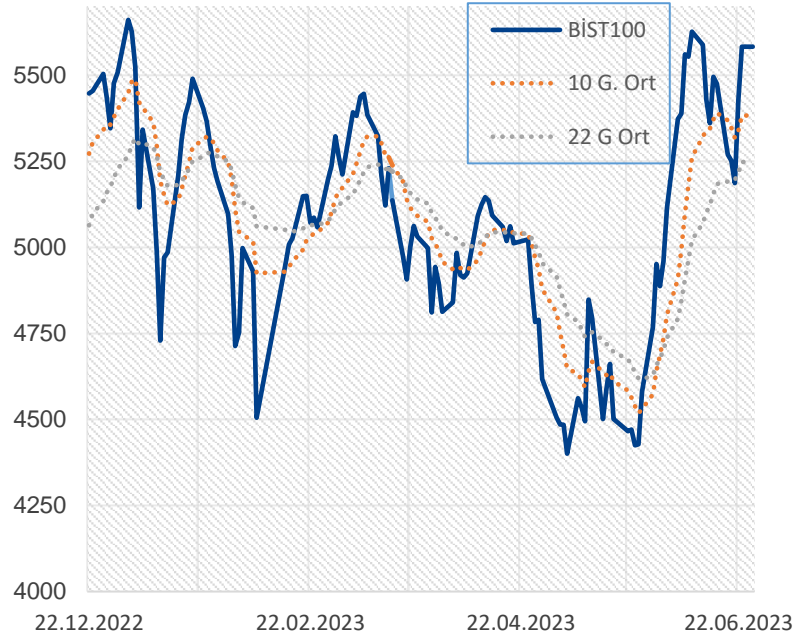
Dirençler	5700	5850	6000
Destekler	5490	5350	5200

VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi (Aktif Kontrat)

6280 direncine yakın seyreden Haziran vade kontratta bugün son işlem günü. Endeks vade kontratta bankacılık sektörü desteğiyle alımlar görülebilir ve 6280 direnci üzerine de yerleşecek olursak teknik olarak yukarı eğilim korunabilir.

Dirençler	6280	6410	6550
Destekler	6075	6000	5770

Endeks	Kapanış	Gün Fark	Gün Fark (%)	Günlük Yüksek	Günlük Düşük	Hacim (Mln TL)
BIST 100	5,582.8	154.5	2.85	5,594.0	5,478.9	81,421.8
BIST 30	6,233.9	173.1	2.86	6,248.2	6,109.5	65,675.7
SANAYİ	8,824.7	234.3	2.73	8,830.5	8,664.3	34,580.0
BANKA	5,152.8	163.1	3.27	5,247.0	5,059.9	18,460.9
X30YVADE	6,248.0	172.8	2.84	6,269.5	6,082.5	4,115.8



Saat	Ekonomik Takvim	Beklenti	Önceki
11:00	Almanya IFO İş Güveni - Haziran	90.60	91.70
17:30	ABD Dallas Fed İmalat Endeksi	-21.80	-29.10

Günlük Hisse Önerileri			
Hisse	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Kes
TRGYO	16.89 - 17.00	17.30 - 17.80	16.60
ODAS	6.54 - 6.58	6.70 - 6.87	6.44
SAHOL	46.50 - 46.75	47.60 - 49.00	45.80
GARAN	31.60 - 31.90	32.50 - 33.50	31.10

Haftalık Hisse Önerileri						
Öneri Tarihi	Hisse	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Kes	Kapanış / Son Fiyat	Değ. %
NTHOL	12.94 - 13.04	13.36 - 13.75	12.70	12.94	NTHOL	
ZOREN	3.03 - 3.05	3.12 - 3.22	2.97	3.03	ZOREN	
VAKBN	9.80 - 9.90	10.12 - 10.40	9.60	9.80	VAKBN	
HEKTS	29.90 - 30.14	30.88 - 31.70	29.30	29.90	HEKTS	

*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

TCMB faiz kararı sonrası 25,00 üzerinde dengelenen Dolar/TL'de yukarı eğilim devam ediyor. TL üzerindeki baskı faizlerin beklentilerin altında kalınması nedeniyle yüksek. Kısa vadede ise TCMB rezervlerindeki artış bu baskıyı sınırlayabilir. 25,00 bölgesi geri çekilmede ana destek olarak izlenebilir.

EUR/USD

22-50 günlük ortalamasının üzerinde tutunan EURUSD paritesi zayıflayan risk iştahıyla birlikte düşüştü. Dolar kaynaklı bir gerilim olsa da ECB'nin de desteklediği bir Euro var. 1,0850 kritik destek olarak öne çıkmakta.

Ons Altın

Ons altın, Asya seansında kazandığı primlerle yeni haftaya başlıyor. Dört saatlik grafikte, yükselen dip oluşumu görülüyor. Yine de yükselen trend kanal alt bant seviyesi olan 1943 \$/ons aşılabilmiş değil. 1910 – 1895 \$/ons bandı gün içi destek olarak takip edilebilir. 100 – g ortalama seviyesini trend değişimi açısından kritik direnç olarak takip ediyoruz.

Petrol

Geçtiğimiz haftayı yaklaşık %2 düşüfle kapatan Brent petrolde tepki alımları zayıf ve 50 günlük ortalamanın geçtiği 76,5 – 77,0 Dolar bölgesini direnç olarak izliyoruz. Fed ve ECB kararlarından bu yana küresel risk iştahı zayıf seyrediyor. 77,0 Dolar aşılmadığı sürece de yukarı hareketler sınırlı kalabilir.

Kapanıştan Sabaha Piyasalar				Dönemsel Performans	
Amerika	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Aylık (%)	YBB (%)
S&P500	4391	4398	0.18%	0.04	7.21
Nasdaq	15030	15096	0.44%	-2.04	18.22
DOW30	32912	33973	3.22%	1.03	1.56
Avrupa	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Ay(%)	YBB (%)
DAX	15859	15830	-0.19%	1.62	14.06
Euro S.50	4302	4303	0.02%	1.92	14.74
FTSE	7481	7462	-0.26%	3.70	6.21
CAC40	7175	7163	-0.17%	3.48	17.04
Asya	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Ay(%)	YBB (%)
Hang Seng	18890	18863	-0.14%	-2.82	0.22
Shanghai Comp.	3198	3174	-0.74%	0.27	6.23
Sensex	62979	63002	0.04%	1.20	-1.88
Nikkei	32782	32782	0.00%	1.90	9.50
Döviz	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Ay(%)	YBB (%)
EUR/USD	1.0882	1.0901	0.18%	1.29	2.64
Dolar/TL	25.0610	25.317	1.02%	1.19	3.72
DXY	102.975	102.754	-0.21%	-0.73	-1.62
Emtia	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Ay(%)	YBB (%)
Altın/Ons	1924.2	1925.2	0.05%	0.60	8.65
Gümüş/Ons	22.4	22.7	1.64%	3.34	4.12
Brent	73.3	74.2	1.18%	0.79	-4.59
Faizler	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Ay	YBB
Tahvil UV	16.43	16.43	0.00	1.68	2.34
Amerika 10Y	3.76	3.73	-0.03	0.08	-0.33
Almanya 10Y	2.36	2.36	-0.01	0.19	-0.09
CDS (5 Yıllık)	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Ay	YBB
Türkiye	513.0	512.0	-0.19%	-86.6	3.5

Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy Performans

Hisse	Fiyat (TL)			Piyasa Değeri (milyon)		Eklenme	Eklendikten sonra getiri		
	Son Fiyat	Hedef	Potansiyel	TL	US\$		Tarih	Göreceli	Mutlak
Şirket	Kodu								
Enerjisa Enerji	ENJSA	32.68	48.00	47%	38,597	1,529	21-Ara-22	9%	12%
Sabancı Holding	SAHOL	46.50	70.00	51%	94,879	3,758	21-Ara-22	11%	14%
Kardemir (D)	KRDMD	21.20	23.50	11%	16,541	655	27-Oca-23	15%	23%
Alarko Holding	ALARK	73.85	82.00	11%	32,125	1,272	15-May-23	7%	33%
Tüpraş	TUPRS	76.75	106.40	39%	147,882	5,857	22-Ara-20	39%	452%
Türk Traktör	TTRAK	390.20	472.00	21%	39,046	1,546	08-Mar-22	45%	302%
Koç Holding	KCHOL	103.60	118.00	14%	262,719	10,405	09-Tem-21	35%	446%
Pegasus Hava Taşımacılığı	PGSUS	603.40	700.00	16%	61,728	2,445	08-Ara-21	117%	506%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

Son değişimden bu yana portföy getirisi *	27.2%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	10.1%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	15.6%
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	27.0%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	1.3%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	25.3%

*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
Batu Özdemir	Kıdemli Uzman	batu.ozdemir@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 39
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 korunmamasından, 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.