

### AJANDA

#### 01 Pazartesi

- ABD, Almanya ve İngiltere, piyasalar kapalı olacak.
- Çin, Mart Caixin imalat PMI (TSİ:04:30)
- ABD, Mart Markit imalat PMI (TSİ:16:45)
- ABD, Şubat inşaat harcamaları (TSİ:17:00)
- ABD, Mart ISM imalat PMI endeksi (TSİ:17:00)

#### 02 Salı

- Almanya, Mart Markit imalat PMI (TSİ:10:55)
- Almanya, Mart TÜFE (TSİ:11:00)
- Euro Bölgesi, Mart Markit imalat PMI (TSİ:11:00)
- ABD, Şubat fabrika siparişleri (TSİ:17:00)

#### 03 Çarşamba

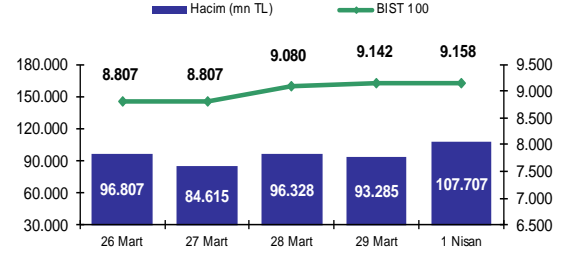
- Çin, Mart Caixin hizmet PMI (TSİ:04:30)
- TÜİK, Mart Enflasyonu
- Euro Bölgesi, Mart TÜFE (TSİ:12:00)
- ABD, Mart Markit hizmet PMI (TSİ:16:45)
- ABD, Mart ISM hizmet PMI endeksi (TSİ:17:00)
- ABD, Fed Başkanı Powell konuşma yapacak (TSİ:19:10)

#### 04 Perşembe

- TCMB, Mart enflasyon değerlendirme esi
- Çin, piyasalar kapalı olacak.
- ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSİ:15:30)
- Euro Bölgesi, Mart ÜFE (TSİ:12:00)

#### 05 Cuma

- Çin, piyasalar kapalı olacak.
- ABD, Mart saatlik kazançlar (TSİ:15:30)
- ABD, Mart tarım dışı ist. ve işsizlik oranı (TSİ:15:30)



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	9.142	9.158	0,17%	22,59%
BIST 30	9.870	9.925	0,56%	23,74%
Mali	9.877	9.963	0,87%	26,31%
Sanayi	13.946	13.713	-1,67%	18,91%

Yükselen		Düşen		Hacim	
Hisse	(%)	Hisse	(%)	Hisse	(TL)
AKENR	10,00	PLTUR	-10,00	THYAO	12.869.565.917
SELVA	10,00	CEOEM	-9,99	ISCTR	7.086.701.055
ERSU	9,98	GEREL	-9,99	YKBNK	5.052.915.818
ISGSY	9,98	VRGYO	-9,99	TUPRS	4.453.536.981
IZINV	9,97	PEKGY	-9,98	KCHOL	4.070.959.233

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik %)	52,99	51,55	-0,03	23,77%
Tahvil (en aktif, bileşik %)	45,44	45,07	-0,01	13,58%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	32,2596	32,2854	0,08%	9,82%
Euro	34,8189	34,8023	-0,05%	6,45%
Euro/Dolar	1,0793	1,0780	-0,13%	-3,07%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	86,8	87,6	0,87%	13,91%
Altın (Ons, \$)	2.233,0	2.251,4	0,83%	9,14%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Fiba Şekerbank Para Piy. Fonu	4,041272	4,046327	0,13%	11,81%
Fiba Şekerbank K.Vad.Bor.Ar.Fonu	0,044464	0,044517	0,12%	10,84%

\* 02.04.2024 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	39.807	39.567	-0,60%	4,98%
Nasdaq (ABD)	16.379	16.397	0,11%	9,23%
Dax (Almanya)	18.492	18.492	0,00%	10,39%
Nikkei (Japonya)	40.369	39.803	-1,40%	18,67%
FTSE 100 (UK)	7.953	7.953	0,00%	2,84%

VİOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Nisan 24)	10.106,00	10.183,00	0,76%	19,47%
DOLAR (Nisan 24)	33,6578	33,1822	-1,41%	5,78%
EURO (Nisan 24)	36,4706	35,7859	-1,88%	3,04%
ALTIN (Nisan 24)	2.421,95	2.394,48	-1,13%	13,59%

### BİST:

Yerel seçimler sonrasında ilk işlem gününe yükselişle başlayan ancak bu gücünü koruyamayarak sert satışlarla karşılaşan BİST100 Endeksi günün ikinci yarısında dengelendi ve günün %0,17 sınırlı yükselişle 9.157,54 seviyesinde tamamladı. Sınai Endeks %1,67 değer kabederken Bankacılık Endeksi %2,08 yükselişle pozitif ayrıştı. Ramazan Bayramı öncesi işlem hacminin ve yurt içinde risk alma iştahının sınırlı seyredebileceğini düşünüyoruz. Ramazan Bayramı sonrasında ise oynaklığın azalmasını bekliyoruz. Diğer taraftan BİST'e yönelik sıkı para politikasının yarattığı büyümeye dair endişeler ve mevduat faizinin önemli bir alternatif hale gelmesi nedeniyle aşağı yönlü riskler varlığını koruyor. Bununla beraber, rasyonel politikaların devamına bağlı olarak orta vade için olumlu görüşümüzü koruyoruz. Global piyasalarda ise dün Avrupa borsaları Paskalya nedeniyle tatilken ABD borsaları günün Nasdaq hariç negatif tamamladı, Asya endeksleri karışık seyretti. Dün global imalat PMI verileri takip edilirken verilerin toparlanma bölgesinde olması faiz indirimlerinde aceleci olunmayacağı beklentisi yaratarak risk iştahını sınırlandırdı. Bu sabah ABD vadeli ve Alman DAX vadeli satıcı Asya endeksleri karışık seyreliyor. Global geçiş sürecine ilişkin beklentiler korunmuşça major borsalarda yükselen trendin korunacağını ve satışların sınırlı kalacağını düşünüyoruz. Yurt içinde VİOP30 endeksi akşam seansını %0,05 sınırlı negatif eğilimle tamamladı. Endeksin güne sınırlı pozitif eğilimle başlamasını ve gün içerisinde gelecek kar satışlarını karşılaması halinde yükseliş hareketini sürdürme çabası içerisinde olmasını bekliyoruz.

### Para Piyasaları:

Dün 32,0301-32,1651 bandında işlem gören Dolar kuru önceki gün sonuna göre %1,00 oranında değer kaybederek gün sonunu, 32,0698 seviyesinden tamamladı. Döviz sepeti karşısında Lira ise %1,41 oranında değer kazandı. Borçlanma araçları piyasasında %26,36-%26,63 seviyeleri arasında hareket eden on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 46 baz puan düşüşle gün içinde gördüğü en düşük seviye olan %26,36'dan günü tamamladı.

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	376,50	430,00	14,2%	-0,4%
Şişecam	18.01.21	7,37	46,44	530,2%	7,1%
Türk Hava Yolları	12.01.24	251,00	303,75	21,0%	5,5%
Turkcell	11.01.23	32,59	67,25	106,3%	6,5%
Sabancı Holding	11.01.23	36,68	84,50	130,4%	19,0%
TAV Havalimanları	01.08.22	56,60	188,20	232,5%	-3,5%
İş Bankası	12.01.24	10,12	11,51	13,7%	-0,8%
Akbank	20.01.22	6,60	47,80	624,3%	59,3%
Bim	09.06.22	78,17	362,50	363,7%	30,2%
Kardemir D	03.07.23	23,18	22,26	-4,0%	-36,9%

Portföyün Getirisi (yıllık)	282,0%	105,3%
Portföyün Getirisi (aylık)	14,5%	11,0%

**ÇEKİRCE:** Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

### Sektör Haberleri:

\*\*\* **Mart 2024 Yurtiçi Otomotiv Pazar Sonuçları:** ODMD (Otomotiv Distribütörleri ve Mobilite Derneği) tarafından açıklanan yurt içi perakende satış rakamlarına göre 2024 yılı Mart ayı otomobil ve hafif ticari araç pazarı yıllık %5,7 büyüyerek 109.828 adet oldu (Mart 2023: 103.929 adet). Ocak-Mart 2024 döneminde ise geçen senenin aynı dönemine göre otomobil ve hafif ticari araç pazarı yıllık %25,2 büyüyerek 295.519 adete ulaşmıştır (Ocak-Mart 2023: 235.971 adet). Binek Araç perakende satışları Mart ayında yıllık %9,9 artış göstererek geçen senenin Mart ayındaki 79.226 adetten 87.071 adede yükselirken Hafif Ticari Araç perakende satışları yıllık %7,9'lük düşüşle geçen senenin Mart ayındaki 24.703 adetten 22.757 adete geriledi. Ocak-Mart 2024 döneminde ise Binek Araç perakende satışları yıllık %33,1 artış göstererek geçen senenin Ocak-Mart dönemindeki 175.421 adetten 233.389 adede yükselirken Hafif Ticari Araç perakende satışları yıllık %2,6'lık artışla geçen senenin Ocak-Mart dönemindeki 60.550 adetten 62.130 adete yükseldi. **Tofaş'ın (TOASO)** binek araç satışları, Mart 2023'teki (aylık) 15.172 adetten Mart 2024'teki 9.237 adete gerilerken yıllık %39,1'lik düşüş göstermiştir. Fiat markası (alt-orta segment) altında yapılan binek araç satışları ise yıllık %40,1 oranında düşüş göstererek 8.813 adet olarak gerçekleşmiştir. Tofaş'ın Mart ayındaki hafif ticari araç satışlarında ise hafif artış yaşanmış olup Şirket'in hafif ticari araç satışları yıllık %1,5 oranında yükselerek 5.886 adet olarak gerçekleşmiştir (Mart 2023: 5.801 adet). **Ford Otosan'ın (FROTO)** Mart ayında hafif ticari araç pazarında satışları yıllık %39,5 oranında düşüş göstererek 5.040 adede gerilemiştir (Mart 2023: 8.325 adet). **Doğuş Otomotiv'in (DOAS)** binek araç satışları, Mart 2023'teki (aylık) 15.083 adetten Mart 2024'teki 10.025 adete gerilerken yıllık %33,5'lik düşüş göstermiş olup hafif ticari araç satışları ise Mart 2024'te %16,6'lık artış göstererek 1.780 adete yükselmiştir (Mart 2023: 1.527 adet). Pazar payları açısından ise Mart 2024'te Doğuş Otomotiv'in pazar payı geçen yıla göre yıllık 5.2 yp düşüş göstererek %10,7'ye gerilemiş olup Ford Otosan'ın pazar payı yıllık 3.2 yp azalış göstererek %7,6'ya gerilemiştir. Tofaş'ın Pazar payı ise Mart 2024'te yıllık 6.4 yp düşüş göstererek geçen senenin aynı dönemindeki %20,2'den %13,8'e gerilemiştir.

### Şirket Haberleri:

**Arçelik (ARCLK)** ile Whirlpool Corporation'ın Avrupa'da faaliyet gösteren iştiraklerinin tamamının Beko Europe'a devredilme işlemi tamamlandı. Söz konusu işlemler neticesinde, Beko Europe sermayesinin %75'i Beko B.V.'ye, %25'i ise Whirlpool EMEA'ya tahsis edilmiştir. Devirler sonrası nihai ortaklık yapısı; en fazla 90 gün içerisinde hazırlanacak kapanış finansal tabloları üzerinden belirlenecek net borçluluk ve net işletme sermayesi düzeltmesi sonrasında kesinleşecektir.

Ayrıca, Whirlpool'un Birleşik Arap Emirlikleri ve Fas'ta kurulu, Orta Doğu ve Kuzey Afrika ("MENA") pazarında faaliyette bulunan Whirlpool MEEA DMCC ve Whirlpool Maroc S.a.r.l. unvanlı iki bağlı ortaklığına ait hisselerin tamamı ile Whirlpool'un MENA bölgesindeki faaliyetleri, 1 Nisan 2024 tarihinde Beko B.V. tarafından devralınmıştır. Kapanış finansal tabloları üzerinden belirlenecek net borçluluk ve net işletme sermayesi düzeltmesine tabi olmak üzere 20 milyon Avro olarak öngörülen işlem bedeli, mevcut finansal bilgiler esas alınarak net nakit pozisyonu etkisiyle, 38 Milyon Avro olarak hesaplanmış ve Whirlpool EMEA'ya 1 Nisan 2024 tarihinde ödenmiştir. Söz konusu bedel, kesinleşen kapanış finansal tabloları üzerinden ayrıca düzeltmeye tabi olacaktır.

**Tüpraş (TUPRS)** Genel Kurulu pay başına brüt 10,3799282 TL (net 9,3419353 TL) temettü ödenmesini onayladı. Temettü 5 Nisan'da ödenecek. Son kapanış fiyatına göre temettü verimi %5,8 seviyesindedir.

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. 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.