

AJANDA

13 Pazartesi	14 Salı	15 Çarşamba	16 Perşembe	17 Cuma
<ul style="list-style-type: none"> TCMB, Mart cari işlemler dengesi 	<ul style="list-style-type: none"> Almanya, Nisan TÜFE (TSİ:09:00) Almanya, Mayıs ZEW endeksi (TSİ:12:00) ABD, Nisan ÜFE (TSİ:15:30) ABD, Fed Başkanı Powell konuşma yapacak (TSİ:17:00) 	<ul style="list-style-type: none"> Maliye, Mart bütçe gerçekleşmeleri Euro Bölgesi, 1Ç24 GSYİH Büyümesi (TSİ:12:00) ABD, Nisan TÜFE (TSİ:15:30) ABD, Nisan perakende satışlar (TSİ:15:30) ABD, Mayıs New York Empire State imalat endeksi (TSİ:15:30) 	<ul style="list-style-type: none"> ABD, Nisan konut ve inşaat başlangıçları (TSİ:15:30) ABD, Mayıs Philadelphia Fed endeksi (TSİ:15:30) ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSİ:15:30) ABD, Nisan sanayi üretimi (TSİ:16:15) 	<ul style="list-style-type: none"> Çin, Nisan sanayi üretimi (TSİ:05:00) Euro Bölgesi, Nisan TÜFE (TSİ:12:00)

BİST:

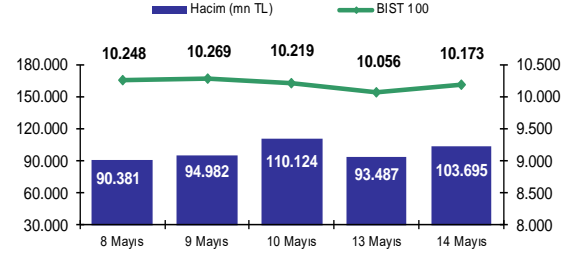
Açılıştaki dalgalı seyreden BİST100 Endeksi, öğleden sonra artan alımlarla günü %1,17 yükselişle 10.173,42 seviyesinde tamamladı. Sınai Endeks %0,71 değer kazanırken Bankacılık Endeksi ise %2,47 yükselerek pozitif ayrıştı. Dünkü yükselişte BİST'e olan yabancı ilgisinin bankalar öncülüğünde devam edeceği beklentisi etkili oldu. Kısa vadede bankacılık hisselerinin yönünün endeks geneline yön vermeye devam etmesini bekliyoruz. Bununla beraber kısa vadede önemli bir beklenti kalmaması nedeniyle dalgalı ve zayıf seyrir bir süre daha devam edebilir. Diğer yandan, rasyonel politikaların devam edeceği beklentisine bağlı olarak geri çekilmelerin alım fırsatı olacağı ve orta vadede yükselişin devam edeceği beklentimizi koruyoruz. Global tarafta ise dün gelen ABD ÜFE verisinin beklentilerin üzerinde gerçekleşmesine karşın risk iştahı gücünü korudu. Dün ABD borsaları ve Avrupa borsaları alıcılı seyrederken bu sabah ABD vadeli ve Alman DAX vadeli alıcılı, Asya borsaları karışık seyreliyor. Global risk iştahının gelen veriler eşliğinde ve bilançolarla yön bulmayı sürdürdüğünü düşünüyoruz. Bugün yurt dışında ABD TÜFE verisi, yurt içinde ise merkezi bütçe verileri takip edilecek. VIOP30 endeksi akşam seansını %0,01 yatay pozitif eğilimle tamamladı. Endeksin güne alıcılı bir seyrirle başlamasını günün devamında kar satışlarını karşılama halinde yükseliş eğilimini sürdürme çabasında olmasını bekliyoruz.

Yurt İçi Gündem:

Makroekonomik veri gündeminde bugün Nisan ayına ilişkin Merkezi Yönetim Bütçe verileri açıklanacak. Seçim dönemi bütçede bozulma getirirse de Nisan ayında kurumlar vergisi öncülüğünde sınırlı toparlanma beklentimiz devam ediyor. Kamuda tasarruf tedbirleriyle yılın ikinci yarısından itibaren daha sıkı bir maliye politikası görmemiz kaçınılmaz. Veri sonrası detaylı analizimiz gün içinde yayımlanacaktır.

Para Piyasaları:

Dün 32,2587-32,2710 bandında işlem gören USD/TRY kuru önceki gün sonuna göre %0,18 oranında değer kazanarak gün sonunu, 32,2672 seviyesinden tamamladı. Döviz sepeti karşısında Lira ise %0,25 oranında değer yitirdi. Dün, borçlanma araçları piyasasında on yıllık gösterge tahvilinin getirisi %27,20-%27,34 seviyeleri arasında hareket ederek günü, önceki kapanışa göre 19 baz puan düşüşle %27,24 seviyesinden tamamladı.



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	10.056	10.173	1,17%	36,19%
BIST 30	10.921	11.083	1,48%	38,18%
Mali	11.294	11.481	1,65%	45,55%
Sanayi	14.505	14.608	0,71%	26,67%

Yükselen		Düşen		Hacim	
Hisse	(%)	Hisse	(%)	Hisse	(TL)
BFREN	10,00	ESCOM	-9,99	THYAO	10.886.663.366
FENER	10,00	ORCAY	-9,99	ISCTR	6.554.222.297
IHAAS	10,00	BANVT	-9,98	AKBNK	6.256.692.033
ZEDUR	10,00	KTLEV	-9,97	EREGE	5.443.744.873
BRLSM	10,00	ODINE	-9,96	YKBNK	4.540.287.937

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	52,08	51,16	-0,02	22,83%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	42,87	42,60	-0,01	7,36%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	32,1534	32,1496	-0,01%	9,36%
Euro	34,6600	34,6591	0,00%	6,01%
Euro/Dolar	1,0780	1,0781	0,01%	-3,06%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	83,2	82,5	-0,89%	7,32%
Altın (Ons, \$)	2.336,3	2.358,0	0,93%	14,30%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Fiba Şekerbank Para Piy. Fonu	4,278081	4,283821	0,13%	18,37%
Fiba Şekerbank K.Vad.Bor.Ar.Fonu	0,046871	0,046929	0,12%	16,85%

* 15.05.2024 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	39,432	39,558	0,32%	4,96%
Nasdaq (ABD)	16,388	16,511	0,75%	9,99%
Dax (Almanya)	18,742	18,716	-0,14%	11,73%
Nikkei (Japonya)	38,179	38,356	0,46%	14,36%
FTSE 100 (UK)	8,415	8,428	0,16%	8,99%

VIOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Haziran 24)	11.486,50	11.646,75	1,40%	36,65%
DOLAR (Haziran 24)	33,4415	33,5445	0,31%	6,93%
EURO (Haziran 24)	36,1594	36,2647	0,29%	4,42%
ALTIN (Haziran 24)	2.530,32	2.547,27	0,67%	20,84%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	376,50	466,25	23,8%	-2,8%
Şişecam	18.01.21	7,37	52,85	617,1%	9,7%
Türk Hava Yolları	12.01.24	251,00	310,25	23,6%	-3,0%
Turkcell	11.01.23	32,59	83,10	155,0%	18,5%
Sabancı Holding	11.01.23	35,51	98,70	177,9%	29,2%
TAV Havalimanları	01.08.22	56,60	223,60	295,1%	3,1%
İş Bankası	12.01.24	10,12	13,57	34,1%	5,3%
Akbank	20.01.22	6,60	57,50	771,2%	72,5%
Bim	09.06.22	78,17	455,75	483,0%	47,4%
Kardemir D	03.07.23	23,18	27,00	16,5%	-31,1%

Portföyün Getirisi (yıllık)	388,6%	120,4%
Portföyün Getirisi (aylık)	5,7%	0,6%

ÇEKİRCE: Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanılarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararları 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.

Şirket Haberleri:

Pegasus'un (PGSUS) Nisan 2024 yolcu sayısı, yıllık bazda %22 artışla 2,92mn olarak (Nisan 2023: 2,39mn, Mart 2024: 2,72mn) gerçekleşmiştir. Pegasus'un iç hat yolcu sayısı yıllık bazda %37 artışla 1,13mn yolcu olarak gerçekleşmiştir (Nisan 2023: 0,83mn, Mart 2024: 1,01mn). Dış hat yolcu sayısı ise yıllık bazda %14 artışla (Nisan 2023: 1,56mn, Mart 2024: 1,71mn) 1,79mn olarak gerçekleşmiştir. Pegasus'un toplam yolcu doluluk oranı yıllık bazda 7,8 y.p. artış göstererek Nisan 2024'te %88,3'e yükselmiştir (Nisan 2023: %80,5, Mart 2024: %87,5). Şirket'in Nisan 2024'te iç hat yolcu doluluk oranı yıllık 8,5 y.p. artarak %91,4'e yükselirken (Nisan 2023: %82,9, Mart 2024: %90,7) dış hat yolcu doluluk oranı ise yıllık bazda 7,1 y.p. artış göstererek %86,4'e (Nisan 2023: %79,3, Mart 2024: %85,7) yükselmiştir. Böylelikle Şirket'in Nisan 2024'te dış hat yolcu sayısı toplam yolcu sayısının yaklaşık %61,2'sine (Mart 2024: %62,9'una, Nisan 2023: %65,3'üne) erişmiştir. Toplam AKK ise Nisan 2024'te yıllık %9'luk artış göstererek 5,15mlyr seviyesinde gerçekleşmiştir. İç ve dış hatlardaki yolcu artış trendinin gücünü koruması ve hem iç hem de dış hat yolcu doluluk oranlarındaki kuvvetli büyüme, Pegasus'un operasyonel açıdan olumlu seyrinin devamına işaret etmektedir. 4A24 döneminde ise toplam yolcu doluluk oranı 4,2 y.p. artış göstererek %87,5 seviyesine ulaşmıştır (4A23: %83,3, 4A22: %79,7, 4A19: %88,1). Şirket'in 2024 yılı için doluluk oranında artış öngörüsüyle uyumlu seyreden verilerin görünümünün pozitif olduğunu düşünüyoruz. Açıklanan trafik sonuçlarının Şirket payları kısa dönem performansı üzerinde olumlu etkisi olabileceğini düşünüyoruz (**Pozitif**).

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu S&P, **Türk Hava Yolları'nın (THYAO)** kredi notunu B'den B+'ya yükseltmiştir. Not görünümünü ise Pozitif olarak teyit etmiştir. S&P ayrıca, THY'nin 2015 yılında ihraç etmiş olduğu USD cinsi Ekipman Teminatlı Geliştirilmiş Kredi Sertifikaları'na ait kredi notunu dört kademe artırarak B'den BB+'ya yükseltmiştir (**Pozitif**).

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.