

Yurt İçi Makro Görünüm

***Bu hafta yurt içi piyasalarda ne bekliyoruz?**

*Bu hafta yurt içi tarafa bakıldığında, perakende satışları, TCMB'nin haftalık para ve banka istatistik verileri ve TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi takip edilecek.

*Türkiye İstatistik Kurumu, perşembe günü mart ayı konut satış istatistiklerini yayımlayacak. Türkiye genelinde konut satışları şubatta bir önceki yılın aynı ayına göre %17,3 artışla 93 bin 902 olmuştur. Ocak-Şubat döneminde yıllık %2,0 azalışla 174 bin 210 olarak gerçekleşti.

*15—19 Nisan tarihleri arasında gerçekleştirecek olan Dünya Bankası ve IMF toplantılarına Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Başkanı Fatih Karahan ve Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek katılım sağlayacaklardır. Salı günü TCMB Başkanı Fatih Karahan'ın, Perşembe günü ise Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek'in zirve kapsamında konuşması bekleniyor. Ayrıca, Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek'in 22 Nisan'da New York'ta ayrı bir yatırımcı toplantısına katılması bekleniyor.

Yurt İçi Piyasalar Özeti

05.04.2024	Kapanış	Haftalık Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BİST 100	9 814.19	2.03	31.38
BİST 50	8 680.30	1.67	32.08
BİST 30	10 597.60	1.17	32.13
BİST Sınai	14 469.98	4.19	25.48
BİST Mali	10 858.83	2.07	37.67
BİST Banka	12 743.91	2.30	46.19
BİST Teknoloji	14 309.11	3.91	49.97
VIOP 30 Yakın Vade	10 752.25	0.59	33.97
Gösterge Tahvil Faizi	43.58	-0.16	9.83

En Çok İşlem Gören Hisseler

05.04.2024	Hisse Kodu	Son Kapanış	Haftalık Değişim (%)	Hacim 000TRY
TÜRK HAVA YOLLARI	THYAO	309.25	0.65	7 864 391.11
İŞ BANKASI	ISCTR	12.84	0.63	4 247 209.07
TÜPRAŞ	TUPRS	188.40	4.84	3 339 713.43
YAPI KREDİ	YKBNK	31.56	4.50	2 909 013.31
AKBANK	AKBNK	56.70	1.89	2 361 848.67

En Çok Yükselen ve Düşen Hisseler

05.04.2024	Hisse Kodu	Son Kapanış	Haftalık Değişim (%)	Hacim 000TRY
YÜKSELENLER				
BORUSAN YATIRIM	BRYAT	3720	12.64	290714095
KOCAER ÇELİK	KCAER	52.3	11.8	582067070
ALFA SOLAR ENERJİ	ALFAS	104.9	11.77	361770456
VESTEL BEYAZ EŞYA	VESBE	23.06	11.29	598814849
HALKBANK	HALKB	16.64	10.56	1897693069
DÜŞENLER				
SABANCI HOLDİNG	SAHOL	86.65	-3.18	1 455 128.54
KOÇ HOLDİNG	KCHOL	217.00	-2.52	2 247 872.76
TAB GIDA SANAYİ	TABGD	143.50	-1.64	281 843.91
BİM	BIMAS	398.5	-1.60	950 676.84
ŞOK	SOKM	64.00	-1.54	324 747.98

Yurt Dışı Makro Görünüm

***ABD enflasyonu beklenti üzerinde...** ABD'de mart ayı TÜFE verilerine göre, aylık bazda %0,4 artış yaşanırken, yıllık TÜFE oranı %3,2'den %3,5'e yükseldi. Piyasa beklentisi ise aylık bazda %0,3 artış ve yıllık TÜFE'nin %3,4 olması yönündeydi. Ayrıca çekirdek TÜFE de aylık bazda %0,4 ve yıllık bazda %3,8 artış kaydederek 3. ayında da üst üste beklentinin üzerinde gerçekleşti. Öte yandan, ÜFE, martta bir önceki aya kıyasla %0,2 yükselişle son üç ayın en düşük aylık artışını gösterirken, piyasa beklentisi, üretici fiyatlarının aylık bazda %0,3 artması yönündeydi. ÜFE, şubatta da %0,6 artmıştı. Verinin yıllık bazdaki artışı ise %2,1 ile Nisan 2023'ten bu yana en yüksek seviyesini kaydetti. Beklenti altında gerçekleşen üretici enflasyonunun martta yıllık bazda %2,2 olacağı tahmin ediliyordu. ÜFE, şubatta yıllık bazda %1,6 artmıştı. Değişken gıda ve enerji fiyatlarını içermeyen çekirdek ÜFE, mart ayında aylık bazda %0,2 artış gösterdi ve yıllık bazda %2,4 artış kaydetti. Tahminler, çekirdek üretici enflasyonunun aylık bazda %0,2 ve yıllık bazda %2,3 olacağı yönündeydi.

*Euro Bölgesi'nde; Sentix yatırımcı güveni, AMB faiz kararı ve Başkan Lagarde'ın konuşmasını takip ettik. Yatırımcı güveni Nisan ayında piyasa beklentisinin -8,3 olduğu seviyeden -10,5'ten -5,9'a yükseldi.

***ECB faizi sabit bıraktı...** Avrupa Merkez Bankası (ECB), faiz oranını beklentilere uygun olarak %4,50 seviyesinde sabit bıraktı. Karar sonrası yayımlanan açıklamada, enflasyon göstergelerinde iyileşme yaşandığı ve finansman koşullarının hala kısıtlayıcı olduğu vurgulandı. Karar sonrası açıklama yapan Baikan Lagarde, içeride fiyat baskılarının güçlü olduğunu ve hizmet fiyatlarının enflasyonunu yüksek tutmayı sürdürdüğünü anımsatırken, "Enflasyonun %2'lik orta vadeli hedefimize zamanında dönmesini sağlamakta kararlıyız." diye konuştu.

***Bu hafta yurt dışı piyasalarda ne bekliyoruz?**

*IMF-Dünya Bankası Toplantıları dahilinde ECB Başkanı Lagarde, BoE Başkanı Andrew Bailey ve Fed Başkanı Jerome Powell'ın konuşmalarını takip ediyor olacağız. Ayrıca, Orta Doğu'da yaşanan gelişmelerin kısa vadede finansal enstrümanların fiyatlama davranışları üzerindeki etkileri yakından takip edilecek.

*ABD hafta genelinde FOMC üyelerini konuşmalarının yanı sıra; perakende satışlar, sanayi üretimi ve Bej Kitap raporu izlenecek. Bugün saat 15:30'da açıklanacak ABD perakende satışlarının bir önceki aydaki %0,6'nın ardından Mart ayında %0,4 oranında artması, otomobil hariç perakende satışların aylık bazda %0,3'ten %0,4'e yükselmesi bekleniyor. Kapasite kullanım oranının ise %78,50 olarak gerçekleşmesi bekleniyor. Kapasite kullanım oranı şubat ayında %78,30 seviyesinde gerçekleşmişti. Salı günü saat 16:15'te açıklanacak sanayi üretimi ile ilgili bir piyasa beklentisi bulunmuyor. Şubat ayında veri %0,1 olarak açıklanmıştı. Bej kitap raporunda, Fed üyelerinin ekonomik beklentilerini takip ediyor olacağız. Ayrıca ülkede bu hafta özelinde; Goldman Sachs, Bank of America, Morgan Stanley'nin, 2024 yılının ilk çeyreğine ilişkin finansalların açıklanması bekleniyor.

*Bu hafta Euro Bölgesi'nde, mart ayı nihai enflasyon verileri öne çıkıyor. Ayrıca, ZEW ekonomik hissiyatı, ticaret dengesi ve sanayi üretimi gibi konular da takip edilecek. Euro Bölgesi'nde TÜFE'nin martta %0,8 artarak yıllık bazda %2,6'dan %2,4'e gerilemesi bekleniyor. Öncü verilere göre, mart ayında TÜFE aylık bazda %0,6 artmıştı. Sanayi üretimi ise ocakta aylık %3,2 düşerken, yıllık bazda %6,7 geriledi. ZEW ekonomik hissiyatının nisan ayında 37,2 olarak gerçekleşmesi öngörülüyor; mart ayında ise bu değer 33,5 seviyesindeydi.

*Çin'e odaklandığımızda, Salı günü büyüme, perakende satışlar ve işsizlik oranı gibi verileri takip edeceğiz. Ülkenin 2024 yılının ilk çeyreğinde ekonomisinin yıllık bazda %4,8 oranında büyümesi bekleniyor. Mart ayında perakende satışların %5,1 artması öngörülüyor; şubat ayında ise bu artış %5,5 olarak gerçekleşmişti. Sanayi üretimi ise şubat ayında yıllık bazda %7 artış gösterdi. Ülkede işsizlik oranının ise mart ayında %5,2 seviyesinde olması bekleniyor.

*İngiltere'de Çarşamba günü üretici ve tüketici fiyat endeksi verilerini izliyoruz olacağız. Manşet TÜFE'nin mart ayında yıllık bazda %3,4'dan %3,1'e gerilemesi bekleniyor. Çekirdek TÜFE'de ise beklentiler mart ayında %4,5'den %4,1'e gerilemesi yönünde bulunuyor. ÜFE'nin ise marta aylık %0,2 artış göstermesi öngörülüyor.

*Japonya'da ise Cuma günü tüketici fiyat endeksi takip edilecek. Beklentiler, çekirdek TÜFE'nin mart ayında %2,7 artış göstereceği yönünde. Şubat ayında ise manşet TÜFE ve çekirdek TÜFE yıllık bazda %2,8 artmıştı.

Uluslararası Endeksler Piyasa Özeti

12.04.2024	Kapanış	Haftalık Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones	37 983.24	-2.37	0.78
S&P 500	5 123.41	-1.56	7.24
Nasdaq	18 003.49	-0.45	7.75
NIKKEI 225	39 523.55	1.36	18.11
DAX	17 930.32	-1.35	7.04
ABD 10 Yıllık Tahvil	4.52	2.70	16.59

Yurt İçi Piyasalar Özeti

05.04.2024	Kapanış	Haftalık Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BIST 30	10 597.60	1.17	32.13
BIST 100	9 814.19	2.03	31.38
VIOB 30 Yakın Vade	10 752.25	0.59	33.97
Gösterge Tahvil	43.58	-0.16	9.83

Forex—Emtia Piyasaları Özeti

12.04.2024	Kapanış	Haftalık Değişim (%)	YBB Değişim (%)
EUR/USD	1.06	-1.81	-3.62
USDTRY	32.35	1.02	9.79
EURTRY	34.42	-0.82	5.15
Altın/Ons	2344.19	0.62	13.63
Brent Petrol	89.63	-0.99	16.62

Dinamik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Kültür Mah. Nispetiye Cad. Akmerkez
No: 56/13 B3 Blok Kat: 7 34340
Beşiktaş İSTANBUL

Telefon: (850) 450 36 65
Faks: (212) 353 10 46

E-posta: arastirma@dinamikyatirim.com.tr

Burada yer alan 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. Bu görüşler 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 raporda yer alan bilgiler Dinamik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Araştırma Bölümü tarafından bilgi verme amacıyla hazırlanmış olup herhangi bir hisse senedinin alım satımına ilişkin bir teklif içermemektedir. Veriler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı kullanılmasından doğabilecek zararlardan Dinamik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. İşbu rapordaki tüm görüş ve tahminler, söz konusu rapor tarihiyle Dinamik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü'ne ait olup bu rapordaki tüm görüş ve bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir. Dinamik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bu raporda adı geçen şirketlerin hisselerinde pozisyon sahibi olabilir veya işlem yapabilir.