

**Piyasa Gündemi**

Küresel piyasalarda, bu hafta ABD bilançoları ve Fed toplantısının tutanakları, fiyatlamalar üzerinde etkili oldu. Haftanın son işlem günü için ABD verileri ve Almanya'da 1.çeyrek büyüme verisi açıklanacak. Veri bazlı hareketlerin sınırlı kalmasını bekliyoruz. Fed üyelerinin konuşmaları da, bu haftanın gündemindeydi. Üyeler, faiz konusunda hala temkinli açıklamalarını koruyor. Bugün içinde Fed üyelerinin konuşmaları izlenebilir.

Yurt içinde; TCMB Mayıs ayı toplantısında politika faizini yüzde 50 seviyesinde koruyarak, piyasaların beklentisini karşıladı. Karar metninde, sistemde oluşan likidite fazlasını sterilize etmek için ilave adımlar atılacağını da belirtti. Karar sonrası likidite yönetimine ilişkin adımlar açıklandı. TL mevduat ve KKM hesaplarına uygulanan zorunlu karşılık oranlarını artırdığını duyurdu. TL mevduatlarına getirilen ZK adımlarının sistemden önemli miktarda likiditeyi çekeceğini ancak TL varlıklara olan ilginin hızlı bir şekilde devam ettiğini takip ediyoruz. Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek yapmış olduğu konuşmasında, cari açığı düşürmenin rezerv birikiminin temeli olacağını, portföy tercihlerinin TL'nin lehine olacağını ve reel kurun lehine dönerek dezenflasyonu güçlendireceğini söyledi. Kredi not artışlarının devamının geleceğine inandığını, Türkiye risk priminin ciddi düşüş yaşadığını, gelecek yıl bu vakitte 200'ün altında olmasını beklediğini belirtti. TCMB verilerine göre 17 Mayıs ile biten haftada brüt rezervler 134,4 milyar dolardan 139,1 milyar dolara, net rezervler 30,87 milyar dolardan 33,84 milyar dolara ve swap hariç net rezervler ise eksi 23,6 milyar dolardan eksi 14,8 milyar dolara artış kaydetti. İçeride bugün veri akışı sakin.

**Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler**

- 15:30 ABD Dayanıklı Mal Siparişleri Önem:Yüksek
- 17:00 ABD Michigan Tüketici Güven Endeksi Önem:Yüksek

**BIST-100 Strateji**

Son dönemdeki güçlü yükselişler ve geline seviyeler itibarıyla kısa vadede düzeltme riskinin artış kaydettiği belirttiğimiz BIST-100 Endeksi dün günü %0,98 oranında kayıpla 10.793 puandan tamamladı. Endekste geri çekilmelerin devamında 5 ve 7 günlük üssel ortalamaları (10.740 / 10.670) kısa vadeli ilk güçlü destek noktaları olarak takip edeceğiz. Ortalamalar altında satıcılı seyrin etkisini sürdürebileceği endekste 10.500 ve 10.383 seviyelerine doğru geri çekilmeler gündeme gelebilir. Belirli sektörler öncülüğünde toparlanma çabasının gözlenmesi halinde ise 10.830 ve 10.900 seviyeleri direnç konumunda bulunmaktadır. 10.900 üzerinde psikolojik öneme sahip 11.000 seviyesi ile zirvenin bulunduğu 11.088 direnç olarak izlenecektir. BIST-100 Endeksi'nin güne hafif satıcılı bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

**Önemli Sektör Şirket Haberleri**

**KOÇ HOLDİNG / KCHOL 23.05.2024 18:16:28** Holding, 1Ç24'te 1.354 mın TL net kar (yıllık: +%87) açıklamıştır. **(SINIRLI NEGATİF)**

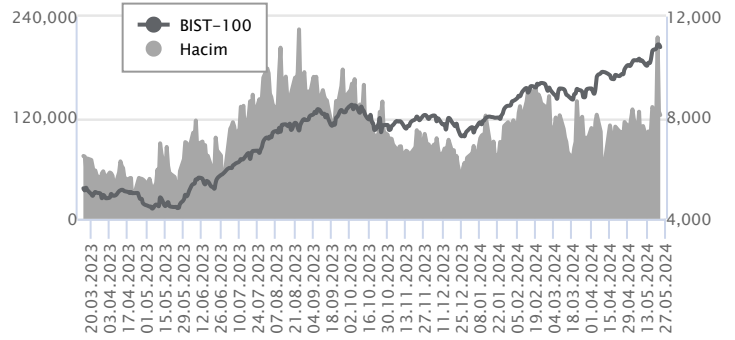
**MİGROS / MGROS 23.05.2024 18:56:48** Şirket, 1Ç24'te 52.406 mın TL satış geliri (yıllık: +%12), 653 mın TL FAVÖK (yıllık: +%37) ve 1.242 mın TL net kar (yıllık: +%48) açıklamıştır. **(SINIRLI NEGATİF)**

**Günlük Veriler / BIST 100**

Veri Tarihi : 23.05.2024

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
BİST 100	10,793	-0.98	44.47
BİST 30	11,812	-1.05	47.27
BİST Banka	15,142	-1.67	73.70
BİST Sanayi	15,045	-0.89	30.46
BİST 30 Yakın Vade	12,173.250	-1.52	51.67

BİST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mın TL)	123,108	127,246	-3.25
Piyasa Değeri (mın TL)	9,241,481	9,344,897	-1.11
Halka Açık PD (mın TL)	2,940,249	2,969,330	-0.98
Yabancıların Piyasa Payı	39.22	39.55	-0.84



BİST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mın TL)
OTKAR	631.50	4.12	314.11
ASTOR	109.00	3.61	2,893.15
DOHOL	15.70	3.02	1,278.10
TAVHL	244.00	2.95	697.14
ENKAI	40.84	2.92	1,230.48

BİST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mın TL)
AGROT	23.22	-9.93	1,099.13
REEDR	43.96	-6.07	1,174.05
YEOTK	203.80	-5.21	362.79
ZOREN	6.01	-5.06	1,385.57
EUPWR	129.30	-5.00	441.89

BİST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
DOAS	160.39	306.75	2.51
QUAGR	89.35	3.82	-4.02
THYAO	80.29	317.50	-1.24
TUPRS	69.44	192.30	-1.33
COLLA	64.66	779.00	1.30

BİST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
BOBET	-73.94	32.44	-2.29
SAYAS	-63.40	73.95	-1.47
SDTTR	-58.45	309.25	-0.88
REEDR	-53.84	43.96	-6.07
KOZAL	-51.75	21.70	-1.81

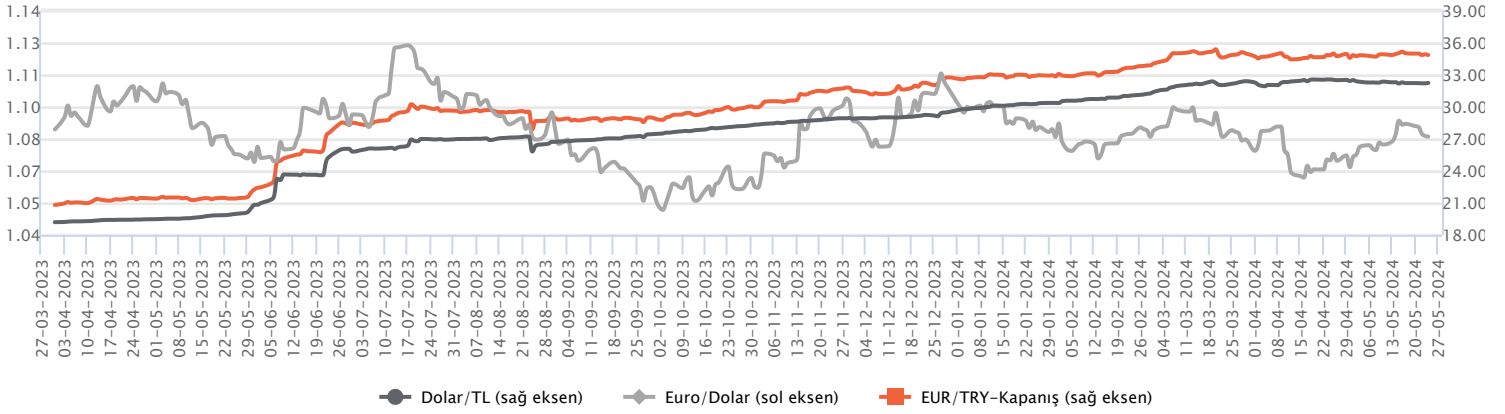
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2024T
<b>Büyüme</b>	4Ç23	4,5%	2,7%
<b>Enflasyon (TÜFE)</b>	Nisan	69,80%	47,0%
<b>Bütçe Dengesi Mlr TL</b>	Nisan	-1.684	-2.011
<b>Cari Denge Mlr \$</b>	Mart	-31,2	-32,0

\*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

**Dolar/TL**

TCMB Para Politikası Kurulu, politika faizini beklentiler dahilinde sabit bıraktı. Karar metninde nisan ayı aylık enflasyonun ana eğiliminde sınırlı bir zayıflama kaydedildiğini, yakın döneme ilişkin göstergelerinin ise yurt içi talepte ilk çeyreğe kıyasla yavaşlamaya işaret ettiği bildirildi. Diğer taraftan TCMB sterilizasyon tedbirleri kapsamında TL mevduat ve KKM hesaplarında zorunlu karşılık oranlarını artırdı. ABD tarafında öncü imalat ve hizmet PMI mayısta sırasıyla 50,9 ve 54,8 ile beklentilerin üzerinde gelirken, yeni konut satışları ise nisan'da 634 bin ile beklentileri karşılamadı. İşsizlik haklarından yararlanma başvuruları geçen hafta 215 bin ile önceki haftaya göre azalış kaydetti. Açıklanan verilerin fiyatlamalara etkisi olmadı. Dolar/TL, bu sabah saat 08:20 itibarıyla 32,22'li seviyelerde yatay görünüm sergiliyor.

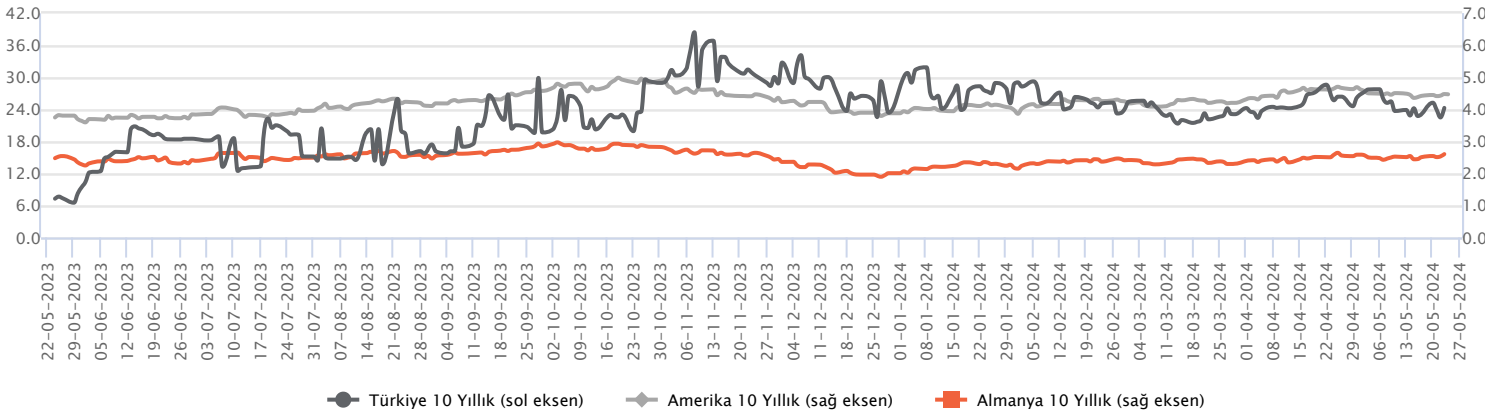
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	32.1829	-0.02	9.20
EUR/TRY	34.9007	0.18	6.59
Euro/Dolar	1.0813	-0.10	-2.07
Sterlin/Dolar	1.2698	-0.15	-0.26
Dolar/Yen	156.9405	0.10	11.32



**Faizler**

Hazine, dün avro cinsi sukuk ve devlet tahvili ihracında bulundu. Hazine, 2 yıl vadeli sabit %1,9 kupon ödemeli avro cinsi devlet tahvilinin ihracında, 172,6 milyon avro (yaklaşık 6 milyar TL) tutarında, tüm teklifleri karşılayarak borçlanırken, 2 yıl vadeli sabit %1,9 kira ödemeli kira sertifikasının ihracında, 122,1 milyon avro (yaklaşık 4,3 milyar TL) tutarında, tüm teklifleri karşılayarak borçlandı. Günlük 10,3 milyar TL tutarında borçlanan Hazine, ay başından beri 176 milyar TL'lik borçlanma gerçekleştirerek Mayıs ayı borçlanmasını tamamlamış oldu. TCMB politika faizini %50 seviyesinde sabit bıraktı. Karar metninde TL likidite fazlası için sterilizasyon araçlarını kullanacağını aktardı. Karar sonrası TCMB, depo ihalelerine ilave sterilizasyon adımı olarak KKM ve TL mevduatlarına uygulanan zorunlu karşılıkları artırdı.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	50.00	0.00 bp	7.50 bp
Türkiye 2 Yıllık	42.27	0.47 bp	2.59 bp
Amerika 2 Yıllık	4.93	-0.01 bp	0.68 bp
Almanya 2 Yıllık	3.11	0.09 bp	0.71 bp
Türkiye 10 yıllık	27.87	0.32 bp	1.12 bp
Amerika 10 Yıllık	4.47	-0.01 bp	0.59 bp
Almanya 10 Yıllık	2.61	0.07 bp	0.60 bp



**KOÇ HOLDİNG / KCHOL 23.05.2024 18:16:28**

Holding, 1Ç24'te 1.354 mn TL net kar (yıllık: -%87) açıklamıştır.  
(SINIRLI NEGATİF)

**MİGROS / MGROS 23.05.2024 18:56:48**

Şirket, 1Ç24'te 52.406 mn TL satış geliri (yıllık: +%12), 653 mn TL FAVÖK (yıllık: -%37) ve 1.242 mn TL net kar (yıllık: -%48) açıklamıştır.  
(SINIRLI NEGATİF)

**ANADOLU EFES / AEFES 23.05.2024 18:54:11**

Şirket, 1Ç24'te 43.562 mn TL satış geliri (yıllık: +%5), 5.341 mn TL FAVÖK (yıllık: -%6) ve 3.141 mn TL net kar (yıllık: +%4) açıklamıştır.  
(NÖTR)

**EBEBEK MAĞAZACILIK / EBEBK 23.05.2024 18:10:35**

Şirket, 1Ç24'te 3.557 mn TL satış geliri (yıllık: +%12), 128 mn TL FAVÖK (2023/03: -24 mn TL) ve 52 mn TL net kar (yıllık: +%74) açıklamıştır.  
(SINIRLI NEGATİF)

**MLP SAĞLIK / MPARK 23.05.2024 19:46:24**

Pay geri alım kapsamında 296,00 TL – 307,00 TL (ağırlıklı ortalama 302,60 TL) fiyat aralığından toplam 15.000 TL nominal değerli MPARK payları geri alınmıştır. Bu işlemlerle birlikte geri alınan payların toplam nominal değeri 20.515.000 TL olup, bu payların sermayeye oranı %9,8612'ye ulaşmıştır.  
(SINIRLI POZİTİF)

**Bugün açıklanması beklenen finansal sonuçlar:**

AGHOL Kons: -

\*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 24.05.2024 saat 08:40'a kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

**Haftalık Piyasa Takvimi 20 - 24 Mayıs**

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
<b>20 Mayıs</b> <b>Pazartesi</b>	10:00	Türkiye	Yurt Dışı ÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Nisan		4.70%/67.25%
<b>21 Mayıs</b> <b>Salı</b>	09:00	Almanya	ÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Nisan		0.20%/-2.90%
	11:00	Euro B.	Cari İşlemler Dengesi	■	Mart	30.20 mlr €	29.50 mlr €
	20:00	İngiltere	BoE Başkanı Bailey'in Konuşması	■	Mayıs		
<b>22 Mayıs</b> <b>Çarşamba</b>	02:50	Japonya	Dış Ticaret Dengesi	■	Nisan		366.50 mlr ¥
	09:00	İngiltere	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Nisan		0.60%/3.20%
	11:05	Euro B.	ECB Başkanı C. Lagarde'nin Konuşması	■	Mayıs		
	17:00	ABD	Mevcut Konut Satışları (Aylık)	■	Nisan	4.21M	4.19M
	17:30	ABD	Ham Petrol Stokları	■	Haftalık		-2.508M
	21:00	ABD	FOMC Toplantı Tutanaqları (30 Nisan - 01 Mayıs 2024)	■	Nisan		
<b>23 Mayıs</b> <b>Perşembe</b>	03:30	Japonya	İmalat/Hizmetler PMI (Öncü)	■	Mayıs		49.60/54.30
	10:00	Türkiye	Tüketici Güven Endeksi	■	Mayıs		80.50
	10:30	Almanya	İmalat/Hizmetler PMI (Öncü)	■	Mayıs	43.20/53.50	42.50/53.20
	11:00	Euro B.	İmalat/Hizmetler PMI (Öncü)	■	Mayıs	46.20/53.60	45.70/53.30
	11:30	İngiltere	İmalat/Hizmetler PMI (Öncü)	■	Mayıs	49.50/54.70	49.10/55.00
	14:00	Türkiye	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı	■	Mayıs	50.00%	50.00%
	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	■	Mayıs	221Bin	222 Bin
	16:45	ABD	İmalat/Hizmetler PMI (Öncü)	■	Mayıs	50.10/51.50	50.00/51.30
	17:00	ABD	Yeni Konut Satışları	■	Nisan	674 Bin	693 Bin
	17:00	Euro B.	Tüketici Güven Endeksi	■	Mayıs	-14.00	-14.70
<b>24 Mayıs</b> <b>Cuma</b>	02:01	İngiltere	GfK Tüketici Güven Endeksi	■	Mayıs	-18.00	-19.00
	02:30	Japonya	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Nisan		0.20%/2.70%
	09:00	İngiltere	Perakende Satışlar (Aylık/Yıllık)	■	Nisan		0.00%/0.80%
	09:00	Almanya	GSYİH (Çeyreklik/Yıllık)	■	1.Çeyrek	0.20%/-0.20%	-0.30%/-0.20%
	11:00	Türkiye	Yabancı Ziyaretçi Sayısı	■	Nisan		15.65%
	15:30	ABD	Dayanaklı Mal Siparişleri (Aylık)	■	Nisan	-0.50%	2.60%
	17:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi	■	Mayıs	67.40	77.20

Takvim açıklanacak tüm verileri **kapsamamaktadır**. Tahminler Araştırma, Bloomberg, Tradingeconomics.com, Investing.com, Econoday.com kaynaklarından alınmıştır.

