

Piyasa Gündemi

Küresel piyasalar, Powell etkisinde... Fed Başkanı Powell yaptığı açıklamasında, enflasyondaki son yükselişin genel görünümü değiştirmediklerini belirtti. Faiz indirimi için verilere bağlı olarak hareket etmeye devam edeceklerini bir kez daha vurguladı. Mevcut görünüme göre bu yıl faiz indirimlerinin olması muhtemel açıklamasında bulundu. Powell açıklamalarına rağmen zaman konusunda belirsizlik korunuyor. Bu da, piyasalarda risk iştahını desteklemiyor. Fed'in faiz indirimi ihtimallerini incelediğimizde, haziran ayında ilk faiz indirimi gelebileceğine yönelik beklentilerin hala masada olduğu görülüyor. Bundan sonrası içinde Fed üyelerinin ve ABD verilerinin, bu beklentileri şekillendirmesi beklenmektedir. Bugün için ABD'de her hafta açıklanan haftalık işsizlik maaşı başvuruları izlenecek. Fed üyelerinin konuşmaları da takip edilebilir. Avrupa'da hizmetler PMI verileri ve Euro Bölgesi ÜFE verisi açıklanacak.

TÜİK tarafından mart ayı enflasyonu açıklandı. Mart ayında TÜFE aylık %3,16 seviyesinde gerçekleşirken, yıllık TÜFE enflasyonu %67,1'den %68,5'e yükseldi. Bu veri sonrası ek faiz artışı potansiyelinin devam ettiğini değerlendiriyoruz. Kurum olarak "Son makro ve politik gelişmeler hakkında bilmek istedikleriniz" başlıklı raporumuzda değindiğimiz gibi "talepte öne çekme eğilimini kırmak ve döviz rezervlerinde son dönemde hızlanan gerilemeyi tersine çevirmek üzere 2. çeyrek içinde ek faiz artışlarına ihtiyaç olabileceğini" belirtmiştik. Bugün yurt içinde mart ayı TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru açıklanacak.

Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 11:00 EuroB. Hizmetler PMI Önem:Yüksek
- 12:00 EuroB. ÜFE Önem:Yüksek

BIST-100 Strateji

Gün içerisinde satıcılı bir fiyatlamamızın öne çıktığı BIST-100 Endeksi günü %1,05 oranında kayıpla 8.946 puandan tamamladı. Endekste tepki alımlarında 9.000 – 9.100 aralığı ilk güçlü direnç bölgesi olup, bu bölge üzerindeki tutunmalarda 9.150 – 9.200 ve 9.260 seviyelerine doğru yükselişler yaşanabilir. Yükselişlerin gücünü koruyabilmesi için şubat sonundan itibaren günlük bazda bir kapanışın gerçekleşmediği 9.200 seviyesi üzerinde kapanışlara ihtiyaç olduğu görüşümüzü sürdürüyoruz. Geri çekilmelerde ise 8.900 seviyesi ile 50 günlük üssel ortalama (8.841) ilk önemli destek noktalarıdır. Güçlü bir destek konumunda bulunan 50 günlük ortalama altında hız kazanan satışlarla 8.750 ve 8.695 seviyelerine doğru geri çekilmeler gündeme gelebilir. BIST-100 Endeksi'nin güne pozitif bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

Önemli Sektör Şirket Haberleri

TÜRK HAVA YOLLARI / THYAO 03.04.2024 19:00:51 Şirket, 4Ç23'de 145.617 mn TL satış geliri (kons: 141.509 mn TL), 22.072 mn TL FAVÖK (kons: 26.256 mn TL) ve 93.500 mn TL net kar (kons: 9.573 mn TL) açıklamıştır. **(SINIRLI POZİTİF)**

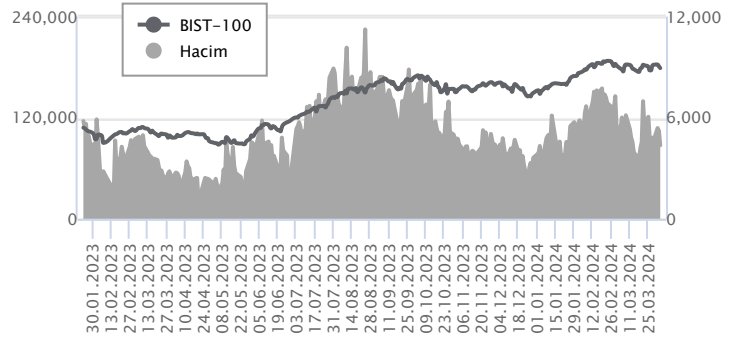
LOGO YAZILIM / LOGO 03.04.2024 23:01:02 Pay geri alım kapsamında 76,80 - 77,25 fiyat aralığından 50.000 adet alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte şirket sermayesindeki payları %5,77'ye ulaşmıştır. **(SINIRLI POZİTİF)**

Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 03.04.2024

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yıllık Değ. (%)
BİST 100	8,946	-1.05	19.75
BİST 30	9,698	-1.10	20.91
BIST Banka	11,277	-0.94	29.36
BIST Sanayi	13,171	-1.92	14.21
BIST 30 Yakın Vade	10,074.250	0.95	25.52

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	87,262	104,352	-16.38
Piyasa Değeri (mln TL)	7,667,329	7,742,753	-0.97
Halka Açık PD (mln TL)	2,441,263	2,467,184	-1.05
Yabancıların Piyasa Payı	37.74	37.87	-0.33



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
VESTL	90.20	10.00	3,349.42
OTKAR	460.00	6.48	279.81
TTKOM	31.58	5.27	1,228.28
TABGD	133.70	3.00	440.89
BTCIM	130.80	2.99	324.60

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
ZOREN	5.40	-9.85	3,319.56
AGROT	37.86	-7.52	2,196.08
SAYAS	82.35	-7.05	185.17
BRYAT	3,230.00	-6.92	251.12
EUREN	14.20	-5.84	105.46

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
VESTL	201.69	90.20	10.00
KAYSE	138.69	28.90	1.26
BTCIM	126.12	130.80	2.99
VESBE	113.85	19.49	1.35
SDTTR	109.92	316.00	1.69

BIST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
IZENR	-70.54	24.88	-1.35
SKBNK	-70.43	4.20	-3.89
BOBET	-67.95	33.20	-4.05
ALBRK	-64.96	4.10	-1.44
KCHOL	-58.86	204.10	-2.53

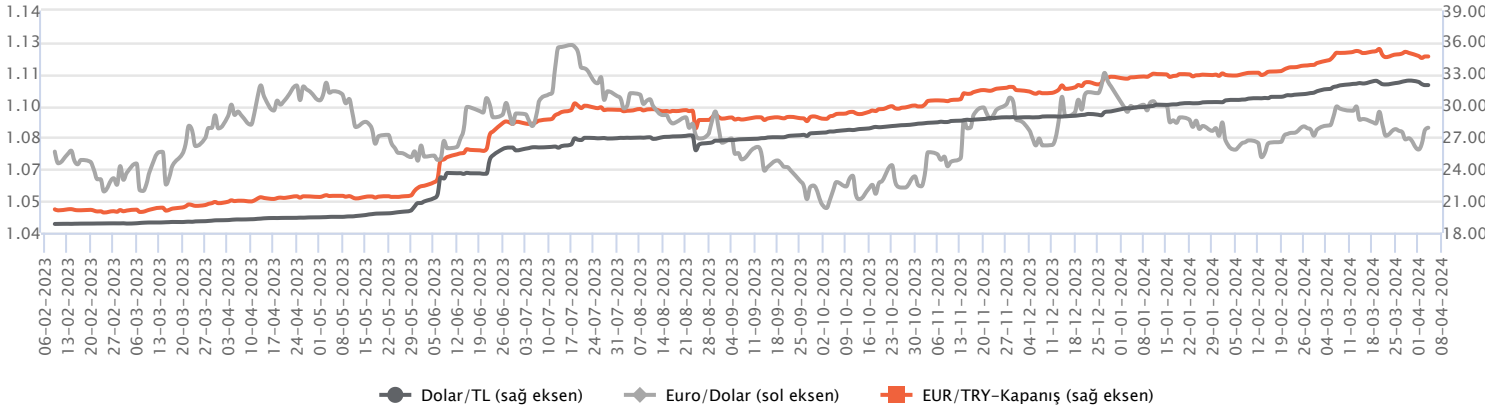
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2024T
Büyüme	3Ç23	4,3%	2,0%
Enflasyon (TÜFE)	Ocak	64,86%	42,0%
Bütçe Dengesi Mlr TL	Aralık	-1.375	-2.000
Cari Denge Mlr \$	Ekim	-50,7	-37,1

*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

Dolar/TL

Yurt içerisinde mart ayı tüketici enflasyonu aylık yüzde 3,16 olarak gerçekleşirken, yıllık artış ise yüzde 67,07'den yüzde 68,50'ye yükseldi. Yurt içi üretici enflasyonu ise aylık yüzde 3,29 ve yıllık yüzde 51,47 oldu. ABD'de ADP özel sektör istihdam martta 184 bin ile beklentileri aşarken, ISM hizmet PMI ise martta 51,4 ile beklentilerin altında kaldı. Fed Başkanı J. Powell, son verilerin genel görünümü değiştirmediğini ve enflasyonda engebeli yola rağmen hedefe doğru ilerlediğini bildirdi. Açıklanan verilerin fiyatlamalara etkisinin sınırlı kaldığını söyleyebiliriz. Kurda yerel seçim sonrası ve Ramazan Bayramı öncesi sınırlı düşüş eğilimlerinin takip edildiğini görüyoruz. Dolar/TL, bu sabah saat 08:20 itibarıyla 31,95'li seviyelerde hareket ediyor. Dolar endeksi ise 104,18 civarında hareket ediyor.

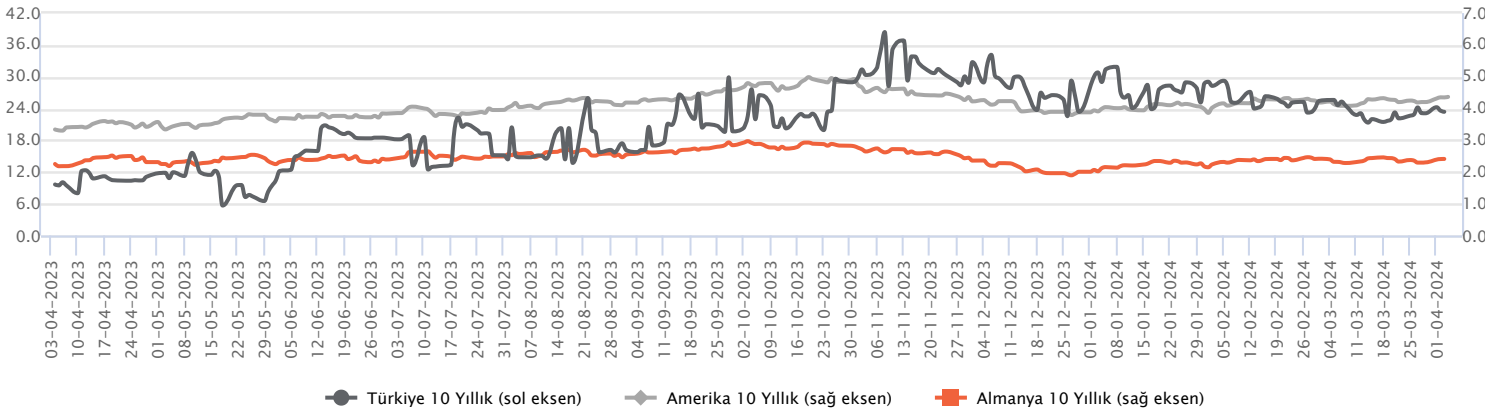
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	31.9535	-0.31	8.42
EUR/TRY	34.6605	0.41	5.85
Euro/Dolar	1.0836	0.61	-1.86
Sterlin/Dolar	1.2653	0.59	-0.62
Dolar/Yen	151.6960	0.09	7.60



Faizler

Dün, Mart ayı enflasyon rakamları açıklandı. TÜFE, aylık yüzde 3,16, yıllık yüzde 68,5 olarak kaydedildi. Yılın ilk 3 ayında enflasyon yüzde 15 düzeyinde gerçekleşmiş oldu. Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, fiyat istikrarı hedefine ulaşana kadar ne gerekiyorsa yapılacağı mesajını verdi. Ekonomi Koordinasyon Kurulu toplantısından da enflasyon vurgusuyla, para politikalarının maliye politikalarıyla destekleneceği aktarıldı. 2 yıllık devlet tahvili faizi 10 baz puanlık düşüşle yüzde 44,18 seviyesinden, 10 yıllık devlet tahvili faizi 8 baz puanlık yükselişle yüzde 26,26 seviyesinden kapattı. Yıllık enflasyon rakamlarının Mayıs ayında zirve görmesi ve ardından aşağı yönlü ivmelenmesi beklentileriyle, yabancı yatırımcının başta sabit getirili ürünler olmak üzere Türk Lirası varlıklara olan ilgisi takip edilecek.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	50.00	0.00 bp	7.50 bp
Türkiye 2 Yıllık	44.18	-0.10 bp	4.50 bp
Amerika 2 Yıllık	4.69	0.01 bp	0.44 bp
Almanya 2 Yıllık	2.87	0.02 bp	0.47 bp
Türkiye 10 yıllık	26.26	0.08 bp	-0.49 bp
Amerika 10 Yıllık	4.37	0.02 bp	0.49 bp
Almanya 10 Yıllık	2.41	0.00 bp	0.40 bp



TÜRK HAVA YOLLARI / THYAO 03.04.2024 19:00:51

Şirket, 4Ç23'de 145.617 mn TL satış geliri (kons: 141.509 mn TL), 22.072 mn TL FAVÖK (kons: 26.256 mn TL) ve 93.500 mn TL net kar (kons: 9.573 mn TL) açıklamıştır. (SINIRLI POZİTİF)

LOGO YAZILIM / LOGO 03.04.2024 23:01:02

Pay geri alım kapsamında 76,80 - 77,25 fiyat aralığından 50.000 adet alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte şirket sermayesindeki payları %5,77'ye ulaştırmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

MLP SAĞLIK / MPARK 03.04.2024 18:30:14

Pay geri alım kapsamında 194,50 TL – 198,20 TL (ağırlıklı ortalama 196,83 TL) fiyat aralığından toplam 25.000 TL nominal değerli MPARK payları geri alınmıştır. Bu işlemlerle birlikte geri alınan payların toplam nominal değeri 19.919.500 TL olup, bu payların sermayeye oranı %9,5750'ye ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

Bugün temettü ödemesi gerçekleştirilecek şirketler:

TOASO (1 lot için 20,00 TL brüt) Ref. Fiyat: 255,00 TL; temettü verimi: %7,3; AYGAZ (1 lot için 6,85 TL brüt) Ref. Fiyat: 149,45 TL; temettü verimi: %4,4. Tofaş'ın temettü ödemesinin seans açılışında BIST-30 Endeksi'ne 13,28 puan, BIST-100'e Endeksi'ne 8,68 puan negatif etkisi olacaktır.

Bugün açıklanması beklenen finansal sonuçlar:

MEDTR Kons: -

*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 04.04.2024 saat 08:33'e kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

Haftalık Piyasa Takvimi 01 - 05 Nisan

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
01 Nisan Pazartesi	03:30	Japonya	İmalat PMI	■	Mart	48,20	47,20
	04:45	Çin	Caixin İmalat PMI	■	Mart	51,00	50,90
	10:00	Türkiye	İmalat PMI	■	Mart		50,20
	16:45	ABD	İmalat PMI	■	Mart	52,80	52,80
	17:00	ABD	ISM İmalat PMI	■	Mart	48,50	47,80
	Tüm Gün	İngiltere	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olacak	■	Mart		
	Tüm Gün	Almanya	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olacak	■	Mart		
02 Nisan Salı	10:55	Almanya	İmalat PMI	■	Mart	41,60	41,60
	11:00	Euro B.	İmalat PMI	■	Mart	45,70	45,70
	11:30	İngiltere	İmalat PMI	■	Mart	49,90	49,90
	15:00	Almanya	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Mart	0.50%/2.30%	0.40%/2.50%
	17:00	ABD	Fabrika Siparişleri	■	Şubat	1,00%	-3,60%
	17:00	ABD	JOLTS Açık İş Sayısı	■	Şubat	8.790M	8.863M
03 Nisan Çarşamba	03:30	Japonya	Hizmet PMI	■	Mart	54,90	54,90
	04:45	Çin	Caixin Hizmet PMI	■	Mart	52,70	52,50
	10:00	Türkiye	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Mart	3.00%/68.20%	4.53%/67.07%
	10:00	Türkiye	ÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Mart		3.74%/47.29%
	12:00	Euro B.	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Mart		0.60%/2.60%
	12:00	Euro B.	İşsizlik Oranı	■	Mart	6,40%	6,40%
	15:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi	■	Mart	149 Bin	140 Bin
	16:45	ABD	Hizmet PMI	■	Mart	51,70	52,30
	17:00	ABD	ISM İmalat Dışı PMI	■	Mart	52,50	52,60
	17:30	ABD	Ham Petrol Stokları	■	Haftalık		3.165M
19:10	ABD	Fed Başkanı J.Powell'in Konuşması	■	Mart			
04 Nisan Perşembe	10:55	Almanya	Hizmet PMI	■	Mart	49,80	49,80
	11:00	Euro B.	Hizmet PMI	■	Mart	51,10	51,10
	11:30	İngiltere	Hizmet PMI	■	Mart	53,40	53,40
	12:00	Euro B.	ÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Şubat		-0.90%/-8.60%
	14:30	Türkiye	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	■	Mart		58,55
	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuraları	■	Nisan		210 Bin
	15:30	ABD	Dış Ticaret Dengesi	■	Şubat	-66.50 mlr \$	-67.40 mlr \$
Tüm Gün	Çin	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olacak	■	Nisan			
05 Nisan Cuma	10:00	Almanya	Fabrika Siparişleri (Aylık)	■	Şubat	1,00%	-11,30%
	12:00	Euro B.	Perakende Satışlar (Aylık/Yıllık)	■	Şubat		0.10%/-1.00%
	15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık/Yıllık)	■	Mart	0.30%/4.10%	0.10%/4.30%
	15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam	■	Mart	205 Bin	275 Bin
	15:30	ABD	İşsizlik Oranı	■	Mart	3,90%	3,90%
	17:30	Türkiye	Hazine Nakit Dengesi	■	Mart		-198.340 mlr TL
Tüm Gün	Çin	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olacak	■	Nisan			

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

Günlük Bülten

Genel Müdürlük

Esentepe Mh. Ecza Sk. Safter Han İş Merkezi No:6 Şişli/İstanbul – (0212) 286 30 00

Beylikdüzü

Hayrettin Paşa Mah. 1993 Sokak No:22 Ferah Residence Daire A1 Esenyurt – (0212) 270 26 43

Erenköy

Bağdat Caddesi Beyaz Apt. No: 339 D:5 Erenköy – (0216) 301 10 45

Levent

Nispetiye Mah. Aydar Cad Metro İş Merkezi No. 10 İç Kapı No: 1 Beşiktaş – (0212) 286 30 00

Suadiye

Suadiye Mah. Öncü Sokak Büyük Hanlı Konutları B1 Blok K:8 D:22 Kadıköy – (0216) 350 01 43

Ankara

Tunalı Hilmi Cad. 60/12 Kavaklıdere – (0312) 426 16 61

Bursa

Çekirge Mah. Çekirge Cad. Gökçen Apt. Blok 97/1 C Osmangazi – (0224) 233 43 37

Malatya

Sancaktar Mah. Aslantepo Cad. Canbaylar Plaza No. 93/9 Battalgazi – (0422) 377 90 00

Eskişehir

Akarbaşı Mah. Atatürk Bul. Yağmur Apt. No : 87A Odunpazarı – (0222) 211 20 45

İzmit

Karabaş Mah. Ankara Karayolu Cad. No: 65/3 Kocaeli – (0262) 999 68 97

Kapalıçarşı

Molla Fenari Mah. Kürkçüler Çarşısı Sk. No:25 İç Kapı No:1 Fatih / İstanbul – (0212) 513 40 01

Niğde

Aşağı Kayabaşı Mah. Dr. Sami Yağız Cad. Kültür Plaza No:32 Kat:1/4 Niğde – (0388) 214 19 35

**YASAL UYARI**

Bu rapor, bir veya daha fazla sermaye piyasası aracı veya bunları ihraç eden ortaklıklar ve kuruluşlar ile piyasa eğilimleri hakkında, belirli bir kişiye veya mali durumları, risk ve getiri tercihleri benzer nitelikteki bir gruba yönelik olmamak kaydıyla, Marbaş Menkul Değerler A.Ş. müşterilerine ve/veya dağıtım kanallarına yönelik olarak Marbaş Menkul Değerler A.Ş.'nin anlaşmalı olduğu dışarıdan hizmet sağlayıcı kuruluş tarafından hazırlanmıştır. 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. Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler, ulaşılabilen ilk kaynaklardan iyi niyetle ve doğruluğu, geçerliliği, etkinliği velhasıl her ne şekil, suret ve nam altında olursa olsun herhangi bir karara dayanak oluşturması hususunda herhangi bir teminat, garanti oluşturmadan, yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. İş bu raporlardaki yorumlardan; eksik bilgi ve/veya güncellenme gibi konularda ortaya çıkabilecek zararlardan Marbaş Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu değildir. Marbaş Menkul Değerler A.Ş. her an, hiçbir şekil ve surette ön ihbara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldırabilir. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olan iş bu rapor ve yorumlar, kapsamı bilgiler, tavsiyeler hiçbir şekil ve surette Marbaş Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir taahhüdünü tazammum etmediğinden, bu bilgilere istinaden her türlü özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekleştirilecek işlemler ve oluşabilecek her türlü riskler bizatihi bu kişilere ait ve raci olacaktır. Hiçbir şekil ve surette ve her ne nam altında olursa olsun, her türlü gerçek ve/veya tüzel kişinin, gerek doğrudan gerek dolayısı ile ve bu sebeplerle uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolayısıyla oluşacak maddi ve manevi zarar, kar mahrumiyeti, velhasıl her ne nam altında olursa olsun uğrayabileceği zararlardan hiçbir şekil ve surette Marbaş Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamayacak ve hiçbir şekil ve surette her ne nam altında olursa olsun Marbaş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. çalışanlarından talepte bulunulmayacaktır.