

# Günlük Piyasa Özeti

30 Mayıs 2024  
(09:50)

## Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	10677.49	-1.86	42.93	S&P 500	5306.04	0.02	11.24
BIST-30	11713.98	-1.80	46.05	Nasdaq 100	17019.88	0.59	13.38
\$/TL	32.24	0.00	9.38	Dow	38852.86	-0.55	3.09
€/TL	35.00	0.03	6.88	Dax	18677.87	-0.52	11.50
Aktif Tahvil	41.47	-0.69	4.51	FTSE 100	8254.18	-0.76	6.74
Uzun Tahvil	27.70	-0.22	3.55	Nikkei 225	38556.87	-0.77	15.22
Altın Ons	2353.74	-0.34	14.09	Ham Petrol	79.90	-0.20	11.88

## Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
30.05.2024	10:00	Türkiye	Ekonomi Güveni	Mayıs	--	--
30.05.2024	10:00	Türkiye	Ticaret Dengesi	Nisan	--	--
30.05.2024	12:00	Euro Bölgesi	Tüketici Güveni	Mayıs	--	--
30.05.2024	15:30	Abd	GSYH Çeyreklik	1Ç	--	1.6%
30.05.2024	15:30	Abd	Kişisel Tüketim	1Ç	--	2.5%
30.05.2024	15:30	Abd	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	Mayıs	--	--

## Bu Raporda;

[Yurt dışı piyasalar bültenine ulaşmak için tıklayınız.](#)

[Yurt içi yatırım danışmanlığı bültenine ulaşmak için tıklayınız.](#)

[Ekonomi ve politika haberleri için tıklayınız.](#)

[Sektör ve şirket haberleri için tıklayınız.](#)

## Linkler

### Yurt İçi Piyasalar

Tavsiye Listesi

Temettü Takvimi

Haftalık Veri Akışı

Model Portföy

Eurobond Bülteni

### Yurt Dışı Piyasalar

Model Portföy

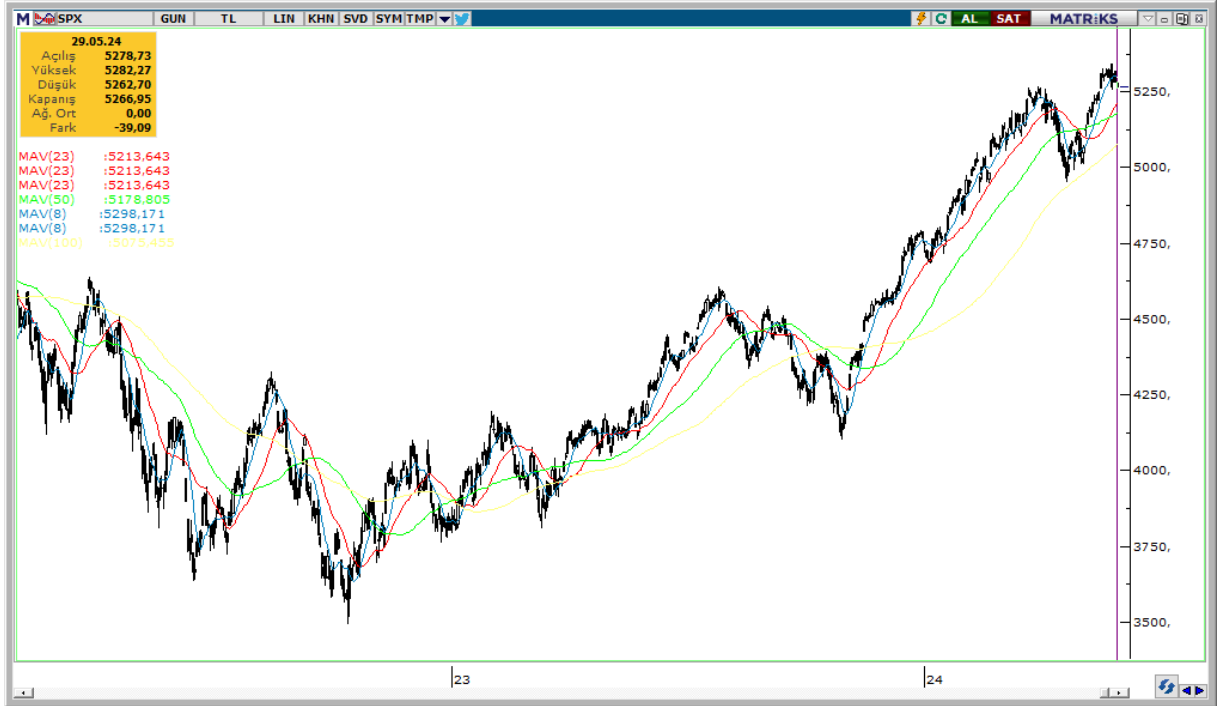
Destek-Direnç Listesi

Trade Önerileri

## Bir Bakışta Yurt Dışı

ABD hisse senedi piyasalarında ralli, tahvil getirilerinin üst üste ikinci seansta da yükselmesiyle güç kaybetti. Dün açıklanan Fed'in **Bej Kitabı**, Nisan başından Mayıs ortasına kadar çoğu bölgede ekonomik faaliyetler demütevazı bir artış olduğunu gösterdi. Ancak yüksek faiz oranları ve enflasyon, faaliyetleri bir ölçüde sınırlandırdı. Yüksek fiyatlar restoranlar gibi bazı sektörlerde marjları olumsuz etkilerken, imalat gibi alanlarda baskılar azaldı. Genel olarak işletmeler, tüketicilerin fiyat artışlarına direndiğini belirtti. Nvidia, Çarşamba günü yükselişini sürdürdü. Şirket hisseleri piyasa değeri açısından Apple ve Microsoft'a yaklaşıyor. Yatırımcılarda, Pazar günü yapılacak olan OPEC+ toplantısında üretim kesintilerinin çeyrek için uzatılacağına yönelik bir beklenti mevcut. Buna karışın, kar realizasyonları emtia üzerinde dün öne çıktı. 10 yıllık hazine tahvillerinin getirisi Salı günü 7 baz puanlık artış sonrasında devam etti ve 8 baz puan ile %4,62'ye yükseldi. Eş zamanlı olarak ons altın fiyatlarında 2.320 seviyelerine doğru geri çekilme öne çıktı. Dar bir aralıkta sıkışan değerli metal, yön bulmakta zorlanıyor.

Seans sonrası piyasada **Salesforce**, ilk çeyrek için gelir beklentilerinin altında paylaşımda bulundu ve şirket hisseleri yaklaşık %16 oranında değer kaybetti. İkinci çeyreğe ilişkin kazanç ve gelir görünümü de tahminlerinin gerisinde kaldı. Bu sabah itibarıyla vadeli endeks kontratları üzerinde negatif etki net bir şekilde görülmekte. Gün içerisinde ABD birinci çeyrek **büyümesine** yönelik öncü veri, işsizlik, petrol stokları açıklanacak. Bunun dışında İsviçre'de büyüme ve Avrupa'da işsizlik verileri ön plana çıkmakta.



## Yurt İçi Piyasalara Bakış

**BİST-100 – Veri trafiği hızlanacak. ABD'de ilk çeyrek büyüme verileri ile yurt içinde PPK Toplantı Özeti ve Dış Ticaret rakamları, ajandada öne çıkan başlıklar.** Veriler öncesinde ABD'de yükselen tahvil faizleri ay tamamlanırken risk iştahı üzerinde baskıya neden oldu. Küresel iştahın zayıfladığı günde BİST'te de düzeltme süreci devam ediyor. BİST-100 endeksi 324\$ (TL10.479) seviyesine geriledi. Kısa vadede aşırı satım seviyelerine yaklaşılması 10.450-10.300 bölgesi üzerinde tepki alımlarını destekleyebilir. Bununla birlikte 10.600-10.700 bölgesi aşılmadıkça olası tepki yükselişlerinin sınırlı kalmasını beklemekteyiz.



**VİOP Endeks30 – 11.900 altında satış ivmesinin artması ya da denge arayışı ardından mini tepkilere hazırlanışı ile ilgili karar bölgesine giriliyor..** Haziran vade Endeks30'da, gün içi kapanış, 11.882,75 seviyesinde olurken, akşam seansında ise 11.896 olarak gerçekleşti. Veri ajandasında haftanın önemli gününde içeride ve dışarıda önemli başlıklar bulunuyor. ABD'de büyüme verisi ve işsizlik maaşı başvuruları, içeride ise değişiklik yapılamamasının ardından para piyasası kurulu özeti açıklanacak. BIST Haziran vadeli, 12.748 zirvesi sonrası kar satışlarına ve düzeltmeye devam ederken 12.000 altında 11.852 seviyesine ulaştı. Bu bölgede satış ivmesinin artması ya da denge arayışı ardından mini tepkilere hazırlanışı ile ilgili karar bölgesine giriliyor. Bugün açıklanacak yabancı işlemleri de fotoğrafı netleştirebilir. BIST Haziran vadeli, yeni güne satış isteği devam etmesine karşın tepki yükselişlerinin de gün içi yaşanabileceği 11.900 çevresinde açılış yapabilir. Gün içi oluşabilecek oynaklığa paralel, 11.820-11.730 seviyelerinin destek, 11.940-12.000 seviyelerinin direnç bölgesi olduğunu da hatırlatalım.

**Spot USD/TL** - Bloomberg HT anketine göre Mayıs ayında TÜFE enflasyonunda %75 ile zirve bekleniyor. TCMB'nin 2024 yıl sonu TÜFE tahmini %38 seviyesinde. Mayıs ayı sonrasındaki enflasyon verilerinde baz etkisi ve sıkı para politikasının etkisi ile düşüş başlaması bekleniyor. TCMB son iki PPK toplantısında politika faizi artışı yapmadı. Ancak piyasada oluşan fazla TL likiditeyi çekecek adımlar attı. Likidite fazlasının yok olması ile birlikte TL mevduat faizleri haftalık repo faizinin çevresinde kalmaya devam ediyor. Döviz rezervleri arttıkça, enflasyonda düşüş kaydedildikçe TL'nin cazibesi korunabilir ve TL'de reel değerlenme devam edebilir.

**Eurobond link:**

<https://rapor.garantibbvayatirim.com.tr/yatirimdanismanligi/eurobond30.05.2024.xlsm>

**Aracı Kurum Dağılımı (BİST & VİOP)**

<b>BİST - Tüm</b>		<b>Aracı Kurum Alış/Satış Verileri</b>		
	<b>Kurum Adı</b>	<b>Net Alım</b>	<b>Kurum Adı</b>	<b>Net Satım</b>
29.05.2024	DENİZ YATIRIM	847.384.703	HSBC YATIRIM	- 1.256.200.392
	IS YATIRIM	847.211.379	BANK-OF-AMERICA	- 1.208.123.989
	QNB FINANS YAT.	756.500.088	A1 CAPITAL MENKU	- 318.842.300
	AK YATIRIM	384.359.864	VAKIF YAT.	- 283.405.065
	HALK YATIRIM	262.149.374	TEB YATIRIM	- 205.403.357
02.01.2023 29.05.2024	AK YATIRIM	32.313.756.558	INFO YATIRIM MENKUL	- 16.169.661.279
	HSBC YATIRIM	12.024.382.911	BANK-OF-AMERICA	- 14.818.823.159
	YAPI KREDİ YAT.	11.957.008.414	ZIRAAT YAT.	- 13.343.117.553
	UNLU MENKUL DEGERLER	9.748.258.919	YATIRIM-FINANSMAN	- 9.623.306.316
	GLOBAL MENKUL	3.797.934.575	TACIRLER YAT.	- 6.588.884.323

## Sektör ve Şirket Gelişmeleri

**Ülker (ULKER, EÜ)** 1Ç24'te %3 düşüşle 2,167mn TL net kar açıklamıştır (Neutral)

**Ülker (ULKER, EÜ, Fiyat:143.40TL, Piyasa Değeri TL52,954mn)** 1Ç24'te 2,167mn TL net kar açıklamıştır (GY: 2,226mnTL). Yüksek finansman ve vergi gideri net karın yıllık bazda %3 azalmasına sebep olmuştur. Ülker, 1Ç24'te 4,042mn TL FVAÖK açıklarken, FVAÖK marjı ise %20.6 olarak gerçekleşmiştir. Yıllık bazda, FVAÖK'te %13 büyüme yaşanırken, yıllık bazda FVAÖK marjında önemli oranda bir değişim olmadı.

Ülker karlılık marjlarını büyük ölçüde koruyabilmiştir. Sonuçlar dengeli bir görüntü ortaya koymaktadır. Bu nedenle ULKER'de 1Ç24 sonuçlarının hisse etkisinin nötr olmasını bekliyoruz. Şirket için Endeks Üstü Getiri (EÜ) olan tavsiyemizi yeni hedef fiyatımız olan 215TL ile devam ettiriyoruz (Önceki: 111.2TL)

**Şok Marketler Ticaret (SOKM, EÜ)** 1Ç24'te 12mnTL net kar açıklamıştır, 1Ç23 net kar 1,068mnTL (Olumsuz)

**Şok Marketler Ticaret (SOKM, EÜ, Fiyat:65.05TL, Piyasa Değeri TL38,594mn)** 1Ç24'te 12mnTL net kar açıklamıştır. Net kar yıllık %99 düşüşe işaret etmektedir (1Ç23: 1,068mnTL). Brüt kar marjında yıllık 1.9 puan kötüleşmeye ek olarak operasyonel giderlerin satışlara oranının yıllık bazda 2.8 puan artması net kardaki sert düşüşü büyük ölçüde açıklıyor. Geçtiğimiz yıla kıyasla daha az vergi gideri, net diğer faaliyetlerden daha az gider ve dahayüksek faiz geliri elde etmiştir. Net kârdaki düşüş bunlara rağmen gerçekleşmiştir.

Şok'un açıkladığı sonuçlar 2024 yılına zayıf bir başlangıcı işaret etmektedir. SOKM hisselerinde 1Ç24 sonuçlarının hisse etkisinin negatif olmasını bekliyoruz. Şirket için Endeks Üstü Getiri (EÜ) olan tavsiyemizi önceki hedef fiyatımız olan 102.9TL ile devam ettiriyoruz.

**Yataş (YATAS, EÜ)** kar payı dağıtılmamasına karar verildi (Nötr)

**Yataş (YATAS, EÜ, Fiyat:37.44TL, Piyasa Değeri TL5,608mn):** Şirket yönetim kurulunun 29.05.2024 tarihli kararı ile genel ekonomik ihtiyati tedbirler ve devam eden sünger yatırımı göz önünde bulundurularak elde edilen karın dağıtılmadan olağanüstü yedek olarak ayrılmasının teklif edilmesine, nihai kararın Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda ortakların onayına sunulmasına karar verilmiştir.

**Açıklamalar:**

- Bu rapor, günlük olarak yayımlanmaktadır.
- Bu raporda bir değerlendirme çalışması yapılmamaktadır.
- Piyasa verileri Matriks'ten sağlanmaktadır.
- Fiyatlar, rapor saati itibariyle açık olan endeksler için canlı fiyatı, kapalı olan endeksler için bir önceki günün kapanış fiyatını göstermektedir.

**UYARI NOTU**

Yurt içi model Portföy hisseleri, Araştırma Bölümü'nün Endeks Üzeri (EÜ) ve Endekse Paralel (EP) tavsiyesi verdiği hisseler arasından; şirketlerin uzun dönemli mali verilerine dayalı olarak yapılan temel analiz ve kısa vadeli beklentiler bir arada değerlendirilerek oluşturulmuştur. Tercih etmediğimiz hisseler ise benzer analizler ile, Araştırma Bölümü'nün Endekse Paralel (EP) ve Endeks Altı (EA) tavsiyesi verdiği hisseler arasından seçilir. Model Portföy değişiklik raporunda, hissenin portföye giriş ya da çıkış gerekçesi belirtilir. Bir hissenin Model Portföy'e girmesi ya da çıkması uzun vadeli temel tavsiyesinin değiştiği anlamına gelmemektedir. Model Portföy, sanal bir portföy olup; piyasa beklentimiz ve de içerisinde yer alan hisselerin beklentileri doğrultusunda ağırlıklandırılarak kümülatif performansı ile değerlendirilmektedir. Dolayısıyla Model Portföy ve Model Portföy kapsamında yapılan değişimler, yatırımcının risk ve getiri tercihleri ile birebir örtüşmeyebilir.

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.

Veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız sağlam kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'nin görüşünü yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İletim, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.