

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST 100	10.055,98	-1,59
BIST 30	10.920,87	-1,25
BIST BANKA	13.028,12	-1,86
BIST SINAI	14.505,13	-2,16
BIST TUM	11.576,82	-1,94
BIST TUM-100	35.094,42	-3,04
BIST Hacim TUM(mn TL)	143.632	-13,83
VİOP30 Yakın Vade	11.480,00	-1,41

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	32,26	-0,27
EURTRY	34,80	-0,3
EURUSD	1,08	0,14

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	2.337	-0,98
BRENT	83,3	0,9

En Çok Artan	Değ%	En Çok Düşen	Değ%
ORCAY	10,00	KTLEV	-10,00
EKSUN	9,99	UNLU	-10,00
YYAPI	9,99	BJKAS	-9,99
SEGYO	9,98	BAKAB	-9,99
BALAT	9,98	DOKTA	-9,98

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	314,25	9.428,33
ERGL	46,32	6.328,38
AKBNK	56,00	5.603,35
ISCTR	13,39	4.802,83
TUPRS	184,80	3.974,57

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Asya hisse senedi piyasalarında bu sabah karışık bir seyir izlenmektedir. Japonya'da ÜFE verilerinin ardından Nikkei225 Endeksi %0,20 primli, Topix Endeksi yatay seyretilmektedir. Japonya'da ÜFE nisanda aylık %0,3, yıllık %0,9 artarak piyasa beklentisini karşıladı. Çin'de Şanghay Bileşik Endeksi %0,18 ekside, Shenzhen Bileşik Endeksi yatay bir seyir izlenmektedir. Hong Kong Hang Seng Endeksi %0,16 düştü. Güney Kore Kospi Endeksi %0,16, Kosdaq Bileşik Endeksi %1,06 yükseldi. Avustralya'da S&P/ASX200 Endeksi %0,38 düştü. MSCI Japonya dışı Asya Endeksi %0,13 arttı. ABD'de karışık kapanışın ardından endeks vadeli kontratlar bugün hafifçe satıcı bir açılışla işaret etmektedir. Avrupa piyasaları da düşüşle açılmaya hazırlanıyorlar. Almanya'da TÜFE nisanda aylık %0,5, yıllık %2,2 artarak piyasa beklentisini karşıladı.

ABD ÜFE verileri

ABD'de sırasıyla bugün ve yarın açıklanacak ÜFE ve TÜFE rakamları, bu hafta küresel piyasaların gündemindeki en önemli veriler olacak. Nisanda, aylık ÜFE artışının %0,2'den %0,3'e yükselmesi, çekirdek ÜFE artışının aylık %0,2 ile önceki aya paralel gerçekleşmesi beklenmektedir. ÜFE martta yıllık bazda %2,1, çekirdek ÜFE %2,4 arttı. ABD enflasyonunun seyri Fed'in bu yıl başlaması beklenen faiz indirimleri açısından önem arz etmektedir. Yarın açıklanacak TÜFE verileri piyasanın ABD enflasyon fiyatlaması açısından biraz daha öne çıkmaktadır.

Teknik analiz bülteni için tıklayınız.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Haftanın ilk işlem gününde Avrupa'nın öncü hisse endekslerinde satıcı fiyatlamalar hâkim oldu. DAX Endeksi %0,18, FTSE 100 Endeksi %0,22 ve CAC 40 Endeksi %0,12 düştü. ABD hisse endekslerinde karışık fiyatlamalar görüldü. Dow Jones Endeksi %0,15 civarında düşerken Nasdaq Bileşik Endeksi yaklaşık %0,30 arttı. S&P 500 Endeksi ise oldukça sınırlı hareket etti. Dolar Endeksi (DXY) 105,2 puanda ve EUR/USD paritesi 1,08 seviyesinde yatay kaldı. ABD 10 yıllık Hazine tahvil faizi %4,50 civarında kalmaya devam etti. Ons altın %1'e yakın değer kaybıyla 2.337USD'ye indi. Brent petrol %0,9 artışla varil başına 83,3USD oldu. (TSİ 21:30) Küresel piyasalarda ekonomik veri akışı sakin seyretti.

BIST 100 Endeksi dün 10.055-10.288 puan aralığında hareket etti. Endeks gün boyunca negatif bölgede seyretti ve kapanışa doğru güçlenen satışların etkisiyle %1,59 düştü. Böylece Endeks gün içi en düşük olan 10.055 puanda kapanış yaptı. Endeks'in işlem hacmi ise 93,49milyar TL olarak gerçekleşti. USD/TRY kuru 32,26 TL'ye ve EUR/TRY kuru 34,80 TL'ye geriledi. Gram altın 21 TL düşüşle 2.423 TL'ye indi.

Cari işlemler dengesi, perakende satışlar

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) açıkladığı verilere göre cari denge mart ayında 4,54milyar USD açık verdi. Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) verilerine göre martta perakende satış hacmi yıllık bazda %19,4 arttı. Aylık bazda ise satış hacminde değişim gerçekleşmedi.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	TÜFE (Final-Aylık)	Nis	0,50%	0,50%
Almanya	09:00	TÜFE (Final-Yıllık)	Nis	2,20%	2,20%
İngiltere	09:00	İşsizlik Oranı	Mart	4,30%	4,20%
Almanya	12:00	ZEW Cari Koşullar Endeksi	May		-79,2
ABD	15:30	Çekirdek ÜFE (Aylık)	Nis	0,20%	0,20%
ABD	15:30	Çekirdek ÜFE (Yıllık)	Nis		2,40%
ABD	15:30	ÜFE (Aylık)	Nis	0,30%	0,20%
ABD	15:30	ÜFE (Yıllık)	Nis		2,10%
Almanya	15:45	Cari İşlemler Dengesi (EUR)	Nis		29,8B

UYARI: 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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Temettü Ödemeleri

BIST KODU	Hak Kullanım Tarihi	Brüt Temettü Verim Oranı (%)	Pay Başına Brüt Temettü (TL)	Pay Başına Net Temettü (TL)	Brüt Nakit Temettü (Bin TL)	Brüt Dağıtım Oranı (%)
ENKAI	14.05.2024	3,24	1,2500	1,1462	7.500.000	44

Şirket Haberleri

- **Aselsan (ASELS,Pozitif):** (KAP) Aselsan ile Türkiye Cumhuriyeti Cumhurbaşkanlığı Savunma Sanayii Başkanlığı arasında kent güvenliğine yönelik mevcut projelere ilişkin sözleşme değişiklikleri yapılmıştır. Söz konusu sözleşme değişiklikleri ile Aselsan'a toplam 353,9mn USD tutarında ilave kent güvenlik yönetim sistemi siparişleri verilmiştir.
- **Bim Birleşik Mağazalar (BIMAS,Nötr):** (KAP) Şirket'in 2022 yılında 16,6mlr TL olan ana ortaklık net kârı 2023 yılında 15,44mlr TL'ye geriledi. Hâsılat ise ilgili dönemlerde 279,25mlr TL'den 328,44mlr TL'ye yükseldi. Hâsılattaki artışa bağlı olarak brüt kâr 42,07mlr TL'den 51,68mlr TL'ye yükseldi. Ancak faaliyet giderlerindeki sert artışın neticesinde esas faaliyet kârı 5,8mlr TL'den 3,96mlr TL'ye geriledi.
- **Cvk Maden (CVKMD,Pozitif):** (KAP) CVK Maden İşletmeleri San. ve Tic. A.Ş., yurt dışında yerleşik bir şirket ile "Maden Cevheri Satışı" konusunda anlaşmıştır. Siparişin toplam bedeli yaklaşık 64,5mn TL'dir. (2mn USD)
- **Ege Gübre (EGGUB,Pozitif):** (KAP) Şirket'in konteyner elleçleme ve terminalcilik faaliyetlerinde, hizmet kalitemizin ve elleçleme kapasitesinin artırılmasına teminen toplam 16,3mn USD bedelle bir adet STS liman vinci ve üç adet RTG saha istif vinç alımı için Çinli bir firmaya sipariş verilmiştir.
- **Margün Enerji (MAGEN,Pozitif):** (KAP) Margun Climatech B.V.'nin yönetim kurulu toplantısında, iklim teknolojileri alanında yatırımlar yapmak üzere İspanya'da şirket kurulmasına ve gerekli işlemlerin başlatılmasına karar verilmiştir.
- **Türk İlaç ve Serum (TRILC,Pozitif):** (KAP) Devlet Malzeme Ofisi Genel Müdürlüğü 4 Nolu Satınalma Dairesi Başkanlığı tarafından açılan Tıbbi Beşeri İlaç alım ihalesi Türkflex markası ile 62,6mn TL (KDV Hariç) tutarla ortaklık uhdesinde kalmıştır.
- **Vbt Yazılım (VBTYZ,Pozitif):** (KAP) VBT Yazılım A.Ş., Türkiye'de yerleşik Bir Özel Banka ile "Ana Sistem Yedekleme ve Arşiv Altyapısı Tapeless Yazılım Alımı" konusunda anlaşmıştır. Sözleşmenin toplam bedeli 1,5mn USD'dir.

Ekonomi Haberleri

- **Japonya'nın ithalat fiyatlarında artış.** Japonya'da ithalat fiyatları Nisan ayında yendeki zayıflığın etkisiyle yıllık bazda %6,4 arttı. Bu, Mart 2023'ten bu yana ithalat fiyatlarındaki en büyük artış oldu. Japonya'nın kurumsal mal fiyat endeksi (CGPI) veya üretici fiyatları, Mart ayında olduğu gibi geçen ay da yıllık %0,9 arttı. Beklenti %0,8'di. (Bloomberg HT)
- **ABD'de kısa vadeli enflasyon beklentisi yükseldi.** ABD'de tüketicilerin kısa vadeli enflasyon beklentisi, Nisan'da %3,3 ile Kasım 2023'ten bu yana en yüksek seviyeye çıktı. Gelecek 3 yıllık süreci kapsayan medyan enflasyon beklentisi, aynı dönemde %2,9'dan %2,8'e düşerken, 5 yıllık süreci kapsayan medyan enflasyon beklentisi ise %2,6'dan %2,8'e yükseldi. Hanehalkı harcamalarındaki artışa ilişkin beklenti Nisan'da 0,2 puan yükselerek %5,2'ye çıkarken, hanehalkı gelirindeki artışa ilişkin beklenti ise 0,1 puan azalışla %3'e geriledi. (Bloomberg HT)
- **TCMB'den rekor döviz alımı.** Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) swap hariç net rezervi 10 Mayıs Cuma günü itibarıyla 4,2mlr USD'yle rekor iyileşme gösterdi. Son alımla birlikte TCMB seçim sonrasında 41,8mlr USD döviz aldı. 10 Mayıs itibarıyla TCMB'nin swap hariç net rezervi -23,7mlr USD seviyesine geldi. Bu da swap hariç net rezervlerde Mayıs 2020'den itibaren en iyi seviye olarak kaydedildi. (Bloomberg HT)
- **Cari denge Mart'ta 4,54mlr USD açık verdi.** TCMB'nin açıkladığı verilere göre, cari denge Mart'ta 4,54mlr USD açık verdi. Beklenti 3,75mlr USD'ydü. Yıllıklandırılmış cari açık 31,23mlr USD'ye geriledi. Altın ve enerji

UYARI: 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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

hariç cari işlemler dengesi Mart'ta 782mn USD fazla verdi. Net hata ve noksan kalemi Mart'ta 9,56mlr USD açık verdi. (Bloomberg HT)

- **Kamuda tasarruf paketi.** Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz ve Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, tarafından üç ana başlık içeren pakette taşıtlardan kamu binalarına, yatırım projelerinden diğer harcama türlerine kadar birçok alanda tedbirler açıklandı. Paket kapsamında 3 yıl boyunca emekli olanlar hariç kamuya yeni personel alımı yapılmayacak, kamuda 3 yıl süreyle yeni araç satın alma ve kiralama yapılmayacak. (Bloomberg HT)
- **"Yıllık cari açıkta devam eden düşüş, programımızın başarısı".** Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek Mart cari denge verisini değerlendirdi. Şimşek "Yıllık cari açıkta 8 aydır devam eden düşüş, programımızın başarısı. Cari açıkta gerileme ve dış finansman girişindeki olumlu görünümle döviz rezervlerimizde iyileşme devam edecek." dedi. (Bloomberg HT)
- **Cumhurbaşkanı Erdoğan ile Miçotakis'ten ortak açıklama.** Cumhurbaşkanı Erdoğan, Ankara'yı ziyaret eden konğu Yunanistan Başbakanı Miçotakis'le basın toplantısı düzenleyerek, "Geçtiğimiz yıl 6mlr USD gerçekleşen ikili ticaretimizi 10mlr USD'ye çıkarma hedefiyle çalışıyoruz" dedi. Başbakan Miçotakis de ikili ilişkilerin olumlu bir seyirde geliştiğini belirtti. (Bloomberg HT)
- **HSBC, USD/TL tahminini değiştirmede.** HSBC yayımladığı notta, makro ve mali değerlendirmelerinin "büyük ölçüde" değişmediğini belirterek, TL'nin reel olarak istikrarlı kalması durumunda USD/TL'nin yılı 37-40 aralığında tamamlayabileceğini kaydetti. (Bloomberg HT)
- **Perakende satış hacmi arttı.** Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) verilerine göre, Mart ayında perakende satış hacmi yıllık %19,4 arttı. Ticaret satış hacmi 2024 yılı Mart ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %10,5 arttı. Aylık artış ise %3 oldu. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

14 Mayıs Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	ÜFE (Aylık)	Nis		0,20%
Japonya	02:50	ÜFE (Yıllık)	Nis	0,90%	0,80%
Almanya	09:00	TÜFE (Final-Aylık)	Nis	0,50%	0,50%
Almanya	09:00	TÜFE (Final-Yıllık)	Nis	2,20%	2,20%
İngiltere	09:00	İşsizlik Oranı	Mart	4,30%	4,20%
Almanya	12:00	ZEW Cari Koşullar Endeksi	May		-79,2
ABD	15:30	Çekirdek ÜFE (Aylık)	Nis	0,20%	0,20%
ABD	15:30	Çekirdek ÜFE (Yıllık)	Nis		2,40%
ABD	15:30	ÜFE (Aylık)	Nis	0,30%	0,20%
ABD	15:30	ÜFE (Yıllık)	Nis		2,10%
Almanya	15:45	Cari İşlemler Dengesi (EUR)	Nis		29,8B

15 Mayıs Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	11:00	Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi (TL)	Nis		-209B
Euro Bölgesi	12:00	GSYH (2.Tahmin-Dönemsel)	1. Çeyrek	0,30%	0,30%
Euro Bölgesi	12:00	GSYH (2.Tahmin-Yıllık)	1. Çeyrek	0,40%	0,40%
Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Mart	-0,30%	0,80%
Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Mart		-6,40%
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Final-Aylık)	Nis	0,60%	0,60%
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Final-Yıllık)	Nis	2,40%	2,40%
ABD	15:30	Çekirdek TÜFE (Aylık)	Nis	0,30%	0,40%
ABD	15:30	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	Nis	3,40%	3,80%

UYARI: 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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

ABD	15:30	TÜFE (Aylık)	Nis	0,40%	0,40%
ABD	15:30	TÜFE (Yıllık)	Nis		3,50%
ABD	15:30	New York Fed İmalat Endeksi	May	-10,8	-14,3
ABD	15:30	Perakende Satışlar (Aylık)	Nis	0,40%	0,70%
ABD	15:30	Perakende Satışlar (Yıllık)	Nis		4,00%

16 Mayıs Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	GSYH (Öncü-Dönemsel)	1. Çeyrek	-0,40%	0,10%
Japonya	02:50	GSYH (Öncü-Yıllık)	1. Çeyrek		0,40%
Japonya	07:30	Sanayi Üretimi (Final-Aylık)	Mart	3,80%	3,80%
Japonya	07:30	Sanayi Üretimi (Final-Yıllık)	Mart	-6,70%	-6,70%
Türkiye	10:00	Tarım ÜFE (Aylık)	Nis		5,57%
Türkiye	10:00	Tarım ÜFE (Yıllık)	Nis		61,87%
ABD	15:30	İnşaat İzinleri (Öncü)	Nis	1,48M	1,47M
ABD	15:30	Konut Başlangıçları	Nis	1,41M	1,32M
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık		231K
ABD	16:15	Kapasite Kullanım Oranı	Nis	78,40%	78,40%
ABD	16:15	Sanayi Üretimi (Aylık)	Nis	0,20%	0,40%
ABD	16:15	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Nis		0,00%

17 Mayıs Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	05:00	İşsizlik Oranı	Nis		5,20%
Çin	05:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Nis		-0,08%
Çin	05:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Nis	4,60%	4,50%
Türkiye	10:00	Kısa Vadeli Dış Borç Stoku (USD)	Mart		173,6Mlr
Türkiye	10:00	Konut Fiyat Endeksi (Aylık)	Mart		2,20%
Türkiye	10:00	Konut Fiyat Endeksi (Yıllık)	Mart		58,30%
Türkiye	10:00	Konut Satışları	Nis		105,4Bn
Türkiye	10:00	MD İşsizlik Oranı	1. Çeyrek		8,80%
Türkiye	10:00	Yıl Sonu TÜFE Beklentisi	May		44,16%
ABD	17:00	CB Öncü Göstergeler Endeksi (Aylık)	Nis	-0,30%	-0,30%
Türkiye	23:30	CI Ratings Kredi Notu/Görünümü	May		B/Durağan

20 Mayıs Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	ÜFE (Aylık)	Nis		0,20%
Almanya	09:00	ÜFE (Yıllık)	Nis		-2,90%
Türkiye	10:00	Uluslararası Yatırım Pozisyonu (USD)	Mart		-314,2Mlr
Türkiye	10:00	Yurt Dışı ÜFE (Aylık)	Nis		4,70%
Türkiye	10:00	Yurt Dışı ÜFE (Yıllık)	Nis		67,25%
Türkiye		TTRAK 1Ç24	1. Çeyrek		

UYARI: 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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. Işık Apt. No:53 Kat:5 Daire 9-10 Taksim/İstanbul
Tel: 0212 293 95 00 Faks: 0212 293 95 60

Balıkesir İrtibat Bürosu

Altıeylül Mah. Keçeci sok. Özcaner İş merkezi No:17 K:1 Altıeylül/ Balıkesir
Tel: 0266 280 15 00 Faks: 0266 245 23 34

Ferdi Uğur Taçkinlar
Araştırma Müdürü
02123953227

ugur.tackinlar@piramitmenkul.com.tr

Arif Tekin Seğmen
Piramit PYS Araştırma Uzmanı
02123953213

arif.segmen@piramitmenkul.com.tr

Ahmet Ökmen
Araştırma Uzmanı
02123953251

ahmet.okmen@piramitmenkul.com.tr

Ubeyde Safvan Erbaş
Araştırma Uzmanı
02123953229

ubeyde.eras@piramitmenkul.com.tr



UYARI: 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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.