



PİYASALAR NEFES ALDI

Hisse senetleri ABD ile İran'ın iki haftalık ateşkes anlaşmasına küresel ölçekte oldukça güçlü bir tepki verdi. Sert tehditlerin ardından bir kırılma noktasına varan ABD'nin diplomasiyi tercih etmesi iki ülke arasındaki belirgin görüş ayrılıklarına rağmen piyasaların bardağın dolu tarafına odaklanmasını sağlıyor. Kaldı ki yatırımcılar açısından ana konu başlığı Hürmüz Boğazı'ndan sevkiyatların sorunsuz yapılması ve tedarik zincirinde kalıcı bir bozulmanın gerçekleşmemesiydi. Dolayısıyla her iki ülkenin kendi açısından kazanım olarak gördüğü ateşkesin piyasalar için de bir kazanım olduğunu söylemek yanlış olmaz. Bundan sonraki süre zarfında haber akışına hassasiyetin yüksek seyretmeye devam edeceğini tahmin ediyoruz. Taraflar arasındaki keskin görüş ayrılıkları düşünüldüğünde zaman zaman kalıcı barışa yönelik negatif haberlerin gelmesi ve bunun doğal olarak risk iştahını törpülemesi elbette ki sürpriz olmayacaktır. Bu çerçevede Lübnan'daki duruma işaret eden İran'ın ateşkesin ihlal edildiğine yönelik iddiaları ve boğazdan geçiş yapan tanker sayısının belirli bir sayıda tutulduğu haberleri dikkat çekici. Bu da ateşkesin çok kırılgan olduğunu gösteriyor. Ancak ABD kamuoyunda savaş karşıtı görüşlerin artması, ülkede benzinin galon fiyatının ortalamada 4,16 doların üzerine yükselerek son 4 yılın zirvesini görmesi ve 40 günde yaşananların Hürmüz Boğazı'nın askeri yollarla açılmasının çok mümkün olmadığını göstermesi çözülmesi kolay olmayan başlıklara karşın kalıcı bir barış anlaşmasına yönelik beklentilerin geçerli kalmaya devam etmesini sağlıyor.

TL: Ateşkes anlaşması ile birlikte yatırımcıların doların güvenli liman özelliğine duyduğu ihtiyacın azalması dolar endeksinin dün yaklaşık olarak son bir ayın en düşük seviyelerine doğru geri çekilmesini sağladı. Buna paralel olarak paritede Mart ayı başından bu yana en yüksek seviyeler test edilirken uzun süredir savaşın yarattığı baskının altında kalan gelişmekte olan ülke para birimlerinin nefes aldığı bir gün oldu. Bu eğilimin aynı ölçekte olmasa da devam etmesi ve paritenin savaş öncesi seviyeleri hedeflemesi büyük bir sürpriz olmayacaktır. Ancak haber akışının yanı sıra makro görünüme olan hassasiyetin artacağını göz önünde bulundurmak gerekir. Bu nedenle haftanın son iki işlem gününde ABD'den gelecek veriler dolar endeksinde hareketlilik yaratabilir. Diğer taraftan geri çekilen petrol fiyatlarının enflasyon kaygılarını azaltması ise küresel ölçekte tahvil faizlerinin geri çekilmesini sağladı. Yurtiçinde de buna paralel bir seyir izlenirken getiri eğrisi boyunca belirgin geri çekilmeler

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PİYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	13,537	% 4.76
XU030	15,521	% 5.16
Dow Jones	47,910	% 2.85
S&P 500	6,783	% 2.51
Nasdaq Comp.	22,635	% 2.80
DAX	24,081	% 5.06
FTSE 100	10,609	% 2.51
EUR/USD	1.1666	% 0.03
USD/TL	44.4939	-% 0.02
EUR/TL	51.9021	-% 0.03
DX	99.03	-% 0.07
Döviz Sepeti	48.1980	-% 0.02
Altın(USD/ons)	4,720	% 0.01
Brent	94.50	-% 0.01
2Y TL Faiz	39.55	-141 bp
10Y TL Faiz	31.16	-149 bp
10Y USD Faiz	4.30	0 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uzl. Fiyatı	15,817	45,3280
Değişim	% 5.62	-% 0.64
Açık Pozisyon	467,571	2,166,763

MODEL PORTFÖY

Hisse	Ekleme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
MPARK	17.07.2023	636.00	46%
SAHOL	19.09.2023	155.80	62%
ULKER	17.11.2023	205.00	75%
AKBNK	10.01.2025	98.80	30%
BIMAS	10.01.2025	929.00	28%
YKBNK	8.07.2025	51.10	36%
ASTOR	13.08.2025	266.00	28%
KCHOL	28.08.2025	291.20	45%
COLLA	12.01.2026	96.00	35%
TURSG	12.03.2026	17.90	39%

gördük. 2 yıl vadeli tahvilin bileşik faizi 13 Mart'tan bu yana ilk kez günü %40 seviyesinin altında noktalandı. Orta Doğu odak noktasında kalmaya devam ederken bugün makro tarafta ise ABD'de açıklanacak PCE rakamı yatırımcıların yakından takip edeceği ana konu başlığı olacak. İçeride ise TCMB yurt dışında yerleşiklerin menkul kıymet istatistiklerini ve Merkez Bankası'nın rezerv rakamlarını açıklayacak.

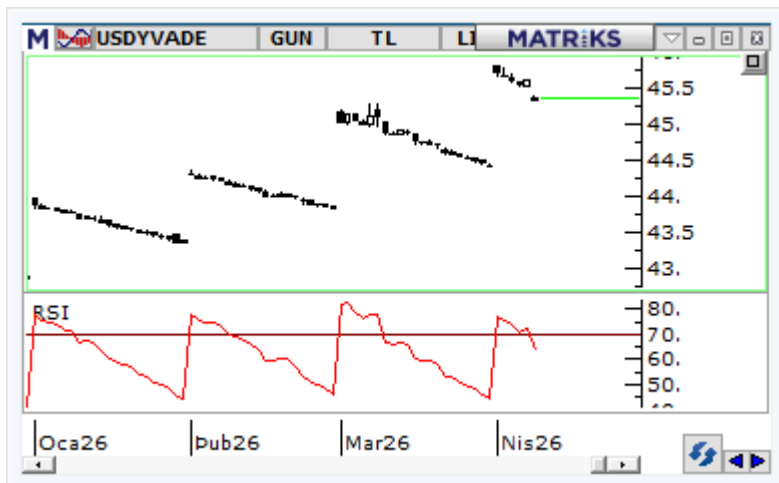
Borsa İstanbul: TL varlıkların ateşkes anlaşmasına çok güçlü bir tepki verdiğini gördük. Bu çerçevede Avrupa vadeli işlem kontratlarındaki görünümüne paralel olarak Borsa İstanbul güne %3'ü aşan bir yükselişle başladı. Endeksin kapanışı ise %4,76 oranında kazanımla 13.537 seviyesinde yaptığını gördük. 13.400 puan uzun süredir yakından takip ettiğimiz en önemli direnç noktası olarak öne çıkıyordu. Bu seviyenin dünkü tepkiyle birlikte kırılması elbette ki yukarı yönlü hareket etme eğilimini destekleyen bir zemin yaratıyor. Sonraki direnç olarak öne çıkan 13.550 puanın da aşılması 13.900-14.000 bandının radara girmesini sağlayacaktır. Ancak dünkü hızlı yükselişin ardından bugün ivme kaybedebileceğinin altını çizmek gerekir. Dün özellikle bankacılık endeksi güçlü bir görünüm sergiledi. Savaş öncesi dönemde 20.000 seviyesinin üzerinde olan bankacılık endeksinin Mart ayı sonunda 15.000'e yaklaştığını görmüştük. Dün ise %8,5'i aşan tepki ile 17.252 puandan kapanış yapıldı. Borsa İstanbul üzerindeki ağırlığı düşünüldüğünde bankacılık endeksinin savaş öncesi seviyelere dönme çabası sergilemesi elbette ki genele yayılan bir iyimserliği de tetikleme potansiyeli taşıyor.

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 15817 puanda kapatan BIST-30 kontratlarında 15707, 15580, 15470 ve 15343 destek olarak izlenebilir. 15928, 16055, 16165 ve 16292 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 45.328 seviyesinde kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 45.2825, 45.192, 45.1015 ve 45.0105 destek olarak izlenebilir. 45.3735, 45.464, 45.5545 ve 45.6455 ise direnç noktalarını oluşturuyor.



Kaynak: Matriks

AJANDA

09/04 – ABD 4Ç25 GSYH (15.30)

09/04 – ABD PCE Endeksi (15.30)

09/04 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (15.30)

10/04 – Türkiye Sanayi Üretimi (10.00)

10/04 – ABD TÜFE (15.30)

10/04 – ABD Michigan Tüketici Güveni (17.00)

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma

Murat AKYOL

murat.akyol@unluco.com

(212) 367 36 36

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yetkilendirilmiş ve SPK düzenlemelerine tabi bir kurumdur. Bu rapor ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgiler ve diğer kaynaklardan temin edilen bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. tarafından denetlenmemiş veya bağımsız olarak doğrulanmamıştır. Bu raporda yer alan bilgilerin eksiksiz olduğu iddiası bulunmadığı gibi bilgilerin her zaman değişikliğe uğrayabileceği göz önüne alınmalıdır.

Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. SPK Mevzuatı gereğince, yatırım danışmanlığı hizmeti, yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir ve yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Söz konusu görüşler herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olmayıp Yatırımcılar'ın mali durumu ile risk ve getiri tercihlerine de uygun olmayabilir. Bu sebeple, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı alınması, beklentilere uygun sonuçlar doğurmayabilir. Zarara uğramamak için gerekli basiret, dikkat ve özen gösterilmelidir. Bu raporun ticari amaçlı kullanımından dolayı ve burada yer alan görüşlere dayanarak Yatırımcılar'ın ve üçüncü tarafların işlem yapması durumunda uğranılacak maddi ve manevi zararlardan ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. ve ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. çalışanları sorumlu değildir ve bu konuda ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.'den herhangi bir talepte bulunulamaz.

Kişisel Verilerin Korunması Kanunu uyarınca aydınlatma metnimize [buradan](#) ulaşabilirsiniz.

Olası Çıkar Çatışmaları Sınıflandırmaları için lütfen tıklayınız.

Mevcut Çıkar Çatışmaları:

Şirket Unvanı	Beyan
-	-
-	-