

PİYASALAR GÜÇ TOPLUYOR

İran savaşı nedeniyle Mart ayını oldukça zayıf bir zeminde geçiren hisse senetleri ayın son işlem gününü küresel ölçekte güçlü tepki alımları ile noktaladı. Buna karşın BIST-100 endeksinin Mart ayında %6,8 oranında değer kaybettiğini görüyoruz. Nisan ayına ise daha iyimser bir zeminde giriliyor. Savaşın yakın zamanda noktalanacağına dair beklentilerin artması petrol fiyatlarındaki geri çekilmeye paralel olarak pozitif bir hava yaratıyor. Bugüne kadar çatışmaların sona ereceğine dair açıklamalar genelde tek taraflı kalmış olsa da dün ABD Başkanı Trump'ın Hürmüz Boğazı açılmadan da savaşın noktalanabileceğini ifade etmesi ve ardından İran Cumhurbaşkanı Pezeşkiyan'ın savaşın sona erdirilmesine hazır olduklarını belirtmesi genele yayılan bir iyimserlik görmemizi sağladı. Ancak savaşın başından bu yana söylemlerin çok hızlı değişebildiğini not etmek gerekir. Dolayısıyla piyasalar bardağın dolu tarafında odaklansa da aynı zamanda somut bir adım atıldığını görmek isteyecektir. Bu noktada 2-3 hafta içinde İran'dan çekileceklerini belirten Trump'ın TSİ 04.00'te yapacağı ulusa sesleniş konuşmasında vereceği mesajlar dikkatle izlenecek.

Yatırımcılar bir yandan da ekonomiye dair riskleri sorgularken makroekonomik göstergeleri yakından takip ediyor. Bu çerçevede bugün içeride PMI imalat endeksi öne çıkıyor. Şubat ayında 49,3'e yükselen PMI imalat endeksi Nisan 2024'ten bu yana en yüksek seviyesine ulaşmıştı. Ancak endeks arka arkaya 23. ayda da büyümeyi daralmadan ayıran 50 seviyesinin altında kalarak sektörde daralmanın sürdüğüne işaret etti. Mart ayı verisinde savaşın imalat sanayinde görünümü nasıl etkilediğini görme şansı bulacağız. Siyaset tarafında ise CHP'nin 38'inci Olağan Kurultayı'nda usulsüzlük yapıldığı iddiasıyla aralarında Ekrem İmamoğlu'nun da bulunduğu 12 sanığın yargılandığı davanın bugün görülecek duruşması takip edilecek.

TL: Makroekonomik veri tarafında dün Şubat ayına ilişkin dış ticaret dengesi ve işgücü istatistiklerini takip ettik. Türkiye İstatistik Kurumu'nun açıkladığı iş gücü istatistiklerine göre işsizlik oranı Şubat'ta bir önceki aya göre 0,3 puan artarak %8,5'e yükselirken 15 ve daha yukarı yaştaki kişilerde işsiz sayısı bir önceki aya göre 133.000 kişi artarak 2,98 milyon kişi oldu. Aynı dönemde dış ticaret açığı ise bir önceki yıl aynı aya göre %15,9 artışla 9,03 milyar dolar oldu. Öncü veri 9,2 milyar dolarlık açığa işaret ediyordu. TL ise ay boyunca TCMB'nin aldığı önlemler ile savaşa rağmen sakin bir

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PİYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	12,791	% 1.30
XU030	14,518	% 1.39
Dow Jones	46,342	% 2.49
S&P 500	6,529	% 2.91
Nasdaq Comp.	21,591	% 3.83
DAX	22,680	% 0.52
FTSE 100	10,176	% 0.48
EUR/USD	1.1566	% 0.11
USD/TL	44.4873	% 0.09
EUR/TL	51.6042	% 0.48
DX	99.77	% 0.03
Döviz Sepeti	48.0457	% 0.30
Altın(USD/ons)	4,686	% 0.39
Brent	104.08	% 1.92
2Y TL Faiz	42.05	-70 bp
10Y TL Faiz	33.52	-65 bp
10Y USD Faiz	4.30	-2 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uzl. Fiyatı	14,798	45.8620
Değişim	% 1.52	% 3.21
Açık Pozisyon	520,205	1,853,324

MODEL PORTFÖY

Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
MPARK	17.07.2023	636.00	49%
SAHOL	19.09.2023	155.80	77%
ULKER	17.11.2023	205.00	74%
AKBNK	10.01.2025	98.80	50%
BIMAS	10.01.2025	929.00	36%
YKBNK	8.07.2025	51.10	55%
ASTOR	13.08.2025	266.00	36%
KCHOL	28.08.2025	291.20	49%
CCOLA	12.01.2026	96.00	36%
TURSG	12.03.2026	17.90	41%

görünüm sergilerken Mart ayında USD/TL kurundaki yükseliş %1,17 ile önceki aylara kıyasla anlamlı bir farklılık göstermedi.

Borsa İstanbul: Yurt dışı piyasaların iyimser seyrine paralel olarak Borsa İstanbul dün güne yukarı yönlü bir eğilimle başlarken kapanışı da %1,3 gibi kuvvetli sayılabilecek bir kazanımla yaptı. Günün sonunda teknik açıdan görünümde çok çarpıcı bir değişikliğin olduğunu söylemek güç ancak endeksin önemini yüksek bulduğumuz 12.630 puanın yeniden net şekilde üzerine yükselmiş olması oldukça değerli. Öyle ki bu seviyenin üzerinde kalınmadığı bir senaryoda 12.430 puana kadar önemli bir desteğin bulunmadığını hatırlatmak isteriz. Endeks zayıflığa işaret eden bölgeden ise henüz çıkabilmiş değil. Bunun gerçekleşmesi için sırasıyla 12.900 ve 13.000 puanın üzerinde kapanışlar görmek istiyoruz.

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 14798 puanda kapatan BIST-30 kontratlarında 14695, 14577, 14473 ve 14355 destek olarak izlenebilir. 14902, 15020, 15124 ve 15242 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 45.862 seviyesinde kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 45.816, 45.7245, 45.6325 ve 45.541 destek olarak izlenebilir. 45.908, 45.9995, 46.0915 ve 46.183 ise direnç noktalarını oluşturuyor.



Kaynak: Matriks

AJANDA

- 01/04 – Türkiye PMI İmalat Endeksi (10.00)
- 01/04 – Euro Bölgesi PMI İmalat Endeksi (11.00)
- 01/04 – ADP Özel Sektör İstihdamı (15.15)
- 01/04 – ABD Perakende Satışlar (15.30)
- 01/04 – ABD ISM İmalat Endeksi (17.00)
- 02/04 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (15.30)
- 03/04 – Türkiye TÜFE (10.00)
- 03/04 – ABD Tarım Dışı İstihdam (15.30)
- 03/04 – ABD İşsizlik Oranı (15.30)

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma

Murat AKYOL

murat.akyol@unluco.com

(212) 367 36 36

Önemli Uyarı

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
---------------	-------

-	-
-	-