

YURT İÇİNDE TÜM DİKKATLER 14 MAYIS SEÇİMLERİNE ÇEVİRİLDİ...

Dün Türkiye'nin 5 yıllık Kredi Risk Primi (CDS) günlük 42 baz puan düşüşle Aralık'tan bu yana ilk kez 500 baz puan altına indi. Güne yatay başlayan BIST100 Endeksi, pozitif seyre döndü ve Memleket Partisi Başkanı Muharrem İnce'nin 14 Mayıs genel seçimlerinde Cumhurbaşkanlığı adaylığından çekildiğini açıklaması ardından da seçimin ilk turda tamamlanabileceğine dair beklenti fiyatlamasıyla hızlı yükselişe yöneldi. Cumhurbaşkanı adayı Muharrem İnce 14 Mayıs genel seçimlerinde Cumhurbaşkanlığı adaylığından çekilmesine rağmen Memleket partisinin mecliste olmasının demokratik yaklaşım olacağını ve partisinin seçimlerdeki yarıya devam edeceğini de konuşmasına ekledi. Seçimden önceki son işlem gününde önceki gün yaşanan ralliden sonra kar realizasyonları görülebilir. Gün içinde yaşanan rallide en hızlı BIST-30 hisselerinde artış görülürken ardından BIST-100 ve BIST-TUM hisseleri geldi. Yatırımcıların güçlü gördüğü büyük hisselerden sonra genele yayılan bir görünüm oluştu. BIST-100 Endeksi ilerleyen saatlerde BIST-30 Endeksine yetişti. Seçimlerden önceki son iş gününde dalgalı ve zaman zaman sert hareketlerin olacağı bir gün izleyebiliriz.

ABD'de dün açıklanan işsizlik başvuruları ve üretici fiyatlarındaki ılımlı artışın yavaşlayan bir ekonomiye işaret etmesinin ardından önceki gün küresel hisse senedi performansı göstergesi gerilerken Fed'in faiz oranlarını yükseltmeyi durdurmasına imkan sağlayabileceği beklentiler Hazine getirilerini daha da düşürdü. İşsizlik maaşı için yeni başvuruda bulunan Amerikalıların sayısı geçen hafta 1,5 yılın en yüksek seviyesine yükselirken, üretici fiyatları Nisan ayında ılımlı bir şekilde toparlanarak üretici enflasyonunda iki yıldan fazla bir sürenin en küçük yıllık artışını yaşadı. Nihai talep için üretici fiyat endeksi geçen ay %0,2 arttı. Nisan ayına kadar olan 12 aylık dönemde ÜFE %2,3 arttı. Bu, Ocak 2021'den bu yana en küçük yıllık artış oldu. Daha yüksek faiz oranları işgücü piyasasında etkisini göstermeye başlıyor gibi görünüyor. Açıklanan bu iki veri, talebin yavaşladığını ve kredi sıkışıklığı banka kredilerini kısıtladığı için bu yılın sonlarında resesyon risklerini artırdığını da ortaya koyuyor.

CME Group'un FedWatch Tool'a göre, Fed'in Haziran ayında faiz oranlarını yeniden artırma olasılığının Pazartesi günü erken saatlerde %21,9'dan %2,1'e düştüğünü gösterdi. Fed'in bu yılın sonlarında faiz indirimi yapma ihtimali de Eylül ayında görülen bir indirimle birlikte yükseldi.

Avrupa'da İngiltere Merkez Bankası'nın art arda 12. faiz artışı sonrası Sterlin'in Dolar karşısında değer kazanmasıyla GBPUSD paritesi 1,26 doları gördü. Karar metninde İngiltere ekonomisinin resesyondan kaçınabileceğini beklentisi dile getirildi. Politika faizini 2008'den bu yana en yüksek seviyeye çıkararak banka, enflasyonist baskıların sürmesi halinde ilave artışlara ihtiyaç duyulabileceğini açıkladı. İngiltere Merkez Bankası başkanı Bailey, 6 ay önce ülkede 2024'e kadar sürebilecek en uzun resesyonu beklediklerini ancak Kasım 2022'den beri enerji fiyatlarının önemli ölçüde düştüğünü aktardı. Bailey ayrıca enflasyonu orta vadede sürdürülebilir bir şekilde hedeflenen seviyeye çekmek için bankanın faiz oranlarını gerektiği gibi ayarlayacağını belirtti.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın brüt döviz rezervlerindeki düşüş ivmesi 5 Mayıs haftasında da devam etti. TCMB verilerine göre, 5 Mayıs haftasında brüt döviz rezervleri 114,1 milyar dolara geriledi. Bir önceki hafta brüt döviz rezervleri 114,9 milyar dolar olarak kaydedilmişti. Bankanın net döviz rezervlerinde ise iyileşme izlendi. Net rezervler 6,4 milyar dolardan 6,8 milyar dolara yükseldi. Swaplar hariç net rezervler ise eksi 52,7 milyar dolardan eksi 53,4 milyar dolara geriledi. Yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatları geçen hafta 2,3 milyar dolar artışla 189 milyar dolar oldu. Yurt içi yerleşiklerin pariteden arındırılmış olarak döviz mevduatı 1,4 milyar dolar arttı.



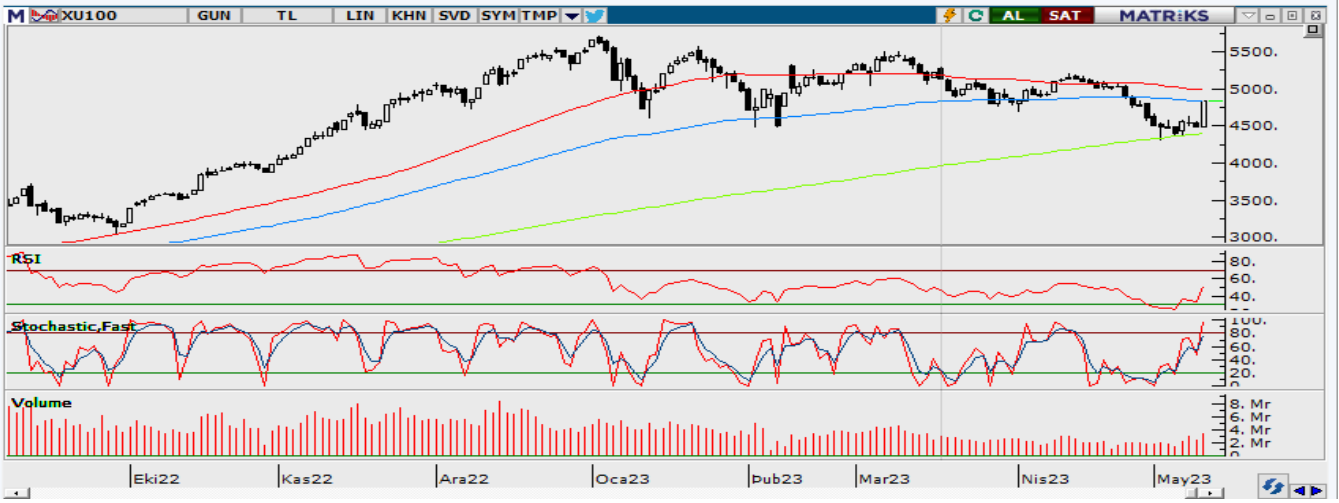
EKONOMİK TAKVİM

ZAMAN	ÜLKE	ÖNEM	VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ	PERİYOT
09:00	İngiltere	***	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (Yıllık)	0,1%	0,1%	1. Çeyrek
09:00	İngiltere	***	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (Aylık)	0,1%	0,0%	Mart
09:00	İngiltere	**	Sanayi Üretimi (Aylık)	0,1%	-0,2%	Mart
09:00	İngiltere	***	İmalat Üretimi (Aylık)	-0,1%	0,0%	Mart
09:00	İngiltere	***	Aylık GSYİH 3A/3A Değişimi	0,1%	0,1%	Mart
09:45	Avrupa Böl.	**	Fransa Tüketici Fiyat Endeksi	0,6%	0,7%	Nisan
10:00	Türkiye	**	Türkiye Perakende Satışları (Aylık)	-	-6,5%	Mart
10:00	Türkiye	**	Türkiye Perakende Satışları (Yıllık)	-	21,5%	-
17:00	ABD	***	Michigan Tüketici Hissiyatı	63,0	63,5	Mayıs



XU100

12 Mayıs 2023



Endeks önceki işlem gününü %7.87 yükselişle 4.848,01 seviyesinde tamamladı. 89,6 milyar TL işlem hacminin gerçekleştiği günde bankacılık endeksi %9,85, sanayi endeksi %6,57 yükseldi. Endekste dün uzun zamandır gözlenmediği şekilde coşkulu bir yükseliş yaşandı. Seçimler ile ilgili olduğunu söyleyebileceğimiz bu hareketlerin bugün de devam edip etmeyeceğini izleyeceğiz. Bugün endeks için önemli eşik seviyesi 5.000 altı kalınması durumunda 4.780 ve 4.650 izleyeceğimiz destek seviyeleri olacak. Bu seviyeler üzerinde tutunma sağlanabilirse ve 5.000 üzeri denemeler olabilirse 5.150-5.250 denemesi gerçekleşebilir. Aşağıda ise 4.890-4.800 altına geçilirse 4.650 seviyesinde diğer bir destek oluşabilir.

Dirençler: 5.000 / 5.150 / 5.250
Destekler: 4.780 / 4.650 / 4.600



ENDEKS 30 KONTRATI

12 Mayıs 2023



BİST30 Endeksi Haziran Vade kontratı son işlem gününü %11.64 yükselişle 6.043,50 seviyesinde tamamladı. Bugün yükseliş yönlü hareketlerin devamı için öncelikle 6.100 seviyesi ilk direnç olarak izleyeceğiz. Burası aşılsa 6.180 ve 6.260 seviyeleri bugün gündeme gelebilir. Olası gün içinde gelebilecek düzeltme hareketlerine göre 5.850 ilk desteği altına sarkmalar oluşursa 5.680 ve 5.600 seviyelerine doğru hareketler meydana gelebilir.

Dirençler : 6.180 / 6.260 / 6.300
Destekler : 5.850 / 5.680 / 5.600



USD/TRY KONTRATI

12 Mayıs 2023



Mayıs vade USDTRY kontratı önceki işlem gününü % 1.22 artış ile 21.4003 seviyesinde tamamladı. Gün içi en düşük seviye 21.0122 olurken, en yüksek seviye 21.5621 olarak gerçekleşti. 14 Mayıs genel seçimleri öncesi son işlem gününde Dolar kuru yukarı yönlü fiyat hareketine devam ederken Mayıs vade kontratında da hızlı yükseliş ile güne başladı. Kur riskini almak istemeyen yatırımcıların kaldıraçlı işlemlerde az teminat ile pozisyon açabilme avantajı, belirsizlik dönemlerinde stop seviyesi kullanarak hedge amaçlı pozisyonların arttığını söylenebilir. CDS primindeki düşüğe rağmen kurdaki artış seçim dolayısı ile bugün de DolarTL Mayıs vade kontratında yatay pozitif seyirli gün olabileceğini işaret ediyor. Mayıs vade kontratında takip ettiğimiz ilk direnç 21.50-21.52 seviyesinde, geri çekilmelerde destek 21.37-21.35 seviyesinde yer alıyor.

Dirençler: 21.5000 / 21.6000 / 21.7500
Destekler : 21.3500 / 21.2500 / 21.1500



ONS ALTIN KONTRATI

12 Mayıs 2023



Haziran ayı vadeli ons altın kontratı önceki işlem gününü %0.74 düşükle 2.035,40 seviyesinde tamamladı. En yüksek 2.060, en düşük ise 2.032 USD seviyesini gördü. Yatırımcılar zayıf verilerin faiz oranı görünümünü üzerindeki etkisini sindirirken, Dolar'a olan talebin ABD borç tavanı kilitlemesi de dahil olmak üzere devam eden ekonomik riskler kapsamında güvenli liman efektinde daha ağır basmasıyla Altın Perşembe günü geri çekildi. Dolar endeksinde 102.0 seviyesi üzerine doğru toparlanma sürerse spot ons Altın'da gün içinde düşüşün devam meydana gelebilir. Şubat ayı vadeli kontratta bugün düşüşlerde 2.025 desteği üzerinde tutunma sağlanırsa gelebilecek alımlarla 2.045 ve 2.055 seviyeleri hedeflenebilir. Yaşanan son gelişmeler çerçevesinde bugün 2.025 destek seviyesi altına sarkma oluştuğu durumlarda 2.010 ve 2.005 destek seviyeleri takibimizde olacak.

Dirençler: 2.045 / 2.055 / 2.065
Destekler: 2.025 / 2.010 / 2.005



HİSSE HABERLERİ

12 Mayıs 2023

SISE: Şişecam, Stockton Liman İşletmesi Projesine %50 oranında iştirak edilmesine ilişkin onay sürecini tamamladı.

ENJSA: Enerjisa Enerji Üretim AŞ, Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası(EBRD) ile yedi yıl vadeli 110 milyon dolarlık kredi sözleşmesi imzaladı.

KCAER: Kocaer Çelik, Aydın'da Aydem Yenilenebilir Enerji'ye ait jeotermal ruhsat sahasının satın alınmasına karar verdi.

KONTR: Kontrolmatik Teknoloji Yönetim Kurulu Başkanı Sami Aslanhan Ankara Polatlı'da Pomega Enerji Depolama yatırım tesisinin Temmuz ayında üretime başlayacağını açıkladı.

ALFAS: Alfa Solar Enerji, 2023 yılında 1,25 milyar TL net kar bekliyor. Şirket'in KAP'ta yayımlanan sunumuna göre, ortalama üretim kapasitesi beklentisi 1040MWp/yıl olurken, kapasite kullanım oranı ortalama yüzde 80 olarak öngörüldü. Şirketin güneş paneli üretimi ve satış miktarı beklentisi 832 MWp, hasılat beklentisi 7,5 milyar TL olarak belirlendi. Şirket 1 milyar 125 milyon TL esas faaliyet karı, 1,25 milyar TL net kar ve yüzde 16 net kar marjı hedefliyor.

CVKMD: CVK Maden İşletmeleri San. Ve Tic. AŞ, yurt dışında yerleşik bir şirket ile "Maden Cevheri Satış" konusunda anlaşta.

MIATK: Mia Teknoloji, Fas'ta planlanan şube yapılımasını tamamladı.

BIOEN: Biotrend, 2023 yılında 1,9-2,2 milyar TL konsolide satış geliri bekliyor. Biotrend'in Yatırımcı Sunumu'na göre, beklentiler yaklaşık kurulu güç için 120 Mwe+1,7Mwe PV, ortalama kurulu güç için 115 Mwe+0,5 Mwe PV, brüt elektrik üretimi için 750-800 MWh, net elektrik üretimi için 650-700 MWh olarak öngörüldü. Şirket, 2,50x-3,00x net finansal borç/FAVÖK öngörüyor.

CELHA: Çelik Halat, Demetleme hattı alımı için üretici firmayla sözleşme imzaladı.

**AHLATCI YATIRIM ARAŞTIRMA DEPARTMANI TARAFINDAN HAZIRLANMIŞTIR.
BİZİ SEÇTİĞİNİZ İÇİN TEŞEKKÜRLER.**

Hazırlayan; Tonguç ERBAŞ
Genel Müdür Yardımcısı
Barış ÜRKÜN
Araştırma Müdürü

ahlatci_yatirim
ahlatciyatirim

www.ahlatciyatirim.com.tr

Istanbul Genel Müdürlük Merkez Ofis

Maslak Mahallesi, Taşyönü Sokak T4a Blok
Kat: -1 NO:256 Maslak 34485 Sarıyer/ISTANBUL

Istanbul Sarıyer Şube

Sarıyer Mahallesi Meserburnü Caddesi No:25
Sarıyer/ISTANBUL

Çorum Şube

Gülabbey Mahallesi, Eğridere Sokak No:17
Merkez/ÇORUM

Ankara İrtibat Bürosu

Söğütözü Caddesi No:2 Koç Kuleleri
B Blok No:16 Söğütözü Çankaya/ANKARA

Adana İrtibat Bürosu

Reşatbey Mahallesi 62024 Sokak N7 Seyhan/ADANA

Denizli İrtibat Bürosu

Gazi Mustafa Kemal Bulvarı Bina N53
Kat:4 Bağimsız Bölüm Pamukkale/DENİZLİ

Isparta İrtibat Bürosu

Çelebiler Mahallesi, Cadde 112, No:7,
İç Kapı No:11, 32000 Merkez/ISPARTA

Istanbul Göktürk İrtibat Bürosu

Göktürk Merkez Mahallesi, İstanbul Caddesi
Telekom Sokak No:2 İç Kapı No:36 34077
Eyüpsultan/ISTANBUL

444 0 968

bilgi@ahlatciyatirim.com.tr

Burada yer alan yatırım, bilgi, yorum ve tavsiyeler 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.