

YENİ KABİNEİN BELLİ OLMASI ARDINDAN BORSA İSTANBUL'DA YÖN NERESİ OLACAK?

Seçimlerde tamamlanan iki turun ardından gözlerin çevrildiği yeni kabine belli oldu. Şüphesiz yeni kabinede merak edilen en önemli bakanlık Hazine ve Maliye Bakanlığı idi. Konuşulan bir diğer önemli konu ise Mehmet Şimşek'in bu göreve getirilip getirilmeyeceği olmaktadır. Hatta bu konu beklentilere de yansımış ve önden satın alımlarla endeks geçen hafta %11,7 yükseliş yaşamıştı. Cumartesi günü açıklanan yeni kabinede beklentiler karşılandı ve yeni Hazine ve Maliye bakanımız Sayın Mehmet Şimşek oldu. Hayırlı olmasını diliyoruz. Sayın Şimşek görevi devralırken ortaya koyduğu söylemleri yeni hafta fiyatlamasına damga vuracak cinsten gibi görünüyor. Şimşek konuşmasında "Türkiye'nin rasyonel bir zemine dönmekten başka çaresi kalmamıştır" dedi, şeffaflık ve öngörülebilirlik vurgusu yaptı. Açıklamasında ayrıca "Önümüzdeki dönemde bu hedefe ulaşmada, şeffaflık, sürdürülebilir yüksek büyüme için mali disiplinin tesis edilmesi, fiyat istikrarının sağlanması temel hedefimiz olacaktır. Orda vadede enflasyonun yeniden tek haneli rakamlara düşürülmesi her alanda öngörülebilirliği artırılması ülkemiz için hayati önem taşımaktadır." İfadelerini kullandı. Bu açıklamaların uygulanmakta olan heterodoks politikalarından yeniden Ortodoks politikalara mı geri dönüş yapılacak sorusunu sordurduğu söylenebilir. Fakat bu dönüş için henüz kesin bir sinyalin olmadığını, gelişmeleri bir süre izlenmesi gerektiğini söylemek gerekiyor. Hafta başında yeni kabinenin belli olması sonrası endekste bir kar satışı olma ihtimali göz ardı edilmemeli. Fakat genel görünümde bu düzeltme gelirse yeniden tepki alımlarıyla yönün yukarı olabileceğini düşünüyoruz.

Geçen Cuma gününün gündemi ABD tarım dışı istihdam raporuydu. ABD'de istihdam artışı Mayıs'ta hızlandı, ancak işsizlik oranının yedi ayın en yüksek seviyesi olan %3,7'ye yükselmesi, işgücü piyasası koşullarının gevşediğini gösterdi ve bu da Fed'in bu ayki bir faiz artırımını atlaması için olanak sağlayabilir. Nisan ayında 53 yılın en düşük seviyesi olan %3,4'e düşen işsizlik oranındaki bu artış, Nisan 2020'den bu yana en büyük artış olurken Covid-19 salgını dışında, 2010'dan bu yana en büyük sıçrama oldu. Bu sonuç hane halkı istihdamındaki düşüşü yansıtıyor. İşgücü havuzundaki kademeli artış, işletmelerin üzerindeki ücretleri artırma baskısını hafifletiyor. Ücret artışı geçen ay yumuşadı ve bu, enflasyonu ABD merkez bankasının %2 hedefine geri getirmek için mücadele eden Fed yetkililerini bir miktar rahatlatılabilir. Veri sonrası Dolar endeksi 104.0 çevresinde kalırken ons Altın'da düşüş gözlemlendi. Fed Watch'a göre ise faizi sabit bırakma olasılığı %70'7'ye vardı.

Yatırımcıların Fed'in faiz artırımlarını sürdürebileceğine dair beklentilerini artıran, beklenenden güçlü gelen istihdam büyümesi verilerinin ardından küresel hisse senetleri ve ABD Hazine tahvil getirileri Cuma günü yükseldi. ABD Senatosu'nun Perşembe günü federal hükümetin 31.4 trilyon dolarlık borç tavanını yükselten ve ilk kez temerrüde düşebilecek durumu önleyen iki partili yasayı geçirmesi de piyasa havasını destekledi. Biden da borç limitinin artırılarak ülkenin temerrüde düşmesini önleyecek yasa tasarısına imza attı ve günlerdir piyasaları meşgul eden bu olay son bulmuş oldu. Artık gözler FED'in 14 Haziran'daki faiz kararına çevrilecek.

Cuma günkü karışık tarım dışı istihdam sonuçları ardından yazının yazıldığı sıralarda Asya piyasalarında endeksler yukarı yönde hareket ederken ABD vadeli ise yatay-hafif satıcılı eğilim gösteriyor. Endeksin güne pozitif başlangıç yapmasını bekliyoruz.



EKONOMİK TAKVİM

ZAMAN	ÜLKE	ÖNEM	VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ	PERİYOT
10:00	Türkiye	***	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık)	39,20%	53,68%	Mayıs
10:00	Türkiye	***	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık)	-0,20%	2,39%	Mayıs
11:00	Avrupa Bölg.	**	Hizmet PMI	55.9	55.9	Mayıs
11:30	İngiltere	***	Hizmet PMI	55.1	55.1	Mayıs
16:45	ABD	***	Mizmet PMI	55.1	55.1	Mayıs
17:00	ABD	***	ISM Hizmet PMI	51.8	51.9	Mayıs



XU100

5 Haziran 2023



BİST100 Endeksi önceki işlem gününü %3,13 yükseliş ile 5.114,97 seviyesinde tamamladı. Gün içi en düşük seviye 5.051,35 olur iken, en yüksek seviye 5.146,70 oldu. Toplam işlem hacmi 83 milyar TL olarak gerçekleşti. Geçen haftanın son işlem gününde kabine beklentisi ve özellikle ekonomi yönetimde kimin olacağına dair beklentilerin fiyatlanması endekste pozitif etki yaratmayı tekrar başardı. Bu konu hakkında özellikle geçtiğimiz hafta Mehmet Şimşek isminin ön plana çıkması fiyatlandı. Cumartesi günü açıklanan kabinede Hazine ve Maliye bakanı olarak açıklanan isim ise Mehmet Şimşek oldu. Bakan olmasının ardından ise rasyonel politikalara dönüş mesajı verdi. Bu anlamda yeni haftada gelen açıklamanın riskli varlıklara yansımalarını yakından izleyeceğiz. İlk etapta bir kar satışı bir ihtimal gerçekleşse de genel olarak pozitif bir fiyatlamının ön planda kalmaya devam edeceğini düşünüyoruz. Bugün endekste 5.000 üzeri tutunma sağlanabilirse 5.200 ve 5.350 direnç seviyeleri takibimizde olacak.

Dirençler: 5.200 / 5.350 / 5.420
Destekler: 5.000 / 4.850 / 4.725



ENDEKS 30 KONTRATI

5 Haziran 2023



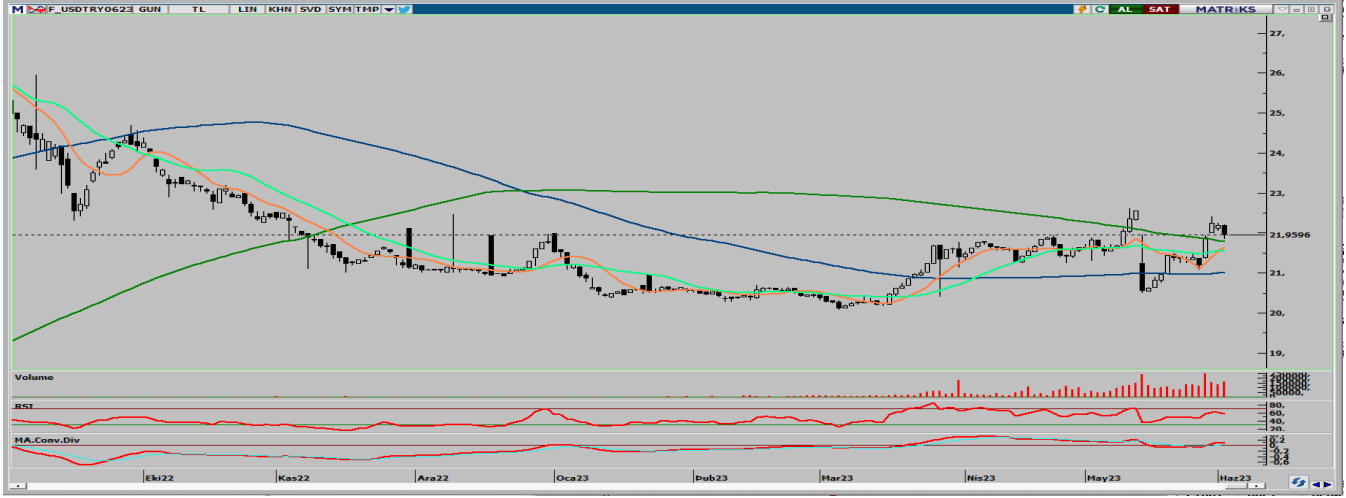
BİST30 Endeksi Haziran vade kontratı son işlem gününü % 1.58 yükselişle 5.960 seviyesinde tamamladı. Gün içi en düşük görülen seviye 5.902 olurken, en yüksek seviye ise 6.066,50 olarak gerçekleşti. Geçen hafta gelen alımlarla 100 günlük hareketli ortalaması üzerine çıkan Haziran vade kontratında açılışın akabinde hızla gelen yükseliş sonrası kar satışlarının gelmesiyle endeks haftayı 6.000 seviyesi altında tamamladı. Hafta sonu yaşanan gelişmelerin ardından kontratta da olası kısa süreli düzeltme hareketi sonrası yukarı yönlü eğilim etkili olabilir. Teknik olarak vade kontratında geri çekilmenin devamı gelmesi halinde takip edeceğimiz ilk destek aralığı 5.880-5.720 olurken, pozitif fiyatlamının bugün de devam etmesi durumunda direnç aralığı ise 6.070-6.120 seviyelerinde yer alıyor.

Dirençler : 6.070 / 6.120 / 6.180
Destekler : 5.850 / 5.720 / 5.680



USD/TRY KONTRATI

5 Haziran 2023



Haziran vade USDTRY kontratı önceki işlem gününü %1,06 düşüyle 21,9596 seviyesinde tamamladı. Gün içi en düşük seviye 21,8568 olurken, en yüksek seviye 22.2054 olarak gerçekleşti. Önceki işlem gününe hafif yükseliş ile pozitif başlayan Endeks kontratı yatay negatif fiyatlamaya ile günü tamamladı. Kontrat için fiyatlamaların yönü yurtiçindeki siyasi gelişmeler, kabinede belli olan isimler ve ileri dönem için planlanan ekonomik stratejilere bağlı olmayı sürdürecektir. Yeni ekonomi yönetimi sonrası atılacak adımlar konusunda ilk mesajlar gelirken kısa vadede mevcut cari açık, TCMB faiz politikası hareketlerin yönü açısından takip edilecek. Haziran vade kontratında takip ettiğimiz ilk direnç 22.25 seviyesinde, geri çekilmelerde destek ise 21.8500 seviyesinde yer alıyor. Bu seviyede tutunma olursa tepki alımları gelebilir.

Dirençler: 22.2500 / 22.4400 / 22.6000
Destekler : 21.8500 / 21.7500 / 21.6000



ONS ALTIN KONTRATI

5 Haziran 2023



Ons Altın Haziran vade kontratı önceki işlem gününü %1.85 düşüyle 1.961 seviyesinde kapandı. Gün içi gördüğ en yüksek seviye 1.999 Dolar, en düşük seviye ise 1.961 Dolar oldu. Altın fiyatları, ABD Merkez Bankası'nın bu ayki politika toplantısında faiz oranlarını artırmayacağına dair umutların desteğiyle Cuma günü Nisan başından bu yana en büyük haftalık yükselişini gerçekleştirme yolunda ilerlerken güçlü gelen tarım dışı istihdam sonuçları ardından düşüşe yöneldi. Bu düşüşün ardından bugün bir tepki alımı gelebilir. Ons Altın Vade kontratında takip edeceğimiz ilk direnç seviyesi 1.975 Dolar, ilk destek seviyesi ise 1.955 Dolar olarak takibimizde olacak. 1.965 üzerine geçişte 1.975 ve 1.990'a doğru hareketin devamı gelebilir.

Dirençler: 1.965 / 1.975 / 1.990
Destekler: 1.955 / 1.945 / 1.940



HİSSE HABERLERİ

5 Haziran 2023

CELHA: Çelik Halat, ambar binası ile stok alanı inşası yatırımı için iki sözleşme imzalanmasına karar verdi.

AKFYE: Akfen Yenilenebilir Enerji, Osmaniye ilindeki Sarıtepe depolamalı rüzgar enerjisi üretim tesisinin Depolama (95 MWe) + Üretim RES (95 MWe) ön lisanslarını aldı.

PEKGY: PEKGY payında 05/06/2023 tarihinden itibaren 1 ay süreyle mevcut "Açığa Satış Yasağına" ilave olarak "Kredili İşlem Yasağı" ve "Brüt Takas" önleyici tedbirleri uygulanacak.

PRKME: Park Elektrik, 2 yıllık süresinin dolması nedeniyle geri alım programı 2 Haziran 2023 tarihinde sonlandırdı.

AVHOL.E payında 05/06/2023 tarihli işlemlerden (seans başından) 04/07/2023 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacak.

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin halka arzında 7-8-9 Haziran tarihlerinde talep toplanacak. Şirket 100 milyon TL olan sermayesinin 135 milyon TL'ye bedelli artırımını sırasında oluşan 35 milyon TL payı halka arz edecek. 1 TL nominal değerli paylar 25,00 TL sabit fiyat üzerinden satışa sunulacak.

Forte Bilgi İletişim Teknolojileri ve Savunma Sanayi A.Ş.'nin halka arzında 8-9 Haziran'da talep toplanacak. Şirket 45 milyon TL olan sermayesinin 67 milyon TL'ye bedelli artırımını sırasında oluşan 22 milyon TL payı halka arz edecek. 1 TL nominal değerli paylar 12,12 TL sabit fiyat üzerinden satışa sunulacak.

Katılmevim Tasarruf Finansman A.Ş., halka arzında 6-7 Haziran tarihlerinde talep toplanacak. Şirket 150 milyon TL olan sermayesinin 180 milyon TL'ye bedelli artırımını sırasında oluşan 30 milyon TL pay ile birlikte mevcut ortaklardan Serdar Turhan'a ait 24 milyon TL nominal değerli pay ve Ömer Burkay'a ait 6 milyon TL nominal değerli paylar olmak üzere toplam 60 milyon TL nominal değerli payları halka arz edecek. 1 TL nominal değerli paylar 13,43 TL sabit fiyat üzerinden satışa sunulacak.

Pasifik Eurasia'nın halka arzında 6 - 7 Haziran tarihinde talep toplanacak. Şirket 150 milyon TL olan sermayesinin 168 milyon TL'ye bedelli artırımını sırasında oluşan 18 milyon TL pay ile birlikte mevcut ortaklarından Fatih Erdoğan'ın sahip olduğu 5.333.334 TL nominal değerli, Abdulkerim Fırat'ın sahip olduğu 5.333.333 TL nominal değerli ve Mehmet Erdoğan'ın sahip olduğu 5.333.333 TL olmak üzere 34 milyon TL payı halka arz edecek. 1 TL nominal değerli paylar 25,00 TL sabit fiyat üzerinden satışa sunulacak.

**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, Taşyoncası Sokak T4a Blok
Kat: -1 NO:256 Maslak 34485 Sarıyer/İSTANBUL

Istanbul Sarıyer Şube

Sarıyer Mahallesi Meserburnü Caddesi No:25
Sarıyer/İSTANBUL

Çorum Şube

Gülabibey 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 Bağırımsız Bölüm Pamukkale/DENİZLİ

Isparta İrtibat Bürosu

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

Istanbul Göktürk İrtibat Bürosu

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

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.