

Yeni Haftaya Başlarken

Geçtiğimiz hafta BİST100 endeksi, ABD-Çin arasında süregelen ticaret gerilimlerinin etkisiyle yatay bir seyir izledi.

ABD'nin açıkladığı yeni gümrük vergileri ve bu vergilerin Çin dışındaki ülkeler için 90 gün ertelenmesi, piyasada dalgalanmalara yol açtı. Bu hafta da küresel ticaret savaşlarına dair gelişmeler, iç piyasalarda kısa vadeli yön arayışını şekillendirebilir.

Yurt içinde ise gözler, Perşembe günü gerçekleşecek Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısında olacak.

ABD tarafında Mart ayına ait enflasyon verileri açıklandı. Tüketici fiyat endeksi (TÜFE) aylık bazda %0,1 gerileyerek Mayıs 2020'den bu yana ilk düşüşünü kaydetti. Yıllık bazda ise %2,4 artış göstererek beklenti olan %2,6'nın altında kaldı. Özellikle benzin fiyatlarındaki düşüş, enerji maliyetlerini aşağı çekerken, genel enflasyonun yumuşamasına katkı sağladı.

Türkiye'de TCMB'nin Nisan ayı Piyasa Katılımcıları Anketi'ne göre enflasyon ve döviz kuru beklentileri yükseldi. Nisan ayı TÜFE beklentisi %3,07'ye, yıl sonu enflasyon tahmini ise %29,98'e çıktı. Dolar/TL için yıl sonu beklentisi 43,60'a yükselirken, 12 ay sonrası tahmin 45,85 seviyesine ulaştı.

Cari açık beklentisi ise hafif gerileyerek 19,1 milyar dolara indi. Büyüme beklentisi 2024 için %3'e çekildi. TCMB'nin Nisan sonunda politika faizini sabit tutacağı öngörülüyor.

Endekste toparlanma hikayesi için yeterli veri olmadığı görülüyor olmakla beraber olumlu fiyatlamaya adına şu an için olumlu haber akışlarına ihtiyaç duyduğunu söylemek mümkün.

Yüksek volatilitenin hakim olduğu mevcut dönemde kredili ve kaldıraçlı işlemlere karşı temkinli olmanın sağlıklı olacağını hatırlatmakta fayda var.

Güvenli liman olarak görülebilecek şirket profillerinin mali yapısı güçlü olanlar olmaya devam ettiğinin de altını çizmekte fayda var.

BİST Endeks Getirileri

Kod	Kapanış	Değişim			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık
XU100	9.381	0,45%	0,01%	-10,13%	-4,41%
XU030	10.215	0,52%	-0,05%	-12,73%	-3,61%
XBANK	12.024	1,34%	-3,11%	-25,16%	-5,65%
XUSIN	12.428	0,19%	-0,19%	-5,73%	-14,11%
VIOP30	10.388	0,08%	-0,10%	-4,51%	-12,41

En Yüksek Hacimler
(BİSTTUM) (MİL.TL)

Kod	Hacim
1- THYAO	8.141
2- AKBNK	7.349
3- ISCTR	5.046
4- YKBNK	4.941
5- ASELS	3.898

Hacmi Görece Güçlenenler
(BİST100) (MİL.TL)

Kod	Hacim Ort.	Günlük Hacim	Değişim
1- BTCIM	135	613	353,66%
2- BINHO	131	535	309,97%
3- ENERY	165	522	217,24%
4- BJKAS	96	237	148,08%
5- VAKBN	1.096	1.830	66,99%

En Çok Yükselenler & Düşenler (BİST100)

Kod	Değişim	Kod	Değişim
1- IEYHO	9,99%	1- ANSGR	-5,08%
2- PASEU	6,08%	2- CVKMD	-4,46%
3- SDTTR	6,07%	3- ANHYT	-4,25%
4- BSOKE	5,84%	4- OYAKC	-4,07%
5- BTCIM	5,23%	5- ASELS	-3,17%

Ekonomik Gündemde Neler Var?

- Hazine ve Maliye Bakanlığı, bugün gerçekleştireceği bono ve devlet tahvili ihaleleriyle iç borçlanma programını sürdürecektir.
- Cumhurbaşkanlığı Kabinesi, bugün toplanıyor. Toplantıdan ekonomi, iç siyaset ve bölgesel gelişmelere dair mesajlar bekleniyor.
- Cari işlemler dengesi verisi bugün açıklanacak. Piyasalar dış ticaret ve döviz dengesi açısından bu veriyi yakından izleyecek.
- OPEC'in aylık raporu da bugün yayımlanacak. Enerji fiyatları ve arz-talep dengesi konusunda küresel piyasalara yön verebilir.
- Perşembe günü TCMB'nin faiz kararı açıklanacak. Piyasalar, Merkez Bankası'nın sıkı para politikasına devam edip etmeyeceğini takip edecek.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu S&P, 25 Nisan'da Türkiye'ye ilişkin değerlendirmesini açıklayacak. Not ve görünümde olası değişiklikler, yabancı yatırımcı algısı açısından önemli olacak.

Şirket Haberleri

Finansal Performans ve Borçlanma Gelişmeleri

AKGRT: Mart ayında prim üretimi %19 düşüşle 2,4 milyar TL'ye, Ocak-Mart döneminde ise %8 düşüşle 8,8 milyar TL'ye geriledi.

DARDL: 133 gün vadeli 120 milyon TL'lik bono ihracı yapıldı.

DYOBY ve PETUN: 2 milyar TL'ye kadar borçlanma aracı ihraç edilmesine karar verildi.

PNSUT: 3 milyar TL'ye kadar borçlanma aracı ihracı planlanıyor.

ISGYO: 10 milyar TL'ye kadar borçlanma aracı ihracı için genel müdürlüğe yetki verildi.

MHRGY: QFlats Projesi için bina tamamlama sigortası yaptırılacak.

SMRVA: Halka arzdan elde edilen fonun yarısı yatırımlarda, diğer yarısı borç kapamasında kullanıldı.

Yatırım, İhale ve Proje Gelişmeleri

ATAGY: Kilis'te 850 m² arsa 24 milyon TL bedelle satın alındı.

ALVES: Elektrik ihalelerinde 4,8 milyon dolarla en iyi teklifi verdi.

CVKMD: KPMG ile 1 yıllık sürdürülebilirlik danışmanlığı sözleşmesi imzalandı.

EKGYO: Düşler Vadisi Projesi'nde bazı bölümler için geçici kabul onaylandı. Riva 1. Etap inşaatı MR Grup'a ihale edilerek sözleşme imzalandı.

GMTAS: 2. Etap projesinde B2 bloğun betonarme çalışmaları, B1 bloğun temel atması tamamlandı.

GLYHO: Bağlı ortaklığı GPH, Singapur Marina Bay Cruise Terminali'nde 30 milyon dolarlık yatırım yapacak. İşletme süresi 2037'ye kadar uzatıldı.

KONTR: İSKİ ihalesinde 2,5 milyar TL ile birinci oldu.

TAVHL: Antalya Havalimanı'nda kapasite artırımı projesinin ilk fazı tamamlandı.

TSPOR: Kartal Tesisleri için EKGYO ile proje geliştirme protokolü imzalandı.

SEGMN: Afyon'daki tesiste üretim ve depolama alanı genişletilecek, yapı ruhsatı başvurusu yapılacak.

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

GSRAY: Kayıtlı sermaye tavanı 5,4 milyar TL'den 27 milyar TL'ye çıkarıldı.

PEHOL: 5 milyon TL sermayeli Tera Gayrimenkul Yatırımları şirketi tescil edildi.

YGGYO: Pay geri alımı kapsamında 5 milyon adet pay için 600 milyon TL kaynak ayrıldı.

Pay ve MKK İşlemleri

EKOS: Tarık Can Akbaş, 8,4 milyon adet pay için MKK'ya kaydileştirme başvurusunda bulundu.

MERCN: Gültekin Okay Salgar ve Sinan Salgar, ayrı ayrı 6,3 milyon adet pay için MKK başvurusu yaptı.

Sigorta ve Sözleşmeler

SEGMN: 1 yıllık Yönetici Sorumluluk Sigortası yaptırıldı.

SMRTG: Bağlı ortaklık 21,6 milyon TL tutarında iş aldı.

Pay Geri Alımları:

- AHGAZ: 150.000 adet pay, 22,78 – 23,10 TL aralığında geri alındı.
- AGESA: 6.000 adet pay, 120,40 – 120,50 TL aralığında geri alındı.
- AKFIS: 40.000 adet pay, 20,26 TL'den geri alındı.
- AKFGY: 300.000 adet pay, 1,90 TL'den geri alındı.
- AKFYE: 40.000 adet pay, 17,80 – 17,92 TL aralığında geri alındı.
- ALARK: 1.105.000 adet pay, 98,75 – 100,40 TL aralığında geri alındı.
- BOBET: 114.000 adet pay, 18,28 – 18,60 TL aralığında geri alındı.
- DOHOL: 355.615 adet pay, 16,42 – 16,59 TL aralığında geri alındı.
- GRTHO: 10.000 adet pay, 395,00 TL'den geri alındı.
- LKMNH: 52.699 adet pay, 17,88 – 17,98 TL aralığında geri alındı.
- MACKO: 10.000 adet pay, 138,20 – 139,50 TL aralığında geri alındı.
- OZGYO: 160.436 adet pay, 5,13 – 5,15 TL aralığında geri alındı.
- RNPOL: 57.500 adet pay, 28,26 – 29,94 TL aralığında geri alındı.
- RUBNS: 10.000 adet pay, 23,80 – 23,92 TL aralığında geri alındı.
- REEDR: 100.000 adet pay, 12,38 – 12,40 TL aralığında geri alındı.
- SEGMN: 100.000 adet pay, 21,71 TL'den geri alındı.
- TERA: 50.000 adet pay, 75,41 TL'den geri alındı.

Pay Satışları

- AGESA: Azimut Portföy, 124,41 TL'den 151.747 adet pay satarak şirketteki payını %4,98'e düşürdü.
- GENTS: Mehmet Ziya Kahraman, 22,54 – 23,20 TL aralığında 182.865 adet pay satarak pay oranını %8,39'a indirdi.
- HUNER: Hedef Portföy, 9.500.000 adet pay satarak payını %4,41'e düşürdü.
- SERNT: Daha önce alınan 3.150.000 adet pay, 11,90 – 12,24 TL aralığında satıldı.
- TDGYO: Ensar Polat, 15,05 – 15,51 TL aralığında 485.752 adet pay satarak pay oranını %9,07'ye düşürdü.
- FENER: Fenerbahçe Spor Kulübü, 12 milyon adet payı 48,10 TL'den yabancı kurumsal yatırımcıya satarak sermaye içindeki payını %62,27'ye indirdi.

Pay Alımları:

- DERHL: Alnus Yatırım, 78,58 TL'den 60.639 adet pay alarak şirketteki payını %17,07'ye çıkardı.
- MOGAN: Ortan Menkul, 8,68 TL'den 35.000 adet pay alarak %0,03 pay oranına ulaştı.
- OZYSR: Derviş Ali Çokyaşar, 22,00 – 22,20 TL aralığında 150.000 adet pay alarak payını %8,82'ye yükseltti.
- TRGYO: Mehmet Torun, 52,20 – 58,50 TL aralığında 15.000 adet pay alarak payını %39,36'ya çıkardı.

Yasal Uyarı

Bu raporda yer alan bilgiler Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Allbatross Yatırım") tarafından genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır.

Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlar da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Allbatross Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir.

Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle yorum ve bilgilerin kullanılmasından, yer alan bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek her türlü maddi/manevi zararlardan, kâr yoksunluğundan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Allbatross Yatırım ve çalışanları sorumlu tutulamaz.

Raporda yer alan bilgiler Allbatross Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.

arastirma@allbatrossyatirim.com