

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	4.795,61	-1,08
BIST-30	5.346,41	-0,98
BIST-BANKA	5.034,55	+1,90
BIST-SINAI	7.320,81	-1,30
BIST-TUM	5.210,64	-1,20
BIST Hacim-TUM(mn TL)	90.883	-18,63
VİOP30 Yakın Vade	5.844,25	-1,82

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	19,5783	0,10
EURTRY	21,2405	-0,51
EURUSD	1,0852	-0,59

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	2.011	-0,21
BRENT	74	-1,79

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
AVHOL	9,99	ARSAN	-10,00
OZRDN	9,95	CUSAN	-9,95
IMASM	9,95	GRTRK	-8,48
LUKSK	9,31	KRSTL	-8,31
ALFAS	9,16	ANELE	-7,82

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
ISCTR	13,97	8.576,69
KCHOL	96,85	5.684,59
THYAO	132,60	5.534,90
AKBNK	19,29	4.245,77
YKBNK	11,63	4.218,90

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Asya hisse senedi piyasaları haftaya pozitif bir başlangıç yaptı. Japonya'da Nikkei225 Endeksi %0,72, Topix Endeksi %0,80 yükseldi. Çin'de Şanghai Bileşik Endeksi %0,68, Shenzhen Bileşik Endeksi %0,96 arttı. Hong Kong Hang Seng Endeksi %1,84 primli seyretnmekte. Güney Kore Kospi Endeksi fazla değişmezken Kosdaq Bileşik Endeksi %1,16 düştü. MSCI Japonya dışı Asya Endeksi bugün %0,80 yükseldi. ABD tarafında S&P500 ve Dow Jones endekslerinin art arda ikinci haftayı da kayıpla tamamlamalarının ardından endeks vadeliileri hafifçe alıcılı bir açılışı fiyatlamaktadır. ABD'de devam eden borç tavanı krizi hisse senedi piyasaları üzerinde baskı oluşturmaktadır. Veri takviminde Euro Bölgesi'nde mart ayı sanayi üretimi ve ABD'de mayıs NY Empire State İmalat Endeksi takip edilebilir. Yurt içinde Hazine ve Maliye Bakanlığı nisan ayı merkezi yönetim bütçe dengesi takip edilecek. Bütçe dengesi martta 47,22mlr TL açık verirken faiz dışı denge 2,15mlr TL açık vermişti. Yılbaşından bu yana 250,03mlr TL bütçe açığı verilirken faiz dışı denge 149,37mlr TL açık vermişti. Seçimlerin ardından resmi olmayan sonuçlara göre Cumhurbaşkanlığı seçimlerinin muhtemelen ikinci tura kalacak olması ve belirsizliğin sürmesi dolayısıyla Borsa İstanbul tarafında yüksek volatilitte görülebilir. BIST100 Endeksi'nde açılışa kâr satışları görülebilir. Teknik olarak geri çekilmelerde 4.698 (22 günlük AO) destek seviyesi izlenebilir.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Haftanın son işlem günü Avrupa hisse endeksleri pozitif bir görünüm sergiledi. DAX Endeksi %0,50, CAC 40 Endeksi %0,45 ve FTSE 100 Endeksi %0,31 arttı. ABD tarafında satış ağırlıklı fiyatlamalar gerçekleşti. Nasdaq Bileşik Endeksi %0,35 düşerken S&P 500 ve Dow Jones Endeksleri yatay satıcılı fiyatlandı. Dolar Endeksi (DXY) 102,7 puana yükselirken EUR/USD paritesi %0,59 düşüşle 1,085 seviyesine indi. ABD Hazine tavrili faizleri yükseldi; 10 yıllıkların faizi 7,6bp artarak %3,46'ya ve 2 yıllıkların faizi 9bp artarak %3,99'a çıktı. DXY'deki yükselişin de etkisiyle ons altın %0,21 değer kaybetti ancak 2.000USD'nin üzerinde kalmaya devam etti. Brent petrol %1,79 düşüşle varil başına 74USD'den işlem gördü. İngiltere ekonomisinin (GSYH) martta aylık %0,1 büyümesi beklenirken %0,3 küçüldü. Ülke ekonomisi bu yılın ilk çeyreğinde ise önceki çeyreğe kıyasla %0,1'lik büyüme kaydetti. Ayrıca önceki yılın ilk çeyreğine göre %0,2'lik büyüme gerçekleşti. ABD'de Michigan Üniversitesi'nin mayıs ayı için yayımladığı öncü veriler tüketici güven endeksinin beklenenden fazla düşerek 57,7 puana gerileyeceğini işaret etti.

BIST 100 Endeksi cuma günü kapanışına doğru güçlenen satışların etkisiyle %1,08 düştü. Böylece Endeks haftayı 4.795 puandan tamamladı. Endeks'in işlem hacmi ise 77,41 milyar TL olarak gerçekleşti. USD/TRY kuru yatay alıcılı seyrini korudu. EUR/TRY kuru %0,51 düşerek 21,24 TL'ye geriledi. Gram altın ise 1.265 TL düzeyinde yatay fiyatlandı. TÜİK'in mart ayına dair açıkladığı verilere göre perakende satış hacmi aylık bazda %7,3 ve yıllık %28,6 arttı.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	11:00	Merkezi Yön. Bütçe Deng. (TL)	Nis		-47,22Mlr
Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Mart	-2,50%	1,50%
Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Mart	0,90%	2,00%
ABD	15:30	New York Fed İmalat Endeksi	May	-3,7	10,8

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

BIST KODU	Hak Kullanım Tarihi	Brüt Temettü Verim Oranı (%)	Pay Başına Brüt Temettü (TL)	Pay Başına Net Temettü (TL)	Brüt Nakit Temettü (Bin TL)	Brüt Dağıtım Oranı (%)
GENIL	15.05.2023	2,81	1,1111	1,0000	272.222	25

Şirket Haberleri

- **Aselsan (ASELS,Pozitif):** (KAP) Aselsan ile Savunma Sanayii Başkanlığı arasında AB-412 EP SG Helikopteri Modernizasyonu ve Entegrasyonu Projesi ile ilgili olarak, toplam bedeli 51,76mn USD ve 81,67mn TL tutarında bir sözleşme imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme kapsamında teslimatlar 2024-2030 yıllarında gerçekleştirilecektir.
- **Doğanlar Mobilya (DGNMO,Pozitif):** (KAP) Şirketin 11.05.2023 tarihli yönetim kurulu kararı ile, Şirketin yurt dışındaki mobilya sektöründeki büyüme hedefleri doğrultusunda; Senegal kanunlarına göre kurulmuş, D'Afric Senegal Furniture S.A unvanlı şirketin sermayesini temsil eden payların %100'ünün Doğanlar Yatırım Holding Anonim Şirketi'nden devralınmasına ilişkin işlemlere başlanmasına, Pay devir bedelinin tespiti amacıyla PwC'nin SPK standartlarına uygun olarak düzenlediği 06.04.2023 tarihli değerlendirme raporu çerçevesinde, SPK düzenlemeleri kapsamında ek bir yükümlülüğe tabi bir işlem olmadığı tespit edilerek, Yönetim Kurulu'nca değerlendirilmiş olup, devir bedelinin, pay devir işlemlerinin tamamlandığı tarihe kadar oluşacak ek borç ve alacaklar hariç, 6,65mn Euro olarak belirlenmesine, Söz konusu pay devrinin, ilgili kurumlardan alınacak olan izinlere istinaden, en kısa sürede tamamlanarak ilgili mercilere bildirilmesine, tescil ve ilan edilmesine karar verilmiştir.
- **Girişim Elektrik (GESAN,Pozitif):** (KAP) Şirket, ADM Elektrik Dağıtım A.Ş. tarafından 12.05.2023 tarihinde gerçekleştirilen "2023/46 dosya no'lu Trafo Alımı (A Grubu Trafolar)" konulu ihaleye girmiş ve en avantajlı fiyat vererek ihalede 1. olmuştur. İhale toplam bedeli 2,67mn USD'dır.
- **Otokar Otomotiv (OTKAR,Pozitif):** (KAP) Şirket, 4x4 Taktik Tekerlekli Zırhlı araçlar ile bu araçların yedek parça, bakım ve eğitim hizmetleri satışını kapsayan, yaklaşık 41mn USD bedelli yeni bir ihracat sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşme, gerekli resmi makam onaylarının alınması sonrası, teminat mektubu işlemlerinin tamamlanması ve avans ödemesinin yapılmasını takiben yürürlüğe girecektir. İlgili teslimatların bu yıl sonunda başlayarak partiler halinde 1 yıl içerisinde tamamlanması planlanmaktadır.
- **Panel San Çatı Cephe Sistemleri (PNLSN,Pozitif):** (KAP) Şirket Yönetim Kurulu'nun 09.05.2023 tarih ve 2023/09 tarihli toplantısında alınan karar çerçevesinde; İtalya menşeli bir firmayla, yine menşei İtalya olan sandvic panel üretim hattı alımı konusunda 5mn Euro bedelli bir sipariş sözleşmesi imzalanmıştır. Hat teslim süresi 10 ay olup 2 ay deneme üretimi süresi sonrası seri üretime geçilmesi planlanmaktadır. Söz konusu sipariş ile üretim kapasitesinin minimum %50 artması beklenmektedir.
- **Türk Hava Yolları (THYAO,Pozitif):** (KAP) Ortaklığın 2023-2033 yıllarını kapsayan Stratejik Planı çerçevesinde ortaya koyduğu büyüme hedefleri kapsamında, yaklaşık 200 adet geniş gövde ve 400 adet dar gövde olmak üzere toplam 600 adet uçağın temin edilmesi için uçak üreticisi firmalar ve motor üreticileri ile görüşmelerin başlatılmasına karar verilmiştir.

Ekonomi Haberleri

- **Çin Merkez Bankası faiz oranını değiştirmedir.** Çin Merkez Bankası, 125mlr CNY tutarındaki bir yıl vadeli orta vadeli kredi kolaylığı kredileri için faiz oranını piyasa beklentisine paralel %2,75 seviyesinde tuttu. Merkez Bankası, bu ay 100mlr CNY tutarında MLF yerine 125mlr CNY kredi vererek bankacılık sistemine 25mlr CNY sağlama oldu. (Bloomberg HT)

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

- **ABD'de tüketici güveni Mayıs'ta geriledi.** ABD'de Michigan Üniversitesince ölçülen tüketici güven endeksi, Mayıs'ta geçen aya kıyasla 5,8 puan azalarak 57,7'ye geriledi. Piyasa beklentisi bu dönemde 63 değerini alması yönündeydi. Ekonomik koşullar endeksi, Mayıs'ta aylık 3,7 puan düşerek 64,5'e indi. Nisan'da %4,6'ya yükselen kısa vadeli enflasyon beklentisinin Mayıs'ta %4,5'e gerilediğini belirten Tüketici Anketleri Direktörü Joanne Hsu, uzun vadeli enflasyon beklentisinin ise iki yıllık göreceli istikrarın ardından, 2011'den bu yana en yüksek seviye olan %3,2'ye çıktığını bildirdi. (Bloomberg HT)
- **FED'in 2 numarasına aday gösterilen isimden enflasyon yorumu.** FED Guvernörü Philip Jefferson, ABD'de enflasyonun seyrindeki iyileşmenin bu yıl boyunca karışık bir görünüm sergilediğini ancak para politikasının ekonomiye nüfuz edebilmesinin zaman aldığını ve yolunda gittiğini söyledi. Jefferson, para politikasının enflasyonu ve ekonomiyi uzun vadeli ve farklı şekillerde etkilediği, FED'in hızlı sıkılaşmasının etkilerinin önümüzdeki dönemde görüleceğini söyledi. (Bloomberg HT)
- **ABD'de ithalat ve ihracat fiyat endeksleri Nisan'da arttı.** ABD'de ithalat fiyat endeksi Nisan'da bir önceki aya kıyasla %0,4 arttı. Piyasa beklentileri ithalat fiyat endeksinin bu dönemde %0,3 artması yönündeydi. İthalat fiyat endeksi, Nisan'da geçen yılın aynı dönemine göre ise %4,8 azalarak Mayıs 2020'den bu yana en büyük yıllık düşüşü gösterdi. Ülkede ihracat fiyat endeksi de Nisan'da aylık bazda %0,2'lik artış kaydetti. İhracat fiyat endeksi, Nisan'da yıllık bazda ise %5,9 azaldı. (Bloomberg HT)
- **İngiltere ekonomisi ilk çeyrekte beklentilere paralel büyüdü.** İngiltere ekonomisi bu yılın ilk çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %0,1 büyürken, Mart ayında %0,3 daralma gösterdi. Ekonomistlerin beklentisi de ilk çeyrekte %0,1 büyümeye kaydedeceği yönünde gerçekleşiyordu. Ocak ayına ilişkin daha önce %0,4 olarak açıklanan büyümeye oranı %0,5'e revize edildi. (Bloomberg HT)
- **TCMB, döviz serbest karşılık faizini yükseltti.** Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) yabancı para serbest karşılıklara ödenen faizi 25 baz puan artırdı. Banka, kendi nezdinde tutulan yabancı para serbest karşılıklara ödenen faizi %4,50'den %4,75'e çıkarttı. (Bloomberg HT)
- **Perakende satışlar aylık bazda yeniden arttı.** Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) verilerine göre sabit fiyatlarla perakende satış hacmi 2023 yılı Mart ayında, bir önceki aya göre %7,3, bir önceki yılın aynı ayına göre %28,6 arttı. Aynı ayda gıda, içecek ve tütün satışları %17, gıda dışı satışlar (otomotiv yakıtı hariç) %38, otomotiv yakıtı satışları ise %17,8 arttı. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

15 Mayıs Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	02:01	Rightmove Konut Fiyatları (Aylık)	May		0,20%
İngiltere	02:01	Rightmove Konut Fiyatları (Yıllık)	May		1,70%
Japonya	02:50	ÜFE (Aylık)	Nis		0,00%
Japonya	02:50	ÜFE (Yıllık)	Nis	7,10%	7,20%
Türkiye	11:00	Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi (TL)	Nis		-47,22Mlr
Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Mart	-2,50%	1,50%
Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Mart	0,90%	2,00%
ABD	15:30	New York Fed İmalat Endeksi	May	-3,7	10,8

16 Mayıs Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	05:00	İşsizlik Oranı	Nis		5,30%
Çin	05:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Nis		0,12%

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Çin	05:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Nis	10,10%	3,90%
İngiltere	09:00	İşsizlik Oranı	Mart	3,80%	3,80%
Türkiye	10:00	Konut Satışları	Nis		105,5K
Almanya	12:00	ZEW Cari Koşullar Endeksi	May	-37,5	-32,5
Euro Bölgesi	12:00	GSYH (2.Tahmin-Dönemsel)	1. Çeyrek	0,10%	0,10%
Euro Bölgesi	12:00	GSYH (2.Tahmin-Yıllık)	1. Çeyrek	1,30%	1,30%
Euro Bölgesi	12:00	MD Dış Ticaret Dengesi (Euro)	Mart		-0,1B
ABD	15:30	Perakende Satışlar (Aylık)	Nis	0,60%	-1,00%
ABD	15:30	Perakende Satışlar (Yıllık)	Nis		2,90%
ABD	16:15	Kapasite Kullanım Oranı	Nis	79,70%	79,80%
ABD	16:15	Sanayi Üretimi (Aylık)	Nis	0,00%	0,40%
ABD	16:15	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Nis	0,20%	0,50%

17 Mayıs Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	GSYH (Öncü-Dönemsel)	1. Çeyrek	0,10%	0,00%
Japonya	02:50	GSYH (Öncü-Yıllık)	1. Çeyrek	0,70%	0,10%
Japonya	07:30	Sanayi Üretimi (Final-Aylık)	Mart	0,80%	0,80%
Japonya	07:30	Sanayi Üretimi (Final-Yıllık)	Mart	-0,70%	-0,70%
Türkiye	10:00	MD İşsizlik Oranı	1. Çeyrek		10,20%
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Final-Aylık)	Nis	0,70%	0,70%
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Final-Yıllık)	Nis	7,00%	7,00%
Türkiye	14:30	Konut Fiyat Endeksi (Aylık)	Mart		8,38%
Türkiye	14:30	Konut Fiyat Endeksi (Yıllık)	Mart		141,50%
ABD	15:30	İnşaat İzinleri	Nis	1,43M	1,41M
ABD	15:30	Konut Başlangıçları	Nis	1,40M	1,42M

18 Mayıs Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Dış Ticaret Dengesi (JPY)	Nis	-1,29Tn	-754,5B
Türkiye	10:00	Uluslararası Yatırım Pozisyonu (USD)	Mart		-267,1B
Türkiye	10:00	Yıl Sonu TÜFE Beklentisi	May		37,77%
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	254K	264K
ABD	15:30	Philadelphia Fed İş Koşulları Endeksi	May	-19	-31,3
ABD	17:00	CB Öncü Göstergeler Endeksi (Aylık)	Nis	-0,50%	-1,20%
ABD	17:00	2. El Konut Satışları	Nis	4,3M	4,44M

19 Mayıs Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	Tüm Gün	Tatil			
Japonya	02:30	TÜFE (Aylık)	Nis		0,30%
Japonya	02:30	TÜFE (Yıllık)	Nis		3,20%

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Almanya	09:00	ÜFE (Aylık)	Nis	-0,50%	-2,60%
Almanya	09:00	ÜFE (Yıllık)	Nis		7,50%

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. Işık Apt. No:53 Kat:5 Daire 9-10 Taksim/İstanbul
Tel: 0212 293 95 00 Faks: 0212 293 95 60

Balıkesir İrtibat Bürosu

Altıeylül Mah. Keçeci sok. Özcanerİşmerkezi No:17 K:1 Altıeylül/ Balıkesir
Tel: 0266 280 15 00 Faks: 0266 245 23 34

Ferdi Uğur Taçkınlar

Araştırma Müdürü

02123953227

ugur.tackinlar@piramitmenkul.com.tr

Arif Tekin Seğmen

Araştırma Uzmanı

02123953213

arif.segmen@piramitmenkul.com.tr

Ahmet Ökmen

Araştırma Uzmanı

02123953251

ahmet.okmen@piramitmenkul.com.tr



UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.