



GÜNLÜK İZLENEN HİSSELER

HİSSE	DESTEKLER	DİRENÇLER	STOP LOSS
YKBNK	33.80-33.30	35.00-35.40	33.00
THYAO	31500-313.00	320.00-324.00	312.00
ASELS	61.00-60.30	63.00-63.50	60.00
PETKM	21.72-21.50	22.70-23.20	21.40
SELEC	46.20-45.50	47.60-48.30	45.20

TEKNİK VERİLER (24 Haziran Pazartesi Günü İçin)

HACİM ARTIŞI GÖZLENENELER	HAREKETLİ ORTALAMALARIN ALTINDAKİLER (TEPKİ İÇİN)	HAREKETLİ ORTALAMALARIN ÜZERİNDEKİLER (DİRENÇLERE DİKKAT)	YÖN ARAYIŞINDAKİLER (BOLLINGER BANDI DARALANLAR)
Kontrolmatik Teknoloji	Panelisan Çatı Cephe	Uşak Seramik	Afyon Çimento
Good-Year	Genpower Holding	Fenerbahçe Futbol	Çuhadaroğlu Metal
Europower Enerji	Niğbaşı Niğde Beton	Demisaş Döküm	Akfen GMYO
Vestel	Alarko Holding	Ünye Çimento	Şişe Cam
Ege Seramik	Dağı Yatırım Holding	Link Bilgisayar	Türkiye Sigorta
Netaş Telekom.	Kent Gıda	Gimat Mağazacılık	Alarko GMYO
Arena Bilgisayar	Anadolu Sigorta	Ufuk Yatırım	Polisan Holding
Zorlu Enerji	Aztek Teknoloji	Çemaş Döküm	Alkim Kağıt
Kaleseramik	Çan2 Termik	Makim Makine	Türk Hava Yolları
Boğaziçi Beton Sanayi	Adel Kalemcilik	Saffkar Ege Soğutmacılık	İzmir Demir Çelik
DÜZELTMEDEKİLER (SON 5 GÜNDE İŞLEM HACMI DÜŞENLER)	DİBE YAKIN HİSSELER (SON 2 YIL)	ZİRVELERİNE YAKIN HİSSELER (SON 2 YIL)	ORTA VADELİ GÖSTERGELER (MACD GÖSTERGESİ AL VERENLER)
Alkim Kağıt	Aksu Enerji	Bim Mağazalar	Trabzonspor Sportif
Akmerkez GMYO	Ege Seramik	Garanti Bankası	Çemtaş
Kaplamin	Pamel Elektrik	Demisaş Döküm	Demisaş Döküm
Jantsa Jant Sanayi	Bagfaş	T.S.K.B.	Çemaş Döküm
Otto Holding	Niğbaşı Niğde Beton	Çelebi	T.S.K.B.
Ayen Enerji	Alkim Kimya	Torunlar GMYO	Uşak Seramik
Selçuk Gıda	Çan2 Termik	Doğan Holding	Petkim
Karsu Tekstil	Ulusoy Elektrik	Saffkar Ege Soğutmacılık	Aksigorta
Tek-Art Turizm	İskenderun Demir Çelik	Vakko Tekstil	Torunlar GMYO
Türk İlaç Serum	Trabzonspor Sportif	Reysaş Lojistik	Doğan Holding

Yukarıdaki tablo teknik bir çalışma olup "Kesinlikle Tavsiye Niteliği Taşımaz"

GÜNLÜK FİNANSAL TAKVİM

- 10.00 Türkiye Kapasite Kullanım Oranı,
- 11.00 Almanya İşletme Beklentileri,
- 17.30 ABD Dallas Fed İmalat İşletme Endeksi.

ŞİRKETLERDEN HABERLER

TAVHL; Şirketimiz, Kuveyt Sivil Havacılık İdaresi tarafından düzenlenen, Kuveyt Uluslararası Havalimanı Terminal 2 işletme ve bakım hizmeti ihalesine 23 Haziran 2024 tarihinde teklif sunmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği'nin 6'ncı maddesi uyarınca, Yönetim Kurulumuzun söz konusu ihaleye ilişkin 24 Mayıs 2024 tarihli kararının açıklanması, gizliliği korunması gereken bir sürecin olumsuz yönde etkilenmemesi, Şirketimizin yasal hak ve menfaatlerinin korunması ve henüz kesinleşmeyen bir süreç ile ilgili olarak yatırımcıların yanıltılması risklerinin önlenmesi amaçlarıyla ertelenmiştir.



HAFTALIK BÜLTEN

Bayram tatili dönüşü borsadaki olumlu hava devam etti. Borsadaki çıkışın nedenleri arasında; Dış piyasalardaki olumlu seyir, 28 Haziran'da Singapur'daki toplantıda Türkiye'nin "gri listedeki" durumunun görüşülecek olması, son günlerde hisse senetlerinde yabancı takas saklama oranındaki hafif yükseliş, haziran sonrası enflasyonda düşüş beklentileri sayılabilir. Enflasyon düşeceğine göre faiz de düşecek gibi sesli düşünenler arttı. Yüksek faiz yabancı yatırımcıları tahvil bonoya çekerken yerli yatırımcıların borsaya ilgisini zayıflatmıştı. BIST100 Endeksi'ndeki yükseliş henüz tepki boyutunda. 11.090 seviyesindeki zirvenin altında işlem görüyor. Ancak bu aşamada piyasa bozucu bir haber akışı görülüyor. Bu açıdan sayılan gelişmelerin etkisiyle yatırımcıların dikkati BIST100 Endeksi'ndeki zirve seviyesine çevrilmiş durumda. Güç denemesi o noktada ortaya çıkacak. Singapur'dan iyi haberler gelirse borsa zirve kırmak için iyi bir neden bulabilir. Aynı zamanda vergi konusunun da netleşmesi gerekecek. Bu konuda spekülasyonlar devam ediyor. Son yapılan değerlendirmeler vergi düzenlemelerinin haziran ayına yetiştirebileceği yönünde. İçeriğine ilişkin belirsizlik borsaya bir parça ivme kaybettirmiş durumda. Diğer yandan döviz kurları ve gösterge tahvil faiz oranındaki yükselişi dikkate aldığımızda alternatif piyasa olması açısından para piyasalarının sermaye piyasalarına destek verdiğini söylemek zor. Birbirine alternatif sermaye ve para piyasalarının aynı yönde hareket etmesi "uyumsuzluk" olarak görülse de piyasa şartları gereği bu gibi durumlar olabiliyor. Ancak kısa süre sonra uyumlu hale geliyor. Döviz kurlarındaki yükselişi, enflasyonun haziran sonrası düşüşe geçmesi beklentilerine ve bunun da faizle ilişkilendirilmesine bağlamak mümkün. Enflasyon esas kriter olacak. Bunun ilk işaretlerini temmuzun ilk haftasında açıklanacak haziran enflasyon verilerinde görebileceğiz. Döviz kurlarında sınırlı bir yükseliş görülürken bu durum son dönemde hız kazanan "carry trade" uygulamalarını henüz rahatsız edecek boyutta değil. Ancak kurlardaki yükseliş devam ederse bu konuyu tekrar değerlendirmek gerekecek. Cari açığı daraltma, turizm mevsiminin başlaması, TL'ye dönüşün yüksek faize bağlı olarak hız kazanması, TCMB rezervlerindeki artış, sıcak para girişleri dövizdeki yükselişi sınırlayacak gelişmeler. Ancak döviz kurlarıyla ilgili net ifadeler kullanmaktan kaçınmakta yarar var. En azından geçmiş tecrübeler bunu gösteriyor. Bununla birlikte, dövize yönelik parametreleri dikkate aldığımızda kurlarda yükselişi destekleyecek nedenler bulmakta zorlanıyoruz. 03/2024 bilanço açıklamaları ise geçen cuma itibarıyla tamamlandı. Genel olarak bilançoların düşük performans nedeniyle hisselerine katkısı oldukça zayıf. İyi bilanço bulmak zorlaştı. Bu açıdan seçicilik daha fazla artarken aracı kurumların araştırma bölümlerine daha fazla iş düşecek. Diğer yandan TCMB verilerine göre son haftalarda yabancı yatırımcılar; Hisse senetlerinde satış, tahvil bonoda alım yönünde hareket ediyorlar. Ancak son birkaç günde hisse senetleri yabancı takas saklama oranında hafif de olsa bir yükseliş görülüyor. Bu durum yabancı satışlarının alıma dönmesi olasılığını artırıyor. Bu önümüzdeki hafta TCMB verileri açıklandığında netleşecek. Önümüzdeki haftanın gündemleri arasında TCMB toplantısı önemli bir yer tutuyor. Ancak faiz değişimi beklenmiyor. Faiz kararlarında değişiklik için haziran sonrası enflasyon verileri görülmek istenecektir. Toplantı sonrası yapılacak açıklamalar faiz kararından daha fazla öneme haiz. İleriye yönelik projeksiyonlar açısından toplantı metni yakından takip edilecek.

Dış piyasalarda dalgalı seyir devam ediyor. Ancak son günlerde iyimserlik öne çıkmış durumda. Lokomotif olarak görülen ABD borsalarındaki çıkış küresel piyasalar için önemli bir referans. S&P500 ve Nasdaq endeksleri yeni zirve denemeleriyle çıkışını sürdürüyor. Şirket bazlı gelişmelerin de çıkışa katkısı söz konusu (teknoloji hisseleri-Nvidia etkisi önemli). ABD'de kasım ayındaki başkanlık seçimleri artık piyasa yorumlarına girmeye başladı. Ancak fiyatlamalara ne ölçüde girdiği konusu tartışılır. Seçim öncesi piyasaların bozulması pek istenmiyor bahsi de dillendirilen bir konu. Veri akışına göre piyasaların seyri değişiyor. ABD istihdamı ile enflasyon verileri, ABD ve Avrupa merkez bankaları (Fed, ECB) toplantı sonuçları piyasaları oldukça dalgalandı. Enflasyon moral verirken Fed üyelerinden faiz indirimleri zamanlaması konusundaki temkinli açıklamalar risk iştahını azaltıyor. ABD tarım dışı istihdamı da beklentilerin oldukça üzerinde gelmiş ve olumsuz algılanmıştı. Eski St. Louis Merkez Bankası Başkanı James Bullard, ABD'nin para politikasındaki gevşeme hızının yavaş olmasını beklediğini ancak son enflasyon verilerinin Eylül ayında faiz indirimi için umut uyandırdığını söyledi. Faiz indirimlerinin başlaması konusunda eylül ve aralık arasında tahminler gidip geliyor. Bunun yanı sıra bu yıl için hiç faiz indirimi olmamalı diyenler de mevcut. Bu yöndeki belirleyici enflasyon ve istihdam verileri olacak. İngiltere'de enflasyonda %2 hedefi yakalanırken İngiltere Merkez Bankası perşembe toplantısında beklediği üzere faiz oranını %5.25 seviyesinde sabit tuttu. Toplantı sonrası yapılan açıklamalarda enflasyon için hala temkinli ifadeler yer aldı. Biraz daha enflasyonu izlemek tarafında oldukları anlaşılıyor. İsviçre Merkez Bankası ise sürpriz bir şekilde 25 baz puanlık faiz indirimine gitti ve faizi %1.25'e çekti. Avrupa Merkez Bankası ise bilindiği üzere 6 Haziran'daki toplantıda faiz indirim sürecini başlatmıştı. Ancak devamı konusunda başkan Lagarde pek umut vermemiş, verilere göre toplantıdan toplantıya karar vereceklerini söylemişti. Gerek ABD, gerekse Avrupa merkez bankası kaynaklı açıklamaları biraz da "sözlü yönlendirme" olarak görmek gerekir. Verilerin seyrine göre bu konuşmaların şekli de değişebiliyor.

Borsa İstanbul'da iyimserlik sürmekle birlikte zirve seviyelerine yaklaşılması nedeniyle direnç noktalarında kâr satışları olasıdır.



HAFTALIK HİSSE ÖNERİLERİ (24-28.06.2024)

HİSSE	DESTEKLER	DİRENÇLER	STOP LOSS
AKBNK	65.00-63.50	69.00-70.75	63.00
KCHOL	219.00-216.00	230.00-238.00	214.00
OYAKC	62.50-61.30	67.00-69.00	61.00
KUTPO	82.50-80.00	90.50-100.00	79.00
ZOREN	5.48-5.40	6.00-6.20	5.36

GEÇEN HAFTAKİ HİSSE ÖNERİLERİ (10-14.06.2024)

HİSSE	HAFTANIN DÜŞÜĞÜ	HAFTANIN YÜKSEĞİ	KAPANIŞ	HAFTALIK DEĞİŞİM %
VAKBN	21.06	24.30	24.32	4.97
THYAO	298.50	315.00	316	3.05
VESBE	20.32	21.86	21.34	-2.33
CIMSA	29.10	31.28	30.52	-1.42
ULUUN	26.92	27.98	27.84	0.14

ORTA DÖNEM HİSSE ÖNERİLERİ

HİSSE	DESTEK	DİRENÇ	STOP LOSS
AFYON	14,00-13,50	18,00-24,00	13,00
ALARK	113,00-107,00	145,00-180,00	100,00
ALCTL	118,00-113,00	146,00-165,00	108,00
BRISA	112,00-105,00	153,00-174,00	100,00
DEVA	88,00-80,00	115,00-132,00	78,00
EREGL	44,00-40,00	54,00-67,00	38,00
PETUN	83,00-78,00	120,00-130,00	76,00
TUPRS	190,00-178,00	220,00-260,00	174,00
VAKBN	20,00-17,00	27,00-33,00	16,00
YATAS	36,00-33,00	45,00-54,00	32,00

YATIRIM ARAÇLARI	GEÇEN HAFTAKİ DEĞİŞİM %	YILBAŞINDAN BU YANA DEĞİŞİM %
BIST100 Endeksi	6,35	44,19
Gösterge Tahvil Faizi	1,78	8,14
Altın (Gram/TL)	2,68	25,38
Altın (Ons/Dolar)	1,13	12,51
Dolar/TL	1,48	11,40
Euro/TL	0,29	7,21

Not: İşleyiş gereği gösterge bono faiz oranındaki yükseliş değer kaybı, düşüş de kazanım olarak kaydedilir.



HAFTALIK FİNANSAL TAKVİM

24 Haziran Pazartesi;

10.00 Türkiye Kapasite Kullanım Oranı,
11.00 Almanya İşletme Beklentileri,
17.30 ABD Dallas Fed İmalat İşletme Endeksi.

25 Haziran Salı;

08.00 Japonya Çekirdek TÜFE,
15.55 ABD Kırmızı Kitap,
16.00 ABD Konut Fiyat Endeksi,
17.00 ABD Conference Board Tüketici Güveni,
23.30 Amerikan Petrol Enstitüsü Haftalık Ham Petrol Stokları.

26 Haziran Çarşamba;

09.00 Almanya Tüketici Güven Endeksi,
14.00 ABD MBA Satın Alma Endeksi,
15.30 ABD İnşaat İzinleri,
17.00 ABD Yeni Konut Satışları,
17.30 ABD Ham Petrol Stokları,
23.30 ABD Fed Stres Testi Sonuçları.

27 Haziran Perşembe;

10.00 Türkiye Ekonomik Güven Endeksi,
12.00 Euro Bölgesi Tüketici Güveni,
14.00 Türkiye TCMB Faiz Oranı Kararı,
14.30 Türkiye Yurtdışı Yerleşiklerin Hisse Senetleri ve Tahvil Bono İşlemleri-Para ve Banka İstatistikleri,
15.30 ABD İşsizlik Başvuruları - GSYİH,
17.30 ABD Atlanta Fed GDPNow,
23.30 ABD Fed Stres Testi Sonuçları.

28 Haziran Cuma;

02.30 Japonya İşsizlik Oranı -Sanayi Üretimi,
09.00 İngiltere GSYİH,
09.00 Almanya Perakende Satışları,
10.00 Türkiye Ticaret Açığı,
10.55 Almanya İşsizlik Oranı,
14.30 Türkiye Yurtdışı Yerleşiklerin Hisse Senetleri ve Tahvil Bono İşlemleri-Para ve Banka İstatistikleri,
15.30 ABD Çekirdek Kişisel Tüketim Giderleri Fiyat Endeksi,
17.00 ABD Chicago PMI,
18.00 ABD FED Para Politikası Raporu,
20.00 ABD Baker Huges Sondaj Kuyusu Sayısı.