

Piyasalarda Son Görünüm*

USD/TL	EUR/TRY	EUR/USD	BIST-100	Gram Altın	Gösterge Tahvil
6,4510	6,9718	1,0806	89.286	332,8	11,14

ABD'de mali adım üzerinde uzlaşma sağlandı

- Küresel riskli varlıklar toparlanma eğiliminde
- Küresel ekonomik veri akışı ise zayıf seyreliyor
- Yurt içinde bugün Mart ayı reel kesim güven endeksi açıklanacak

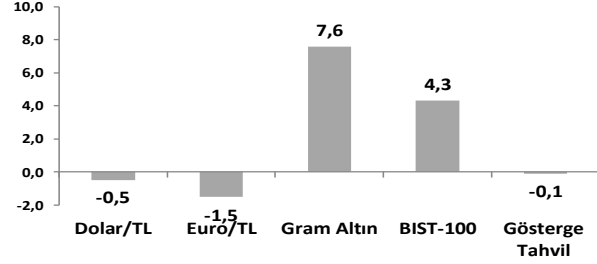
Küresel çapta; ekonomik veriler, Korona virüsün olumsuz etkisiyle, zayıf açıklanmaya devam ediyor. Dün; açıklanan Mart ayı PMI imalat sanayi beklenti verileri, Euro Bölgesi'nde 49,2'den 44,8'e geriledi. Hizmet sektörü beklenti endeksi ise; özellikle seyahat, turizm ve restoranlar kaynaklı, 52,6'dan 28,4'e sert geriledi. ABD'de de Mart imalat sektörü PMI endeksi 49,2 ile 2009 yılından bu yana en düşük seviyesine geldi: Ülkede hizmet sektörü beklenti endeksi ise 39,1 ile çok düşük düzeye geriledi.

Diğer taraftan; küresel çapta Korona virüsüne karşı yoğun ekonomik önlem adımları da devam ediyor. G7 maliye bakanları ve merkez bankası başkanları, ekonomik güveni sağlamak, iş gücü piyasasını ve işletmeleri korumak için, ne gerekiyorsa yapılacağını belirtti. Ayrıca ülkelerin, bütçe harcamalarını artırması ve finansal kurumları desteklemesi gerektiği belirtildi. **ABD'de ise; piyasaların bir süredir beklediği mali adım üzerinde uzlaşmanın sağlandığı belirtiliyor.** Ülke yıllık milli gelirinin yaklaşık %9'una tekabül eden taslak; bireyler, işletmelere ve yerel yönetimlere mali destekleri içeriyor.

Küresel piyasalar ise; küresel çapta güçlenen mali adım haberleri ile, hızlı toparlandı. Dün; ABD'de, temel hisse senedi endekslerinin günü %7,8 ilâ %11,4 artış göstermesinin ardından, bu sabah Asya hisse senedi piyasalarının çoğunluğunda da alıcılı bir seyir var. Dolar endeksi; 101,5 ile, geçtiğimiz hafta gördüğü 103'e yakın düzeylerin altında ancak görece güçlü seyrini sürdürüyor. ABD 10 yıllık devlet tahvili getirileri ise; %0,85'e yükseldi. Yurt dışında bugün; Almanya Mart ayı Ifo iş dünyası güven endeksi ile ABD Şubat ayı dayanıklı mal siparişleri verileri takip edilecek.

- Yurt içinde; Korona virüsüne karşı yeni tedbirleri içeren torba yasa, Meclis Genel Kurulu'ndan geçti.** Yasa; dava açma, icra takibi başlatma gibi hakların, doğumu, kullanılması ve sona ermesine ilişkin süreler 30 Nisan'a kadar durduruldu. Diğer taraftan; Sağlık Bakanı Koca; dün akşam, son 24 saatte 3 bin 953 test yapıldığını, 343 yeni tanı konulduğunu; 7 kişinin ise hayatını kaybettiğini açıkladı.
- Yurt içinde bugün; Mart ayı reel kesim güven endeksi ile kapasite kullanım oranı verileri açıklanacak.** Yurt içi piyasalarda ise; \$/TL güne 6,45 düzeylerinden başlıyor.
- Dolar hafif zayıflama eğilimini sürdürüyor.** Cuma günü 1,0635'lere gerileyen €/\$, dün 1,0890'a yaklaştı; bu sabah 1,08'de. GBP/USD 1,15'in altından toparlanıyor; 1,1825'lerde. USD/JPY 111'lerde. Dün toparlanma kaydeden gelişmekte olan ülke para birimleri, bu sabah hafif satıcılı. Altın, Fed'in açık uçlu varlık alım programının ve fiziki altın talebinin etkisiyle yükselişte; bu sabah 1.640 \$/ons'u gördükten sonra 1.607 \$/ons'tan işlem görüyor.

Haftalık Getiriler (%)



Veriler (Bugün)

Önceki Beklenti

Türkiye Reel Kesim Güven Endeksi (Mart, m.a.)	106,7	-
Almanya IFO İş Dünyası Güven Endeksi (Mart)	87,7	-

Yatırımcı Takvimi için [tıklayınız](#)

Devlet Tahvili Getirileri

(%)	24/03	23/03	2019
TLREF	9,57	9,97	11,36
TR 2 yıllık	11,14	11,11	11,78
TR 10 yıllık	13,26	13,66	12,21
ABD 10 yıllık	0,85	0,79	1,92
Almanya 10 yıllık	-0,33	-0,38	-0,19

Döviz Kurları

	24/03	Günlük (%)	Haft. (%)	2019 sonu (%)
\$/TL	6,4191	-2,2	0,3	7,9
€/TL	6,9258	-1,6	-1,6	3,8
€/£	1,0788	0,6	-1,9	-3,8
\$/Yen	111,23	0,0	3,3	2,4
GBP/\$	1,1762	1,9	-2,4	-11,3

Hisse Senedi Endeksleri

	24/03	Günlük (%)	Haft. (%)	2019 sonu (%)
BIST-100	89.286	6,0	2,9	-22,0
S&P 500	2.447	9,4	-3,2	-24,2
FTSE-100	5.446	9,1	2,9	-27,8
DAX	9.701	11,0	8,5	-26,8
SMI	8.733	7,0	2,8	-17,7
Nikkei 225	18.092	7,1	6,4	-23,5
MSCI EM	802	5,7	-3,0	-28,1
Şangay	2.722	2,3	-2,1	-10,7
Bovespa	69.729	9,7	-6,6	-39,7

Emtia Fiyatları

	24/03	Günlük (%)	Haft. (%)	2019 sonu (%)
Brent (\$/varil)	27,2	0,4	-5,5	-58,9
Altın (\$/ons)	1.632	5,1	6,8	7,6
Gram Altın (TL)	335,9	2,7	7,0	15,9
Bakır (\$/libre)	219,8	3,7	-5,1	-21,4

Kaynak: Bloomberg * Piyasalardaki son verileri yansıtır

**Gerçekleşen

Piyasa ve Teknik Görünüm

- Küresel bazda Korona virüsün ekonomik etkileri ile başa çıkmayı amaçlayan programların arka arkaya açıklanması, dolar likiditesinin sınırlı da olsa rahatlamasına ve hisse senedi piyasalarında toparlanmaya imkan sağladı. BIST de yurt dışına paralel seyir izledi. Piyasa bugün de yurt dışını takip edecek. Bugün borsanın; yurt dışında hafif bir düzeltme olabileceği beklentisi ile, güne temkinli ve yatay seyrinde başlayacağını düşünüyoruz.
- BIST100 dün tepki alımlarıyla yukarı hareketledi. Kapanış 89.286 seviyesinde gerçekleşti. Endeks önemli destek bölgesi olarak değerlendirdiğimiz ve son 5 gündür tutunma yaşanan 82.000-85.000 bandından güçlü kabul ettiğimiz bir tepkiyle günü tamamladı. Düşüşün başlangıcı olarak kabul ettiğimiz 18 Şubat tarihinden bu yana 5 günlük ortalama üzerinde de ilk güçlü kapanışını gerçekleştirmiş oldu. BIST'te kısa periyot için ilk olumlu sinyal bölgesi olacağını düşündüğümüz 87.000 seviyesinin geçilmesiyle birlikte bir miktar iyimserlik oluşmuş durumda. Bu tepki hareketinin belirginleşmesi için 92.000-93.300 bandı üzerine geri dönüşü gerekli görüyoruz. Bu banda kadar yaşanacak olası hareketi sınırlı tepki olarak değerlendirmeye devam ediyor olacağız. Bu aşamadan sonra endekste 87.500-86.500 bandını yakın destek olarak takip ediyor olacağız. Altına geri inilmesi 85.000-82.000 bandının tekrar gündeme gelmesini sağlayabilir. BIST100'de 87.000-85.000-84.150-83.650-82.000 destek, 90.500-92.000-93.300-95.500 direnç olarak belirtilebilir.

- Detaylı Teknik Analiz Bülteni için [tıklayınız](#)

Portföy Seçimleri

- Temel Analize Dayalı En Çok Beğenilen Hisseler:** Anadolu Cam, Anadolu Efes, Garanti, Koza Altın, Migros ve Yapı Kredi'dir. Detaylar için [tıklayınız](#)

Şirket Haberleri

- Aygaz,** atıl durumda olan bir gayrimenkul varlığını 50mn TL nakit karşılığında sattığını açıkladı. Satış tutarının şirketin 582mn TL'lik net borcuna göre önemli bir miktar olmadığını düşünüyoruz. Hafif olumlu.
- Enka İnşaat,** on ikinci pay geri alım programı kapsamında dün 263 bin adet şirket hissesini 5.96-6.00 TL fiyat aralığından satın aldığını açıkladı. Bu program dahilinde geri alınan toplam pay adedi 8,95 milyona ulaşırken (sermayenin 0,179%'u), daha önce uygulanan programlar ile birlikte geri alınan hisse adedi ise 98,11 milyona ulaştı (sermayenin %1.96'sı).

Endeks Değ (%)	Gün	Haftalık	Aylık	Yıllık
BIST-100	6.0	2.9	-22.2	-22.0
BIST-30	5.9	1.5	-21.7	-22.6
Banka Endeksi	7.8	-6.3	-25.8	-27.5
Sınai Endeks	6.5	5.4	-25.8	-24.0
Hizmetler Endeksi	3.7	9.7	-15.8	-13.1

Piyasa Verileri

BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	615,859
Bankalar Piy. Değ.	273,993
Holdingler Piy. Değ.	92,659
Sanayi Piy. Değ.	257,530
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	11,145
BIST Ort. Halka Açıklık	34%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Tat Gıda	10.0	11.5
Doğuş Otomotiv	10.0	2.3
Pegasus	10.0	185.0
Tav Havalimanları	10.0	35.7
İpek Doğal Enerji	10.0	154.3

En Düşük Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Turkcell	-0.7	204.2
Ülker	2.2	35.8
Bim	2.4	230.9
Enka İnşaat	2.7	11.7
Otokar	2.9	12.0

En Yüksek Hacim	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	9.7	1051.0
Türk Hava Yolları	7.5	909.2
Aselsan	9.8	751.9
Yapı Kredi	7.3	321.0
Halk Bankası	6.7	292.6

VİOP Kontrat	Uzl. Fiyatı	Değ. (%)	İşl. Ad.
XU030 Nisan	106.350	6.02	554,707
XU030 Haziran	107.025	6.08	10,456
USD Nisan	6.538	-1.76	166,133
Eur Mart	6.998	-1.61	1,261
0	0.000	0.00	-

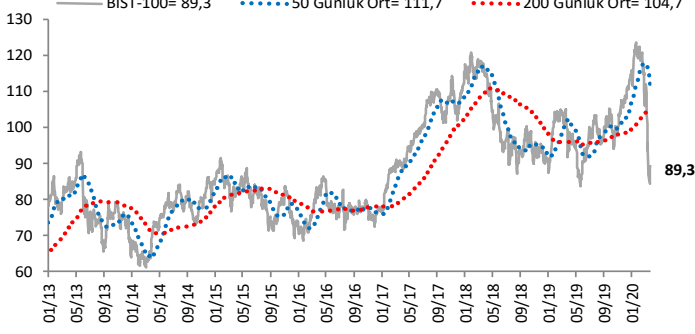
Açık Pozisyon	Adet	Değ.
XU030 Nisan	420,257	-10736
USD Nisan	377,713	701

Şirket Haberleri Devamı

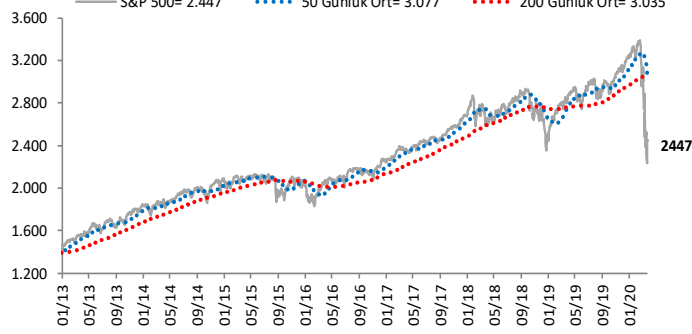
- **Kardemir** Yönetim Kurulu 23.03.2020 tarih ve 2020/ 74sayılı kararı ile COVID-19 (Koronavirüs) salgını nedeniyle, hastalığın yayılmasının önlenmesine dair tedbirler çerçevesinde, 30 Mart 2020 tarihinde yapılacağı ilan edilen genel kurul toplantısının ileri bir tarihte yapılmak üzere iptal edilmesine karar verdi. Oluşacak gelişmelere göre yeni toplantı tarihi tespit edildiğinde tekrar ilan edilecektir.
- **Logo Yazılım** 24 Mart 2020 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında; 16 Nisan 2020 Perşembe günü gerçekleştirilecek olan 2019 yılı hesap dönemine ilişkin olağan genel kurul toplantıyı, COVID-19 (Koronavirüs) salgını nedeniyle, hastalığın yayılmasının önlenmesine dair alınacak tedbirlere yönelik tavsiyeler çerçevesinde genel kurul toplantısı ileri bir tarihte yapılmak üzere iptal edilmesine karar verildi.
- **Vakıfbank** yurtdışı iştiraklerinden Vakıfbank International AG’de bulunan %10 hisse payını Banka hissedarlarının Vakıfbank Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı (ESV)’den toplam 57,1 milyon TL bedel ile satın aldı. Devir sonrası Vakıfbank’ın ilgili iştirakteki payı %100 oldu.
- **Havacılık Sektörü:** Sivil Havacılık Genel Müdürlüğü hava yolu şirketlerinin Covid-19 salgını nedeniyle operasyonları durma noktasına gelen hava taşımacılığı şirketlerinden nakit çıkışını engellemek ve nakit dengesini korumak adına Yolcu Haklarına Dair Yönetmelik’te geçici bir madde ekledi. Bugün Resmi Gazete’de yayımlanan değişikliğe göre, Covid-19 nedeniyle 5 Şubat’tan itibaren iptal edilen uçuşlara ait açığa alınmış biletler, uçuş yasağının kalkmasını takiben 2 sonrasında kullanılabilir. Ayrıca, açığa alınıp kullanılamayan biletlerin geri ödemesi ise, uçuş yasağının kalkışından 2 ay sonra yapılabilir. Haberi, Türk Hava Yolları ve Pegasus için olumlu olarak değerlendiriyoruz.
- **Medikal Park** 30 Mart 2020’de gerçekleştirilecek olan 2019 yılı hesap dönemine ilişkin olağan genel kurul toplantıyı, COVID-19 (Koronavirüs) salgını nedeniyle, genel kurul toplantısı ileri bir tarihte yapılmak üzere iptal ettiğini açıkladı.
- **Beyaz Eşya Üreticileri Birliği** verisine göre, yurtiçi beyaz eşya satışları Şubat ayında yıllık bazda %12 artarken, 2 aylık dönemde yıllık yükseliş %10’a ulaştı. Diğer yandan ihracat satışları Şubat ayında yıllık %3 düştü ancak 2 aylık dönemde yıllık yükseliş %7 oldu. Üretim ise Şubat ayında yıllık %6 ve 2 aylık dönemde yıllık %6’lık artış gösterdi.

Göstergeler

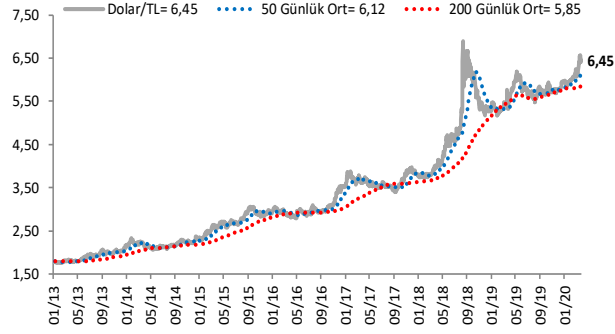
BIST-100 (bin)



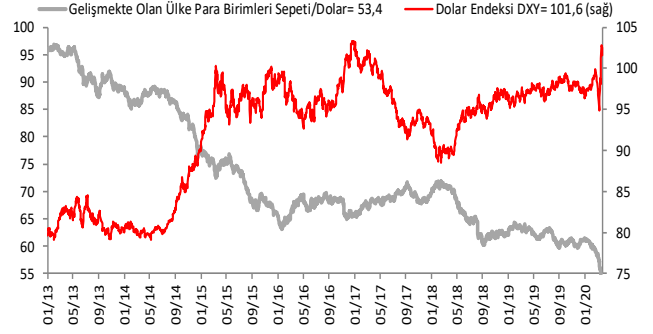
S&P 500



\$/TL



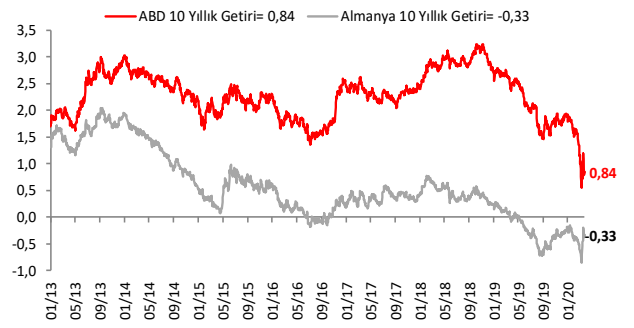
Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



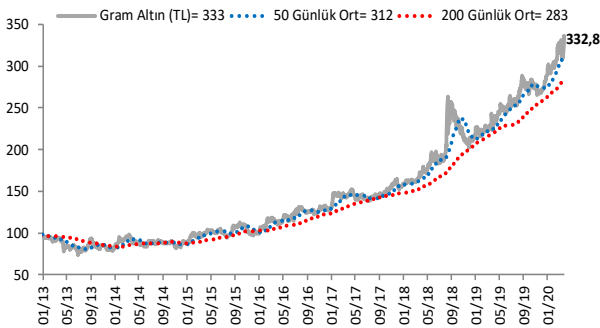
Yurtiçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



ABD ve Almanya 10 Yıllık Devlet Tahvili Getirileri (%)



Gram Altın (TL)



Grafiklerde yer alan rakamlar, ilgili verinin son seviyesini göstermektedir.

Bu rapor Akbank Ekonomik Araştırmalar ve Ak Yatırım tarafından hazırlanmıştır.

Ekonomikarastirmalar@akbank.com

Dr. Fatma Melek – Baş Ekonomist

Fatma.Melek@akbank.com

Dr. Eralp Denktas, CFA

Eralp.Denktas@akbank.com

M. Sibel Yapıcı

Sibel.Yapici@akbank.com

Meryem Çetinkaya

Meryem.Cetinkaya@akbank.com

Ak Yatırım Araştırma Bölümü

Arastirma@akyatirim.com.tr

YASAL UYARI: Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler, ulaşılabilen ilk kaynaklardan iyi niyetle ve doğruluğu, geçerliliği, etkinliği velhasıl her ne şekil , suret ve nam altında olursa olsun herhangi bir karara dayanak oluşturması hususunda herhangi bir teminat, garanti oluşturmadan, yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. İş bu raporlardaki yorumlardan; eksik bilgi ve/veya güncellenme gibi konularda ortaya çıkabilecek zararlardan Akbank TAş, Ak Yatırım Ař ve çalışanları sorumlu değildir. Akbank TAş ve Ak Yatırım Ař her an, hiçbir şekil ve surette ön ihbara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldırabilir. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla genel yatırım tavsiyesi niteliğinde hazırlanmış olan iş bu rapor ve yorumlar, kapsamlı bilgiler, tavsiyeler hiçbir şekil ve surette Akbank TAş ve Ak Yatırım Ař'nin herhangi bir taahhüdünü içermediğinden, bu bilgilere istinaden her türlü özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekleştirilecek işlemler ve oluşabilecek her türlü riskler biziatihi bu kişilere ait ve raci olacaktır. Bu nedenle, işbu rapor, yorum ve tavsiyelerde yer alan bilgilere dayanılarak özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekleştirilecek işlemler nedeniyle oluşabilecek her türlü maddi ve manevi zarar, kar mahrumiyeti, her ne nam altında olursa olsun ilgililer veya 3. kişilerin uğrayabileceği doğrudan ve/veya dolayısıyla oluşacak zarar ve ziyandan hiçbir şekil ve surette Akbank T.A.ř, Ak Yatırım A.ř ve çalışanları sorumlu olmayacak olup, ilgililer, uğranılan/uğranılacak zararlar nedeniyle hiçbir şekil ve surette her ne nam altında olursa olsun Akbank TAş, Ak Yatırım Ař ve çalışanlarından herhangi bir tazminat talep etme hakkı bulunmadıklarını bilir ve kabul ederler. Bu rapor, yorum ve tavsiyelerde yer alan bilgiler “yatırım danışmanlığı” hizmeti ve/veya faaliyeti olmayıp, genel yatırım danışmanlığı faaliyeti kapsamındadır; yatırım danışmanlığı hizmeti almak isteyen kişi ve kurumların, iş bu hizmeti vermeye yetkili kurum ve kuruluşlarla temasa geçmesi ve bu hizmeti bir sözleşme karşılığında alması SPK mevzuatınca zorunludur. 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, genel yatırım danışmanlığı faaliyeti kapsamında genel olarak düzenlendiğinden, kişiye özel rapor, yorum ve tavsiyeler içermediğinden mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.