Haftalık Strateji Bülteni

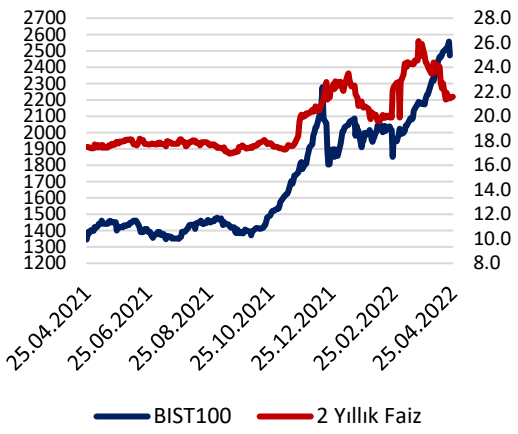
Ekonomik veri takvimi hafta sonuna doğru yoğunlaşacak.

Yurtiçinde Perşembe günü Nisan ayı Ekonomik Güven Endeksi, TCMB 2022 yılı 2. Enflasyon Raporu ve Haftalık Para-Banka İstatistikleri; Cuma günü Mart ayı Dış Ticaret Dengesi, 1Ç22 Dönemi Turizm İstatistikleri ve BDDK Mart ayı Bankacılık İstatistikleri haftalık ekonomi takviminde öne çıkan başlıklar olarak sıralanabilir. TCMB'nin Enflasyon Raporu haftanın en önemli verisi konumunda. TCMB'nin yılda 4 defa yayınladığı bu raporları basın toplantısı ile tanıtıyor olması nedeniyle para politikası iletişimi açısından oldukça önemli. Ayrıca, yılın ilk raporunda 2022 sonu için %23,2 ve 2023 sonu için %8,2 olarak açıklanan TCMB enflasyon tahminlerinin de yukarı yönlü revize edilmesi oldukça muhtemel görünmekte. TCMB'nin güncel enflasyon tahmin patikası, son Para Politikası Kurulu toplantısı metnine eklenen makro ihtiyati politika setinin güçlendirilmesi ifadesi sonrasında atılan zorunlu karşılık adımları ve önümüzdeki süreçteki para politikası duruşuna yönelik verilecek olası mesajlar da piyasaların bu toplantıda takip edeceği önemli başlıklar olarak sıralanabilir. Payları Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerin 1Ç22 dönemi finansal sonuç açıklama süreci solo sonuçlar için 5 Mayıs, konsolide sonuçlar için 10 Mayıs tarihine kadar devam edecek. Bu hafta açıklanması beklenen bazı sonuçlar şu şekilde: Salı günü TAV Havalimanları; Çarşamba günü Akbank, Ford Oto, Tofaş, Türk Telekom; Perşembe günü Turkcell, Türk Hava Yolları, Tekfen ve Cuma günü Yapı Kredi.

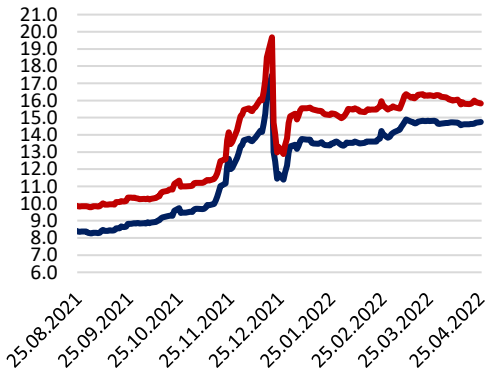
Küresel tarafta Ukrayna-Rusya gelişmeleri, Fed'in sıkılaşma sürecine yönelik beklentiler ve Çin'in Sıfır COVID politikası kapsamında izlediği sıkı karantina önlemlerine yönelik haber akışı izlenmeye devam edilecek. Fransa'da hafta sonu gerçekleştirilen Cumhurbaşkanlığı Seçimlerinin 2. Turunda Macron ikinci defa Cumhurbaşkanı seçilirken, aşırı sağcı aday Le Pen'in oyundaki artış da dikkat çekti. Küresel ekonomi takvimine göre Çarşamba günü ABD Mary ayı Dış Ticaret Dengesi ve Mart ayı Bekleyen Konut Satışları; Perşembe günü Japonya Merkez Bankası kararı, Euro Bölgesi Nisan ayı Tüketici Güveni, Perşembe günü Almanya Nisan ayı TÜFE, ABD 1Ç22 Büyüme ve Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları; Cuma günü Almanya ve Euro Bölgesi 1Ç22 dönemi öncü Büyüme ile Euro Bölgesi Nisan ayı öncü TÜFE, ABD Mart ayı Harcamalar ve Gelirler hafta boyunca piyasaların takibinde olacak veriler olarak sıralanabilir.

Yatırım Aracı	Son	Haftalık Getiri
BIST30	2708.30	-2.06
BIST100	2420.97	-2.08
BIST Tüm	2629.69	-2.03
Bankacılık Endeksi	2124.65	0.78
Sanayi Endeksi	4123.73	-3.10
USDTRY	14.80	0.42
EURTRY	15.80	-0.69
Döviz Sepet	15.31	-0.17
DXY	102.03	0.90
S&P500	4232.82	-0.91
Dow Jones	33692.91	-0.35
DAX	14013.43	-0.91
Nikkei	2124.65	0.78
Altın	1901.31	-2.06
Petrol (Brent)	102.69	-2.08
Gümüş	23.50	-2.03

BIST100 & 2 Yıllık Tahvil Faizi



USDTRY & EURTRY



© 2022, Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Piyasalara Bakış

Döviz Kurları	Son Değerler	Değişim			Yıl İçi Seviyeler	
		Hafta Başı	Ay Başı	Yıl Başı	En Yüksek	En Düşük
USDTRY	14.80	0.42	0.89	10.46	15.00	12.76
EURTRY	15.80	-0.69	-2.69	4.62	16.55	14.54
EURUSD	1.07	-1.12	-3.55	-6.17	1.15	1.07
DXY	102.01	0.88	3.70	6.63	102.08	94.63
USDRUB	74.75	-3.39	-8.56	-0.18	155.00	72.70
USDZAR	15.74	0.80	7.75	-1.32	16.11	14.40
USDBRL	4.98	3.82	4.95	-10.69	5.72	4.58
USDMXN	20.32	0.40	2.28	-1.00	21.47	19.73
USDINR	76.60	0.18	0.91	2.82	77.46	73.72

Tahviller	Son Değerler	Değişim			Yıl İçi Seviyeler	
		Hafta Başı	Ay Başı	Yıl Başı	En Yüksek	En Düşük
Türkiye (2 Yıllık)	22.24	-1.08	-13.09	-7.81	28.20	20.23
Türkiye (10 Yıllık)	21.70	0.13	-14.72	-8.75	28.03	20.74
ABD (2 Yıllık)	2.54	-4.83	8.49	248.22	2.79	0.73
ABD (10 Yıllık)	2.75	-5.21	17.49	81.51	2.98	1.51
Almanya (2 Yıllık)	0.05	0.00	-164.38	107.48	0.17	-0.80
Almanya (10 Yıllık)	0.83	-14.64	51.37	567.80	0.98	-0.18

Emtia	Son Değerler	Değişim			Yıl İçi Seviyeler	
		Hafta Başı	Ay Başı	Yıl Başı	En Yüksek	En Düşük
Petrol (Brent)	102.72	-2.76	-2.27	32.09	131.08	76.94
Ons Altın	1,902.08	-1.55	-1.82	3.96	2,070.40	1,780.31
Gümüş	23.52	-2.66	-5.12	1.03	26.95	21.95
Bakır	4.49	-2.93	-4.48	1.35	4.91	4.32

Dünya Borsaları	Son Değerler	Değişim			Yıl İçi Seviyeler	
		Hafta Başı	Ay Başı	Yıl Başı	En Yüksek	En Düşük
BIST30	2,708	-2.07	9.32	33.73	2,870	2,032
BIST100	2,421	-2.10	8.39	30.31	2,562	1,827
BISTTUM	2,628	-2.09	7.49	26.13	2,776	2,017
S&P500	4,233	-0.91	-6.57	-11.19	4,819	4,115
DJI	33,696	-0.34	-2.83	-7.27	36,953	32,273
DAX	14,015	-0.90	-2.77	-11.77	16,285	12,439
CAC40	6,497	-1.29	-2.45	-9.18	7,385	5,756
Hang Seng	19,935	-3.41	-9.37	-14.80	25,051	18,235
Shangai Composite	2,886	-6.49	-11.25	-20.70	3,652	2,878
Sensex	57,357	0.28	-2.07	-1.54	61,475	52,261
Nikkei	26,700	-1.49	-4.03	-7.26	29,388	24,682

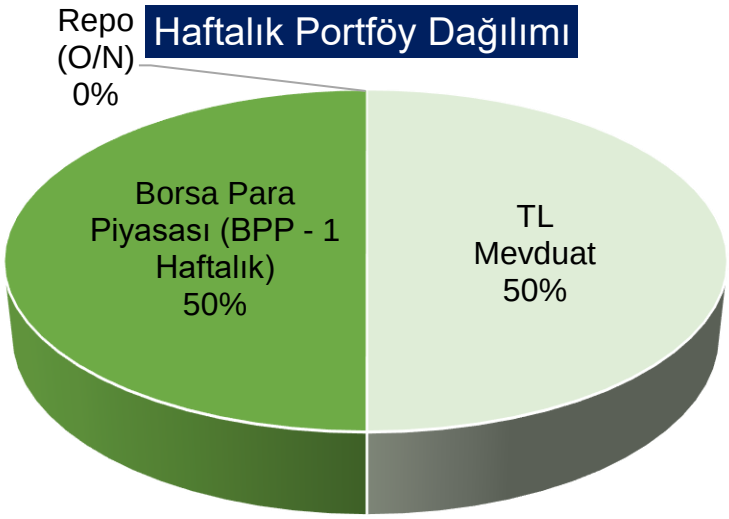
© 2022, Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

1. Grup – Çok Düşük Riskli

Haftalık Portföy	Bu Hafta	Önceki Hafta	Değişim
TL Mevduat	50%		
Borsa Para Piyasası (BPP - 1 Haftalık)	50%		
Repo (O/N)	0%		
DİBS (2Y Gösterge)			
DİBS (10Y Gösterge)			
Hisse Senedi			
Eurobond			
ÖST			
VİOP Endeks			
VİOP - USD			
1'10 kata kadar kaldıraçlı işlemlerin olduğu bu ürünler hakkında kurumumuz tarafından tavsiye verilmemektedir.			

Haftalık Yorum

Piyasalar bir yandan ABD'nin faiz artırım süreci, bir yandan da Çin'de artan korona virüs vakalarının ekonomiye olası negatif etkileri sebebiyle yeni haftaya tedirgin bir seyirde başlangıç yaptı. Salı gününde Çin'den gelen ekonomiye destek paketi açıklamaları ve ABD tahvil faizlerinde gerileme ile piyasalar bir miktar rahatladı. Genel olarak USD nin değerlenme süreci devam etmektedir. Türkiye özelinde baktığımızda Perşembe günü açıklanacak Enflasyon Raporu piyasa oyuncuları tarafından yakından izlenecektir. Haftanın geri kalanında ise global veri akışı yakından takip edilecektir. TL'nin diğer para birimleri karşısında seviyesine baktığımızda, Dolar/TL 14,92'den, Euro/TL 15,92, döviz sepeti ise 15,29 seviyesinde işlem görmektedir. TLREF % 13,90'da, AOF maliyeti ise % 14,00 seviyesinde bulunmaktadır. Pozisyonlarımızda bir değişiklik önermiyoruz.



© 2022, Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
Değer Katar

Yatırım Finansman Menkul Değerler

Meclis-i Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 Beyoğlu/İstanbul

Tel: +90 (212) 317 69 00 Faks: +90 (212) 282 15 50 - 51

UYARI NOTU:

Bu e-posta mesajı ve ekleri gönderildiği kişi ya da kuruma özeldir ve gizlidir. Hiçbir şekilde üçüncü kişilere açıklanamaz ya da yayınlanamaz. Yetkili alıcılardan biri değilseniz, bu mesajın herhangi bir şekilde ifşa edilmesi, kullanılması, kopyalanması, yayılması veya mesajda yer alan hususlarla ilgili olarak herhangi bir işlem yapılmasının kesinlikle yasak olduğunu bildiririz. Eğer mesajın alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen mesajı sisteminizden siliniz ve göndereni uyarınız. Gönderen ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş., bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu, güncelliği ve eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir, içerik Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. tarafından her zaman değiştirilebilir. Bu e-posta yer alan bilgiler "Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş." tarafından genel bilgilendirme amacı ile her türlü veri, yorum ve değerlendirmeler hazırlandığı tarih itibariyle mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklara dayanılarak hazırlanmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş sorumlu değildir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler ise genel nitelikte olup, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu e-posta içeriğinde yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanılarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Mesajın içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından, gizliliğinin korunamamasından, virüs içermesinden ve sisteminizde yaratabileceği zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Yatırım Finansman bu mesajın içeriği ve ekleri ile ilgili olarak hukuki açıdan herhangi bir sorumluluk kabul etmemektedir. Teşekkür ederiz.

Levent Durusoy	Genel Müdür Yrd.	levent.durusoy@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 33

Strateji ve Yatırım Danışmanlığı Bölümü

Serhan Yenigün	Müdür	serhan.yenigun@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 44
Vahap Taştan	Yönetmen	vahap.tastan@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 47
Onur Alkan	Kıdemli Uzman	onur.alkan@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 70

Araştırma Bölümü

Serhat Kaya	Müdür	serhat.kaya@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 36
Erol Gürcan	Baş Ekonomist	erol.gurcan@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 37

Hizmet Noktalarımız

Genel Müdürlük	+90 (212) 317 69 00	Merkez	+90 (212) 334 98 00
Antalya	+90 (242) 243 02 01	Ankara	+90 (312) 417 30 46
Bursa	+90 (224) 224 47 47	Caddebostan	+90 (216) 302 88 00
İzmir	+90 (232) 441 80 72	Samsun	+90 (362) 431 46 71
Ulus	+90 (212) 263 00 24	Bodrum İrtibat Bürosu	+90 (252) 999 14 04

© 2022, Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.