

"Dünkü ADP verisi sonrasında bugün de ABD'den zayıf verilerin devam ettiğini görebiliriz"

Başbakanımız Sayın Binali Yıldırım, yarın son KHK'nın yayınlanacağını belirterek, Pazartesi günü yeni kabinenin açıklanacağını ve OHAL'in bir daha uzatılmayacağını açıkladı.

ABD'nin Çin'e uygulamayı planladığı 34 milyar dolarlık yeni gümrük vergileri bugün itibarıyla devreye girdi. Çin'in de ABD'ye misilleme niteliğinde gümrük vergileri uygulaması beklenirken, Çin Ticaret Bakanlığı, ABD'nin tarifelerine karşı Çin'in savaştan başka çaresi kalmadığını bildirdi.

Fed'in Haziran ayı toplantı tutanaklarında, üyeler genellikle güçlü ekonomi ve orta vadede %2 hedefini karşılama beklentisiyle enflasyonla, kademeli faiz artışına devam etmenin uygun olabileceğini belirterek, üyelerin ayrıca ticaret politikasında belirsizlik ve riskin yoğunlaştığını ve bu tarz bir belirsizlik ve riskin iş dünyasının beklentileri ve yatırım harcamaları üzerinde negatif etkisi olabileceğini düşündüğü ifade edildi. Söz konusu açıklamaların ardından, Fed'in faiz artırım olasılıklarında fazla bir değişiklik gözlenmedi.

ABD'de ADP özel sektör istihdamı, Haziran ayında beklentilerin altında olarak 177 bin kişi artış gösterdi; Mayıs ayı istihdamı ise 178 bin kişiden 189 bin kişiye revize edildi. Söz konusu artış rakamı, zayıf tarım dışı istihdam verisine işaret ederken, dolar da bu doğrultuda değer kaybetti.

ABD'nin Almanya Büyükelçisi Richard Grenell, Avrupa Birliği'nin ABD'de üretilen araçlara gümrük vergilerini kaldırması halinde ABD Başkanı Trump'ın da AB'den ithal araçlara gümrük vergileri uygulama tehdidini askıya alacağını söyledi.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında genel olarak pozitif seyir hakim. ABD hisse senedi piyasasında dün pozitif kapanış gerçekleşirken (Dow Jones %0,75, S&P 500 %0,86), bu sabah vadeli işlemlerde alıcılı seyir devam ediyor (Dow Jones vadeli %0,25, S&P 500 %0,22). Asya cephesinde ise yükseliş eğilimli seyir hakim (Nikkei %1,04, Hang Seng %0,13, Shanghai Bileşik Endeksi %0,53 ve Kospi %0,29). Veri ajandasında ise, yurt içinde veri akışı sakin seyrederken, ABD'de istihdam raporu (tarım dışı istihdam ve ortalama saatlik kazançlar) ve dış ticaret dengesi verileri takip edilecek.

BIST100'de hafif pozitif açılış bekliyoruz. BIST100 Endeksi dün, Avrupa ve ABD piyasalarındaki pozitif seyir ile dışarıda zayıf ABD ADP verisi ve içeride ise OHAL'in uzatılmayacağı açıklamaları sonrasında döviz kurlarındaki geri çekilme eşliğinde günü %1,92'lik yükselişle 99,097 seviyesinden tamamladı (XBANK %1,62, XUSIN %1,73). ABD'de istihdam raporunu takip edeceğimiz günde, global hisse piyasaları ABD'nin Çin'e uygulayacağı yeni gümrük tarifelerinin devreye girmesi ve Çin'in de karşılık olarak yeni vergiler uygulayabilecek olmasına ilişkin endişelere karşın genel olarak pozitif seyir izliyor. TL varlıklar ise, içeride tahvil faizlerinin yüksek seviyelerine karşılık dışarıda ticaret savaşlarının etkisiyle ABD 10 yıllık tahvil faizlerinin belli bir noktada yükselişini durdurması ve bu doğrultuda da gelişen ülkeler açısından destekleyici ortam sunması eşliğinde yukarı yönlü hareketini sürdürüyor. Bugün de BIST 100 Endeksi'nin nötr diyebileceğimiz Fed tutanakları sonrasında istihdam verilerinin zayıf gelebileceği beklentisi ve piyasalardaki olumlu hava eşliğinde güne %0,2-0,3'lük yükselişle başlayacağını öngörüyoruz. Bugün ekonomik gündem tarafında ise, ABD'de istihdam raporunda; Haziran ayında ortalama saatlik kazançların aylık %0,3, yıllık %2,8 artış göstererek yıllık yükselişini sürdürmesi; Mayıs ayında 223 bin kişi artış gösteren tarım dışı istihdamın ise 195 bin kişi artması bekleniyor. Dünkü ADP verisinin ardından bugün de büyümedeki yavaşlama sinyalleri ve ticaret savaşları endişelerinin istihdam piyasasına olası olumsuz yansımaları eşliğinde zayıf veri görme ihtimali yüksek olabilir. Bu durumda, gelişen ülke para birimleri ve piyasalarında toparlanmanın devamını göreceğimizi düşünüyoruz.

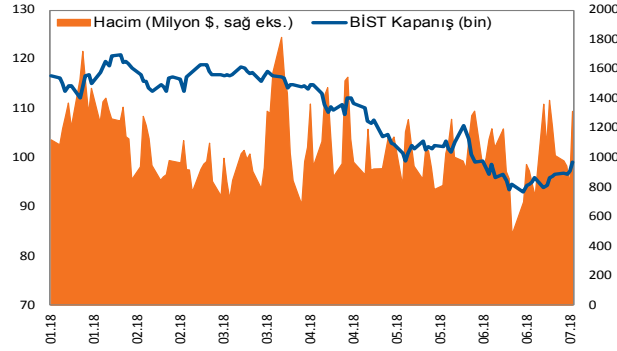
Destekler: 97,400 ve 98,300 / Dirençler: 100,000 ve 101,200

Dolar/TL'de destekler: 4.5650 ve 4.5850 / Dirençler: 4.6150 ve 4.6350

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

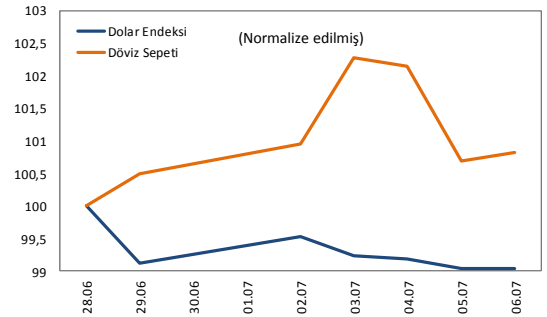
GÖRÜNÜM 2018, 12.10.2017

BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	05.07.18	04.07.18	28.06.18	29.06.18	29.12.17
BIST100	99097,0	1,9%	3,0%	2,7%	-14,1%
BIST Banka	135306,5	1,6%	2,0%	1,9%	-21,0%
BIST Sınai	122039,7	1,7%	2,9%	2,3%	-5,7%



Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P 500	2736,6	0,9%	0,7%	0,7%	2,4%
Dax	12464,3	1,2%	1,3%	1,3%	-3,5%
Shanghai Bileşik*	2745,7	0,4%	-3,6%	-3,6%	-17,0%
Nikkei 225*	21785,6	1,1%	-2,3%	-2,3%	-4,3%
S&P 500 Vadeli*	2743,5	0,2%	0,8%	0,8%	2,5%

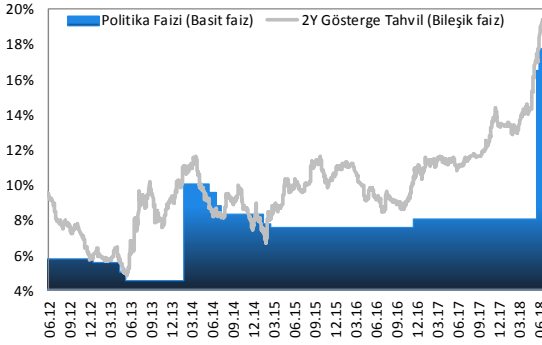
*Değişimler anlık veriyeye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:33:04	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	06.07.18	05.07.18	29.06.18	29.06.18	29.12.17
\$/TL	4,5990	0,2%	0,1%	0,1%	21,1%
€/TL	5,3786	0,1%	0,2%	0,2%	18,3%
€/S	1,1691	0,00%	0,1%	0,1%	-2,6%
\$/¥	110,73	0,1%	0,0%	0,0%	-1,7%
£/S	1,3220	-0,02%	0,1%	0,1%	-2,2%

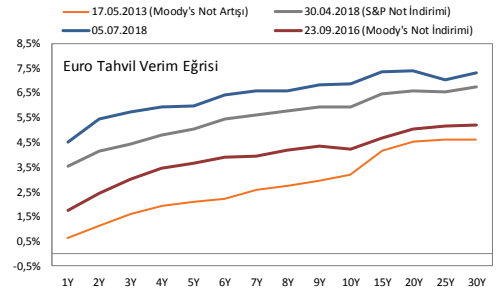
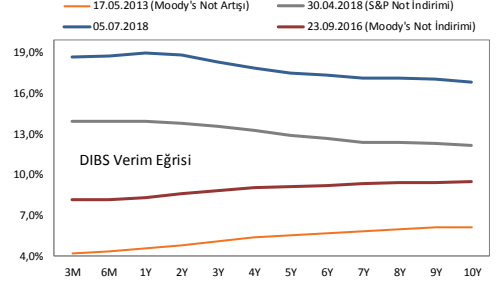
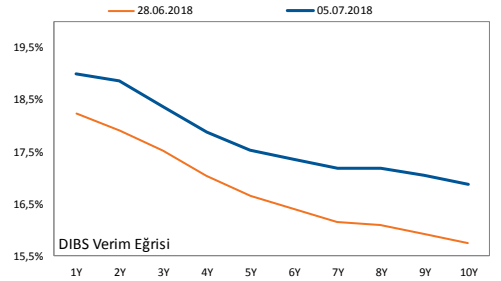
Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:33:04	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
belirtilen tarihe göre	06.07.18	05.07.18	29.06.18	29.06.18	29.12.17
Altın	1255,1	-0,2%	0,2%	0,2%	-3,7%
Gümüş	16,0	-0,2%	-0,6%	-0,6%	-5,4%
Brent	77,2	-0,2%	-2,8%	-2,8%	15,5%
WTI	73,0	0,1%	-1,5%	-1,5%	20,8%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	05.07.2018	04.07.2018	29.06.2018	30.03.2018	29.12.2017
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%17,75 Haftalık Repo Oranı ile, mn TL)	129.000	131.000	140.000	0	0
Kotasyon Yoluyla Fonlama Miktarı (%16,25-%19,25 Alt ve Üst Bant, mn TL)	0	0	1.570	132.411	111.594
Toplam Fonlama Miktarı (mn TL)	129.000	131.000	141.570	132.411	111.594
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	17,75%	17,75%	17,77%	12,75%	12,75%

ABD'de dün Haziran ayı özel sektör istihdamı 177.000 kişi ile beklentilerin altında açıklanırken, olumsuz verinin de etkisiyle dolar global bazda değer kaybetti. TL'nin diğer gelişmekte olan ülke para birimlerinden pozitif ayrıştığı günde USD/TL paritesi 4,60 seviyesinin altına test ederken, tahvil piyasasında faizler tüm vadelerde geriledi ve 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi %19,89, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise %17,51 seviyesinden günü tamamladı. TL likidite tarafında TCMB 34 milyar TL'lik haftalık repo ihalesi açarken, gün sonunda ağırlıklı ortalama fonlama maliyeti %17,75 seviyesinde gerçekleşti. Bugün ABD'de tarım dışı istihdam verisi açıklanacak. Tahvil piyasasında yeni günde alıcılı seyir izlenmesi beklenebilir.



Sabit Getirili

		Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
		04 Temmuz 2018 Çarşamba			05 Temmuz 2018 Perşembe		
		Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT131119T19	(2y)	19,04	19,95	12.400.000	18,99	19,89	22.400.000
TRT180123T10	(5y)	17,57	18,34	900.000	17,52	18,29	19.100.000
TRT080328T15	(10y)	16,94	17,66	78.300.000	16,80	17,51	75.100.000

Hisse Senedi Piyasaları

Şirket ve Sektör Haberleri

Türk Telekom (TTKOM, Pozitif): Dün basında yer alan haberlerde Akbank, Garanti Bankası ve İş Bankası'nın Türk Telekom'daki %55 Ojer Telekomünikasyon A.Ş. (OTAŞ) hissesini devralmak için Rekabet Kurumu'na başvurduğu bildirildi. Rekabet Kurumu'ndan konuya ilişkin yapılan açıklamada, bankaların başvurusu 'Ojer Telekomünikasyon A.Ş.'nin Türk Telekomünikasyon A.Ş.'deki % 55 oranındaki paylarının işlem zemininde kurulacak bir ortak girişim şirketi (SPV) aracılığıyla devralınması işlemi' olarak tanımlandı. Lübnanlı Hariri ailesinin, Suudi Telekom Şirketi'yle (STC) ortak olduğu Oger Telecom, 2005 yılında Türk Telekom'un % 55'ini satın almıştı. Satın alma Oger Telecom'un Türkiye'de kurduğu Ojer Telekomünikasyon A.Ş. (OTAŞ) adlı şirket üzerinden yapılmıştı. OTAŞ, Türk Telekom'u satın almak için bankalardan kullandığı kredinin yeniden finansmanı için 2013'te aldığı 4.75 milyar ABD doları tutarındaki krediyi ödeyememişti. Geçen aylarda konuya ilişkin yapılan toplantıya bankalar, hükümetten yetkililer, hukuk firmaları ve danışmanlık firmaları katılmış, toplantıda OTAŞ'a ait %55 Türk Telekom hissesinin bankaların ortaklığında kurulacak yeni şirkete devredilmesine yönelik plan öne çıkmıştı. Plana göre yeni şirkette bankalar, kredideki payları oranında hisseye sahip olacak. Uluslararası bankalar ise vergi nedenlerinden dolayı ayrı bir kurum oluşturacak. Otaş'a kredi sağlayan 29 yerli ve yabancı bankalar arasında Akbank'ın 1,7 milyar ABD doları, Garanti Bankası'nın 1 milyar ABD doları, İş Bankası'nın 500 milyon ABD doları tutarında alacağı bulunuyor. Bu sabah Türk Telekom'un KAP'a yaptığı açıklamada ise söz konusu duyuru ile ilgili olarak şirkete herhangi bir açıklama yapılmadığı belirtildi.

Havacılık Sektörü: Devlet Hava Meydanları İşletmesi (DHMİ) Genel Müdürlüğü'nün 2018 yılı Haziran ayına ilişkin açıkladığı havayolu istatistiklerinde iki kere sayılan iç hatlar yolcu sayısına göre düzelttiğimiz veriler doğrultusunda, hizmet alan yolcu sayısı yıllık bazda %17,1 artarak 14,8 milyon oldu. Dış hatlar yolcu sayısı yıllık %22,7, iç hatlar yolcu sayısı yıllık %6,8 arttı.

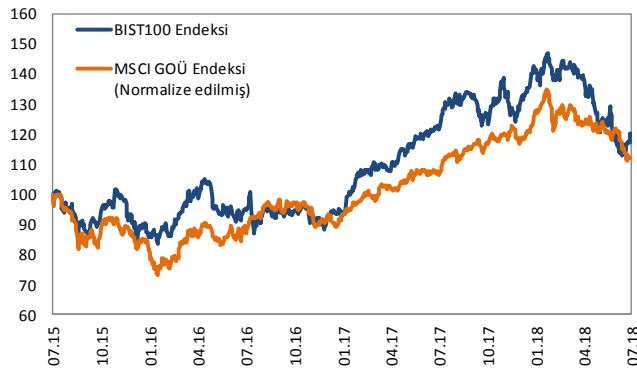
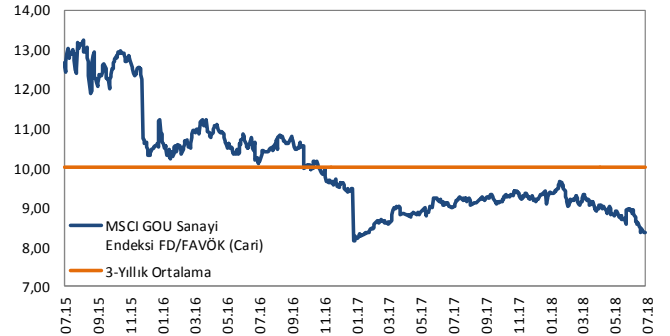
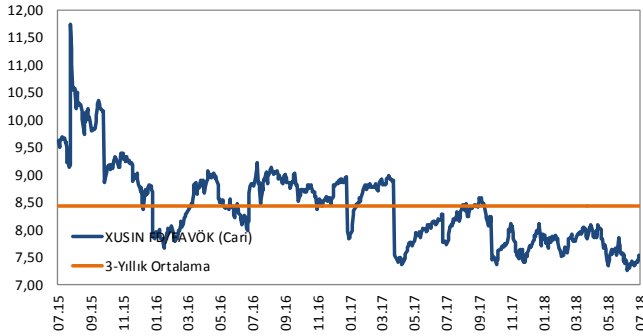
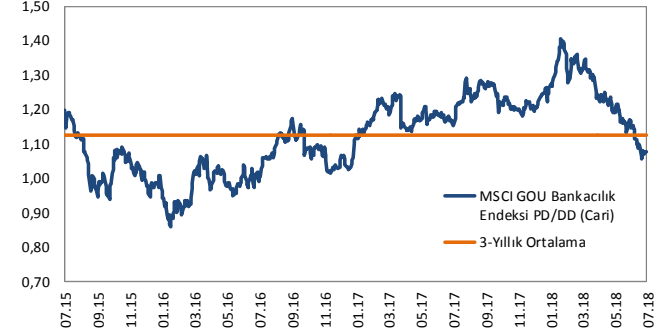
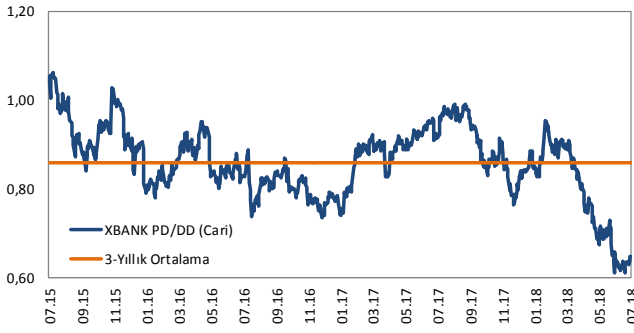
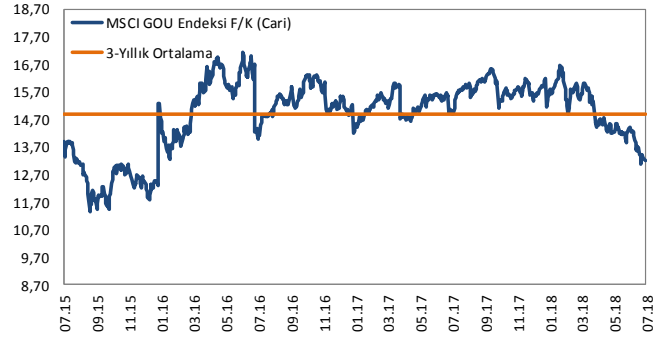
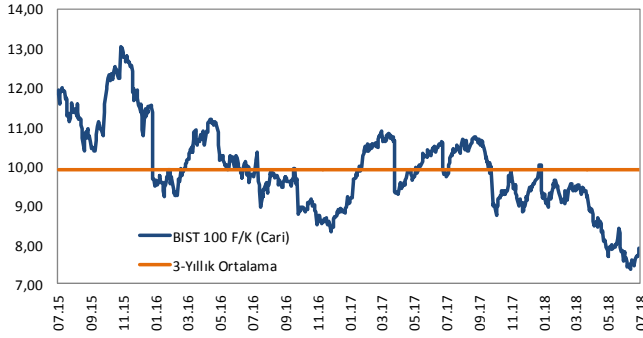
Tav Havalimanları (TAVHL, Pozitif): Tav Havalimanları'nın işlettiği havalimanlarında Antalya Havalimanı yolcuları dahil toplam yolcu sayısı 2018 yılı Haziran ayında yıllık %56,0 oranında artarak 15,0 milyon seviyesinde gerçekleşti. Antalya havalimanı yolcuları hariç ise yıllık artış %12,1 seviyesine denk gelmektedir. Haziran ayında yurt dışı ve yurt içi havalimanlarındaki yolcu sayılarında sırasıyla %17,7 ve %63,9'luk artış gerçekleşti. Şirketin faaliyet gösterdiği havalimanlarındaki ticari uçuş sayısı ise Haziran ayında yıllık bazda %40,5 artış gösterdi.

Bagfaş (BAGFS, Pozitif): Bagfaş, sevkiyatları 2018 içerisinde tamamlanmak üzere toplam 13,7 milyon USD tutarında, Kimya Market ile 228.000 ton Sülfürik Asit satışı hususunda anlaşmaya varıldığını açıkladı.

Aselsan (ASELS, Pozitif): Aselsan ile TUSAŞ arasında toplam bedeli 254,7 mn ABD doları tutarında iki sözleşme imzalandı. Söz konusu sözleşmeler kapsamında teslimatlar 2018-2022 yıllarında gerçekleştirilecek.

Hisse Senedi Piyasaları

BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri



KÜNYE

Banu KIVCI TOKALI
Araştırma Direktörü
BTokali@halkyatirim.com.tr
+90 212 314 81 88

Serhan YENİGÜN
Yönetmen
SYenigun@halkyatirim.com.tr
+90 212 314 87 29

Ayşegül BAYRAM
Uzman
ABayram@halkyatirim.com.tr
+90 212 314 87 30

İlknur HAYIR TURHAN
Yönetmen
ITurhan@halkyatirim.com.tr
+90 212 314 81 85

Uğur BOZKURT
Uzman Yardımcısı
UBozkurt@halkyatirim.com.tr
+90 212 314 87 26

Abdullah DEMİRER
Uzman
ADemirer@halkyatirim.com.tr
+90 212 314 87 24

ÇEKİNCE

Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel, imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Halk Yatırım, bu bilgilerin doğru, eksiksiz ve değişmez olduğunu garanti etmez, bilgi eksikliği ve yanlışlığından hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Raporda yer alan ifadeler, hiçbir şekilde alış veya satış teklifi olarak değerlendirilemez. Halk Yatırım'ın rapordaki bilgiler dolayısıyla ortaya çıkabilecek doğrudan ve dolaylı kazanç ve zararlarla ilgili herhangi bir sorumluluğu yoktur.

Bu ileti 05 Kasım 2014 tarih ve 29166 sayılı Resmî Gazetede yayınlanan ve 01 Mayıs 2015 tarihinde yürürlüğü giren "Elektronik Ticaretin Düzenlenmesi Hakkında" çıkan kanunun 2.Maddesi c bendinde belirtilen Ticari Elektronik İleti kapsamında değildir.

