

"Yeni kabineye ilişkin beklentiler ve destekleyici küresel ortam, endekste yükselişin devamını sağlayabilir"

ABD'de ortalama saatlik kazançlar Haziran ayında aylık %0,2, yıllık %2,7 artış gösterdi ve yıllık yükselişini durdurdu. **Tarım dışı istihdam ise**, Haziran ayında beklentilerin üzerinde olarak 213 bin kişi artış gösterdi; Mayıs ayı verisi ise 244 bin kişiye revize edildi. Mayıs ayında %3,8 seviyesinde gerçekleşen işsizlik oranı ise, işgücüne katılım oranındaki artışın etkisiyle, 0,2 puan artışla Haziran ayında %4,0 seviyesinde gerçekleşti. İstihdam piyasasındaki güçlenme güçlü doları desteklerken, enflasyon göstergeleri açısından önemli olan ücret artışındaki zayıflamayı, ABD 10 yıllık tahvil faizlerindeki yukarı yönlü hareketleri sınırlandırabilecek olması nedeniyle gelişen ülke piyasaları açısından destekleyici buluyoruz.

ABD'de dış ticaret açığı, Mayıs ayında 43,1 milyar dolara geriledi; Nisan ayı verisi ise 46,2 milyar dolardan 46,1 milyar dolara revize edildi. Mayıs ayında %6,6 gerileyen dış ticaret açığı böylece son 19 ayın en düşük seviyesine gerilemiş oldu ve uygulanan gümrük tarifelerinin etkisini gözler önüne serdi.

Çin, ABD yönetiminin 34 milyar dolar değerindeki gümrük vergisi uygulamasının ardından ABD ürünlerine misilleme niteliğindeki gümrük tarifelerinin yürürlüğe girdiğini açıkladı. Ayrıca, Çin Ticaret Bakanlığı, uyguladığı gümrük vergileri nedeniyle ABD aleyhinde Dünya Ticaret Örgütü nezdinde dava açtığını da duyurdu.

Rusya Ekonomi Bakanı Maxim Oreshkin, ABD'nin getirdiği gümrük vergileri nedeniyle Rus ihracatçıların 537,6 milyon dolar zarara uğrayacağını ve bu nedenle de bu zararın 87,6 milyon dolarını karşılayacak ithalat vergisi uygulayacaklarını söyledi. Böylece, küresel ticarete korumacılık politikaları ülkeler ve bölgeler arasında yayılmaya ve küresel büyüme üzerinde tehdit oluşturmaya devam etti.

Almanya'da sanayi üretimi, Mayıs ayında aylık %2,6 yükselerek beklentilerin üzerinde gerçekleşti ve son altı ayın en yüksek aylık artışını gerçekleştirdi. Ayrıca, güçlü Almanya üretimi bu hafta açıklanacak Euro bölgesi sanayi üretiminin güçlü açıklanabileceğine işaret edebilir.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında genel olarak pozitif seyir hakim. ABD hisse senedi piyasasında haftanın son işlem gününde pozitif kapanış gerçekleşirken (Dow Jones %0,41, S&P 500 %0,85), bu sabah vadeli işlemlerde alıcılı seyir devam ediyor (Dow Jones vadeli %0,53, S&P 500 %0,33). Asya cephesinde ise yükseliş eğilimli seyir hakim (Nikkei %1,27, Hang Seng %1,43, Shanghai Bileşik Endeksi %1,91 ve Kospi %0,52). Veri ajandasında ise, yurt içinde veri akışı sakin seyrederken, ABD'de Fed üyesi Kashkari'nin konuşması ve Euro bölgesinde Sentix yatırımcı güveni takip edilecek.

BIST100'de pozitif açılış bekliyoruz. BIST100 Endeksi haftanın son işlem gününde, güne yükselişle başlamasına karşılık ticaret savaşlarına ilişkin endişeler nedeniyle kazançlarını geri verdi ve günü %0,37'lik düşüşle 98,734 seviyesinden tamamladı (XBANK %-0,30, XUSIN %-0,80). Yeni haftaya başlarken global hisse piyasaları, Cuma günü uygulanmaya başlanan yeni gümrük tarifelerinden fazla etkilenmemiş görünürken; geçen haftaki zayıf ABD verilerinin de hem hisse piyasalarını hem de gelişen ülke para birimlerindeki değer kazançlarını desteklediğini görüyoruz. BIST 100 Endeksi ise, hafta sonu riski almayan yatırımcılardan gelen kar realizasyonları ile haftanın son işlem gününü düşüşle tamamlamasına karşılık teknik açıdan yukarı yönü işaret etmeye devam ediyor. Ayrıca, akşam saatlerinde açıklanacak yeni kabineye ilişkin beklentiler de BIST 100 Endeksi'ni yukarı yönde destekleyeceğini düşünüyoruz. Bu doğrultuda BIST 100 Endeksi'nin güne %0,4-0,5'lik yükselişle başlayacağını öngörüyoruz. Ek olarak, TL'de devam eden değer kazançlarının da endeksteki yükselişe destek olmasını bekleriz.

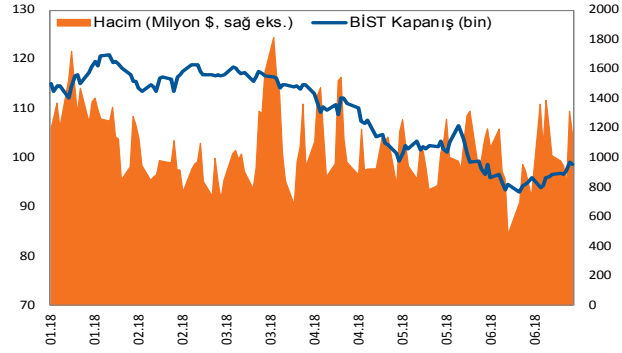
Destekler: 97,400 ve 98,300 / Dirençler: 99,400 ve 100,700

Dolar/TL'de destekler: 4.5300 ve 4.5500 / Dirençler: 4.5750 ve 4.5900

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

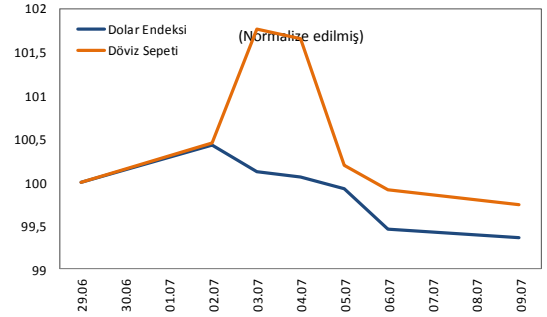
GÖRÜNÜM 2018, 12.10.2017

BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	06.07.18	05.07.18	28.06.18	29.06.18	29.12.17
BIST100	98733,9	-0,4%	2,6%	2,3%	-14,4%
BIST Banka	134903,3	-0,3%	1,7%	1,6%	-21,3%
BIST Sınai	121067,6	-0,8%	2,1%	1,5%	-6,4%



Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P 500	2759,8	0,8%	1,5%	1,5%	3,2%
Dax	12496,2	0,3%	1,5%	1,5%	-3,3%
Shanghai Bileşik*	2792,6	1,7%	-1,9%	-1,9%	-15,6%
Nikkei 225*	22076,9	1,3%	-1,0%	-1,0%	-3,0%
S&P 500 Vadeli*	2773,0	0,4%	1,9%	1,9%	3,6%

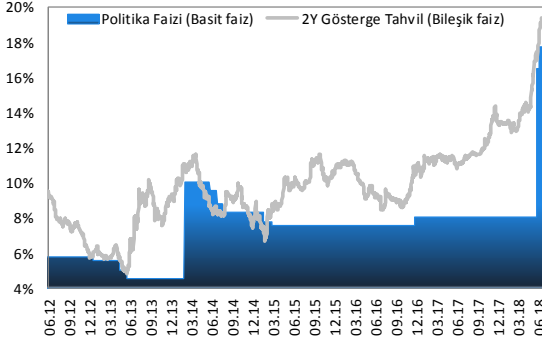
*Değişimler anlık veriyeye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:57:10	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	09.07.18	06.07.18	06.07.18	29.06.18	29.12.17
\$/TL	4,5556	-0,4%	-0,4%	-0,8%	19,9%
€/TL	5,3626	-0,2%	-0,2%	-0,1%	17,9%
€/S	1,1766	0,2%	0,2%	0,7%	-2,0%
\$/¥	110,47	0,0%	0,0%	-0,3%	-2,0%
£/\$	1,3303	0,2%	0,2%	0,7%	-1,6%

Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:57:10	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
belirtilen tarihe göre	09.07.18	06.07.18	06.07.18	29.06.18	29.12.17
Altın	1259,6	0,3%	0,3%	0,6%	-3,3%
Gümüş	16,1	0,5%	0,5%	0,1%	-4,8%
Brent	77,6	0,6%	0,6%	-2,3%	16,0%
WTI	74,2	0,5%	0,5%	0,0%	22,8%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	06.07.2018	05.07.2018	29.06.2018	30.03.2018	29.12.2017
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%17,75 Haftalık Repo Oranı ile, mn TL)	129.000	129.000	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	129.000	141.570	132.411	111.594
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	17,75%	17,75%	17,77%	12,75%	12,75%

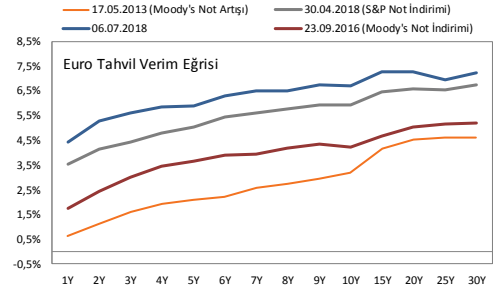
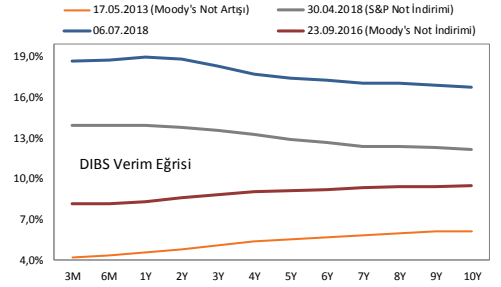
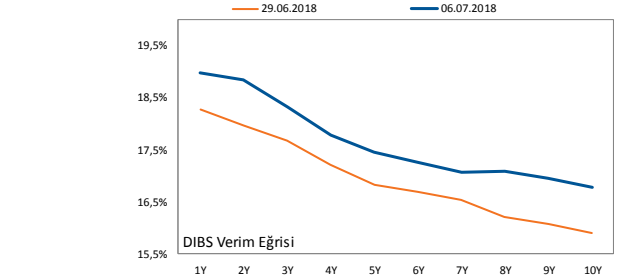
ABD'de Cuma günü açıklanan Haziran ayı tarım dışı istihdam verisi 213.000 kişi ile beklentilerin üzerinde artarken, ortalama saatlik ücretler aylık %0,2 ile tahminlerin altında yükseliş gösterdi. İstihdam verisinin de etkisi ile dolar diğer para birimleri karşısında değer kaybederken, USD/TL paritesi 4,58 seviyesinin altına test etti. Tahvil piyasasında faizlerin tüm vadelerde gerilediği günde 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi %19,87, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise %17,43 seviyesinden günü tamamladı. TL likidite tarafında TCMB 45 milyar TL'lik haftalık repo ihalesi açarken, gün sonunda ağırlıklı ortalama fonlama maliyeti %17,75 seviyesinde gerçekleşti. Bugün ABD'de FED üyesi Kashkari'nin konuşması, yurt içinde ise Hazine Müsteşarlığı'nın düzenleyeceği tahvil ihaleleri takip edilecek. Tahvil piyasasında bugün ve yarın yapılacak olan yüklü ihaleler nedeniyle faizlerde mevcut seviyelerin korunması beklenebilir.

Hisse Senedi Piyasaları

Şirket ve Sektör Haberleri

Türkiye İş Bankası, Garanti Bankası, Akbank, Türk Telekom (İSBNK, GARAN, AKBNK, TTKOM Nötr): Türkiye İş Bankası, Garanti Bankası ve Akbank, Türk Telekom'un ana hissedarı olan Ojer Telekomünikasyon A.Ş.'ye kredi sözleşmeleri tahtında sağlanmış borçların yeniden yapılandırılması için tüm kredi veren taraflarca bir mutabakata varıldığını açıkladılar. Mutabık kalınan yapı uyarınca OTAŞ'ın sahibi olduğu, Türk Telekom'un ihraç edilmiş sermayesinin %55'ini oluşturan ve mevcut kredilerin teminatını oluşturmak amacıyla rehin verilen 1.925.000.000 adet A grubu payların kredi verenlerin doğrudan veya dolaylı ortak alacaklarının Türkiye Cumhuriyeti'nde kurulmuş ya da kurulacak özel amaçlı bir şirket tarafından devralınmasının planlandığı bildirildi.

Fonet (FONET, Pozitif): Şirket, Ankara Onkoloji Eğitim ve Araştırma Hastanesi tarafından yapılan "Sağlık Bilgi Yönetim Sistemi 2018-2019-2020 Yılları 29 Aylık Kiralama Hizmeti Alımı" ihalesine katıldığını, yapılan ihaleye dört şirketin iştirak ettiğini ve 1,9 milyon TL ile en uygun teklifin firma tarafından verildiğini açıkladı.



Sabit Getirili

		Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
		05 Temmuz 2018 Perşembe			06 Temmuz 2018 Cuma		
		Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT131119T19	(2y)	18,99	19,89	22.400.000	18,97	19,87	54.352.000
TRT180123T10	(5y)	17,52	18,29	19.100.000	17,39	18,15	40.500.000
TRT080328T15	(10y)	16,80	17,51	75.100.000	16,73	17,43	52.500.000

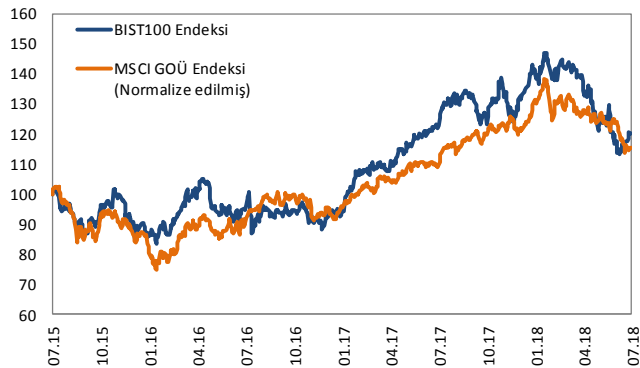
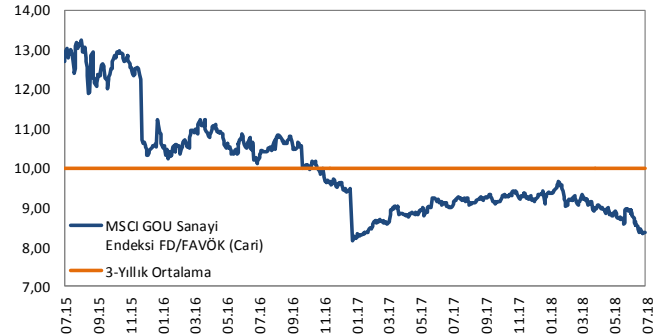
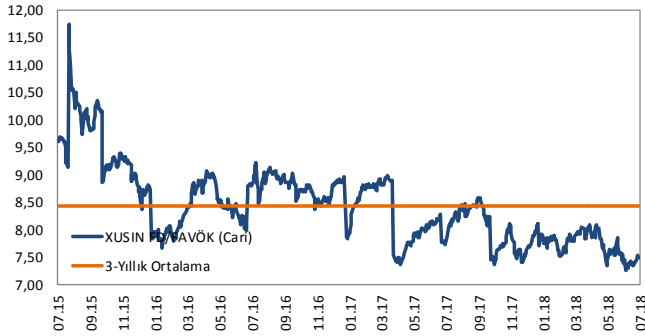
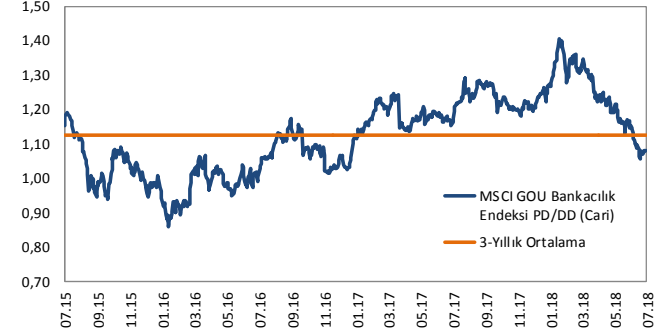
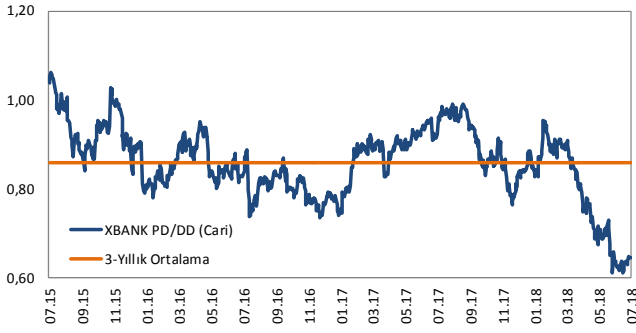
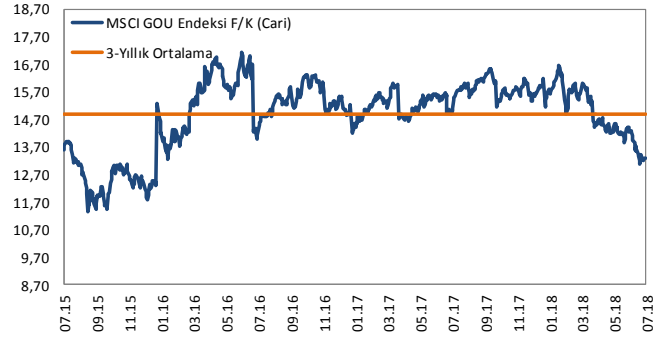
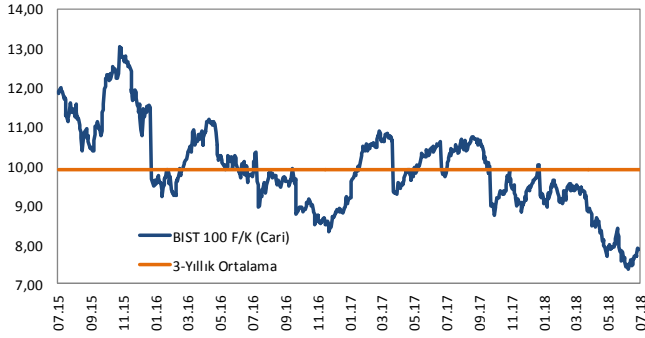
Emlak Konut (EKGYO, Nötr): Emlak Konut GYO ilk yarıyılıda 2.526 milyon TL önsatış geliri elde etti. Bu rakam şirketin hedefi olan 2.659 milyon TL'nin %5 altında bir rakama işaret ediyor. Satışa esas brüt m2 alanına baktığımızda ise Emlak Konut GYO'nun 1.yarıyılıda 384 bin m2'lik bir satış alanı gerçekleştirdiğini görüyoruz. Hatırlanacağı üzere, Şirketin hedefi 336 bin m2'lik bir satış alanıydı.

Soda Sanayi (SODA, Nötr): Soda Sanayi bedelsiz sermaye artırımına gidiyor. Şirket 900 milyon lira olan sermayesini yüzde 11 oranında kar payından ve iç kaynaklardan bedelsiz olarak artırarak 1 milyar liraya ulaştıracak. Kar payından bedelsiz olarak 100 milyon lira sermaye artışı olacak. Bölünme bugün gerçekleşecek.

Bagfaş (BAGFS, Nötr): Şirket İspanya'ya ihraç edilmek üzere 18.000 ton CAN gübre siparişi alındığını açıkladı.

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.

