

"Yeni ekonomi yönetimin odak noktası piyasalar açısından önemli olacak"

Başkanımız Sayın Recep Tayyip Erdoğan'ın yemin töreni ardından akşam saatlerinde yeni kabine açıklandı. Başkan Yardımcılığı görevine Fuat Oktay getirilirken, Hazine ve Maliye Bakanlığı'na **Berat Albayrak** geldi. Eski Başbakan Yardımcısı Mehmet Şimşek, Ekonomi Bakanı Nihat Zeybekci ve Maliye Bakanı Naci Ağbal yeni kabinede yer almadı.

Hazine dün üç ayrı tahvil ihalesinde ROT dahil toplam net 12 milyar 453 milyon TL borçlandı. 5 yıl vadeli tahvillerinde ortalama basit faiz %18,86, bileşik faiz de %18,99 olarak gerçekleşti. Hazine bugün de, 2 ve 10 yıl vadeli sabit kupon ödemeli ile 7 yıl vadeli değişken faizli olmak üzere 3 tahvil ihalesi daha gerçekleştirecek.

ECB/Draghi, enflasyonun yükselmesini beklediğini belirtirken, büyümeye yönelik risklerin büyük ölçüde dengeli seyrini sürdürdüğünü söyledi. **ECB/Coeure** ise, ticaret gerginliğinin AMB'nin parasal genişlemeden çıkış patikasını etkilemediğini ifade etti.

Euro bölgesinde Sentix yatırımcı güveni Temmuz ayında, artan ticaret gerilimine karşılık euroda gözlenen toparlanma sinyalleri ile beş aylık düşüşünü durdurdu ve geçen aya kıyasla 2,8 puan artışla 12,1 seviyesinde gerçekleşti.

İngiltere Dışişleri Bakanı Boris Johnson istifa etti. Daha öncesinde de, Başbakan Theresa May'in AB'den ayrılma politikalarını fazla yumuşak bulduğunu belirten **Brexit Bakanı David Davis** ve yardımcılarını istifa etmişti.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında genel olarak pozitif seyir hakim. ABD hisse senedi piyasasında dün pozitif kapanış gerçekleşirken (Dow Jones %1,31, S&P 500 %0,88), bu sabah vadeli işlemlerde alıcılı seyir devam ediyor (Dow Jones vadeli %0,30, S&P 500 %0,18). Asya cephesinde ise yükseliş eğilimli seyir hakim (Nikkei %0,97, Hang Seng %0,41, Shanghai Bileşik Endeksi %0,08 ve Kospi %0,55). Veri ajandasında ise, yurt içinde ve küresel ölçekte veri akışı sakin seyrederken, İngiltere'de sanayi üretimi ve dış ticaret açığı verileri takip edilecek.

BIST100'de negatif açılış bekliyoruz. BIST100 Endeksi dün, hem yeni kabineye ilişkin beklentiler hem de küresel ortamın destekleyici olmasına bağlı olarak günü %0,53'lük yükselişle 99,253 seviyesinden tamamladı (XBANK %0,71, XUSIN %0,22). Yeni güne başlarken, global hisse piyasaları, hem önemli teknik seviyelerin geçilmiş olması hem de gözlerin yeni kar sezonuna çevrilmesi ile yukarı yönlü hareketini sürdürüyor. TL varlıkların da bugüne kadar tamamıyla (BIST 100, TL ve faizler) küresel iyimserliğe eşlik ettiğini söyleyebiliriz. Ancak yeni açıklanan kabinenin uygulayacağı politikaları gözlemlene dönemine bağlı temkinlilikle, TL varlıklarda bir miktar negatif ayrışma görebileceğimizi ve BIST 100 Endeksi'nin güne %0,6-0,7'lik düşüşle başlayacağını düşünüyoruz.

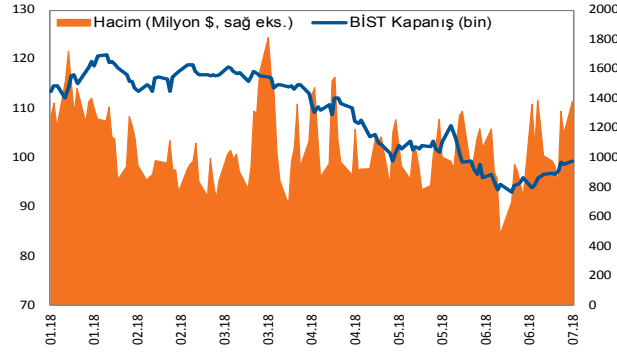
Destekler: 96,600 ve 98,100 / Dirençler: 99,800 ve 100,800

Dolar/TL'de destekler: 4.7000 ve 4.7150 / Dirençler: 4.7400 ve 4.7600

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

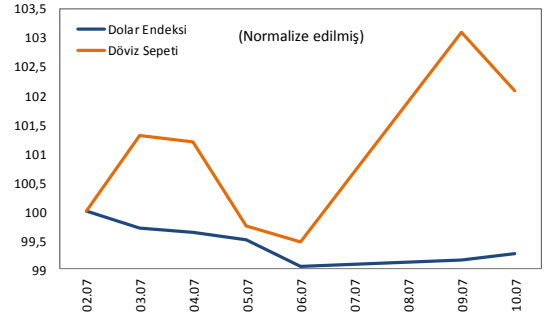
GÖRÜNÜM 2018, 12.10.2017

BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	09.07.18	06.07.18	05.07.18	29.06.18	29.12.17
BIST100	99252,8	0,5%	0,2%	2,8%	-13,9%
BIST Banka	135866,8	0,7%	0,4%	2,3%	-20,7%
BIST Sınai	121336,2	0,2%	-0,6%	1,7%	-6,2%



Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P 500	2784,2	0,9%	0,9%	2,4%	4,1%
Dax	12543,9	0,4%	0,4%	1,9%	-2,9%
Shanghai Bileşik*	2811,6	-0,1%	2,3%	-1,3%	-15,0%
Nikkei 225*	22292,4	1,1%	2,3%	-0,1%	-2,1%
S&P 500 Vadeli*	2793,0	0,2%	1,1%	2,6%	4,4%

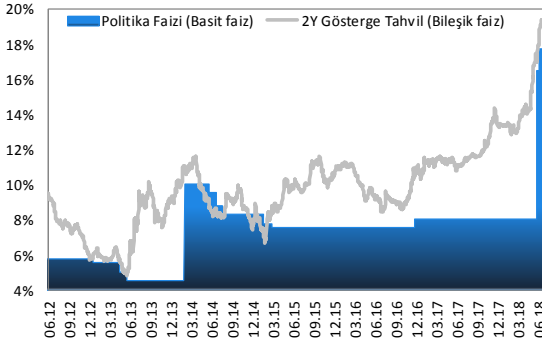
*Değişimler anlık veriyeye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:42:50	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	10.07.18	09.07.18	06.07.18	29.06.18	29.12.17
\$/TL	4,6902	-0,9%	2,5%	2,1%	23,5%
€/TL	5,5081	-1,0%	2,5%	2,6%	21,1%
€/S	1,1740	-0,1%	-0,1%	0,5%	-2,2%
\$/¥	111,19	0,3%	0,7%	0,4%	-1,3%
£/\$	1,3229	-0,2%	-0,4%	0,2%	-2,1%

Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:42:50	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
belirtilen tarihe göre	10.07.18	09.07.18	06.07.18	29.06.18	29.12.17
Altın	1257,9	0,02%	0,2%	0,4%	-3,4%
Gümüş	16,1	-0,05%	0,4%	-0,1%	-4,9%
Brent	78,6	0,7%	1,9%	-1,1%	17,5%
WTI	74,3	0,6%	0,6%	0,2%	22,9%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	09.07.2018	06.07.2018	29.06.2018	30.03.2018	29.12.2017
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%17,75 Haftalık Repo Oranı ile, mn TL)	125.000	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)	125.000	129.000	141.570	132.411	111.594
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	17,75%	17,75%	17,77%	12,75%	12,75%

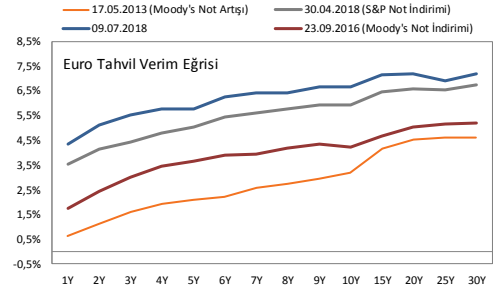
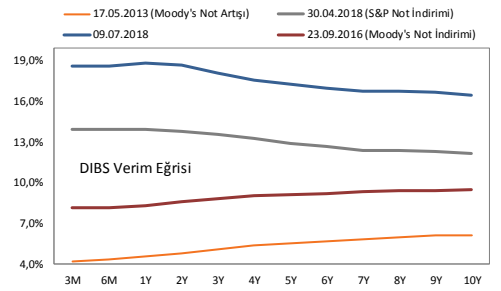
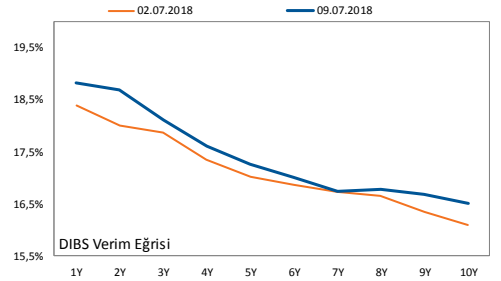
Yurt içi piyasalarda dün Hazine ihaleleri takip edilirken, tahvil piyasasında faizler sınırlı olarak geriledi ve 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi %19,77, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise %17,07 seviyesinden günü tamamladı. İhalelerin detaylarına bakıldığında 12.06.2019 vadeli bononun, 14.06.2023 vadeli sabit faizli tahvilin ve 28.06.2028 vadeli TÜFE'ye endeksli tahvilin ihraçları gerçekleştirilirken, ihalelerde 8,95 milyar TL'si ROT olmak üzere toplam 12,45 milyar TL borçlanma yapıldı. Söz konusu ihraçlar dikkate alındığında Hazine'nin bugün üç farklı vadede yapacağı ihaleler için kalan borçlanma tutarı 8,45 milyar TL oldu. TL likidite tarafında TCMB 10 milyar TL'lik haftalık repo ihalesi açarken, gün sonunda ağırlıklı ortalama fonlama maliyeti %17,75 seviyesinde gerçekleşti. Bugün ABD'de iş imkanları ve personel değişim oranı verisi, yurt içinde ise Hazine Müsteşarlığı'nın düzenleyeceği tahvil ihaleleri takip edilecek. Tahvil piyasasında yeni günde mevcut seviyelerin korunması beklenebilir.

Hisse Senedi Piyasaları

Şirket ve Sektör Haberleri

Yapı Kredi Bankası, Türk Telekom (YKBNK, TTKOM, Nötr): Hatırlanacağı üzere geçtiğimiz Cuma günü OTAŞ'ın yurtdışındaki kreditorlerinden olan Türkiye İş Bankası, Garanti Bankası ve Akbank, KAP'ta yaptıkları açıklamada kredi sözleşmeleri tahtında sağlanmış borçların yeniden yapılandırılması için tüm kredi veren taraflarca bir mutabakata varıldığını ve 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 1,9 milyar 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 bildirilmişti. Dün akşam şirketin bir diğer kreditorü olan Yapı Kredi Bankası'ndan da aynı açıklama geldi.

Yataş (YATAS, Nötr): Yataş 42,7 milyon TL olan sermayesini %250 oranında kar payından ve iç kaynaklardan bedelsiz olarak artırarak 149 milyon TL'ye ulaştıracak. Kar payından bedelsiz olarak 107 milyon TL sermaye artışı olacak. Bölünme bugün gerçekleşecek.



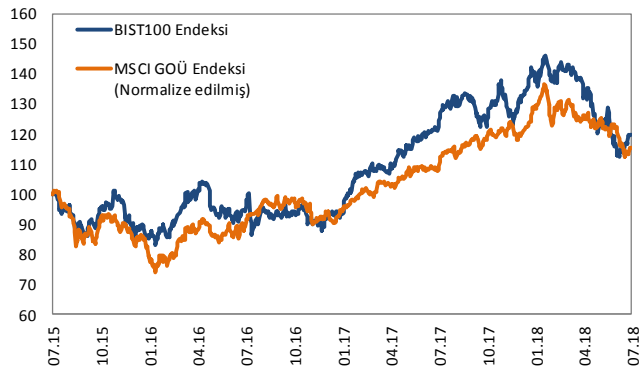
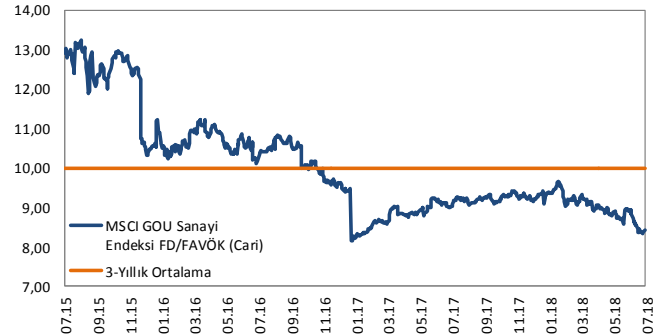
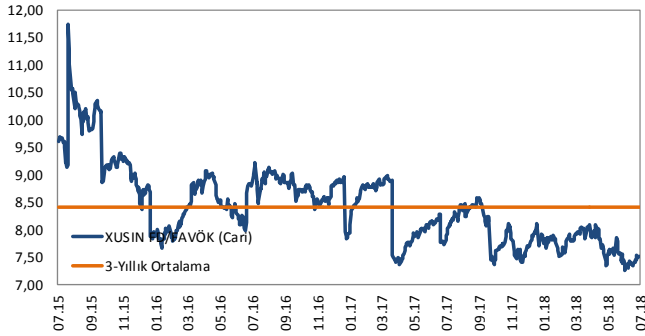
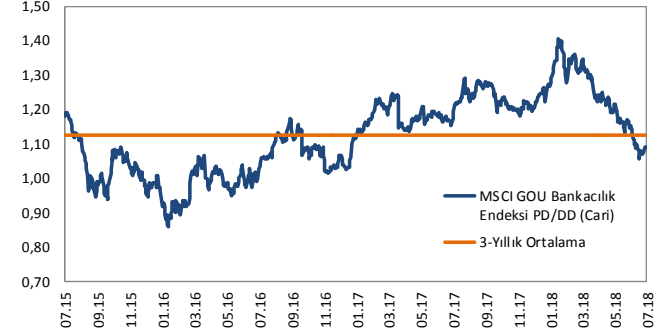
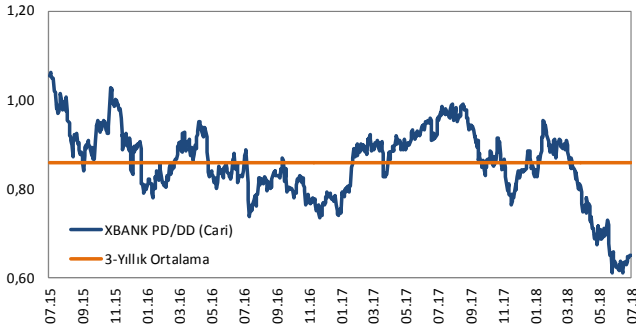
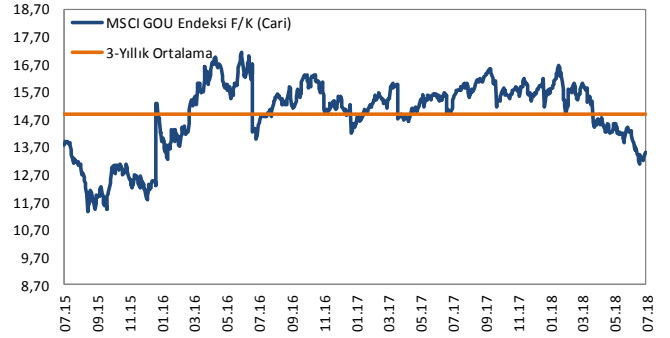
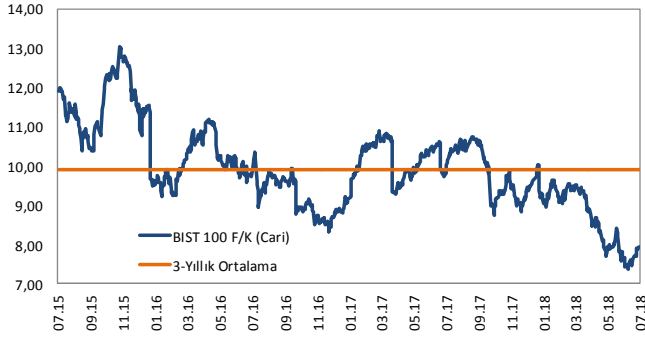
Sabit Getirili	Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri	06 Temmuz 2018 Cuma			09 Temmuz 2018 Pazartesi		
		Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT131119T19 (2y)		18,99	19,89	54.352.000	18,88	19,77	4.100.000
TRT140623T19 (5y)		17,53	18,30	200.000	17,38	18,14	200.000
TRT080328T15 (10y)		16,79	17,49	52.500.000	16,40	17,07	21.800.000

Trakya Cam (TRKCM, Nötr): Şirket yönetim kurulunun 30 Mayıs 2018 tarihli toplantısında; şirketin mevcut 3 milyar TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 1,13 milyon TL olan çıkarılmış sermayesinin 1,25 milyon TL'ye yükseltilmesine karar verildi. Artırılan 120 milyon TL'nin 20 Mart 2018 tarihinde toplanan Ortaklar Olağan Genel Kurulu'nun birinci temettünün ortaklara bedelsiz pay olarak dağıtılması kararı doğrultusunda, 2017 dönem karından karşılanmasına ve ayrıca MKK nezdinde kayden izlenmekte olan ve aralarında grup ayrımı bulunmayan, hamiline yazılı paylardan oluşan mevcut çıkarılmış sermayenin % 10,62'sine isabet eden payların bedelsiz olarak hissedarlara payları oranında dağıtılmasına karar verildi.

Fonet (FONET, Nötr): Şirket yönetim kurulunun 09/07/2018 tarihinde yapmış olduğu toplantıya istinaden; bilişim teknolojileri alanında faaliyet göstermek üzere 250.000 TL sermayeli, Fonet Bilgi Teknolojileri Anonim Şirketi'nin %100 ortak olacağı "Pidata Bilişim Teknolojileri Anonim Şirketi" nin kurulmasına karar verildi.

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.

