

"ABD-Çin ticaret geriliminin baskısı devam ediyor"

Avrupa Merkez Bankası, faiz göstergelerinde herhangi bir değişikliğe gitmezken; net varlık alımlarının Eylül'e kadar 30 milyar, Eylül'den Aralık'a kadar da 15 milyar euro olarak devam edeceğini, Aralık ayından sonra ise net alımların durdurulacağı ve veri akışına bağlı olarak varlık alımı yapılacağını açıkladı. Ayrıca Banka, 2018 yılını ilişkin büyüme tahmininin aşağı yönlü, enflasyon tahmininin ise yukarı yönlü revize edildiğini bildirdi. Faiz beklentilerine yönelik olarak ise, mevcut faiz seviyelerinin 2019 yılı yazına kadar sürdürüleceği belirtildi. Büyüme ve faiz projeksiyonlarına ilişkin güvercin ifadelerin ardından Euro/Dolar paritesi 1,17'li seviyelerden 1,15'li seviyelere kadar geriledi.

Euro bölgesinde Mayıs ayı enflasyonunda, ay başında açıklanan verilerde revizyon yapılmadı ve manşet bazda %1,9, çekirdek bazda da %1,1 seviyesinde kaldı.

ABD Başkanı Trump'ın 50 milyar dolarlık Çin ithalatına gümrük vergisini onayladığı belirtildi.

ABD'de perakende satışlar, Mayıs ayında manşet bazda aylık %0,8, çekirdek bazda ise aylık %0,9 artış gösterdi ve böylece perakende satışlar, manşet bazda üst üste 3., çekirdek bazda ise 11. ay artış gösterdi.

Japonya Merkez Bankası beklentilerle uyumlu olarak politika faizini %0,10 seviyesinde tutarken, 2018 yılı enflasyon beklentisini %1 seviyesinden %0,5-1,0 seviyesine düşürdü. Böylece BoJ, faiz artırımı sürecine devam eden Fed ve varlık alım programını sonlandırmaya hazırlanan ECB'nin gerisinde kaldı.

İngiltere'de perakende satışlar ise, Mayıs ayında manşet bazda yıllık %3,9, çekirdek bazda yıllık %4,4 artış gösterdi ve son bir yılın en güçlü artışına işaret etti.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında genel olarak negatif seyir hakim. ABD hisse senedi piyasasında haftanın son işlem gününde hafif negatif kapanış gerçekleşirken (Dow Jones %0,34, S&P 500 %0,10), bu sabah da vadeli işlemlerde düşüşler devam ediyor (Dow Jones vadeli %0,50, S&P 500 %0,47). Asya cephesinde ise düşüş eğilimli seyir hakim (Nikkei %0,88, Hang Seng %0,43, Shanghai Bileşik Endeksi %0,73 ve Kospi %1,49). Veri ajandasında ise, yurt içinde bütçe dengesi ve işsizlik oranı ile ABD'de Fed üyelerinin konuşmaları takip edilecek.

BIST100'de hafif negatif açılış bekliyoruz. BIST100 Endeksi Perşembe günü, sanayi hisselerinin güçlü performansı ve TL'de toparlanma eşliğinde %1,11'lik yükselişle 94,541 seviyesinden tamamladı (XBANK %0,17, XUSIN 1,37). Global hisse piyasalarının geçen hafta sonuna doğru etkili olmaya başlayan risken kaçış modunun etkisinde olduğu gözleniyor. Özellikle güçlenen dolar da gelişen ülke piyasaları üzerinde baskı oluşturuyor. Gelişen ülke piyasaları endeksi, Cuma günü yaklaşık %1'lik düşüş göstermişti. BIST 100 Endeksi'nde ise bu hafta, AMB toplantısından gelişen ülke piyasalarını rahatsız edecek bir kararın çıkmamış olması ve aşırı satılmış seviyelerde bulunması ile Perşembe başlayan toparlanmanın sürebileceğini ancak gün başlangıcında yurt dışı piyasalardaki negatif seyrin içeride de baskı yaratayabileceğini ve güne %0,3-0,4'lük düşüşle başlangıç yapabileceğini öngörüyoruz. Ek olarak, bugün Turkcell'in temettü ödemesi gerçekleşecek ve söz konusu temettü dağıtımının endeks üzerinde yaklaşık 91 puanlık düşüşe neden olacağını hesaplıyoruz.

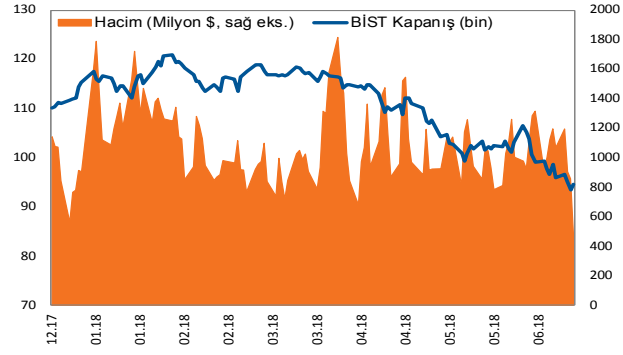
Destekler: 92,000 ve 93,300 / Dirençler: 95,000 ve 96,100

Dolar/TL'de destekler: 4.7100 ve 4.7250 / Dirençler: 4.7450 ve 4.7600

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

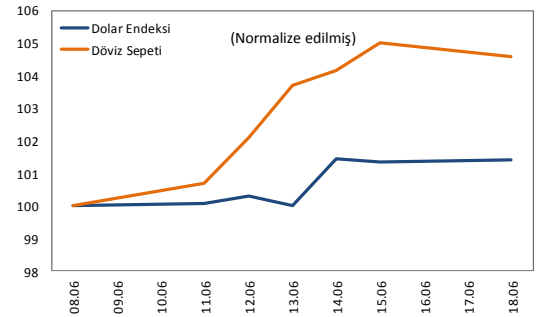
GÖRÜNÜM 2018, 12.10.2017

BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	14.06.18	13.06.18	08.06.18	31.05.18	29.12.17
BIST100	94540,8	1,1%	-1,4%	-6,1%	-18,0%
BIST Banka	130371,4	0,2%	-1,9%	-7,4%	-23,9%
BIST Sınai	118446,9	1,4%	-0,5%	-4,2%	-8,5%



Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P 500	2779,7	-0,1%	0,0%	2,7%	4,0%
Dax	13010,6	-0,7%	1,9%	3,2%	0,7%
Shanghai Bileşik*	3021,9	-0,7%	-1,5%	-2,4%	-8,6%
Nikkei 225*	22653,2	-0,9%	-0,2%	2,0%	-0,5%
S&P 500 Vadeli*	2771,3	-0,19%	-0,3%	2,4%	3,6%

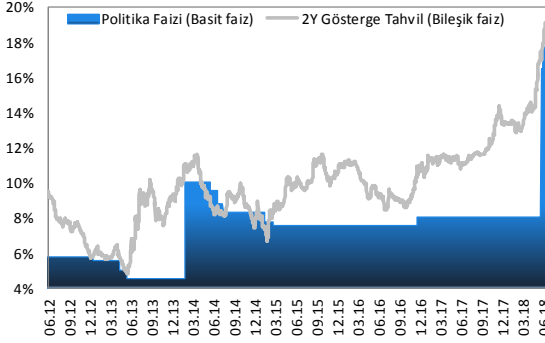
*Değişimler anlık veriyeye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:25:03	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	18.06.18	15.06.18	15.06.18	31.05.18	29.12.17
\$/TL	4,7402	0,2%	0,2%	4,7%	24,8%
€/TL	5,4984	0,06%	0,1%	3,8%	20,9%
€/S	1,1595	-0,1%	-0,1%	-0,8%	-3,4%
\$/¥	110,48	-0,2%	-0,2%	1,5%	-2,0%
£/\$	1,3269	-0,1%	-0,1%	-0,2%	-1,8%

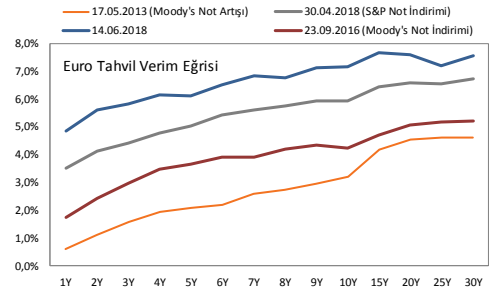
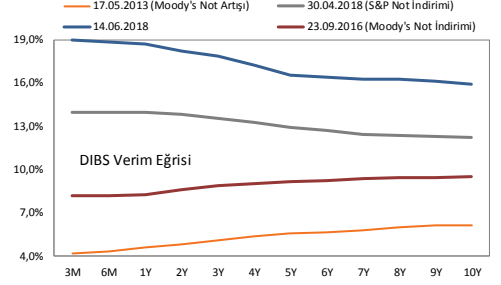
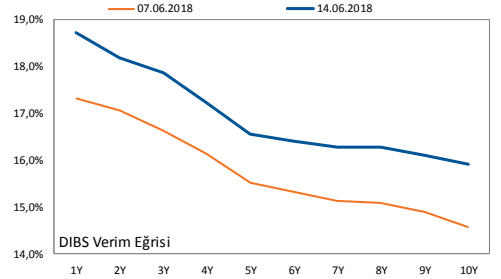
Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:25:03	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
belirtilen tarihe göre	18.06.18	15.06.18	15.06.18	31.05.18	29.12.17
Altın	1279,7	0,1%	0,1%	-1,4%	-1,8%
Gümüş	16,5	-0,3%	-0,3%	0,6%	-2,5%
Brent	72,8	-0,9%	-0,9%	-6,2%	8,8%
WTI	63,9	-1,8%	-1,8%	-4,7%	5,7%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	14.06.2018	13.06.2018	31.05.2018	30.03.2018	29.12.2017
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%17,75 Haftalık Repo Oranı İle, mn TL)	125.274	111.274	0	0	0
Kotasıyon Yoluyla Fonlama Miktarı (%16,25-%19,25 Alt ve Üst Bant, mn TL)	0	6.340	129.938	132.411	111.594
Toplam Fonlama Miktarı (mn TL)	125.274	117.614	129.938	132.411	111.594
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	17,75%	17,64%	16,50%	12,75%	12,75%

Avrupa Merkez Bankası (ECB) Perşembe günü tamamlanan toplantıda faizleri sabit tutarken, varlık alımlarının Aralık ayı sonunda sonlandırılacağını açıkladı. Açıklamanın ardından EUR/USD paritesi 1,16 seviyesinin altına gerilerken, dolar genel olarak diğer para birimleri karşısında değer kazandı. Yurt içinde ise bayram tatili nedeni ile TL cinsi varlıklarda hacimsiz seyir izlendi. Tahvil piyasasında faizler Hazine ihaleleri öncesinde yatay seyir izledi ve 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi %19,12, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise %16,25 seviyesinden günün tamamladı. TL likidite tarafında TCMB 32 milyar TL haftalık repo ihalesi açarken, ağırlıklı ortalama fonlama maliyeti %17,75 oldu. Bugün ABD'de FED üyelerinin konuşmaları takip edilecek. Yurt içinde ise 14.06.2023 vadeli sabit kuponlu tahvilin ilk ihracı ve 12.01.2028 vadeli vadeli TÜFE'ye endeksli tahvilin yeniden ihracı gerçekleştirilecek. Tahvil piyasasında yeni günde mevcut seviyelerin korunması beklenebilir.



Sabit Getirili

		Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
		13 Haziran 2018 Çarşamba			14 Haziran 2018 Perşembe		
		Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT131119T19	(2y)	18,28	19,12	3.900.000	18,28	19,12	54.000.000
TRT180123T10	(5y)	16,16	16,81	40.100.000	16,34	17,01	12.200.000
TRT080328T15	(10y)	15,75	16,37	83.600.000	15,64	16,25	200.000

Hisse Senedi Piyasaları

Şirket ve Sektör Haberleri

Karel Elektronik (KAREL, Negatif): 14 Nisan 2015 tarihinde Edirne Belediye Başkanlığı tarafından düzenlenen ihaleye katılan Karel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. hakkında, İçişleri Bakanlığı tarafından verilen 1 yıl süre ile kurum ihalelerine katılmaktan yasaklama kararı 5 Haziran 2018 tarihli, 30442 sayılı Resmi Gazete'de ilan edildi. İlgili yasaklama kararı sadece Edirne Belediye Başkanlığı ihaleleri için geçerli olup bu karara karşı yasal hakların korunması için gerekli tüm başvuruların yapılacağı bildirildi.

Do&Co Aktiengesellschaft (DOCO, Nötr): 2017 / 2018 Mali Yılı 1 Nisan 2017 - 31 Mart 2018 hesap dönemi Kar Payı Dağıtımına ilişkin olarak; nakit olarak dağıtılacak toplam kar payı: 8.282.400 Avro, her bir hisse senedi başına dağıtılacak brüt kar payı: 0,85 Avro, her bir hisse senedi başına dağıtılacak net kar payı: 0,61625 Avro olarak belirlendi. Temettü başlangıç tarihi: 16.07.2018, ödeme tarihi ise, 30.07.2018'dir.

İzocam (IZOCM, Pozitif): Isı, ses yalıtımı, akustik konfor ve yangın güvenliği alanlarına yönelik yalıtım ürünleri üreten İzocam, Aksaray'da 30 milyon euroya yeni bir tesis kuracağını bildirdi. Tesisin inşaat çalışmaları ikinci yarıda başlayacak.

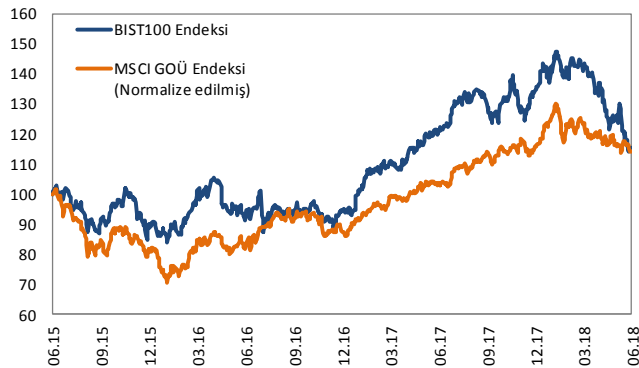
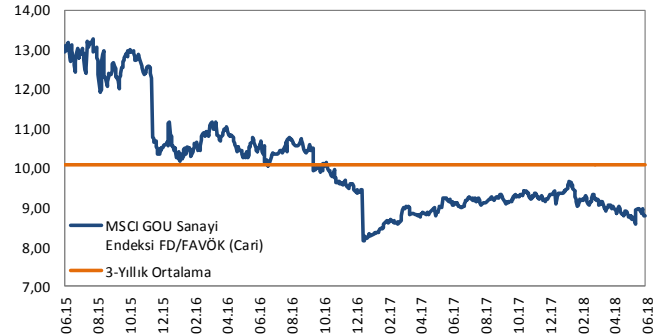
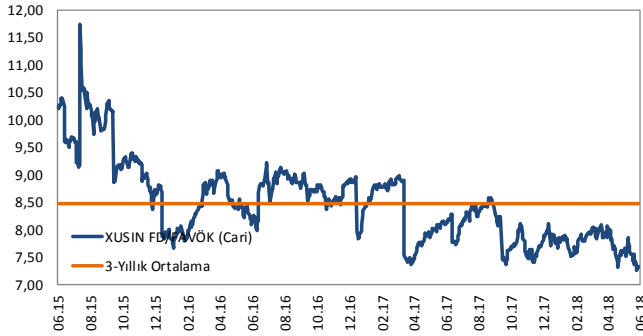
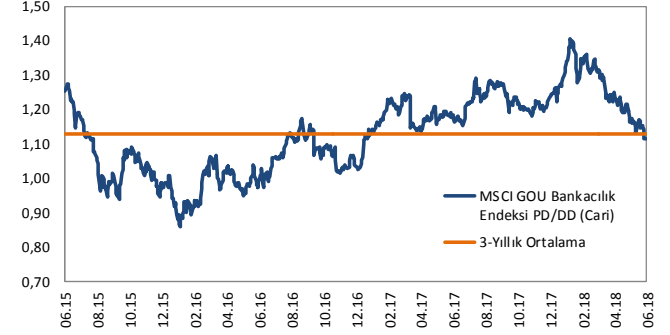
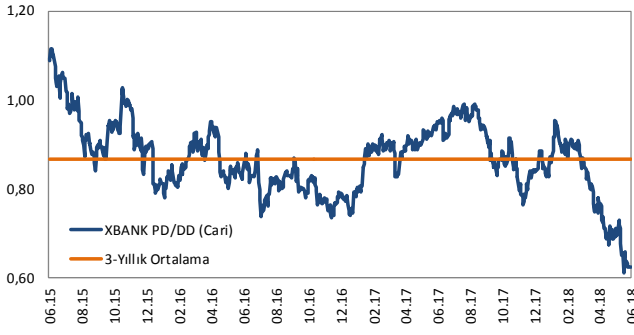
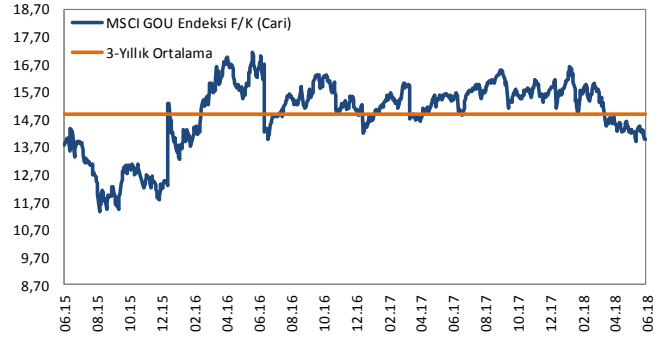
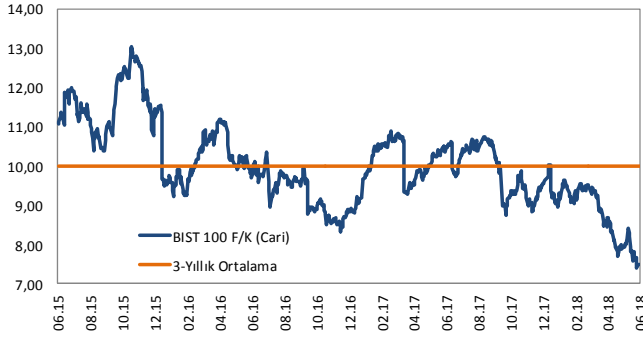
Vakıfbank (VAKBN, Nötr): Banka, 147 gün vadeli 100mn TL ve 84 gün vadeli 300mn TL nominal değerli finansman bonolarının ihraç ve halka arz edilmesi amacıyla SPK ve Borsa İstanbul'a başvuruyu yapıldığını duyurdu.

Kütahya Porselen (KUTPO, Nötr): T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne, Kütahya da yapılacak Komple Porselen Üretim Yatırımı için, Yatırım Teşvik Belgesi Müracaatında bulunuldu. Toplam yatırım tutarı 72,3mn TL (13,4mn-Euro)'dir. Toplam 200 kişilik istihdam yaratacak olan yatırım 30 Haziran 2020 tarihinde tamamlanması planlandı.

Savunma Sanayi Sektörü: Güç Grubu Geliştirilmesi Projesi Sözleşmesi; ALTAY Ana Muharebe Tankı Güç Grubu'nun yurt içi mevcut imkan ve kabiliyetlerin azami derecede kullanılarak tasarımı, geliştirilmesi, prototip üretimi, test ve kalifikasyonu ile ALTAY tankına entegrasyonunu kapsıyor. Proje kapsamında 1500 beygir gücünde dizel motor, çapraz tahrikli transmisyon, soğutma paketi ve ilgili alt sistemlerden oluşan güç grubu geliştirilecek.

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.

