

"Merkez bankası başkanlarının konuşmaları ön planda olacak"

Hazine dün üç ayrı tahvil ihalesinde ROT dahil toplam net 7 milyar 931 milyon TL borçlandı. 2 yıl vadeli tahvillerinde ortalama basit faiz %18,49, bileşik faiz de %19,35 olarak gerçekleşirken, 10 yıl vadeli tahvillerinde ortalama basit faiz %16,28, bileşik faiz ise %16,94 oldu. 2 yıl vadeli tahvil ihalesinde nominal teklif 1 milyar 870 milyon TL, nominal satış ise 675 milyon TL olurken, 10 yıl vadeli tahvil ihalesinde nominal teklif 1 milyar 710 milyon TL, nominal satış ise 829 milyon TL olarak gerçekleşti.

ABD'nin BM Daimi Temsilcisi Nikki Haley, ABD'nin Birleşmiş Milletler İnsan Hakları Konseyinden ayrıldığını açıkladı.

Avrupa Merkez Bankası Başkanı Draghi, enflasyonun Banka'nın hedefine doğru kademeli bir şekilde ilerlediğini, belirgin miktarda parasal genişlemeye hala ihtiyaç olduğunu ve ilk faiz artışının zamanını belirlemede sabırlı olacağını söyledi. Artan finansal sıkılaşma endişeleri karşısında, merkez bankaları adımlarında yavaşlama işareti verdiğini görüyoruz. Avrupa Merkez Bankası faiz artırımına başlama konusunda oldukça temkinli; destekleyici duruşun devamında da cesaretlendirici bir tutum sergilerken; Fed de son toplantısında bu yılın faiz projeksiyonlarında değişikliğe gitmesine karşın dengeleyici olmaya çalışmış ve orta vadeli öngörülerini aynı bırakmıştı. Diğer bir ifadeyle, gelişen ülke piyasalarında belli noktada düzeltme sürecine ara verilip piyasa dinamiklerinin tekrar gelişen piyasalar lehine döndüğünü görebiliriz.

Rusya Enerji Bakanı Alexander Novak, OPEC üyesi olan ve olmayan üreticilerin günlük üretimi 1,5 milyon varil artırmalarını ve böylece son 18 aydır piyasayı dengeleyerek fiyatları yükselten günlük 1,8 milyon varillik üretim kısıntısına fiilen son vermelerini istediklerini söyledi.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında genel olarak pozitif seyir hakim. ABD hisse senedi piyasasında dün negatif kapanış gerçekleşirken (Dow Jones %-1,15, S&P 500 %-0,40), bu sabah vadeli işlemlerde toparlanmalar gözleniyor (Dow Jones vadeli %0,33, S&P 500 %0,22). Asya cephesinde ise pozitif seyir hakim (Nikkei %0,60, Hang Seng %0,72, Shanghai Bileşik Endeksi %0,48 ve Kospi %1,39). Veri ajandasında ise, yurt içinde veri akışı sakin seyrederken, küresel ölçekte majör merkez bankası başkanlarının (Fed, ECB, BoJ) konuşmaları ile ABD'de Nisan ayı cari işlemler dengesi ve mevcut ev satışları, Euro bölgesinde ise AMB üyelerinin konuşmaları takip edilecek.

BIST100'de yatay pozitif açılış bekliyoruz. BIST100 Endeksi dün, global piyasalardaki kötümserlik ile güne düşüşle başlamasına karşılık ABD ve İngiltere'de işlem gören Türkiye fonlarına para girişinin devam etmesinin getirdiği iyimserlik ve tahvil ihalelerine gelen güçlü talep eşliğinde artıya geçti ve günü %1,50'lik yükselişle 94,437 seviyesinden tamamladı (XBANK %1,78, XUSIN 1,45). Merkez bankası başkanlarının konuşmalarını takip edeceğimiz günde, global hisse piyasalarında temkinli seyrin hakim olduğunu görüyoruz. Güvenli liman niteliğindeki varlıklara olan talep azalırken, dünkü sert düşüşün ardından hisse piyasalarında temkinli yükselişler gözleniyor. BIST 100 Endeksi ise, dolar bazında 2009 Mart ayından beri en düşük seviyeyi görmesinin ardından gelen tepki alımları ile sert yükseliş gerçekleştirmişti. Bugün de BIST 100 Endeksi'nde alımların devam etmesini bekliyoruz ve güne %0,3-0,4'lük yükselişle başlangıç yapacağımızı öngörüyoruz. Ekonomik gündem tarafında ise, Fed/Powell (16:30), ECB/Draghi (16:30) ve BoJ/Kuroda (09:30) bugün Avrupa Merkez Bankası konferansında konuşma yapacak. Finansal sıkılaşmaya ilişkin endişelerin arttığı dönemde başkanların konuşmaları, gelişen ülke piyasalarına yönelik risk iştahı açısından önemli olacak. Bugünkü konuşmalarda, artan endişelere bağlı olarak başkanların normalleşmenin hızı konusunda daha temkinli ifadeler kullandığını görebiliriz.

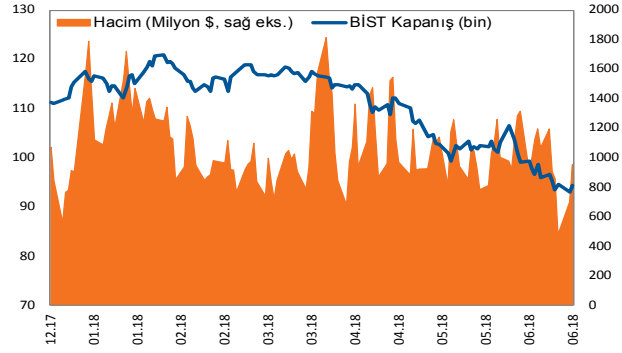
Destekler: 92,400 ve 93,600 / Dirençler: 95,000 ve 96,100

Dolar/TL'de destekler: 4.7200 ve 4.7400 / Dirençler: 4.7700 ve 4.7900

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

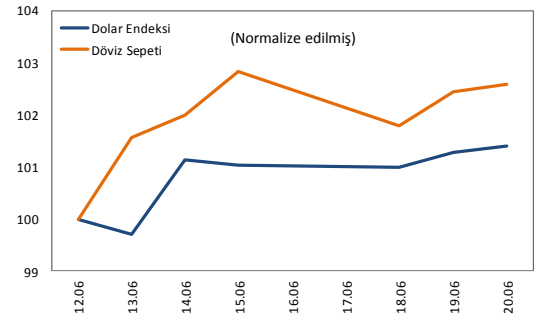
GÖRÜNÜM 2018, 12.10.2017

BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	19.06.18	18.06.18	14.06.18	31.05.18	29.12.17
BIST100	94436,9	1,5%	-0,1%	-6,2%	-18,1%
BIST Banka	131048,8	1,8%	0,5%	-6,9%	-23,5%
BIST Sınai	119284,5	1,5%	0,7%	-3,5%	-7,8%



Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P 500	2762,6	-0,4%	-0,6%	2,1%	3,3%
Dax	12678,0	-1,2%	-2,6%	0,6%	-1,9%
Shanghai Bileşik*	2890,7	-0,6%	-4,3%	-6,6%	-12,6%
Nikkei 225*	22403,2	0,6%	-2,0%	0,9%	-1,6%
S&P 500 Vadeli*	2767,0	0,03%	-0,3%	2,3%	3,4%

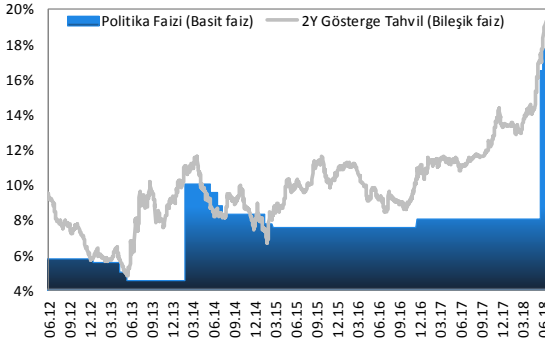
*Değişimler anlık veriyeye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:01:42	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	20.06.18	19.06.18	15.06.18	31.05.18	29.12.17
\$/TL	4,7528	0,3%	0,5%	5,0%	25,1%
€/TL	5,5003	0,1%	0,1%	3,8%	21,0%
€/S	1,1569	-0,2%	-0,4%	-1,1%	-3,6%
\$/¥	110,18	0,1%	-0,4%	1,2%	-2,2%
£/\$	1,3159	-0,1%	-0,9%	-1,0%	-2,6%

Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:01:42	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
belirtilen tarihe göre	20.06.18	19.06.18	15.06.18	31.05.18	29.12.17
Altın	1273,9	-0,06%	-0,4%	-1,9%	-2,2%
Gümüş	16,3	0,1%	-1,5%	-0,6%	-3,6%
Brent	75,3	0,3%	2,6%	-2,9%	12,6%
WTI	65,3	0,4%	0,4%	-2,6%	8,1%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	19.06.2018	18.06.2018	31.05.2018	30.03.2018	29.12.2017
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%17,75 Haftalık Repo Oranı ile, mn TL)	129.274	131.274	0	0	0
Kotasyon Yoluyla Fonlama Miktarı (%16,25-%19,25 Alt ve Üst Bant, mn TL)	0	1.940	129.938	132.411	111.594
Toplam Fonlama Miktarı (mn TL)	129.274	133.214	129.938	132.411	111.594
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	17,77%	17,77%	16,50%	12,75%	12,75%

Çin ile ABD'nin karşılıklı olarak dış ticarete konu bazı ürünlere ek gümrük vergisi getirmesinin ardından ABD Başkanı Donald Trump'ın Çin'i yeni gümrük vergileri ile tehdit etmesiyle global piyasalarda dün negatif seyr izlendi. Yurt içinde ise Hazine ihalelerinin takip edildiği günde USD/TL paritesi 4,77 seviyesinin üzerine test ederken, tahvil piyasasında faizler sınırlı olarak yükseldi ve 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi %19,32, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise %16,78 seviyesinden günü tamamladı. Hazine Müsteşarlığı üç farklı vadede toplam 7,9 milyar TL borçlanma gerçekleştirirken, söz konusu ihaleler ile Haziran ayı borçlanma programı tamamlandı ve iç borç çevirme oranı beklentilerin üzerinde %118 seviyesinde gerçekleşti. TL likidite tarafında TCMB 24 milyar TL haftalık repo ihalesi açarken, ağırlıklı ortalama fonlama maliyeti %17,75 oldu. Bugün ABD'de mevcut konut satışları verisi ve FED Başkanı Powell'ın konuşması takip edilecek. Tahvil piyasasında yeni günde sınırlı alıcılı seyr izlenmesi beklenebilir.

Hisse Senedi Piyasaları

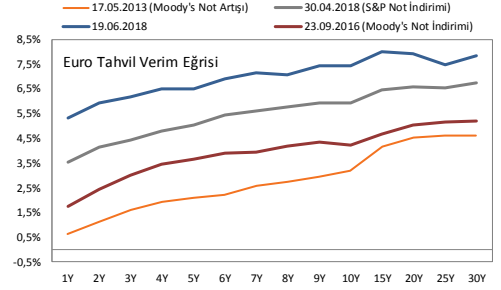
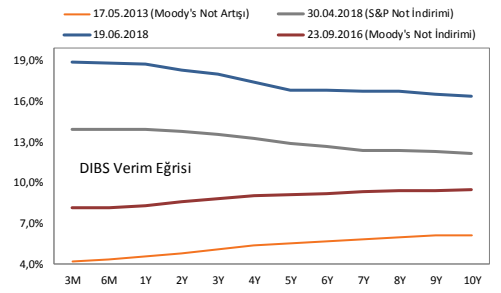
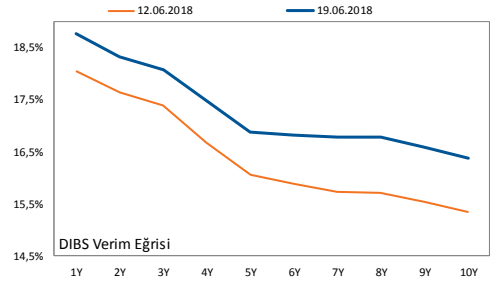
Şirket ve Sektör Haberleri

Zorlu Enerji (ZOREN, Pozitif): Gazdaş Gaziantep Doğal Gaz Dağıtım AŞ'nin hisse devrine onay verildiği dün Şirkete tebliğ edildi. İlgili devir sonrası Gazdaş Gaziantep Doğal Gaz Dağıtım AŞ'nin %90 payı Zorlu Enerji Dağıtım AŞ'ye, %10 payı ise Belediyelere ait olacaktır.

Turkcell İletişim (TCELL, Nötr): Yönetim Kurulunun 27 Temmuz 2016 ve 30 Ocak 2017 tarihlerinde almış olduğu geri alım kararları kapsamında; 19 Haziran 2018 tarihinde, toplam 2.000.000 ABD Doları nominal değerinde Şirket Eurobond'ları (XS1298711729) alınmış olup, işlemler ortalama 93,005 ABD Doları fiyattan gerçekleşti. İşlemin toplam tutarı 1.881.183,33 ABD Doları'dır.

Torunlar GYO (TRGYO, Nötr): Torunlar GYO 1 TL nominal değerli paya ödenecek net 0,05 TL'lik nakit kar payının hak kullanım tarihini 29.06.2018 olarak bildirdi. Hissenin dünkü kapanış fiyatına göre, %1,9 temettü verimliliğine işaret ediyor.

Halk GYO (HLGYO, Nötr): Halk GYO, 820 milyon TL olan mevcut sermayesini %4,63 oranında artırarak 858 milyon TL'ye çıkaracak. Kar payından bedelsiz olarak 38 milyon TL sermaye artışı gerçekleştirilecek.



Sabit Getirili	Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
	18 Haziran 2018 Pazartesi			19 Haziran 2018 Salı		
	Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT131119T19 (2y)	18,58	19,44	50.306.000	18,47	19,32	196.600.000
TRT180123T10 (5y)	16,56	17,25	5.200.000	16,67	17,36	18.300.000
TRT080328T15 (10y)	15,64	16,89	59.100.000	16,23	16,78	268.000.000

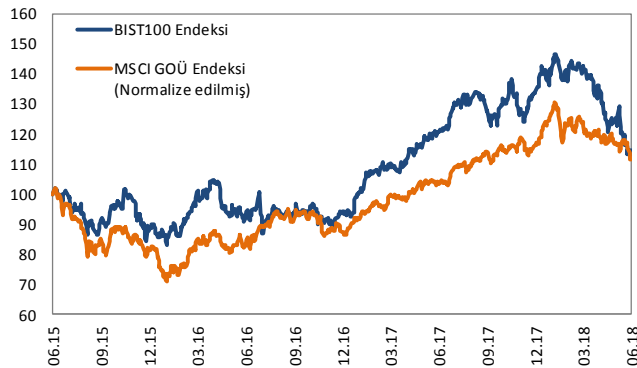
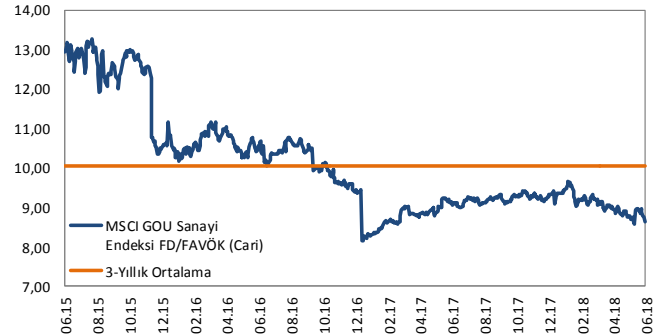
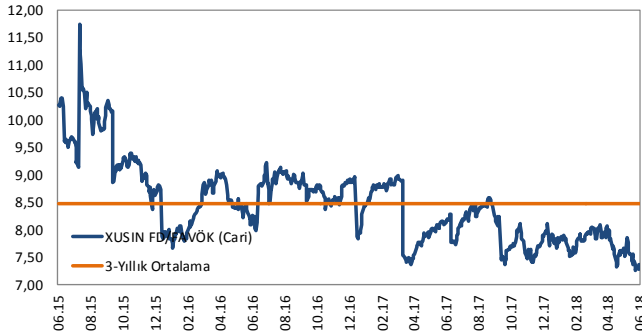
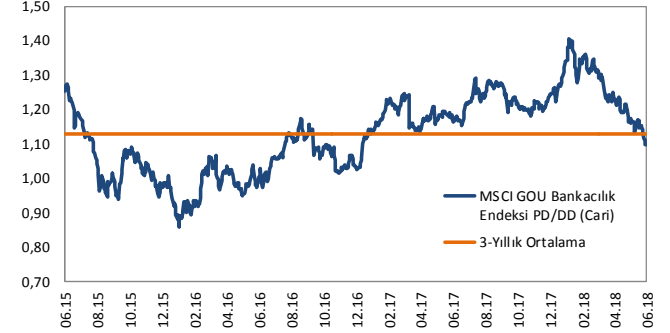
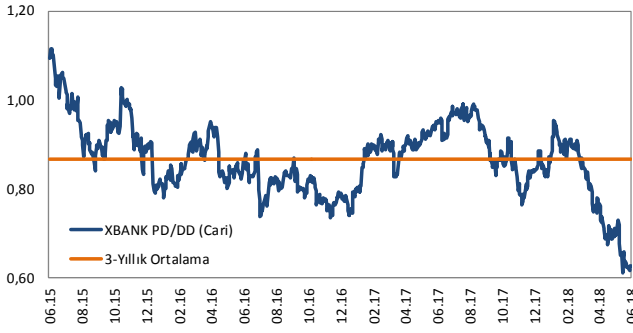
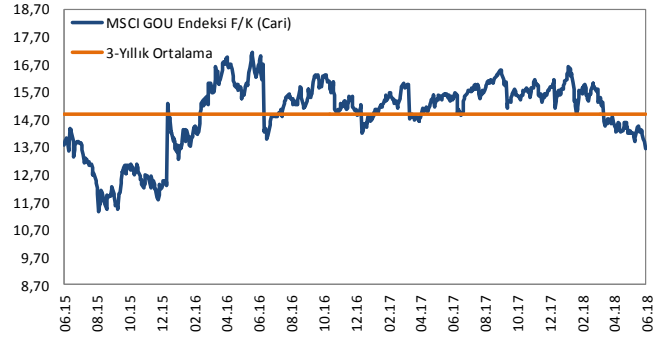
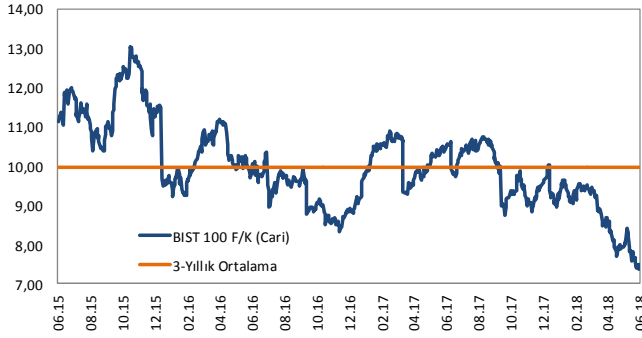
Batı Çimento (BTCIM, Nötr): Batıçim 80 milyon TL olan mevcut sermayesini %125 oranında artırarak 180 milyon TL'ye çıkaracak. Kar payından bedelsiz olarak 100 milyon TL'lik sermaye artışı gerçekleştirilecek.

Türk Prysmian Kablo (PRKAB, Pozitif): Şirket, TEİAŞ tarafından açılan ATİŞALANI S/S - AKSARAY GIS S/S yeraltı güç kablosu bağlantı projesi ihalesini kazandı. Şirketin ihalede verdiği teklifin tutarı 7.158.105,00 EUR + KDV olarak bildirildi.

Ütopya Turizm (UTPYA): Sermaye Piyasası Kurulu kararı uyarınca devreye alınan Volatilite Bazlı Tedbir Sistemi (VBTS) kapsamında, UTPYA.E payında 20/06/2018 tarihli işlemlerden (seans başından) 04/07/2018 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır. VBTS kapsamında 12/06/2018 tarihinden (seans başından) itibaren 26/06/2018 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satış ve kredili işlemlere konu edilemeyeceği duyurulan UTPYA.E paylarındaki açığa satış ve kredili işlem yasağı, VBTS kapsamında getirilen brüt takas uygulaması ile birlikte 04/07/2018 tarihine (seans sonuna) kadar devam edecektir.

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.

