

"Küresel piyasalarda risk iştahı sınırlı kalmaya devam ediyor"

FED Başkanı Powell, faizlerde kademeli artış için geniş tabanlı destek bulunduğunu ve koşulların güçlü olmaya devam ettiğini belirterek, ücretlerdeki artışın ılımlı ve düşük verimlilik artışıyla tutarlı olduğunu ancak iş gücü piyasasının aşırı sıkı olmadığına dair işaretler olduğunu söyledi. **Avrupa Merkez Bankası Başkanı Draghi** ise, birim işgücü maliyetlerinin yukarı yönlü olduğunu, enflasyonda net olarak yukarı yönlü bir eğilim gördüklerini ve bu nedenle de enflasyonun hedefe yakınsayacağına güvendiklerini ifade etti. Söz konusu ifadeler, hem dolar hem de euro üzerinde fazla etkili olmadı.

ABD Başkanı Donald Trump, ülkeye yasa dışı giren göçmenlerin çocuklarının ebeveynlerinden ayrılmasını engelleyecek başkanlık kararını imzaladı

ABD'de cari işlemler dengesi, 2018 yılı ilk çeyrekte beklentilerin altında olarak 124,1 milyar dolar açık verdi ve böylece, cari açık son bir buçuk yılın en yüksek ikinci seviyesine ulaştı.

ECB/Nowotny, bankanın normalleşme sürecindeki yavaş hareket etme yönündeki politikasının, euronun dolar karşısındaki değer kaybına destek olduğunu söylerken; **ECB/Villeroi** ise, net varlık alımının Aralık ayında sona ermesi gerektiğini ve faiz artırımının 2019 yaz ayında olabileceğini ifade etti. Euro, söz konusu açıklamaların ardından 1,1590 seviyesinden 1,1540 seviyesinin altına geriledi.

OPEC Genel Sekreteri, İran'ın OPEC'in üzerinde anlaşmaya vardığı üretim anlaşmasına katılmasını beklediğini söyledi.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında genel olarak karışık seyr hakim. ABD hisse senedi piyasasında dün karışık kapanış gerçekleşirken (Dow Jones %-0,17, S&P 500 %0,17), bu sabah vadeli işlemlerde alıcılı seyr gözleniyor (Dow Jones vadeli %0,27, S&P 500 %0,33). Asya cephesinde ise karışık negatif seyr hakim (Nikkei %0,66, Hang Seng %-0,72, Shanghai Bileşik Endeksi %-0,43 ve Kospi %-0,61). Veri ajandasında ise, yurt içinde veri akışı sakin seyrederken, Euro bölgesinde tüketici güveni ve İngiltere'de merkez bankası toplantısı ile faiz kararı ön planda olacak.

BIST100'de yatay - pozitif açılış bekliyoruz. BIST100 Endeksi dün, gün içerisinde dalgalı seyr izlemesinin ardından günü %0,12'lik yükselişle 94,552 seviyesinden tamamladı (XBANK %0,29, XUSIN -0,54). Yeni güne başlarken, global hisse piyasalarında yükselişlerin sınırlı kalmaya devam ettiğini görüyoruz. Özellikle Trump'ın Çin'e ek vergi getirme olasılığı ve Avrupa'nın ABD'ye uygulayacağı ek gümrük tarifelerinin yarından itibaren geçerli olmaya başlaması ile gelebilecek açıklamaların risk iştahını olumsuz etkileyebileceği endişesi, piyasalardaki temkinli seyrin devamında etkili oluyor. Yurt içi piyasalarda ise, seçimlerin yaklaşması ile endekste temkinli seyr gözlenirken, döviz kurlarında oynaklık, tahvil faizlerinde ise yükselişlerin sınırlı olsa da devam ettiğini görüyoruz. Petrol fiyatlarındaki gevşemenin de iç piyasalara destek verdiğini izliyoruz. Bu çerçevede, bugün için de BIST 100 Endeksi'nin yükselişle başlasa da kazançlarının sınırlı kalabileceğini ve yükselişini korumakta zorluk yaşayabileceğini düşünüyoruz.

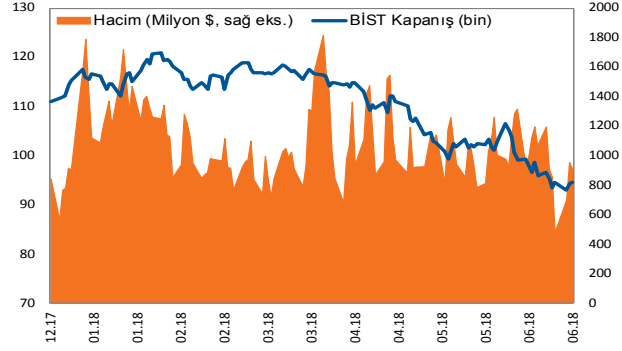
Destekler: 92,400 ve 93,600 / Dirençler: 95,200 ve 96,100

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

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

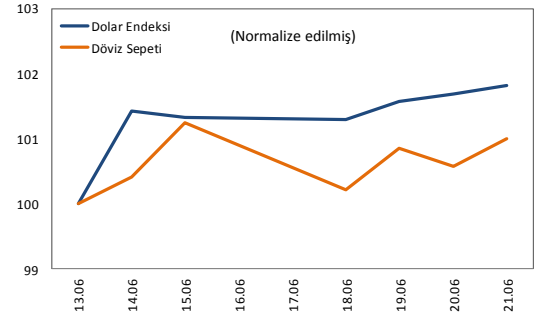
GÖRÜNÜM 2018, 12.10.2017

BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	20.06.18	19.06.18	14.06.18	31.05.18	29.12.17
BIST100	94551,9	0,1%	0,0%	-6,1%	-18,0%
BIST Banka	131428,7	0,3%	0,8%	-6,6%	-23,3%
BIST Sınai	118641,8	-0,5%	0,2%	-4,0%	-8,3%



Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P 500	2767,3	0,2%	-0,4%	2,3%	3,5%
Dax	12695,2	0,1%	-2,4%	0,7%	-1,7%
Shanghai Bileşik*	2909,8	-0,2%	-3,7%	-6,0%	-12,0%
Nikkei 225*	22700,9	0,6%	-0,7%	2,2%	-0,3%
S&P 500 Vadeli*	2781,0	0,3%	0,2%	2,8%	3,9%

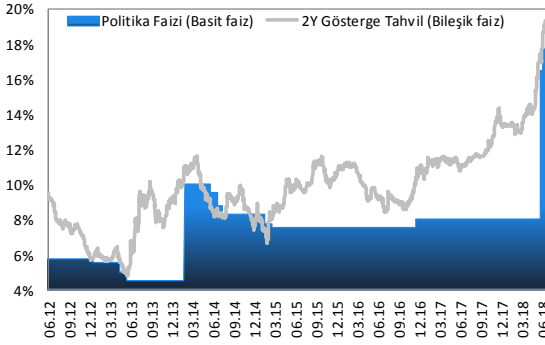
*Değişimler anlık veriye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:14:53	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	21.06.18	20.06.18	15.06.18	31.05.18	29.12.17
\$/TL	4,7528	0,4%	0,5%	5,0%	25,1%
€/TL	5,5004	0,4%	0,1%	3,8%	21,0%
€/S	1,1559	-0,1%	-0,4%	-1,1%	-3,7%
\$/¥	110,74	0,3%	0,1%	1,8%	-1,7%
£/\$	1,3149	-0,2%	-1,0%	-1,1%	-2,7%

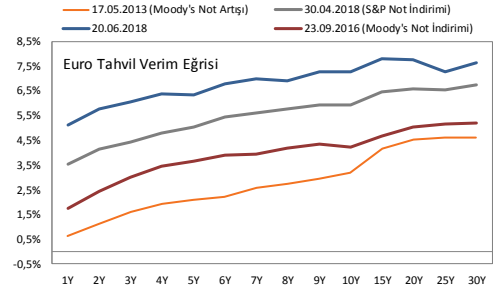
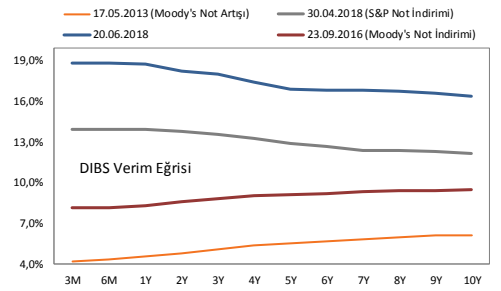
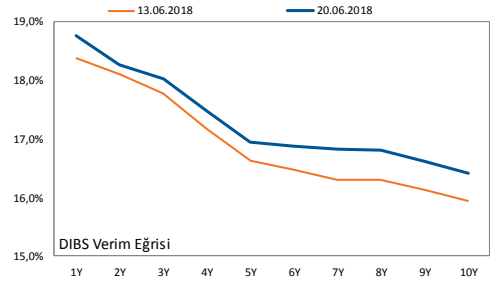
Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:14:53	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
belirtilen tarihe göre	21.06.18	20.06.18	15.06.18	31.05.18	29.12.17
Altın	1264,7	-0,2%	-1,1%	-2,6%	-2,9%
Gümüş	16,2	-0,3%	-2,0%	-1,2%	-4,1%
Brent	74,3	-0,6%	1,1%	-4,3%	11,1%
WTI	65,5	-1,1%	0,6%	-2,4%	8,3%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	20.06.2018	19.06.2018	31.05.2018	30.03.2018	29.12.2017
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%17,75 Haftalık Repo Oranı İle, mn TL)	128.000	129.274	0	0	0
Kotasyon Yoluyla Fonlama Miktarı (%16,25-%19,25 Alt ve Üst Bant, mn TL)	0	0	129.938	132.411	111.594
Toplam Fonlama Miktarı (mn TL)	128.000	129.274	129.938	132.411	111.594
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	17,75%	17,75%	16,50%	12,75%	12,75%

Çin ile ABD arasındaki gümrük vergisi geriliminin geniş çaplı ticaret savaşına dönüşeceği endişesi ile haftanın ilk iki günü negatif seyir izlenen global piyasalarda dün kayıplar kısmen telafi edildi. Bu çerçevede TL diğer gelişmekte olan ülke para birimleri doğrultusunda sınırlı olarak değer kazanırken, USD/TL paritesi 4,73 seviyesinin altına geriledi. Tahvil piyasasında ise faizler önceki güne göre önemli bir değişim göstermedi ve 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi %19,43, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise %16,83 seviyesinden günü tamamladı. TL likidite tarafında TCMB 30 milyar TL haftalık repo ihalesi açarken, ağırlıklı ortalama fonlama maliyeti %17,75 oldu. Bugün ABD'de Philadelphia FED imalat endeksi verisi açıklanacak. Tahvil piyasasında yeni günde sınırlı alıcılı seyir izlenmesi beklenebilir.



Sabit Getirili		Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
		19 Haziran 2018 Salı			20 Haziran 2018 Çarşamba		
		Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT131119T19	(2y)	18,47	19,32	196.600.000	18,57	19,43	123.856.000
TRT180123T10	(5y)	16,67	17,36	18.300.000	16,78	17,48	76.000.000
TRT080328T15	(10y)	16,23	16,78	268.000.000	16,28	16,83	199.800.000

Hisse Senedi Piyasaları

Şirket ve Sektör Haberleri

Coca-Cola İçecek (COLLA, Nötr): Coca-Cola İçecek A.Ş. (CCI) %100 bağlı ortaklığı Coca-Cola Beverages Tajikistan LLC'nin ödenmiş sermayesini 16,5 milyon ABD Doları tutarında artırdı. Sermaye artışının ardından Coca-Cola Beverages Tajikistan LLC'nin ödenmiş sermayesi 37,5 milyon ABD Doları oldu.

Sasa Polyester (SASA, Nötr): Şirket, 231 milyon euro tutarında 2 yılı geri ödemesiz 12 yıl vadeli kredi sigortası başvurusunun Yurtdışı İhracat Kredi Kurumu Hermes tarafından prensipte onaylandığını bildirdi. Söz konusu kredi Polimer, Poy ve Tekstürize İplik Üretim Tesisi ile Pet Tesisi (Şişe Cipsi) yatırımlarının finansmanında kullanılacaktır.

Petkim (PETKM, Nötr): Petkim, 1.500.000.000 TL değerindeki mevcut sermayesini, iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 150.000.000 TL artırarak 1.650.000.000 TL'ye çıkaracak.

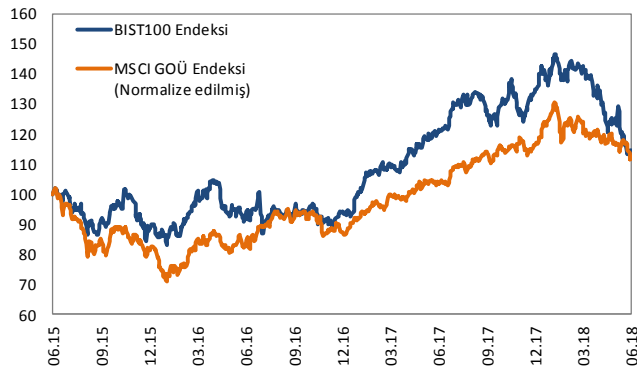
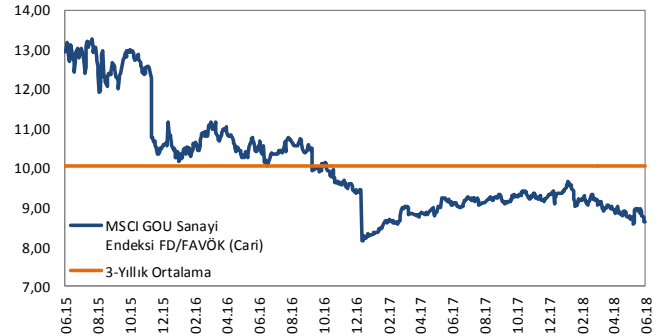
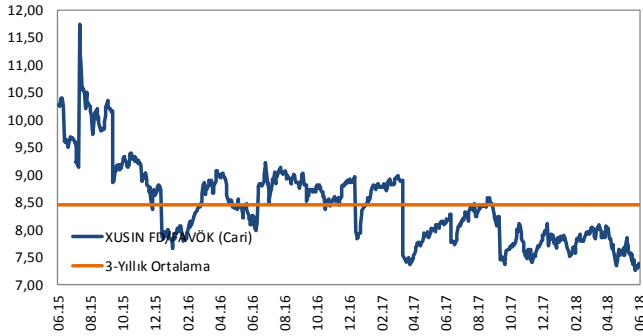
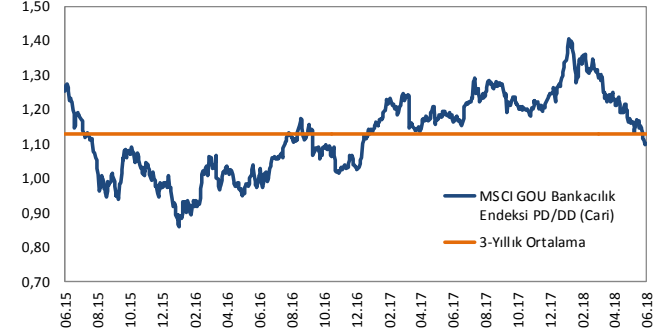
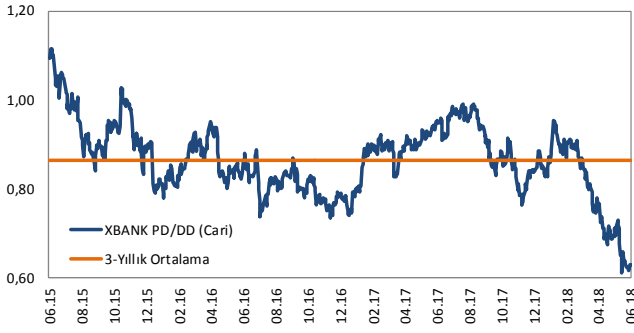
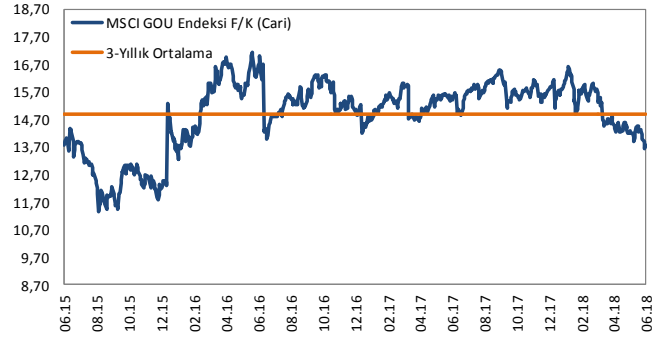
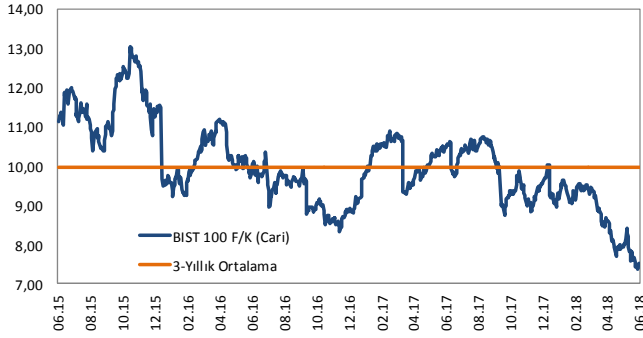
Soda Sanayi (SODA, Nötr): Şirket, 900.000.000 TL değerindeki mevcut sermayesini, 98.000.000 TL'si kar payından, 2.000.000 TL'si ise iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle toplamda 100.000.000 TL artırarak 1.000.000.000 TL'ye çıkaracak.

Alarko Holding (ALARK, Nötr): Alarko Holding 223.467.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin beheri 1 Kr nominal değerde 21.153.300.000 adet hamiline yazılı pay karşılığı 211.533.000 TL tutarında artırılmasına karar verdi. Böylece şirketin çıkarılmış sermayesi 435.000.000 TL'ye ulaşacak. Artırılan sermayenin 167.897.039,72 TL'sinin özsermaye kalemlerine ait enflasyon farklarından, 43.635.960,28 TL'lik kısmının ise enflasyon düzeltmesi sonucunda oluşan geçmiş yıllar karından karşılanmasına ve hissedarlara sermaye payları nisbetinde bedelsiz olarak dağıtılmasına karar verildi.

İntema İnşaat (INTEM): BİST, INTEM hisselerinde 15 gün süreyle açığa satış ve kredili işlemler yapılamayacağını açıkladı. INTEM hisseleri Volatilite Bazlı Tedbir Sistemi (VBTS) kapsamında 21 Haziran 2018 günü seans açılışından itibaren, 5 Temmuz 2018 günü seans sonuna kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecek.

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.

