

### "Seçimler öncesi son işlem günü"

**Ekonomi Bakanı Nihat Zeybekci**, birinci önceliğin enflasyonla mücadele olduğunu ve son günlerde fiyatı hızla yükselen soğan ve patatesten ithalata izin vereceklerini söyledi.

**Başbakan Yardımcısı Mehmet Şimşek**, dolarda son dalgalanmanın küresel koşullardan kaynaklandığını söylerken, parasal sıkılaştırma ile iç talebin bir miktar yavaşlayacağını ancak dış talebin büyümeyi destekleyici bir dönem geçirdiğini ifade etti. Ayrıca Şimşek, cari açık azalacaksa enflasyonun da düşmeye başlayacağını belirtti ve Türkiye'de OHAL'in kalkmasının yatırımları ve algıyı olumlu etkileyeceğini söyledi.

**Türkiye'de tüketici güveni**, Haziran ayında aylık %0,6 oranında arttı ve Mayıs ayındaki 69,9 seviyesinden 70,3 seviyesine yükseldi.

**ECB/Weidmann**, varlık alımlarına son vermenin, uzun yıllar sürecek kademeli bir para politikası normalleşmesi sürecinin muhtemelen sadece ilk adımı olacağını ve bu nedenle de net varlık alımları sona erdikten sonra bile para politikası duruşunun genişlemeci kalacağını belirtti.

**İngiltere Merkez Bankası**, beklentilerle uyumlu bir şekilde politika faizini %0,50, varlık alım miktarını ise 435 milyar Sterlin seviyesinde sabit tuttu. Böylece, son altı toplantıda faiz değişikliği yapılmamış oldu. İngiltere Merkez Bankası en son Kasım 2017'deki toplantısında 25 baz puan faiz artırımını yapmıştı. Ek olarak, başekonomist Andy Haldane'nin faiz artışını destekleme yönünde karar vermesi, sterlinin güçlenmesine destek oldu.

**OPEC'e politika konusunda önerilerde bulunan Müşterek Bakanlar İzleme Komitesi**, üretimi teoride günlük 1 milyon varil artırma konusunda anlaşmaya vardı. OPEC'in iç hesaplamaları konusunda bilgiye sahip bir temsilci, bazı ülkelerin üretimi artıramamalarından dolayı, asıl artışın günlük 600 bin varil civarında olacağını söyledi.

### Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında genel olarak karışık seyrin hakim. ABD hisse senedi piyasasında dün negatif kapanış gerçekleşirken (Dow Jones %0,80, S&P 500 %0,63), bu sabah vadeli işlemlerde hafif toparlanmalar gözleniyor (Dow Jones vadeli %0,26, S&P 500 %0,25). Asya cephesinde ise karışık seyrin hakim (Nikkei %0,85, Hang Seng %0,25, Shanghai Bileşik Endeksi %0,35 ve Kospi %0,34). Veri ajandasında ise, yurt içinde veri akışı sakin seyrederken, küresel ölçekte OPEC toplantısı ile ABD ve Euro bölgesinde PMI verileri takip edilecek.

**BIST100'de yatay açılış bekliyoruz.** BIST100 Endeksi dün, petrol fiyatlarındaki gevşemenin iç piyasalara verdiği destek eşliğinde %0,53'lik yükselişle 95,057 seviyesinden tamamladı (XBANK %0,04, XUSIN %0,31). Küresel piyasalarda OPEC toplantısını takip edeceğimiz günde, global hisse piyasaları, ABD-Çin ticaret ilişkilerindeki gerilimin majör araç üreticilerinin gelir ve kazançlarını olumsuz etkileyeceği beklentisi nedeniyle baskı altında bulunuyor. Almanya'da Daimler, uygulanacak ek gümrük tarifeleri nedeniyle 2018 yılında Çin'de araç tüketiminde azalma olacağı beklentisi nedeniyle karlılığının olumsuz etkileyeceğini açıklamıştı. Yurt içi piyasalarda ise, Pazar günkü seçimlerden önceki son işlem gününde bulunuyoruz. BIST 100 Endeksi'nin güne yatay seyrle başlangıç yapacağını öngörüyoruz. Petrol fiyatlarında hakim olan aşağı yönlü baskıların TL varlıkları desteklemeye devam etmesini bekliyoruz.

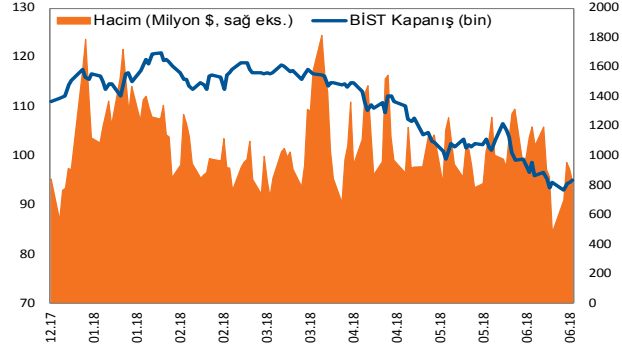
Destekler: 93,200 ve 94,000 / Dirençler: 96,200 ve 97,200

Dolar/TL'de destekler: 4.7000 ve 4.7200 / Dirençler: 4.7500 ve 4.7700

### SEÇİLMİŞ RAPORLAR

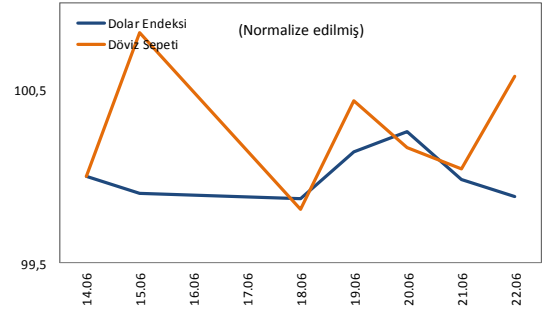
GÖRÜNÜM 2018, 12.10.2017

BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
<b>belirtilen tarihe göre</b>	<b>21.06.18</b>	<b>20.06.18</b>	<b>14.06.18</b>	<b>31.05.18</b>	<b>29.12.17</b>
BIST100	95057,2	0,5%	0,5%	-5,6%	-17,6%
BIST Banka	131481,5	0,0%	0,9%	-6,6%	-23,3%
BIST Sınai	119004,6	0,3%	0,5%	-3,7%	-8,0%



Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
<b>belirtilen tarihe göre</b>	<b>21.06.18</b>	<b>20.06.18</b>	<b>14.06.18</b>	<b>31.05.18</b>	<b>29.12.17</b>
S&P 500	2749,8	-0,6%	-1,1%	1,6%	2,8%
Dax	12511,9	-1,4%	-3,8%	-0,7%	-3,1%
Shanghai Bileşik*	2888,3	0,4%	-4,4%	-6,7%	-12,7%
Nikkei 225*	22455,4	-1,0%	-1,7%	1,1%	-1,4%
S&P 500 Vadeli*	2758,5	0,2%	-0,6%	2,0%	3,1%

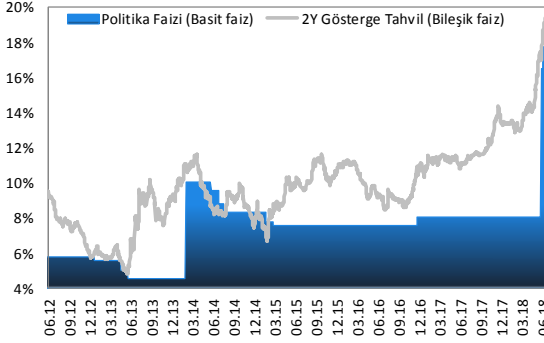
\*Değişimler anlık veriyeye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:15:45	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
<b>belirtilen tarihe göre</b>	<b>22.06.18</b>	<b>21.06.18</b>	<b>15.06.18</b>	<b>31.05.18</b>	<b>29.12.17</b>
\$/TL	4,7421	0,5%	0,2%	4,8%	24,9%
€/TL	5,5114	0,5%	0,3%	4,0%	21,2%
€/S	1,1618	0,1%	0,1%	-0,6%	-3,2%
\$/¥	110,01	0,02%	-0,6%	1,1%	-2,4%
£/\$	1,3271	0,2%	-0,1%	-0,2%	-1,8%

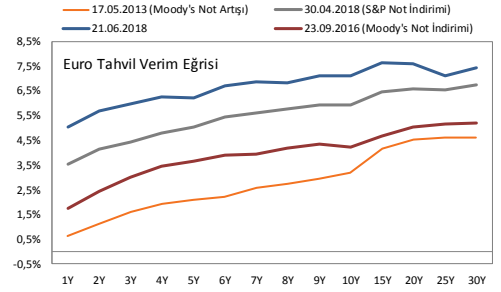
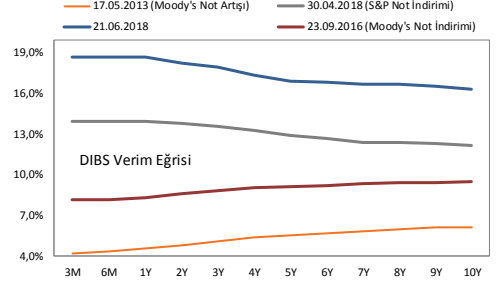
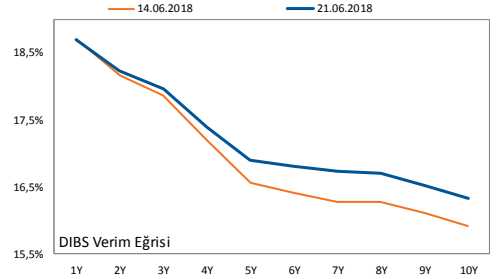
Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:15:45	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
<b>belirtilen tarihe göre</b>	<b>22.06.18</b>	<b>21.06.18</b>	<b>15.06.18</b>	<b>31.05.18</b>	<b>29.12.17</b>
Altın	1267,6	0,03%	-0,9%	-2,4%	-2,7%
Gümüş	16,3	0,1%	-1,4%	-0,6%	-3,6%
Brent	73,9	1,1%	0,6%	-4,8%	10,5%
WTI	66,4	1,3%	2,0%	-1,0%	9,9%

## Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	21.06.2018	20.06.2018	31.05.2018	30.03.2018	29.12.2017
<b>İhale Yoluyla Fonlama Miktarı</b> (%17,75 Haftalık Repo Oranı İle, mn TL)	130.000	128.000	0	0	0
<b>Kotasyon Yoluyla Fonlama Miktarı</b> (%16,25-%19,25 Alt ve Üst Bant, mn TL)	507	0	129.938	132.411	111.594
<b>Toplam Fonlama Miktarı</b> (mn TL)	130.507	128.000	129.938	132.411	111.594
<b>Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti</b>	17,76%	17,75%	16,50%	12,75%	12,75%

ABD'de dün Philadelphia FED imalat endeksi verisi 19,9 ile beklentilerin aşağısında açıklanırken, verinin piyasa üzerinde önemli bir etkisi olmadı. Yurt içinde ise TL cinsi varlıklarda alıcılı seyir izlendi. Bu çerçevede USD/TL paritesi 4,73 seviyesinin altına test ederken, tahvil piyasasında faizler sınırlı olarak geriledi ve 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi %19,39, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise %16,81 seviyesinden günü tamamladı. TL likidite tarafında TCMB 34 milyar TL haftalık repo ihalesi açarken, ağırlıklı ortalama fonlama maliyeti %17,76 oldu. Bugün ABD'de PMI hizmet endeksi verisi açıklanacak. Tahvil piyasasında yeni günde sınırlı alıcılı seyir izlenmesi beklenebilir.



Sabit Getirili		Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
		20 Haziran 2018 Çarşamba			21 Haziran 2018 Perşembe		
		Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT131119T19	(2y)	18,57	19,43	123.856.000	18,53	19,39	234.586.000
TRT180123T10	(5y)	16,78	17,48	76.000.000	16,71	17,41	33.500.000
TRT080328T15	(10y)	16,28	16,83	199.800.000	16,15	16,81	71.749.000

## Hisse Senedi Piyasaları

### Şirket ve Sektör Haberleri

**Tofaş Otomotiv (TOASO, Nötr):** Tofaş, geçmiş yıllarda kesilen vergi cezalarını yeni çıkan kanunla yapılandırma kararı aldı. 2007-2012 yılları arasındaki dönemler için Şirkete tarh ve tebliğ edilen cezalı vergi tarhiyatları için 7143 sayılı Kanun kapsamında yeniden yapılandırma hükümlerinden yararlanma amacıyla yaptığı başvuru ilgili resmi makamlarca değerlendirilerek Şirketin ödenmesi gereken nihai tutarın 55 milyon TL olduğu bildirildi. Söz konusu tutarın hesaplanma yönteminde mutabık kalınmadığı hususlar olması nedeniyle her türlü hukuki yola başvurma hakkı saklı kalmak kaydıyla, bildirilen tutarın süresi içinde ödenmesi suretiyle 7143 sayılı Kanun'dan yararlanılacağı bildirildi.

**Bursa Çimento (BUCIM, Nötr):** Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. Modernizasyon İnşaatı Projesi ile ilgili olarak T.C. Bursa Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından "Çevresel Etki Değerlendirmesi Gerekli Değildir" kararı verildi.

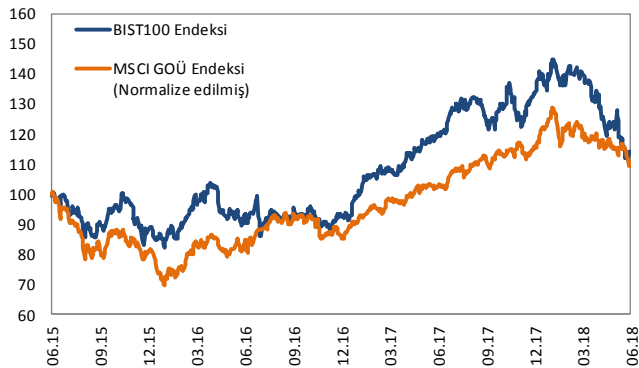
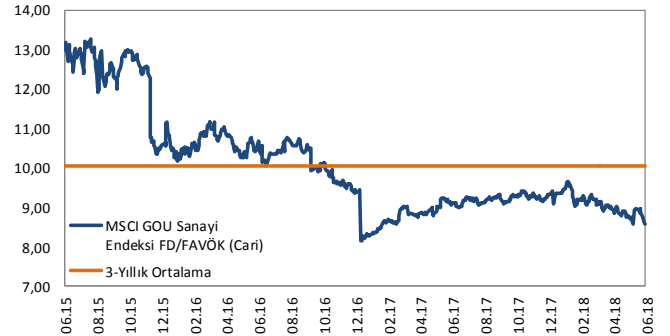
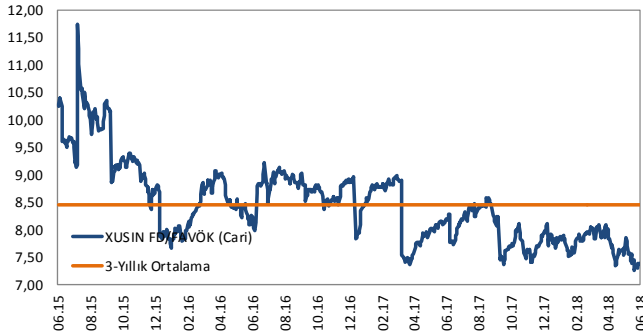
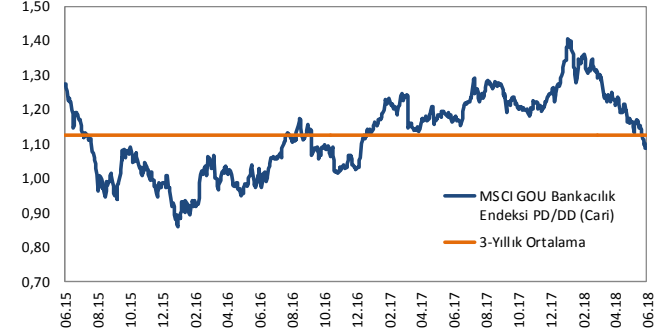
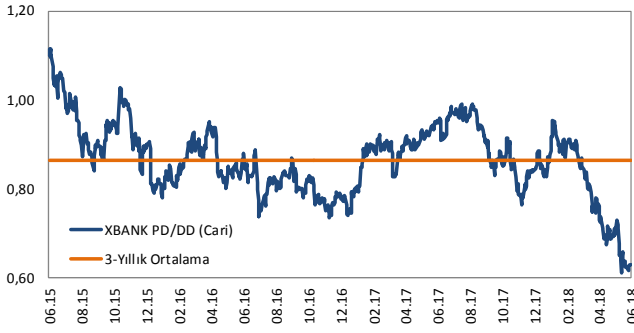
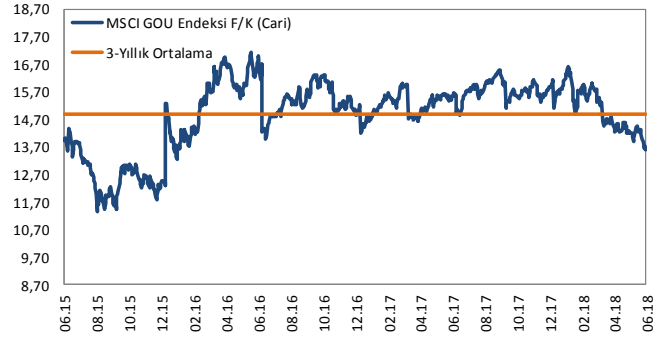
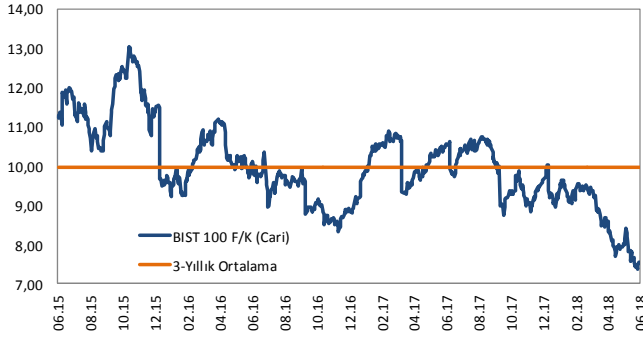
**Emek Elektrik (EMKEL, Nötr):** Emek Elektrik genel kurulda onaylanan temettü dağıtımının ikinci taksidini bugün dağıtacak. Şirket 1 TL nominal değerli pay için 0.0183296 TL net kar payı verecek.

**QNB Finansbank (QNBFB, Nötr):** QNB Finansbank, proje finansmanı kredilerini teminat göstererek JP Morgan'dan 3 yıl vadeli, 200.000.000 USD'lık bir finansman temin ettiğini duyurmuştu. Söz konusu finansmanın vadesi 14 ay uzatıldı. İlave olarak, JP Morgan'dan aynı şartlarda 3 yıl vadeli, 105.500.000 USD'lık bir finansman daha temin edildi.

**İntema İnşaat (İNTEM, Negatif):** Borsa İstanbul, İntema (İNTEM) hisselerinde brüt takas uygulanmasına karar verdi. BİST tarafından KAP'a gönderilen açıklamaya göre, Volatilite Bazlı Tedbir Sistemi (VBTS) kapsamında İNTEM paylarında 22 Haziran 2018 günkü seans başından, 6 Temmuz seans sonuna kadar brüt takas uygulanacak.

## Hisse Senedi Piyasaları

### BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri



## KÜNYE

Banu KIVCI TOKALI  
Araştırma Direktörü  
[BTokali@halkyatirim.com.tr](mailto:BTokali@halkyatirim.com.tr)  
+90 212 314 81 88

Serhan YENİGÜN  
Yönetmen  
[SYenigun@halkyatirim.com.tr](mailto:SYenigun@halkyatirim.com.tr)  
+90 212 314 87 29

Ayşegül BAYRAM  
Uzman  
[ABayram@halkyatirim.com.tr](mailto:ABayram@halkyatirim.com.tr)  
+90 212 314 87 30

İlknur HAYIR TURHAN  
Yönetmen  
[ITurhan@halkyatirim.com.tr](mailto:ITurhan@halkyatirim.com.tr)  
+90 212 314 81 85

Uğur BOZKURT  
Uzman Yardımcısı  
[UBozkurt@halkyatirim.com.tr](mailto:UBozkurt@halkyatirim.com.tr)  
+90 212 314 87 26

Abdullah DEMİRER  
Uzman  
[ADemirer@halkyatirim.com.tr](mailto: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.

