

"Risk iştahında kısmi toparlanma"

Cumhurbaşkanlığı Strateji ve Bütçe Başkanı Sayın Ağbal, 2020 yılında program bütçe sistemine geçileceğini söyledi.

TCMB finansal istikrarın desteklenmesi amacıyla **yabancı para mevduata/katılım fonlarına uygulanan zorunlu karşılık oranlarının** tüm vade dilimlerinde 200 baz puan artırıldığını açıkladı. Söz konusu değişiklik ile piyasadan yaklaşık 4,2 milyar ABD doları tutarında likidite çekilmesi bekleniyor.

Türk-iş verisine göre Mayıs ayında **gıda enflasyonundaki** artış aylık ve yıllık bazda sırasıyla %0,81 ve %25,97 olarak hesaplandı.

Hazine, yurt içi piyasaya euro cinsi kira sertifikası ihraç edecek. Kira sertifikası 1 yıl vadeli ve altı ayda bir %1,50 kira ödemeli olacak.

ABD Başkanı Trump, Japonya ziyareti sırasında yaptığı açıklamada, ABD'nin Çin ile ticaret anlaşması yapmaya hazır olmadığını söyledi.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında pozitif eğilimli seyir söz konusu. Dün Avrupa'da görülen alıcılı seyrin ardından (Dax %0,50, Euro Stoxx %0,40, CAC40 %0,37), bu sabah ABD vadelerinde alıcılı seyir gözleniyor (Dow Jones vadeli %0,26, S&P500 vadeli %0,21). Asya piyasalarında da genel olarak pozitif eğilimli seyir hakim (Nikkei %0,46, Shanghai %0,91, Hong Kong %0,52, IDX Composite %-0,35, KOSPI %0,32, Nifty %-0,06, BSE Sensex %0,00). Veri ajandasında bugün yurt içi veri akışı sakin seyrecek. Yurt dışında Euro Bölgesi'nde tüketici güveni verisi takip edilecek. ABD'de ise S&P konut fiyat endeksi ve Conference Board tüketici güveni verisi izlenecek.

BIST 100 endeksinde yatay açılış görülebilir. BIST 100 endeksi dün %0,61 düşüşle 85.545 puan seviyesinden kapandı. Dün Avrupa piyasaları Avrupa Parlamentosu seçimlerinde aşırı sağ ve AB karşıtı kesimin yükselmesine rağmen AB yanlısı partilerin makul seviyede oy almasının etkisiyle genel olarak alıcılı seyir izledi. Yeni güne başlarken, Avrupa'da yaşanan pozitifliğin, Başkan Trump'ın yakın zamanda Japonya ile ticaret anlaşması yapacağı yönündeki beklentilerle Asya piyasaları ve vadelerde devam ettiğini görüyoruz. Japonya ve ABD'nin ticari ilişkilerine yönelik olumlu beklentilere rağmen, Çin ile yaşanan ticaret savaşları sürecine ilişkin olarak, ABD'nin ülkenin devlete dayalı ekonomik yapısını değiştirmesine yönelik talepleri yerine getirmeyeceğini vurguladı. Çin'in kamu kurumları enerji, telekomünikasyon ve savunma gibi stratejik iş alanlarında faaliyet gösteriyor. Bu sebeple, kamu şirketlerine sağlanan avantajlarla ülkedeki yabancı şirketler rekabet edemeyen edemiyorlar. EURUSD paritesinin, Avrupa Komisyonu'nun 5 Haziran'da İtalya'ya, AB kurallarını ihlal edecek seviyede olan yüksek borçluluğu ve yapısal açık seviyeleri sebebiyle disiplin adımları atacağına yönelik söylemlerle 1,1200 seviyesinin altına gerilediğini gözlemliyoruz. Güvenli varlıklarla ilgili olarak ise, risk iştahında görülen iyileşme ile yen ve Altın Ons'un kısmen güç kaybettiğini görüyoruz. Brent petrol ise, ABD'nin İran ve Venezuela yaptırımlarının beraberinde OPEC'in arz kısıntılarıyla 70 dolar/varil seviyesine yaklaştı. Yurt içi piyasalarla ilgili olarak, bugün gelişmekte olan ülke piyasalarındaki pozitif eğilimli seyrin endeks üzerinde yaratacağı olumlu etkinin petrol fiyatlarındaki yükseliş eğilimi sebebiyle kısmen giderilebileceğini düşünüyoruz. Bu doğrultuda, endeksin güne yatay başlangıç yapabileceğini düşünüyoruz.

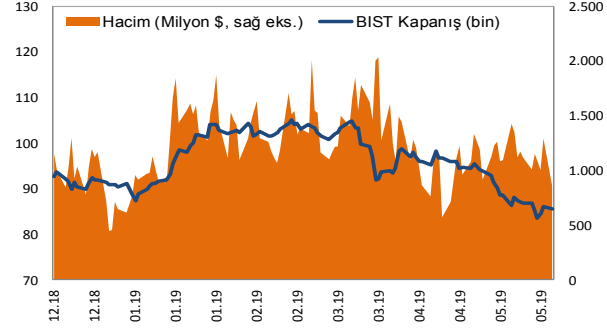
Destekler: 84.900 ve 84.200 / Dirençler: 86.000 ve 86.500

Dolar/TL'de destekler: 6,0500 ve 6,0300 / Dirençler: 6,0900 ve 6,1100

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

GÖRÜNÜM 2019, 05.10.2018

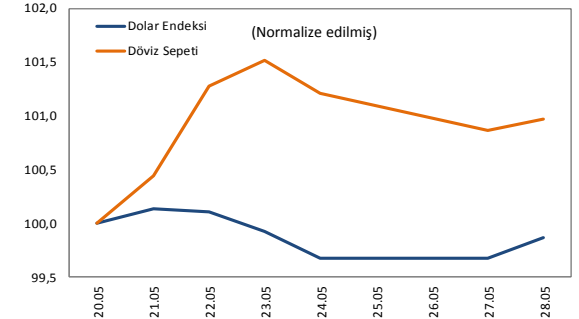
BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	27.05.19	24.05.19	24.05.19	30.04.19	31.12.18
BIST100	85.545,4	-0,6%	-0,6%	-10,3%	-6,3%
BIST Banka	112.189,1	-1,1%	-1,1%	-8,7%	-4,7%
BIST Sınai	102.907,0	-0,9%	-0,9%	-9,4%	-1,9%



Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)					
Değişimler	27.05.19	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	505,3	0,02%	0,0%	16,8%	171,3%
Türkiye 5 Yıllık	514,2	0,01%	0,0%	12,7%	95,6%
Türkiye 10 Yıllık	527,0	-0,01%	0,0%	8,8%	52,3%

Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P 500 Vadeli*	2.839,3	0,3%	0,3%	-3,7%	13,3%
Dax	12.071,2	0,5%	0,5%	-2,2%	14,3%
Shanghai Bileşik*	2.919,4	0,9%	2,3%	-5,2%	17,1%
Hong Kong*	27.463,0	0,6%	0,4%	-7,5%	6,3%
Kospi*	2.057,8	0,7%	0,6%	-6,6%	-16,6%

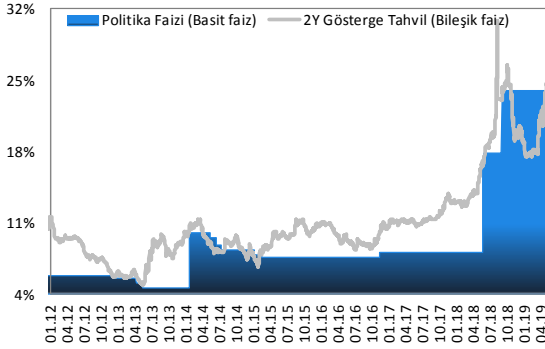
*Değişimler anlık veriye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:33:56	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	28.05.19	27.05.19	24.05.19	30.04.19	31.12.18
\$/TL	6,0719	0,3%	-0,2%	1,8%	14,8%
€/TL	6,7914	0,1%	-0,3%	1,6%	12,2%
€/S	1,1183	-0,1%	-0,2%	-0,3%	-2,4%
\$/¥	109,54	0,03%	0,2%	-1,7%	0,0%
£/\$	1,2673	-0,03%	-0,3%	-2,7%	-0,7%

Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:33:56	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
belirtilen tarihe göre	28.05.19	27.05.19	24.05.19	30.04.19	31.12.18
Altın	1.283,5	-0,1%	-0,1%	0,0%	0,1%
Gümüş	14,5	-0,4%	-0,2%	-2,7%	-6,1%
Brent	70,2	0,1%	2,2%	-3,6%	30,5%
WTI	59,2	1,0%	1,0%	-7,3%	30,4%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	27.05.2019	24.05.2019	30.04.2019	31.12.2018	29.06.2018
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%24,0 Haftalık Repo Oranı ile, mn TL)	71.000	56.000	75.000	105.000	140.000
Kotasyon Yoluyla Fonlama Miktarı (%22,5-%25,5 Alt ve Üst Bant, mn TL)	578	16.746	0	4.000	1.570
Toplam Fonlama Miktarı (mn TL)	71.578	72.746	75.000	109.000	141.570
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	24,01%	24,35%	24,00%	24,06%	17,77%

Haftanın ilk işlem gününde yurt dışı piyasaların çoğu tatil nedeniyle kapalı olmasının etkisiyle USD/TL paritesi dar bantta sakin seyretti. TCMB yabancı para mevduat/katılım fonlarına uygulanan zorunlu karşılık oranlarını 200 baz puan arttırırken, Türk Lirası'nda bir miktar geri çekilme görüldü ve gelişmekte olan ülke para birimleri içinde günlük bazda en çok değer kazanan para birimi oldu. Tahvil piyasasında işlem hacmi önceki güne göre gerileyerek 1,1 milyar TL civarında oluşurken faizler yatay seyretti. Bu çerçevede 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi önceki güne göre 20 baz puan yükselerek %25,94 seviyesi ile günü tamamlarken, 10 yıllık gösterge tahvilde ise işlem gerçekleşmedi. TL likidite tarafında ise TCMB 15 milyar TL'lik haftalık repo ihalesi açarken, Borsa İstanbul Repo Pazarından ise 0,6 milyar TL fonlama gerçekleştirdi. İşlemler sonrası toplam fonlama tutarı 71,6 milyar TL'ye gerilerken, ortalama fonlama maliyeti de 24,01 seviyesine geriledi. Bugün yurt içi ve yurt dışı piyasalarda fiyatlamaları etkileyecek veri açıklamasının bulunmadığı günde tahvil piyasasında faizlerin mevcut seviyelerini koruması beklenebilir.

Hisse Senedi Piyasaları

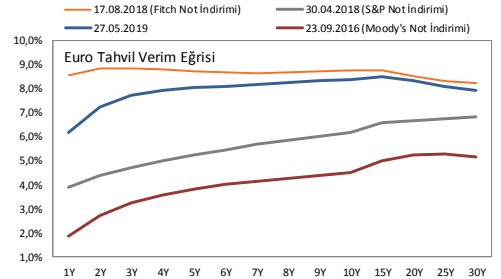
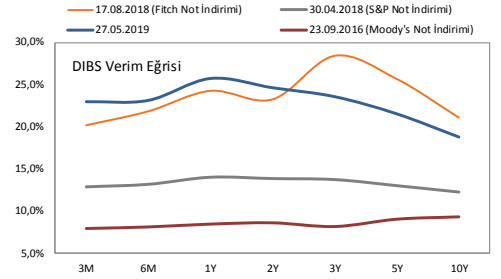
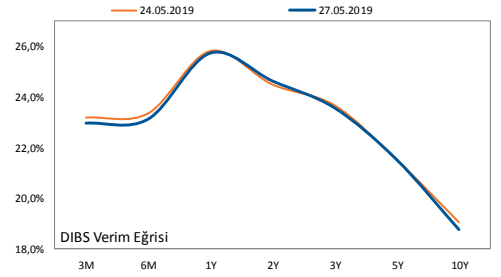
Şirket ve Sektör Haberleri

Halkbank (HALKB): Banka, 2018 yılı dağıtılabilir net karından nakit kar payı dağıtılmamasına yönelik teklifin kabul edildiğini açıkladı.

Vakıfbank (VAKBN, Nötr): Banka, 2018 yılı dağıtılabilir net karından nakit kar payı dağıtılmamasına yönelik teklifin kabul edildiğini açıkladı.

İş Bankası (ISCTR, Nötr): Banka, yapılan ihaleler sonucunda, takipteki krediler portföyünün 418,4 milyon TL tutarındaki kısmını oluşturan alacaklarını 30 milyon TL'lik satış bedeli nakden tahsil edilmek suretiyle Efes Varlık Yönetim A.Ş. ve Gelecek Varlık Yönetim A.Ş.'ye devredildiğini bildirdi.

Türk Hava Yolları, DO&CO (THYAO, Nötr; DOCO, Pozitif): Türk Hava Yolları, iştiraki olan THY DO&CO İkrım Hizmetleri A.Ş. şirketindeki ortağı DO&CO ile mevcut ortaklığın devam ettirilmesine dair yapılan görüşmeler sonucunda; Türkiye'deki Havalimanlarından çıkışlı tüm uluslararası, ulusal ve charter uçuşlarını kapsayan ikram hizmetleri anlaşmasının 15 yıl süreli olarak imzalanmasına karar verildiğini ve söz konusu anlaşmanın, İstanbul'daki otel projesinin THY DO&CO İkrım Hizmetleri A.Ş.'den ortaklığa satışını da içerdiğini açıkladı.



Sabit Getirili		Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
		24 Mayıs 2019 Cuma			27 Mayıs 2019 Pazartesi		
		Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT210421T14	(2y)	24,43	25,74	17.500.000	24,45	25,94	34.500.000
TRT181023T19	(5y)	21,15	22,27	2.500.000	21,15	22,27	8.000.000
TRT080328T15	(10y)	18,79	19,66	1.001.000	18,78	19,66	0

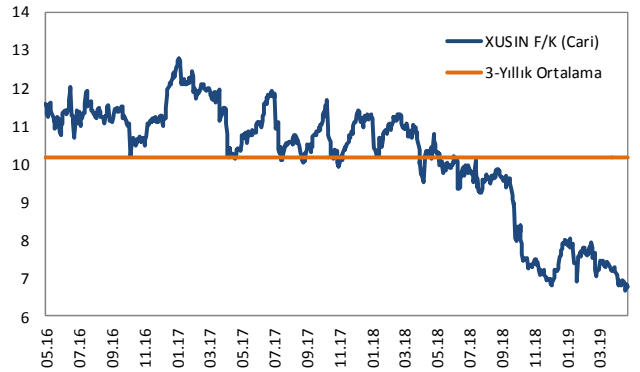
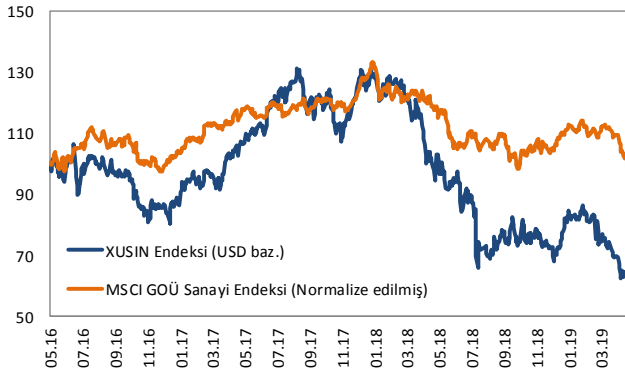
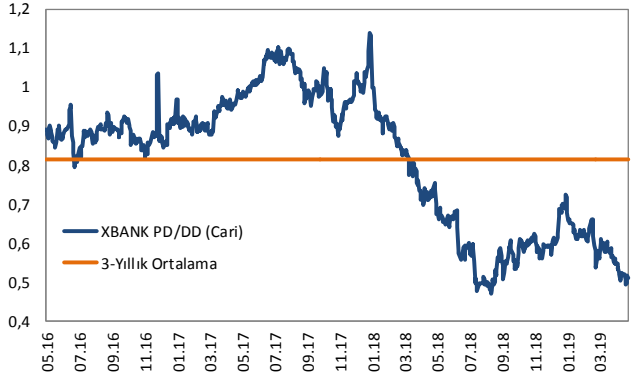
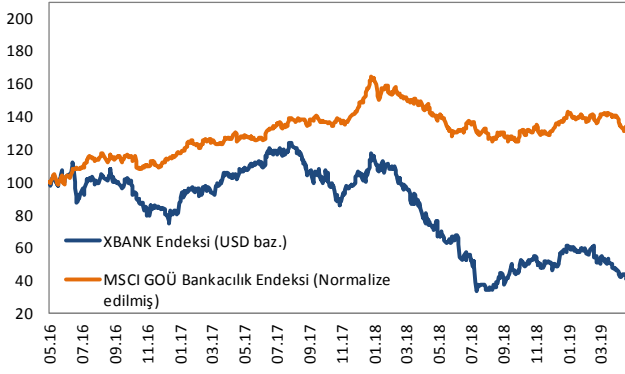
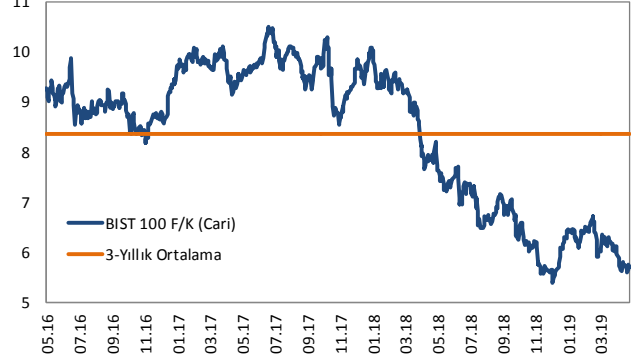
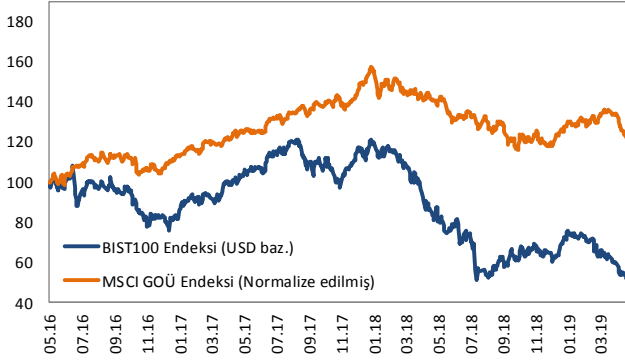
Anadolu Efes (AEFES, Nötr): Şirket, paylarına/oy haklarına sahip olan ve bu paylara ilişkin olarak yatırım yöneticisi olarak görev yapan OppenheimerFunds, Inc.'nin, Invesco Ltd. tarafından 24 Mayıs 2019 tarihi itibarıyla devralındığını ve Invesco Ltd. ile birleştiğini belirterek, söz konusu işlem sonucunda Invesco Ltd.'nin, daha önce OppenheimerFunds, Inc.'e ait şirket paylarına/oy haklarına sahip olduğunu ve buna bağlı olarak Invesco Ltd.'nin şirketteki toplam payları/oy haklarının 24 Mayıs 2019 tarihi itibarıyla %5 sınırını aşmış %7,45 seviyesine ulaştığını açıkladı.

Tümosan (TMSN, Nötr): Şirket, sahip olduğu 5.200.000 TL nominal değerli TRFERTT71920 tanımlı finansman bonosunun tamamının satıldığını açıkladı.

Tuğçelik Alüminyum (TUCLK, Nötr): Şirket, 09.05.2017 tarihli SPK idari para cezasına istinaden şirket tarafından açılmış olan itiraz davasının şirket lehine sonuçlandığını ve yatırılan ceza bedelinin şirkete iade edildiğini bildirdi.

Hisse Senedi Piyasaları

BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri



Künye & Çekince

Halk Yatırım Araştırma – Öneri Listesi Tanımları

(Aksi belirtilmedikçe önümüzdeki 12 ay için beklenen performans)

AL: %20 ve üzeri artış

TUT: %0 ile %20 aralığında artış

SAT : %0'ın altında azalış

Halk Yatırım Araştırma

Halkyatirimarastirma@halkyatirim.com.tr
+90 212 314 81 81

Banu KIVCI TOKALI	Araştırma Direktörü	BTokali@halkyatirim.com.tr +90 212 314 81 88
İlknur HAYIR TURHAN	Yönetmen Perakende, Cam, Çimento, GYO,	ITurhan@halkyatirim.com.tr +90 212 314 81 85
Abdullah DEMİRER	Uzman Havacılık, Petrol&Gaz, Gübre, Gıda, Kimya, Kağıt	ADemirer@halkyatirim.com.tr +90 212 314 87 24
Ayşegül BAYRAM	Uzman Strateji Telekom, Madencilik	ABayram@halkyatirim.com.tr +90 212 314 87 30
Uğur BOZKURT	Uzman Yardımcısı Makroekonomi Demir-Çelik, Otomotiv, Beyaz Eşya	UBozkurt@halkyatirim.com.tr +90 212 314 87 26

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 dayanılarak 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. Raporunda 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 Resmi Gazetede yayınlanan ve 01 Mayıs 2015 tarihinde yürürlüğü giren "Elektronik Ticaretin Düzenlenmesi Hakkında" çıkan kanunun 2.Maddesi c bendinde belirtilen Ticari Elektronik ileti kapsamında değildir.

