

"Trump'ın Fed'e müdahalesi ve ticaret görüşmeleri piyasaların seyrinde etkili"

S-400'lerin Temmuz'da geleceğini hatırlatan **Sayın Cumhurbaşkanımız Erdoğan**, F-35 savaş uçaklarının dördüncüsünün ise bir kaç haftaya teslim edileceğini söyledi.

Hazine ve Maliye Bakanımız Sayın Albayrak, Yeni Ekonomi Programı (YEP) kapsamında ortaya konulan hedefler doğrultusunda hayata geçirilecek reform paketini 10 Nisan Çarşamba günü düzenleyeceği basın toplantısında kamuoyuna duyuracak. Albayrak, geçtiğimiz günlerde katıldığı bir televizyon programında, büyüme, enflasyon, bankacılık başta olmak üzere tüm alanlarda atılacak adımları içeren genel çerçeveye ilişkin açıklamalarda bulunacaklarını belirtmişti.

Dışişleri Bakanlığı'ndan yapılan yazılı açıklamada, Libya'da Trablus'a yönelik askeri hareket sonucunda ortaya çıkan tehlikeli tırmanmadan büyük endişe duyulduğu belirtildi. Bu tür teşebbüslerin sivil halka zarar vermekten ve ülkeyi istikrarsızlığa sürüklemekten başka bir sonuca hizmet etmeyeceği, ayrıca BM kolaylaştırıcılığında yürütülen siyasi süreci sekteye uğratacağının da altı çizildi.

Ticaret Bakanımız Sayın Pekcan, önümüzdeki dönemin ekonomide tam bir icraat dönemi olacağını belirtti.

ABD'de tarım dışı istihdam Mart ayı verisi beklentinin üzerinde 196.000 seviyesinde artarken, işsizlik oranı değişmeyerek %3,8 seviyesinde kaldı. Şubat ayı verisi de 20.000'den 33.000'e yukarı yönlü revize edildi. Ancak ortalama saatlik ücretler beklentinin altında aylık bazda %0,1 seviyesinde artış göstererek, yıllık artış oranının %3,2'ye gerilemesine neden oldu.

ABD Başkanı Trump, 2012'de Cumhuriyetçi başkan adaylığı için yarışan eski pizza şirketi yöneticisi Herman Cain'in Fed'in yönetim kurulu için düşündüğünü söyledi. Trump, yaptığı değerlendirmede Cain'in "formda" olduğunu ifade etti.

Fed yetkilileri bankanın yakın zamanda faiz indirimine gitmesi gerektiği fikrine karşı çıkıyorlar. Bazı politika yapımcıların yakın zamandaki açıklamalarına göre Fed'in bir sonraki politika adımı hala faiz artırımı olacağı yönünde.

İngiltere Başbakanı May, Avrupa Konseyi Başkanı Tusk'tan ülkenin AB'den ayrılmasının 30 Haziran'a ertelenmesini talep etti.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında karışık seyr söz konusu. Haftanın son işlem gününde ABD'de görülen alıcılı seyrin ardından (Dow Jones %0,15, S&P %0,46), bu sabah vadeli işlemlerde satıcılı seyr izleniyor (Dow Jones vadeli %0,32, S&P 500 vadeli %0,21). Asya piyasalarında ise karışık seyr söz konusu (Nikkei %0,27, Hang Seng %0,14, Shanghai %0,88, IDX Composite % -1,17, Nifty 50 % -0,12, BSE Sensex %0,03). Veri ajandasında bugün yurt içinde veri akışı sakin seyrederken, ABD'de fabrika siparişleri, Euro Bölgesi'nde ise Sentix Yatırımcı Güveni takip edilecek.

BIST 100 endeksinde negatif seyr görülebilir. BIST 100 endeksi haftanın son işlem gününde gelişmekte olan ülke piyasalarındaki alıcılı seyre paralel olarak %0,45 yükselişle 98.783 puan seviyesinden kapattı. Geçtiğimiz Cuma günü ABD'de ticaret görüşmelerine ilişkin olumlu gelişmeler ve beklentileri aşan istihdam artışının resesyon endişelerini azaltması sonucunda yaşanan pozitif seyrin ardından, bu sabah Asya ve vadeli piyasalarda ABD Başkanı Donald Trump'ın Fed'in para politikasına ilişkin eleştirilerinin sürmesi ve yatırımcıların ABD - Çin ticaret anlaşmasına ilişkin daha fazla netlik beklemesi eşliğinde negatif seyr hakim. Bu bağlamda, Altın Ons 1.296 dolar/ons seviyesine yükselirken, EURUSD paritesi de 1,1230 seviyesinde fiyatlanıyor. Brent petrol fiyatları da, azalan resesyon endişelerinin beraberinde, hem OPEC'in arz kısıntıları hem de İran ve Venezuela'ya yapılan yaptırımların etkisiyle 70 dolar/varil seviyesini aştığını görüyoruz. Yurt içi piyasalara ilgili olarak, endeks bugün küresel temkinlilikle %0,5 aşağıda başlayacağını düşünüyoruz.

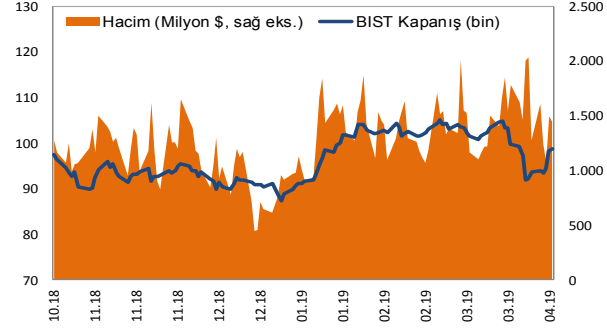
Destekler: 98.400 ve 97.900 / Dirençler: 99.400 ve 100.000

Dolar/TL'de destekler: 5,6200 ve 5,6000 / **Dirençler:** 5,6600 ve 5,6800

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

GÖRÜNÜM 2019, 05.10.2018

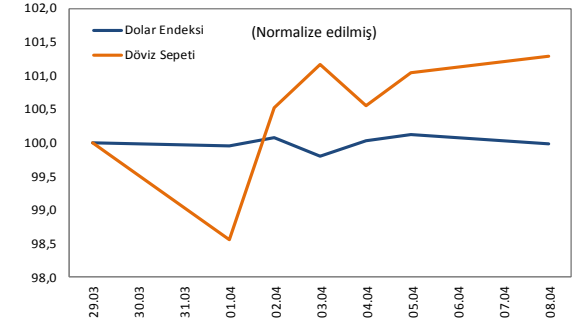
BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	05.04.19	04.04.19	29.03.19	29.03.19	31.12.18
BIST100	98.783,4	0,5%	5,3%	5,3%	8,2%
BIST Banka	133.622,7	1,5%	5,0%	5,0%	13,5%
BIST Sınai	117.440,5	0,2%	4,8%	4,8%	12,0%



Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)					
Değişimler	05.04.19	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	325,9	2,8%	-12,0%	39,7%	199,2%
Türkiye 5 Yıllık	385,2	2,0%	-8,1%	17,6%	95,9%
Türkiye 10 Yıllık	426,4	1,6%	-6,5%	10,6%	51,4%

Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P 500	2.892,7	0,5%	2,1%	2,1%	15,4%
Dax	12.009,8	0,2%	4,2%	4,2%	13,7%
Dax Vadeli*	11.971,5	-0,5%	3,8%	3,8%	13,4%
S&P 500 Vadeli*	2.889,3	-0,2%	1,8%	1,8%	15,3%
Kospi*	2.206,3	-0,2%	3,1%	3,1%	-10,6%

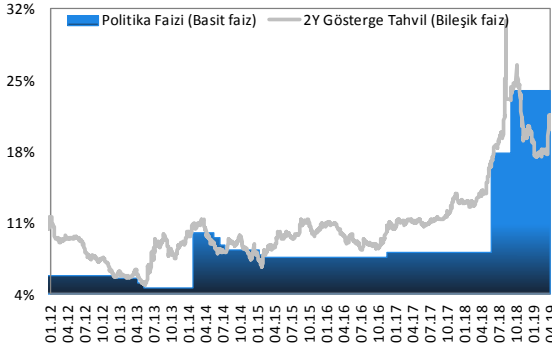
*Değişimler anlık veriye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:48:56	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	08.04.19	05.04.19	29.03.19	29.03.19	29.12.17
\$/TL	5,6400	0,3%	1,8%	1,8%	6,7%
€/TL	6,3293	0,2%	0,8%	0,8%	4,6%
€/S	1,1226	0,1%	0,1%	0,1%	-2,0%
\$/¥	111,39	-0,3%	0,5%	0,5%	1,7%
£/\$	1,3061	0,2%	0,2%	0,2%	2,5%

Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:48:56	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
belirtilen tarihe göre	08.04.19	05.04.19	29.03.19	29.03.19	29.12.17
Altın	1.296,2	0,4%	0,3%	0,3%	1,0%
Gümüş	15,1	0,4%	0,0%	0,0%	-2,2%
Brent	70,6	0,4%	3,2%	3,2%	31,2%
WTI	63,3	0,4%	5,3%	5,3%	39,5%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	05.04.2019	04.04.2019	29.03.2019	31.12.2018	29.06.2018
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%24,0 Haftalık Repo Oranı ile, mn TL)	0	0	0	105.000	140.000
Kotasyon Yoluyla Fonlama Miktarı (%22,5-%25,5 Alt ve Üst Bant, mn TL)	81.919	76.341	82.169	4.000	1.570
Toplam Fonlama Miktarı (mn TL)	81.919	76.341	82.169	109.000	141.570
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	25,50%	25,50%	25,50%	24,06%	17,77%

Haftanın son işlem gününde USD/TL kuru 5,57-5,63 bandında dalgalı seyir izledi. Ticaret müzakerelerindeki olumlu haberler ile risk iştahının artması ve ABD'den gelen beklentinin üzerindeki tarım dışı istihdam verileri ile USD/TL paritesi gerilese de günü 5,61 seviyesi ile tamamladı. Tahvil piyasasında ise toplam işlem hacmi 2,0 milyar TL ile önceki güne göre gerilerken, işlemlerin özellikle orta ve uzun vadeli kıymetlerde yoğunlaştığı izlendi. Faizlerin sınırlı gerilediği günde 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi 11 baz puan gerileyerek %21,19, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise 7 baz puan gerileyerek %17,28 seviyesinden haftayı tamamladı. TL likidite tarafında ise TCMB haftalık repo ihalesi açmazken, piyasayı gecelik vadede kotasyon ile Borsa İstanbul Repo Pazarından 76,8 milyar TL, Merkez Bankası'ndan TL Depo yoluyla 5,1 milyar TL fonladı. İşlemler sonrası toplam fonlama tutarı 81,9 milyar TL'ye yükselirken, ortalama fonlama maliyeti %25,50 seviyesinde oluştu. Bugün yurt içi ve yurt dışı piyasalarda önemli bir veri akışının olmayacağı günde tahvil piyasasında haftanın ilk işlem gününde faizlerin mevcut seviyelerini koruması beklenebilir.

Hisse Senedi Piyasaları

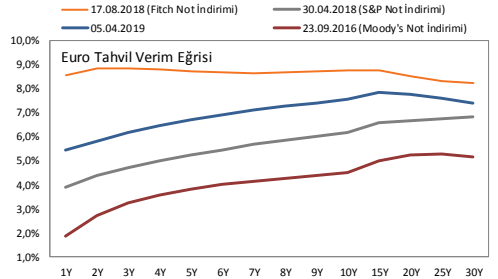
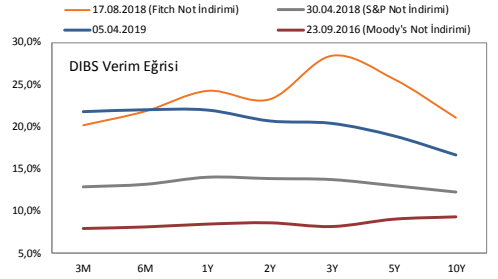
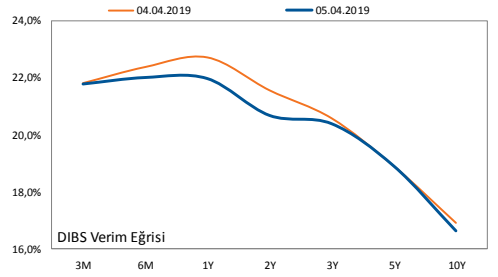
Şirket ve Sektör Haberleri

Tekfen Holding (TKFEN, Nötr): Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Murat Gigin, petrokimya sektöründeki yatırımları dikkatle takip ettiklerini söylerken, tarım alanında büyük fırsatların olduğunu ve Özbekistan'a dönük olarak ciddi tarımsal yatırım planladıklarını belirtti. Gigin ayrıca, kalıcı ve uzun vadeli büyümenin entellektüel sermaye yatırımları ile mümkün olduğunu ve bu nedenle de mühendislik şirketine büyük yatırımlar yaptıklarını ifade etti.

Ford Otosan (FROTO, Sınırlı Pozitif): 2'si plug-in olmak üzere Gölcük fabrikasında toplam 5 farklı hibrit model üreteceği belirtilirken, hibrit modellerinin bu yılın sonunda, 'plug-in hibrit' modellerinin de 2020 yılı başında satışa sunulacağı, Gölcük fabrikasında 2020 yılında üretilecek ilk yüzde 100 elektrikli Transit modelin ise 2021 yılında satışa sunulacağı ifade edildi. Şirket Genel Müdürü Haydar Yenigün ise, Transit Ailesi'nin hibrit ve plug-in hibrit modellerinin bu yıl içinde üretimine başlanacağını ve hibrit modelleri yıl sonunda, plug-in hibritleri ise seneye satışa sunacaklarını söyledi.

Türk Telekom (TTKOM, Nötr): Şirket, Türkiye Haber-İş Sendikası ile Toplu İş Sözleşmesi görüşmelerinin 16 Nisan 2019 günü şirketin Ankara'daki Genel Müdürlük Kampüsü'nde başlayacağını bildirdi.

Emlak Konut GYO (EKGYO, Nötr): Şirket, hisse başına brüt 0,03235 TL nakit kar payı dağıtılmasını genel kurula sunacak. Cuma günkü kapanışına göre, %2,2 temettü verimliliğine işaret ediyor.



Sabit Getirili		Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
		04 Nisan 2019 Perşembe			05 Nisan 2019 Cuma		
		Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT120820T12	(2y)	20,27	21,30	7.000.000	20,17	21,19	2.500.000
TRT181023T19	(5y)	17,62	18,40	0	17,78	18,57	1.500.000
TRT080328T15	(10y)	16,66	17,35	33.500.000	16,59	17,28	18.900.000

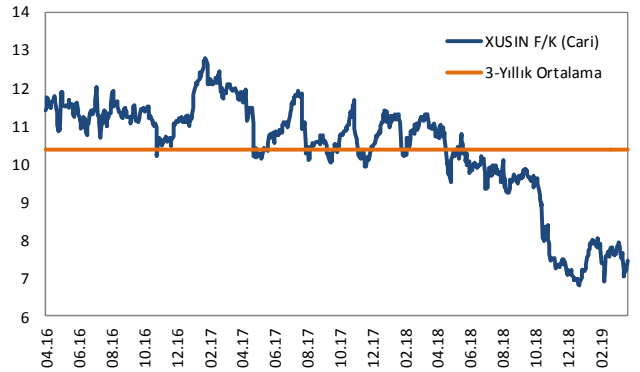
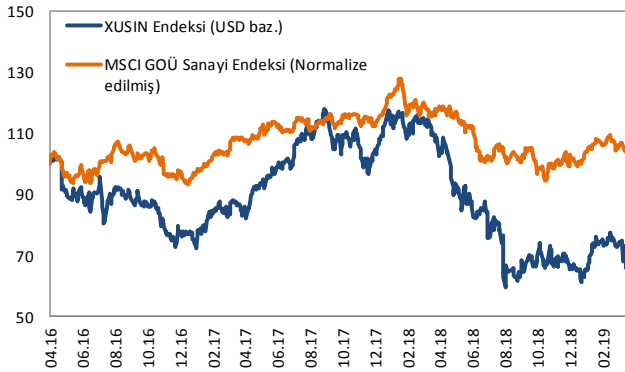
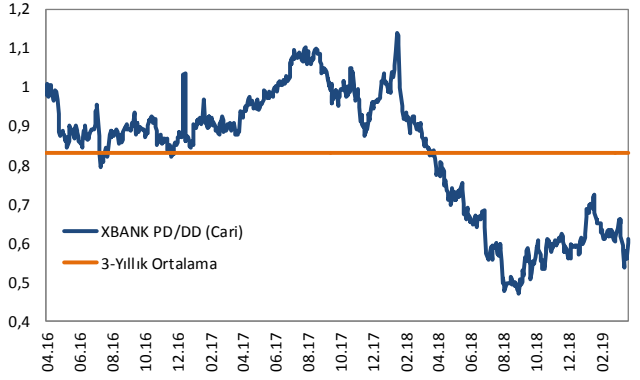
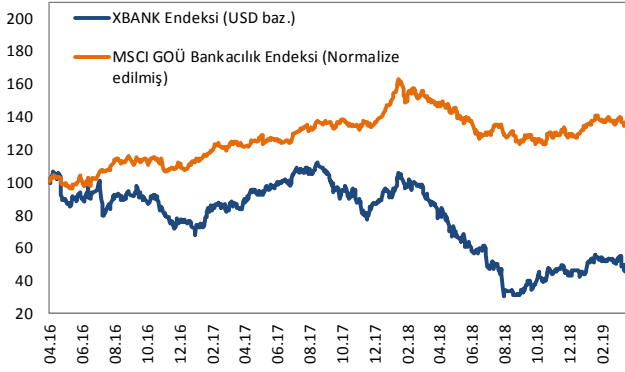
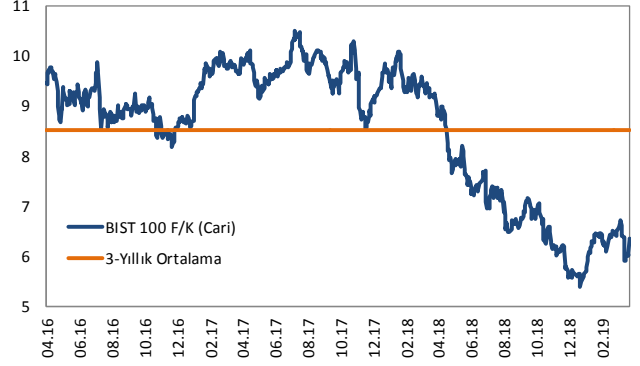
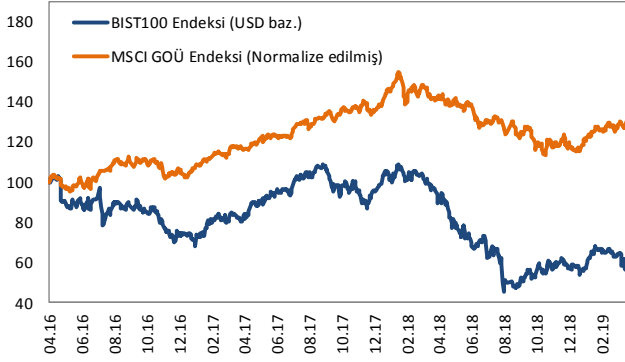
Tav Havalimanları (TAVHL, Pozitif): Tav Havalimanları'nın işlettiği havalimanlarında Antalya Havalimanı yolcuları dahil toplam yolcu sayısı 2019 yılı Mart ayında yıllık %5,4 oranında artarak 10,4 milyon seviyesinde gerçekleşti. Antalya havalimanı yolcuları hariç ise yıllık %6,0 azalışa denk gelmektedir. Şirketin faaliyet gösterdiği havalimanlarındaki ticari uçuş sayısı ise Mart ayında yıllık bazda %5,7 artış gösterdi.

Fonet Bilgi Teknolojileri (FONET, Pozitif): Şirket, Denizli İl Sağlık Müdürlüğü tarafından yapılan 33 ay süreli "Sağlık Müdürlüğü ve Bağlı I ve II Basamak Sağlık Tesislerinin 2019-2020-2021 Yılları 33 Aylık Sağlık Bilgi Yönetim Sistemi Bilgisayar Donanım ve Yazılım Destek Hizmet Alımı" ihalesinin şirket lehine sonuçlandığını bildirdi. İhale bedelinin ise, yaklaşık 7,7 milyon TL olduğu belirtildi.

Havacılık Sektörü: Devlet Hava Meydanları İşletmesi Genel Müdürlüğü'nün 2019 yılı Mart ayına ilişkin açıkladığı havayolu istatistiklerinde iki kere sayılan iç hatlar yolcu sayısına göre düzeltilmiş veriler doğrultusunda, hizmet alan yolcu sayısı iç hatlardaki daralmanın etkisiyle yıllık bazda %2,0 azalarak 10,3 milyon oldu. Dış hatlar yolcu sayısı yüksek baz etkisine rağmen yıllık %6,6 artarken, iç hatlar yolcu sayısı baz etkisiyle yıllık %12,3 azalış gösterdi. 2018 yılı Mart ayında dış hatlarda %22,8, iç hatlarda %17,7 olmak üzere, toplam yolcu sayısı yıllık %20,4 artmıştı. İç hatlardaki daralmanın etkisiyle gerçekleşen azalıştan ve dış hatlardaki artış momentumundaki zayıflamadan dolayı Mart ayı yolcu verilerini sınırlı negatif olarak yorumluyoruz.

Hisse Senedi Piyasaları

BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri



KÜNYE

Banu KIVCI TOKALI
Araştırma Direktörü
BTokali@halkyatirim.com.tr
+90 212 314 81 88

İlknur HAYIR TURHAN
Yönetmen
ITurhan@halkyatirim.com.tr
+90 212 314 81 85

Abdullah DEMİRER
Uzman
ADemirer@halkyatirim.com.tr
+90 212 314 87 24

Ayşegül BAYRAM
Uzman
ABayram@halkyatirim.com.tr
+90 212 314 87 30

Uğur BOZKURT
Uzman Yardımcısı
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 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 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.

