

"Yerel seçim sonuçlarının piyasaya yansımaları izlenecek"

Dün yurt içinde gerçekleşen yerel seçimlerde toplam sandık sayısının %99,01'inin baz alınarak ulaşılan kesin olmayan sonuçlara göre, Türkiye genelinde seçmenlerin %51,67'sı (24 Haziran: %53,70) Cumhuriyet İttifakı'nı desteklerken, %37,53'lük kesim (%33,90) Millet İttifakı'nı destekledi. Büyükşehirlere baktığımızda, sandıkların %98,8'inin açıldığı İstanbul'da Cumhuriyet İttifakı'nın adayı Yıldırım oyların %48,70'ini (24 Haziran: %50,95) alarak galip gelirken, Millet İttifakı'nın adayı İmamoğlu oyların %48,65'ini (24 Haziran: %35,93) aldı. Ankara'da ise (sandıkların %99,8'i açıldı) Millet İttifakı'nın adayı Yavaş %50,90 (24 Haziran: %39,69) oyla galip gelirken, Cumhuriyet İttifakı'nın adayı Özhasseki oyların %47,06'sını (24 Haziran: %53,55) aldı. İzmir'de de (sandıkların %99,8'i açıldı) Millet İttifakı'nın adayı Soyer oyların %58,02'sini (24 Haziran: %52,98), Cumhuriyet İttifakı'nın İzmir adayı Zeybekçi ise oyların %38,62'sini (24 Haziran: %34,99) aldı. **Sayın Cumhurbaşkanımız Erdoğan** sonuçların ardından yaptığı konuşmada Türkiye, 31 Mart seçimlerinin demokratik bir olgunluk içinde tamamlandığını dile getirirken, ülkemize diz çöktürmeye çalışanların bir kez daha hüsrana uğradıklarını belirtti. Sayın Erdoğan ayrıca, çok önemli bir reform programının gündemde olduğunu ve bundan sonraki seçimlerin 2023 yılının Haziran ayında olacağını ifade etti.

Fitch, Türk bankalarının kârlılığı ve sermaye tamponlarının aktif kalitesindeki bozulmalara karşı koruma sağladığını belirtti.

ABD Hazine Bakanı Mnuchin liderliğindeki ABD heyeti, Çin ile bir ticaret anlaşmasına varmak için yapılan müzakerelerin Pekin ayağında Cuma günü temaslara başladı. Gazetecilere açıklama yapan Mnuchin, dün akşam Çinli yetkililer ile "verimli bir çalışma yemeği"nde buluştuklarını ifade etti.

İngiltere Başbakanı May'in Brexit anlaşması İngiltere parlamentosunda üçüncü kez reddedildi. 286 vekil anlaşmanın lehine oy kullanırken, 344 vekil anlaşmanın aleyhinde oy kullandı. AB Konseyi Başkanı Tusk, parlamentonun red kararının ardından 10 Nisan'da zirve düzenleme kararı aldığını ifade etti.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında genel olarak pozitif seyir hakim. Haftanın son işlem gününde ABD'de görülen alıcılı seyrin ardından (Dow Jones %0,82, S&P %0,67), bu sabah vadeli işlemlerde de pozitif seyir izleniyor (Dow Jones vadeli %0,64, S&P 500 vadeli %0,66). Asya piyasalarında da alıcılı seyir söz konusu (Nikkei %1,42, Shanghai %2,45, Hang Seng %1,77, IDX Composite %0,11, Nifty 50 %0,59, BSE Sensex %0,72). Veri ajansında bugün yurt içinde imalat PMI, ABD'de perakende satışlar ve imalat PMI, Euro Bölgesi'nde ise enflasyon ve imalat PMI takip edilecek.

BIST 100 endeksinde kazançlar korunabilir. BIST 100 endeksi geçen haftanın son işlem gününde gelişmekte olan ülke piyasalarındaki alıcılı seyrin etkisiyle %1,81 yükselişle 93.784 puan seviyesinden kapattı. Geçtiğimiz Cuma günü ABD'de yeniden başlayan ticaret görüşmelerine ilişkin olumlu gelişmelerin etkisiyle görülen alıcılı seyrin ardından bu sabah Asya piyasaları ve vadeli ser ser üç aydır ilk defa Çin imalat PMI verilerinin artış göstermesi sonucunda alıcılı seyir izliyor. Ticaret savaşları sürecinden olumsuz etkilenen Çin'de imalat verilerinin iyileşme göstermesi, hükümetin attığı destekleyici adımların sonuç vermeye başladığı şeklinde yorumlanabilir. Bu bağlamda, volatilitenin düşüşünü sürdürmeye devam etmesinin etkisiyle riskli varlıklara talebin güçlendiğini takip ediyoruz. Pariteler tarafında, Euro'daki ECB kaynaklı zayıflamaya karşın, ABD'de beklentinin altında gelen kişisel tüketim harcamaları verisi doların sakin seyir izlemesinde etkili oluyor. Altın Ons'un da 1.290 dolar/ons seviyesi üzerindeki seyrini sürdürdüğünü görüyoruz. Brent petrol tarafında, yapılan arz kısıntılarının beraberinde iyileşme işaretleri veren Çin imalat verilerinin küresel büyüme endişelerini kısmen yatıştırmasının etkisiyle 68,38 dolar/varil seviyesine yükseldiğini gözlemliyoruz. Yurt içi piyasalarla ilgili olarak, yerel seçimlerin ardından TL'deki sakin seyrin devam etmesi ve küresel piyasalarda risk iştahındaki artışın etkisiyle endeksin kazançlarını koruyacağını düşünüyoruz. Ancak FROTO ve KCHOL'ün bugün gerçekleşecek temettü dağıtımının endekse 164 puan aşağı yönlü etki yapmasını beklediğimizi de belirtmek isteriz.

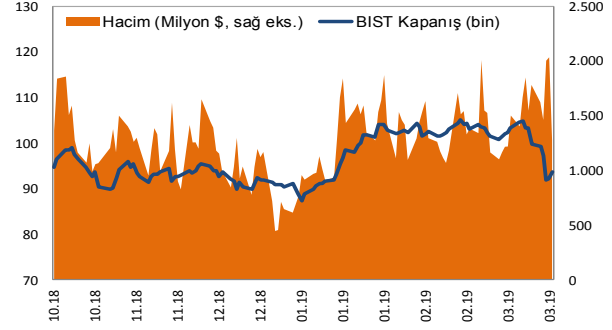
Destekler: 93.300 ve 92.400 / Dirençler: 94.100 ve 94.900

Dolar/TL'de destekler: 5,5600 ve 5,5400 / Dirençler: 5,6000 ve 5,6200

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

GÖRÜNÜM 2019, 05.10.2018

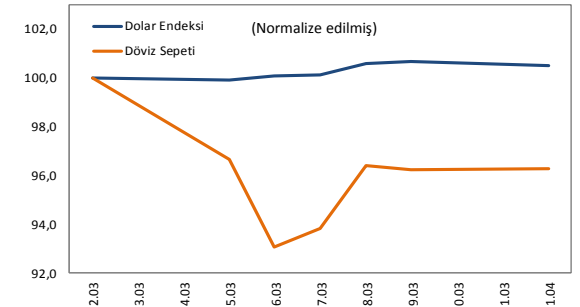
| BIST Verileri | | | | | |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Değişimler | Kapanış | Günlük Değ. | Haftalık Değ. | Aylık Değ. | Yıllık Değ. |
| belirtilen tarihe göre | 29.03.19 | 28.03.19 | 22.03.19 | 28.02.19 | 31.12.18 |
| BIST100 | 93.784,2 | 1,8% | -6,1% | -10,3% | 2,8% |
| BIST Banka | 127.280,8 | 4,4% | -6,1% | -7,8% | 8,1% |
| BIST Sınai | 112.022,2 | 0,8% | -5,7% | -9,1% | 6,8% |



| Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS) | | | | | |
|------------------------------------|----------|-------------|---------------|------------|-------------|
| Değişimler | 29.03.19 | Günlük değ. | Haftalık değ. | Aylık değ. | Yıllık değ. |
| Türkiye 2 Yıllık | 370,2 | -8,6% | 10,4% | 72,9% | 257,8% |
| Türkiye 5 Yıllık | 419,0 | -7,1% | 7,1% | 36,9% | 118,9% |
| Türkiye 10 Yıllık | 456,3 | -5,7% | 6,3% | 24,6% | 64,7% |

| Dünya Borsaları | | | | | |
|-------------------|----------|-------------|---------------|------------|-------------|
| Değişimler | Kapanış | Günlük değ. | Haftalık değ. | Aylık değ. | Yıllık değ. |
| S&P 500 | 2.834,4 | 0,7% | 1,2% | 1,8% | 13,1% |
| Dax | 11.526,0 | 0,9% | 1,4% | 0,1% | 9,2% |
| Shanghai Bileşik* | 3.163,0 | 2,3% | 1,9% | 7,5% | 26,8% |
| S&P 500 Vadeli* | 2.856,5 | 0,7% | 1,6% | 2,6% | 14,0% |
| Kospi* | 2.169,3 | 1,3% | -0,8% | -1,2% | -12,1% |

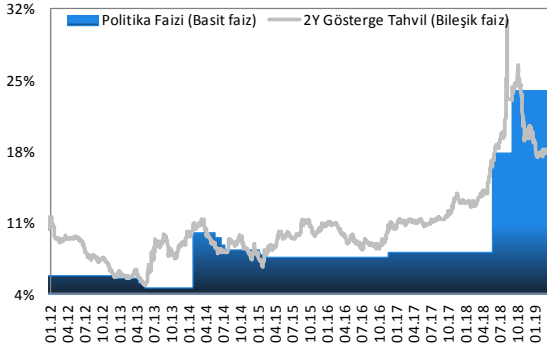
*Değişimler anlık veriye göre hesaplanmıştır.



| Döviz Piyasası | | | | | |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Değişimler | 08:29:30 | Günlük Değ. | Haftalık Değ. | Aylık Değ. | Yıllık Değ. |
| belirtilen tarihe göre | 01.04.19 | 29.03.19 | 22.03.19 | 28.02.19 | 29.12.17 |
| \$/TL | 5,5591 | 0,3% | -3,5% | 4,2% | 5,1% |
| €/TL | 6,2608 | -0,3% | -3,9% | 3,2% | 3,4% |
| €/S | 1,1237 | 0,2% | -0,6% | -1,2% | -1,9% |
| \$/¥ | 111,01 | 0,2% | 1,0% | -0,3% | 1,3% |
| £/\$ | 1,3054 | 0,1% | -1,2% | -1,6% | 2,4% |

| Emtia Piyasaları | | | | | |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Değişimler | 08:29:30 | Günlük değ. | Haftalık değ. | Aylık değ. | Yıllık değ. |
| belirtilen tarihe göre | 01.04.19 | 29.03.19 | 22.03.19 | 28.02.19 | 29.12.17 |
| Altın | 1.292,8 | 0,1% | -1,5% | -1,5% | 0,8% |
| Gümüş | 15,2 | 0,1% | -1,7% | -2,9% | -2,1% |
| Brent | 68,1 | -0,4% | 1,7% | 3,2% | 26,7% |
| WTI | 60,5 | 0,7% | 2,5% | 5,8% | 33,3% |

Sabit Getirili Piyasalar



| TCMB | 29.03.2019 | 28.03.2019 | 28.02.2018 | 31.12.2018 | 29.06.2018 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%24,0 Haftalık Repo Oranı ile, mn TL) | 0 | 28.000 | 58.000 | 105.000 | 140.000 |
| Kotasyon Yoluyla Fonlama Miktarı (%22,5-%25,5 Alt ve Üst Bant, mn TL) | 82.169 | 57.118 | 0 | 4.000 | 1.570 |
| Toplam Fonlama Miktarı (mn TL) | 82.169 | 85.118 | 58.000 | 109.000 | 141.570 |
| Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti | 25,50% | 25,01% | 24,00% | 24,06% | 17,77% |

Haftanın son işlem gününde seçim öncesi olması sebebiyle TL cinsi varlıklarda dalgalı seyir devam etti. Türk Lirası gelişmekte olan ülke para birimleri içinde dolara karşı günlük bazda negatif ayrışırken, haftayı 5,64 seviyesi ile tamamladı. Tahvil piyasasında ise toplam işlem hacmi 2,8 milyar TL civarında oluşurken, işlemlerin özellikle orta ve uzun vadeli kıymetlerde yoğunlaştığı izlendi. Faizlerin önceki gün kapanışına göre gerilediği günde 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi 2 baz puan gerileyerek %21,19, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise 74 baz puan düşüşle %17,92 seviyesinden haftayı tamamladı. Cuma günü ayrıca Hazine ve Maliye Bakanlığı Nisan-Haziran dönemi iç borçlanma programını açıkladı. Buna göre Nisan ayında 1,9 milyar TL piyasaya 0,7 milyar TL de kamuya olmak üzere toplam 2,6 milyar TL lik itfaya karşılık 2,8 milyar TL lik iç borçlanma yapılması planlandığı görüldü. TL likidite tarafında ise TCMB 28 milyar TL'lik haftalık repo dönüşüne karşı yeni ihale açmazken, piyasayı gecelik vadede kotasyon ile Borsa İstanbul Repo Pazarından 75,2 milyar TL, Merkez Bankası'ndan TL Depo yoluyla 7 milyar TL fonladı. İşlemler sonrası toplam fonlama tutarı 82,2 milyar TL'ye gerilerken, ortalama fonlama maliyeti %25,50 seviyesine yükseldi. Bugün yurt içinde fiyatlamaları etkileyecek veri açıklaması bulunmazken, yurt dışı tarafta Euro Bölgesinde TÜFE, ABD'de ise çekirdek perakende satış verisi takip edilecek. Yeni haftada tahvil faizlerinin gelişmelere göre yön bulması beklenebilir.

Hisse Senedi Piyasaları

Şirket ve Sektör Haberleri

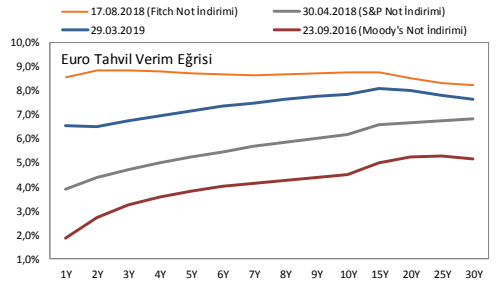
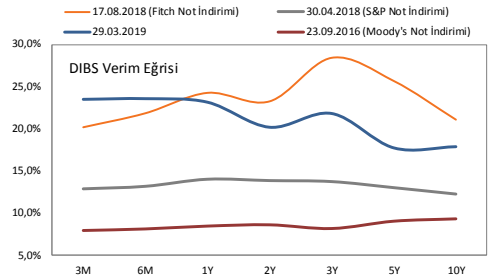
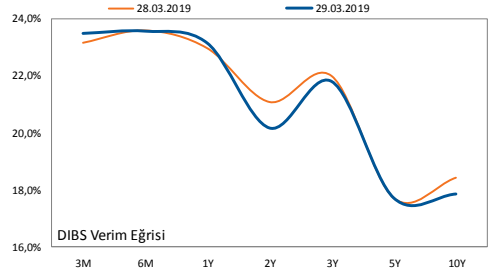
Bankacılık Sektörü: BDDK verilerine göre, bankacılık sektörü net kar Şubat'ta yıllık %14,3 azalışla 3,3 milyar TL seviyesinde gerçekleşti (Ocak'ta yıllık %29,4 azalışla 3,2 milyar TL idi). Sektörün Ocak'ta %17,11 olan sermaye yeterlilik rasyosu Şubat'ta %17,00'a geriledi. Sektörün özsermaye ve aktif karlıklarında ise, artış yaşandı. Ocak'ta sırasıyla %14,21 ve %1,38 olan özsermaye ve aktif karlıkları Şubat'ta, sırasıyla %14,69 ve %1,53 seviyesine yükseldi. Ocak'ta %4,03 olan taktipteki krediler oranı ise Şubat'ta %4,11 oldu.

Vakıfbank (VAKBN, Nötr): JCR Eurasia Rating, Vakıfbank'ın Uzun Vadeli Ulusal Notu'nu "AAA (Trk)", Kısa Vadeli Ulusal Notu'nu ise "A-1+ (Trk)" olarak, görünümünü ise "Stabil" olarak teyit etti. Ayrıca, Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Notlarının ise ülke tavani olan "BBB-", görünümünün de negatif olarak teyit edildiğini belirtti.

Turkcell (TCELL, Nötr): Şirket, China Development Bank ile olan kredi anlaşması kapsamında Ekim 2026 vadeli olmak üzere 225 milyon dolar ve 35 milyon euro kullanım yaptığını açıkladı.

Koç Holding, Ford Otosan (KCHOL, FROTO, Nötr): Koç Holding ve Ford Otosan, bugün hisse başı 0,398 TL ve 2,43 TL brüt kar payı ödemesi gerçekleştirecek. Temettü ödemesi sonrasında teorik fiyatlar sırasıyla 15,71 TL ve 45,24 TL'ye denk geliyor.

Ege Endüstri (EGEEN, Nötr): Şirket, hisse başına brüt 43,43 TL'lik nakit kar payı dağıtılması teklifinin kabul edildiğini ve nakit kar payı hak kullanım tarihinin 19 Nisan 2019 olarak belirlendiğini açıkladı. Çünkü kapanışına göre, %9,5 temettü verimliliğine işaret ediyor.



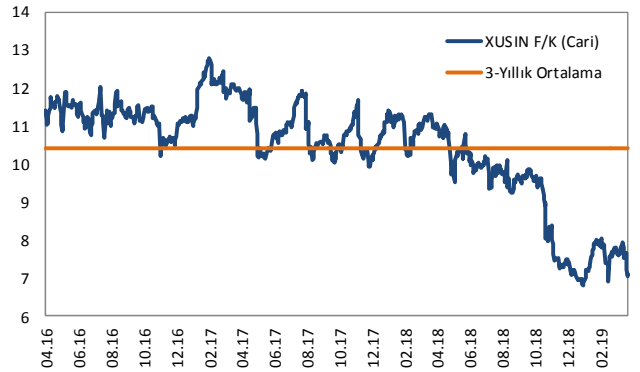
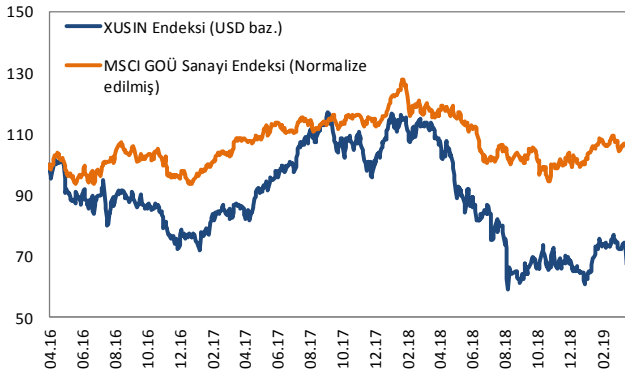
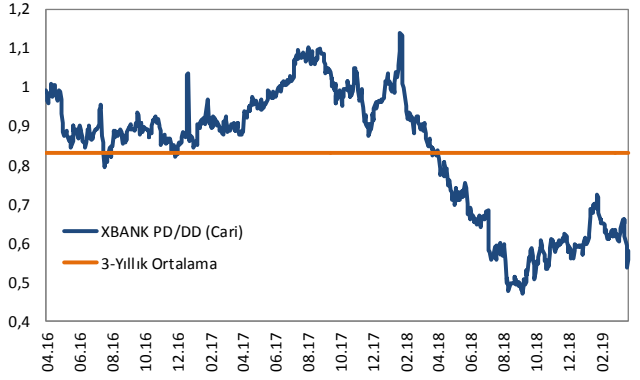
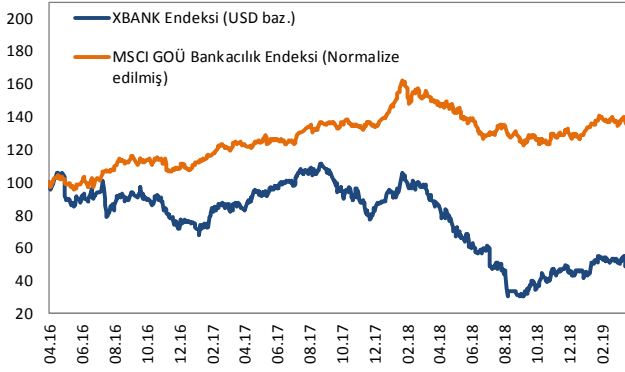
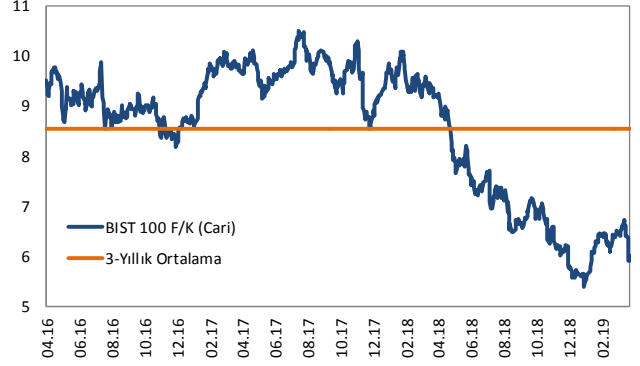
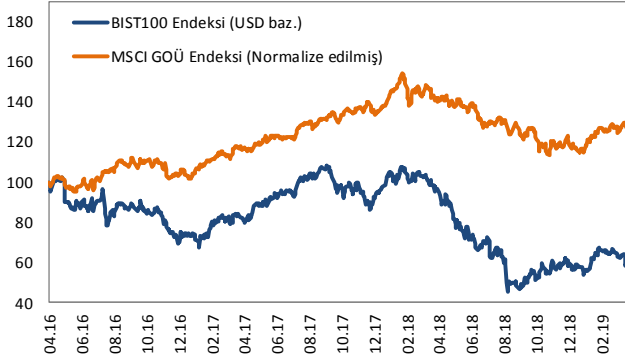
| Sabit Getirili | Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri | | | | | |
|--------------------|-----------------------------------|---------|------------|-------------------|---------|------------|
| | 28 Mart 2019 Perşembe | | | 29 Mart 2019 Cuma | | |
| | Basit | Bileşik | Hacim | Basit | Bileşik | Hacim |
| TRT120820T12 (2y) | 20,19 | 21,21 | 9.500.000 | 20,17 | 21,19 | 61.100.000 |
| TRT181023T19 (5y) | 17,72 | 18,50 | 500.000 | 17,72 | 18,50 | 0 |
| TRT080328T15 (10y) | 17,86 | 18,66 | 34.400.000 | 17,18 | 17,92 | 65.000.000 |

Şişecam, Soda Sanayi, Trakya Cam, Anadolu Cam (SISE, SODA, TRKCM, ANACM, Nötr): Şirket, yurt dışında satışa sunulan tahvillerin ihrac ve satışının 28 Mart 2019 tarihinde tamamlandığını ve tahvillerin satışına ilişkin net tutarların şirket hesaplarına aktarıldığını açıkladı. Buna göre, şirket hesaplarına aktarılan tutarlardan, ihrac edilen tahvillerin anapara, faiz ve benzeri ödemelerine garanti veren bağlı ortaklıklarından Trakya Cam Sanayii A.Ş.'ye 50 milyon dolar, Anadolu Cam Sanayii A.Ş.'ye 30 milyon dolar, Paşabahçe Cam Sanayii A.Ş.'ye 30 milyon dolar ve Soda Sanayii A.Ş.'ye 10 milyon dolar 28 Mart 2019 tarihinde garanti verdikleri tutarlar ile aynı koşul ve şartlarda aktarıldığını açıkladı. Ayrıca, Şişecam ve bağlı ortaklıkları Soda Sanayi, Trakya Cam ve Anadolu Cam, Kristal-İş Sendikası ile yürüttüğü Toplu İş Sözleşmesi görüşmelerinde anlaşma sağlandığını ve sözleşmesinin 2019 - 2021 tarihleri arasında 3 yıl süre ile yürürlükte kalacağını bildirdi.

Kardemir (KRDMA, KRDMB, KRDM, Sınırlı Pozitif): Şirket, en büyük tedarikçilerinden biri olan Özkoçuncu Madencilik Firması ile 2019 yılı cevher tedarik sözleşmesini imzaladı. Yapılan görüşmeler neticesinde taraflar arasında 2019 yılı için 900 bin tonluk cevher tedarik sözleşmesi imzalandı. %70-75 aralığında yerli demir cevheri kullanan Kardemir açısından mevcut gelişmeyi olumlu buluyoruz. Ayrıca şirket, 28 Mart 2019'den itibaren geçerli olacak fiyat listesini açıklarken, şirket 11 Mart 2019'de açıkladığı listeye kıyasla ana ürün gruplarında ortalama %3-4 aralığında fiyat artışı gerçekleştirdi. Buna göre Kardemir, düz yuvarlak, nervürlü demir, profil, maden direği, kanga ve köşebent fiyatlarında sırasıyla %4,2, %1,6, %4,5, %4,5, %3,6 ve %4,4 artış gerçekleştirdi.

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.

