

"Piyasalarda riskli varlıklara olan talep güçlü kalmaya devam ediyor"

Hazine ve Maliye Bakanımız Sayın Albayrak, ABD'de bir grup gazeteciye yaptığı değerlendirmede yılın ilk çeyreğinde Türkiye'nin teknik resesyondan çıktığını gösteren veriler olduğunu ve yıl sonu enflasyonunun hedeflenenenden daha düşük gerçekleşeceğini söyledi. Albayrak ayrıca Türkiye-ABD ilişkilerinde demir-çelik ürünlerine uygulanan ek vergilerin görüşüldüğünü de sözlerine ekledi. İstanbul seçimlerinin piyasaya etkisi konusunda da açıklamada bulunan Bakan Albayrak İstanbul seçimleri tekrarlanırsa bile bunun yatırım konusunda bir fark yaratmayacağını belirtti.

Sanayi üretiminde düzeltilmemiş verilerde geçen yılın Ekim ayından, düzeltilmiş olarak ise Eylül ayından itibaren yıllık düşüş trendi korunuyor. Bu yılın ikinci ayında da, hem düzeltilmiş hem de düzeltilmemiş verilerde **yıllık bazda %5,1'lik düşüş** söz konusu. Böylece, yılın ilk iki ayında sanayi üretimi %6,2 daralmış oldu.

Milli Savunma Bakanımız Sayın Akar, ABD Savunma Bakan Vekili Shanahan ile Pentagon'da görüştü. Bakanlıktan yapılan açıklamaya göre, Akar'ın ABD'de sürdürdüğü temaslar çerçevesinde gerçekleşen görüşmede, Suriye'deki son dönem gelişmeler, ikili ilişkiler, diğer bölgesel güvenlik konuları ile savunma sanayindeki iş birliği konuları ele alınırken, Suriye'de güvenli bölge, S-400 alımı, F-35 uçakları ve Doğu Akdeniz'deki gelişmelerle ilgili görüş ve talepler dile getirildi.

EPGİS, akaryakıt ürünlerinde ÖTV düzenlemesi ile 16 Nisan tarihinden itibaren geçerli olmak üzere; benzinde 22, motorinde kuruş/litre fiyat artışı gerçekleştiğini ve artışın ÖTV'den karşılandığından pompa fiyatlarına yansımayacağını belirtti.

TCMB'nin GLP imkanı geçen yıldan bu yana ilk kez dün kullanılırken, haftalık repoya göre daha yüksek maliyetli olması nedeniyle AOFM de yükseldi.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında genel olarak karışık seyr söz konusu. Dün ABD'de görülen alıcılı seyrin ardından (Dow Jones %0,26, S&P %0,05), bu sabah vadeli işlemlerde yatay seyr izleniyor (Dow Jones vadeli %0,05, S&P 500 vadeli %0,11). Asya piyasalarında da karışık seyr söz konusu (Nikkei %0,22, Hang Seng %0,19, Shanghai %0,13, IDX Composite %0,00). Veri ajansında yurt içinde veri akışı sakin seyrederken, ABD'de dış ticaret dengesi, Euro Bölgesi ve İngiltere'de de enflasyon izlenecek.

BIST 100 endeksinde pozitif seyr devam edebilir. BIST 100 endeksi dün gelişmekte olan ülke piyasalarından pozitif ayrılarak %1,70 yükselişle 96.809 puan seviyesinden kapandı. Dün ABD piyasaları dün beklentinin üzerinde kar açklayan Johnson&Johnson, Blackrock, Bank of America, IBM, Netflix ve CSX hisselerinde görülen yükselişin beraberinde ve Boeing hisselerinin Federal Havaçılık İdaresi'nin raporunda 737 Max yazılımına yapılan bir güncellenmenin "operasyonel olarak uygun olduğunu" bildirmesinden sonra görülen artışın etkisiyle alıcılı seyr izlendi. Yeni güne başlarken Asya piyasaları ve vadeli Çin 1Ç19 büyüme verisinin beklentinin üzerinde %6,4 seviyesinde gerçekleşmesine karşın 1992 yılından beri en yavaş hızda gerçekleşen 1Ç büyümesi olarak gerçekleşmesi sebebiyle karışık seyr izliyor. Hatırlanacağı üzere Çin'den son zamanlarda gelen veriler beklentileri aşarak hem hükümetin aldığı genişlemeci önlemlerin işe yaramaya başladığını hem de küresel resesyona endişelerini kısmen hafifletmekte etkili olmuştu. Ancak her ne kadar veri, son 27 yılın en yavaş 1Ç19 verisi olsa da güvenli varlık talebinin azalmasında etkili olduğunu görüyoruz. Bu bağlamda küresel piyasalarda risk iştahının artmasıyla VIX endeksi 12,18 seviyesine gerilerken, ABD 10 yıllık tahvil faizlerinin %2,59 seviyesine yükseldiğini takip ediyoruz. Ayrıca, Altın Ons 1.277 dolar ons seviyesine gerilerken, USDJPY paritesi yatay seyr izliyor. Öte yandan, EURUSD dün bazı ECB üyelerinin Çin'de devam eden zayıf ekonomik görünüm ve ticaret geriliminin yaşandığı mevcut ortamda ECB'nin ekonomik prjeksiyonlarının iyimser kaldığı yönündeki açıklamaların etkisiyle yaşadığı kayıpların ardından bu sabah yukarı yönlü eğilimini sürdürüyor. Brent petrol tarafında ise Libya'da devam eden karışıklığın beraberinde İran ve Venezuela'da azalan petrol ihracılarının etkisiyle fiyatlarının 72 dolar varil seviyesine yükseldiğini görüyoruz. Yurt içi piyasalarla ilgili olarak endeksin bugün gelişmekte olan ülke piyasalarındaki alıcılı seyrin etkisiyle güne %0,3 yukarıda başlayacağını tahmin ediyoruz.

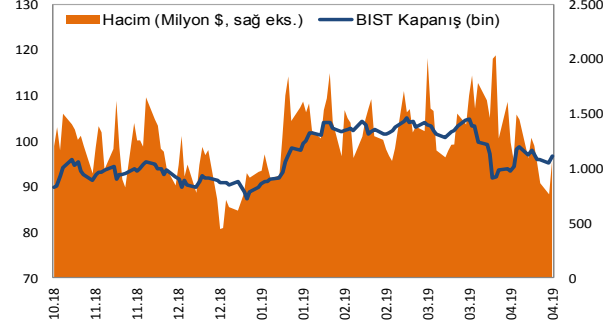
Destekler: 96.600 ve 96.100 / Dirençler: 97.000 ve 97.400

Dolar/TL'de destekler: 5,7600 ve 5,7400 / Dirençler: 5,8000 ve 5,8200

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

GÖRÜNÜM 2019, 05.10.2018

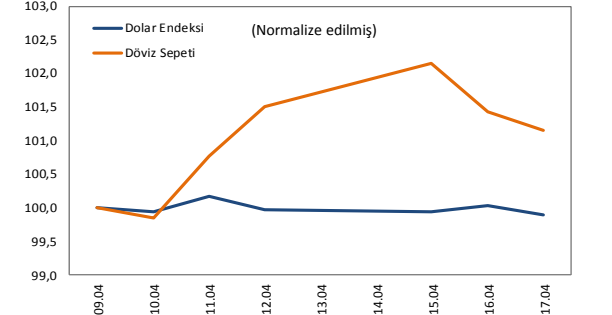
BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	16.04.19	15.04.19	12.04.19	29.03.19	31.12.18
BIST100	96.809,0	1,7%	0,9%	3,2%	6,1%
BIST Banka	129.225,3	2,2%	1,9%	1,5%	9,8%
BIST Sınai	115.622,9	1,2%	-0,1%	3,2%	10,2%



Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)					
Değişimler	16.04.19	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	399,7	-3,8%	-3,4%	90,4%	230,2%
Türkiye 5 Yıllık	437,5	-2,7%	-2,4%	41,5%	115,1%
Türkiye 10 Yıllık	471,6	-1,9%	-1,7%	27,3%	63,5%

Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P 500	2.907,1	0,1%	0,0%	2,6%	16,0%
Dax	12.101,3	0,7%	0,8%	5,0%	14,6%
Dax Vadeli*	12.135,5	-0,02%	0,9%	5,2%	14,9%
S&P 500 Vadeli*	2.915,3	0,1%	0,1%	2,7%	16,4%
Kospi*	2.247,8	-0,04%	0,6%	5,0%	-8,9%

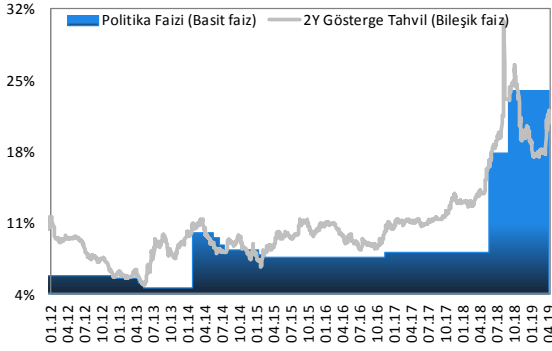
*Değişimler anlık veriye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:53:02	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	17.04.19	16.04.19	12.04.19	29.03.19	29.12.17
\$/TL	5,7450	-0,4%	-0,4%	3,7%	8,6%
€/TL	6,5015	-0,1%	-0,3%	3,6%	7,4%
€/\$/	1,1310	0,3%	0,1%	0,8%	-1,3%
\$/¥	111,98	-0,02%	0,0%	1,0%	2,2%
£/\$	1,3063	0,1%	-0,1%	0,2%	2,5%

Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:53:02	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
belirtilen tarihe göre	17.04.19	16.04.19	12.04.19	29.03.19	29.12.17
Altın	1.278,3	0,2%	-0,9%	-1,1%	-0,3%
Gümüş	15,0	0,5%	0,6%	-0,6%	-2,8%
Brent	72,0	0,4%	0,7%	5,3%	33,9%
WTI	64,5	0,7%	1,0%	7,3%	42,1%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	16.04.2019	15.04.2019	29.03.2019	31.12.2018	29.06.2018
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%24,0 Haftalık Repo Oranı ile, mn TL)	63.000	60.000	0	105.000	140.000
Kotasyon Yoluyla Fonlama Miktarı (%22,5-%25,5 Alt ve Üst Bant, mn TL)	1.200	15.200	82.169	4.000	1.570
Toplam Fonlama Miktarı (mn TL)	64.200	75.200	82.169	109.000	141.570
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	24,03%	24,36%	25,50%	24,06%	17,77%

Dün TÜİK verilerine göre Şubat ayı sanayi üretimi açıklandı. Geçen aya göre %1,3 artış gösteren sanayi üretimi, geçen yılın aynı ayına göre ise %5,1 azaldı. Verinin piyasa fiyatlamalarına etkisi sınırlı kalırken, gelişmekte olan ülke para birimlerinin dolara karşı tamamında görülen değer kaybına paralel USD/TL paritesi günü 5,81 seviyesi ile tamamladı. Tahvil piyasasında ise toplam işlem hacmi 1,3 milyar TL ile önceki güne göre yükselirken, işlemlerin özellikle uzun vadeli kıymetlerde yoğunlaştığı izlendi. Bu çerçevede 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi önceki güne göre değişmeyerek %21,95, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise 57 baz puan yükselerek %18,36 seviyesinden günü tamamladı. TL likidite tarafında ise TCMB 15 milyar TL'lik repo dönüşüne karşın haftalık vadede %24,00 faiz oranıyla 18 milyar TL fonlarken, ayrıca gecelik vadede kotasyon yöntemiyle %25,50 faiz oranıyla Merkez Bankası'ndan TL Depo yoluyla 1,2 milyar TL fonlama gerçekleştirdi. Böylece işlemler sonrası toplam fonlama tutarı 64,2 milyar TL'ye düşerken, ortalama fonlama maliyeti ise %24,03 seviyesine geriledi. Bugün yurt dışında ABD'de ticaret dengesi verileri ile Euro Bölgesi'nde TÜFE ve ticaret dengesi verileri takip edilecek. Bugün yurt içi tarafta açıklanması beklenen veri bulunmazken, tahvil piyasasında faizlerin mevcut seviyelerini koruması beklenebilir.

Hisse Senedi Piyasaları

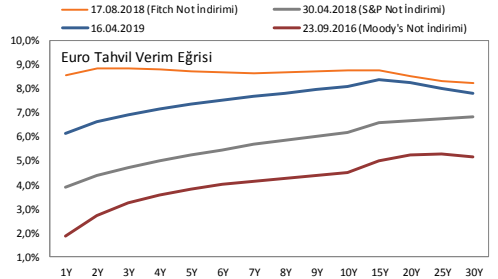
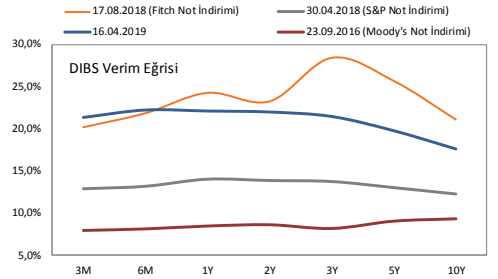
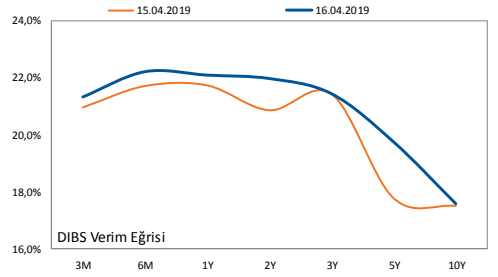
Şirket ve Sektör Haberleri

Halkbank (HALKB): Banka, sermaye benzeri borçlanma aracı ihracı ve sermaye benzeri kredi düzenlenmesi ile ilgili Genel Müdürlük'ü yetkilendirdi.

Tüpraş (TUPRS, Sınırlı Pozitif): Şirket, İGA İstanbul Havalimanı Akaryakıt Hizmetleri A.Ş. tarafından düzenlenen ihale neticesinde, İstanbul Havaalanı'na 5 yıl süreyle yıllık 1,8 milyon ton jet yakıtı satışına hak kazandığını ve bu kapsamda satışlara başladığını açıkladı.

Kardemir (KRDMA, KRDMB, KRDM, Nötr): Şirket, genel kurula sunulan ve iki eşit taksitte olmak üzere hisse başına toplam brüt 0,2631578 TL'lik nakit kar payı dağıtılması teklifinin kabul edildiğini ve kesinleşen nakit kar payı hak kullanım tarihlerinin 26 Haziran 2019 ve 27 Kasım 2019 olarak belirlendiğini açıkladı. Dünkü kapanışına göre, %10,9 temettü verimliliğine işaret ediyor.

Polisan Holding (POLHO, Nötr): Şirket, bağlı olduğu ortaklıklarında yürütmekte olduğu tarımsal faaliyetlerini, ana iş kollarına yoğunlaşmak amacıyla durdurma kararı aldığını ve bu nedenle, tarım faaliyetlerinin yürütülmesi için satın aldığı Aydın, Manisa ve Balıkesir illerindeki arazilerini satışa çıkardığını bildirdi.



Sabit Getirili	Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
	15 Nisan 2019 Pazartesi			16 Nisan 2019 Salı		
	Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT120820T12 (2y)	20,86	21,95	3.000.000	20,86	21,95	4.000.000
TRT181023T19 (5y)	17,78	18,57	1.000.000	17,71	18,49	5.500.000
TRT080328T15 (10y)	17,06	17,79	14.500.000	17,59	18,36	17.000.000

Halk GYO, Vakıf GYO (HLGYO, VKGYO, Pozitif): Halk GYO - Vakıf GYO Adi Ortaklığı ile hayata geçen Bizimtepe Aydos projesi bünyesinde yer alan gayrimenkulün, aylık 15.500.-TL+KDV bedel ile Mopaş Marketçilik Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne, Vakıf GYO A.Ş. ile müşterek, kiralandığını, kiracının, KDV ve tekel ürünleri hariç, aylık cirosunun %4'ünün, belirlenen aylık kira bedelini aşması halinde, kira bedeli olarak cironun dikkate alınacağını ve kira sözleşmesinin 10 yıllık süre için olup, yıllık kira artışının, her yıl Mayıs ayında, 12 aylık TÜFE+ÜFE ortalaması oranında uygulanmasına karar verildiğini açıkladı.

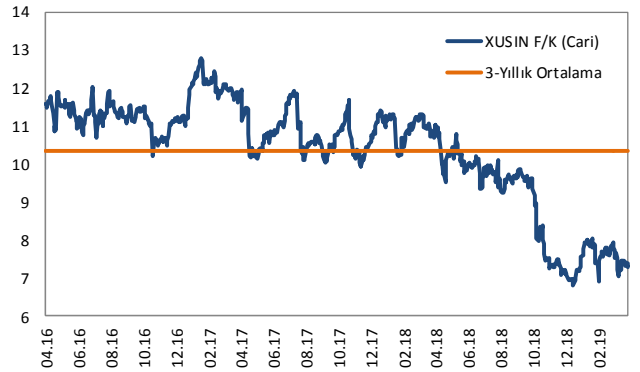
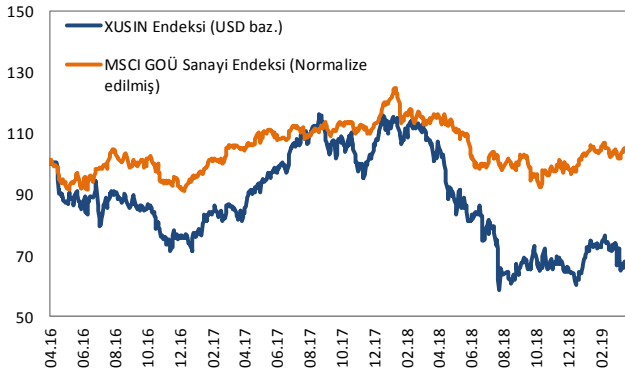
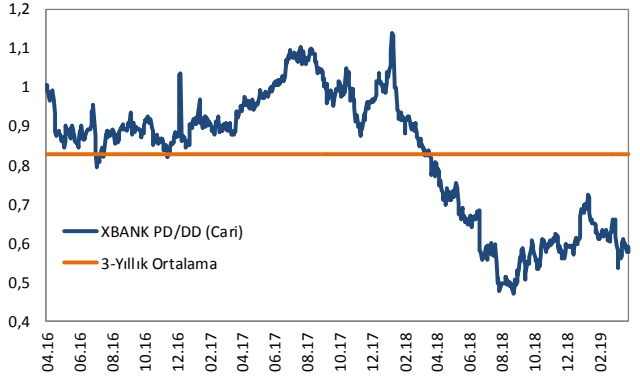
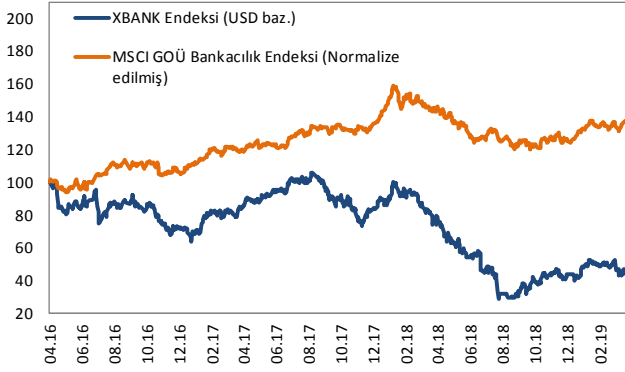
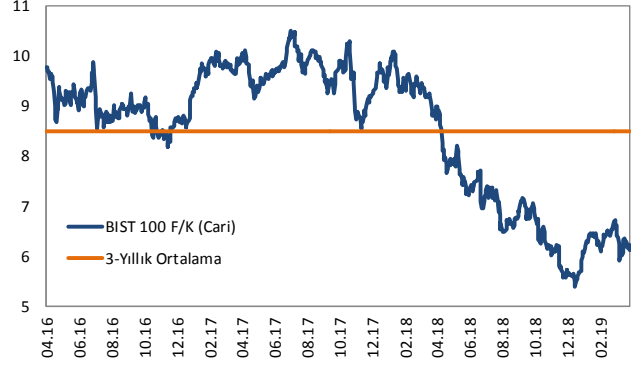
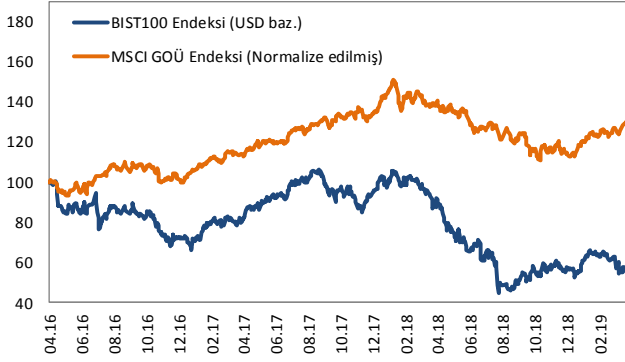
Anadolu Sigorta (ANSGR, Nötr): Şirket, Ocak - Mart 2019 dönemine ait brüt prim üretiminin yıllık %16,7 artışla 1.609 milyon TL seviyesinde gerçekleştiğini açıkladı.

Alkim Kağıt (ALKA, Nötr): Şirket, bugün hisse başı 0,6094919 TL brüt kar payı ödemesi gerçekleştirecek. Temettü ödemesi sonrasında teorik fiyat 3,94 TL'ye denk geliyor. Bu doğrultuda, 5,80 TL olan 12 aylık hedef fiyatımızı, 5,20 TL olarak revize ediyoruz.

Desa Deri (DESA, Negatif): SPK kararı uyarınca devreye alınan VBTS kapsamında, DESA.E payları 17/04/2019 tarihinden (seans başından) itibaren 30/04/2019 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

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.

