

"Endekste tepki alımları görülebilir"

TCMB haftaya iki adımla başladı. TCMB, yerel bankalarla **swapta TL faizini %25,5'ten %24'e düşürdü**. Diğer yandan 22 Mart'ta repo ihalelerine ara veren TCMB dün yeniden haftalık repo ihalesi düzenledi.

Rusya Devlet Başkanı Putin, Sayın Cumhurbaşkanımız Erdoğan'la birlikte başkanlık ettiği **Üst Düzey İşbirliği Konseyi (ÜDİK)** toplantısına ilişkin olarak Sayın Erdoğan ile iki ülke arasındaki öncelikli konuları işaret ettiklerini ve Türkiye ile pekiştirilmiş ve ilerlemiş iş birliği çerçevesinde ilişkileri geliştirme kararı aldıklarını belirtti. Türk ve Rus heyetler arasında düzenlenen Türkiye-Rusya Ortak Stratejik Planlama Grubu toplantısında, Suriye konusunun da ana gündem maddelerinden biri olduğuna işaret eden Putin, Türkiye ve Rusya'nın, Astana sürecinin garantörleri olarak Suriye'de gerginliğin düşürülmesi için büyük çaba sarf ettiğini ve Suriye'de anayasa komitesiyle ilgili çalışmalarının devam ettiğini ifade etti. Putin, Türkiye'nin ilk nükleer güç santrali olacak Akkuyu'nun 2023'e kadar devreye alınması için de çalışmaların devam ettiğini vurgulayarak, bu projeyi hızlandırmak için Türk yatırımcılarla anlaşmalar imzalamak gerektiğini, Türk yatırımcıların Akkuyu projesine ilgisinin bulunduğunu söyledi. Rusya Devlet Başkanı Putin, gündemlerinde Türkiye ile askeri-teknik iş birliğinin yanı sıra S-400 sistemlerinin Türkiye'ye sevkiyatının tamamlanması olduğunu da sözlerine ekledi. Sayın Erdoğan da S-400 konusunda yol haritasının belirlenmiş olduğunu vurguladı.

Trump yönetimi, AB'nin Airbus ödeneğinin Boeing'e zarar vermesi gerekçesiyle AB'ye bazı ürünlere toplam 11 milyar dolarlık ek gümrük vergisi getirmekle tehdit etti.

ABD fabrika siparişleri Şubat ayı verisi beklentilere paralel olarak %0,5 düşüş kaydederek düşüş trendine girdiğine işaret etti. Ulaşım hariç siparişler ise %0,3 artarak toparlanma eğilimini sürdürdü.

Euro Bölgesi Sentix Yatırımcı Güveni Nisan ayı verisi beklentinin üzerinde -0,3 seviyesinde gerçekleşerek iyileşme eğilimini sürdürdü.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında genel olarak pozitif seyr söz konusu. Dün ABD'de görülen satıcı seyrin ardından (Dow Jones %-0,32, S&P %-0,10), bu sabah vadeli işlemlerde de satıcı seyr izleniyor (Dow Jones vadeli %-0,14, S&P 500 vadeli %-0,11). Asya piyasalarında ise genel olarak pozitif eğilimli karışık seyr söz konusu (Nikkei %0,05, Hang Seng %0,37, Shanghai %-0,29, IDX Composite %0,78, BSE Sensex %0,06). Veri ajandasında bugün yurt içinde ve yurt dışında veri akışı sakin seyrecek.

BIST 100 endeksinde yatay pozitif açılış bekliyoruz. BIST 100 endeksi dün TL varlıklara ilişkin hakim olan negatif algı sebebiyle %1,83 düşüşle 96.978 puan seviyesinden kapandı. Yeni güne başlarken, dün ABD piyasalarında Boeing ve General Electric hisseleri öncülüğünde görülen satıcı seyr sonrasında bu sabah Asya piyasaları pozitif eğilimli karışık seyr izlerken, ABD vadeli endeksi negatif seyr hakim. Pariteler tarafında dün ABD'de açıklanan fabrika siparişleri verisinin beklentilere paralel olarak %0,5 gerilemesi, petrolle korelasyonlu olan para birimlerinde petrol fiyatlarındaki güçlenmeye bağlı olarak görülen artış ve yarın gerçekleşecek olan ECB toplantısı öncesinde EURUSD paritesinde yatırımcıların pozisyon kapatmaları sonucunda görülen kısmi ivmelenmeyle dolar endeksinin 96,98 seviyesine gerilediğini gözlemliyoruz. Bunun sonucunda Altın Ons'da 1.300 dolar/ons seviyesi yakınlarındaki seyrini sürdürüyor. Ancak, ABD verisinin imalat sektörünün ivme kaybettiğine işaret etmesiyle güvenli varlık talebinin güçlü kalması da Altın Ons'un güçlü seyrini destekliyor. Bu bağlamda aynı zamanda Japon Yeni ve İsviçre Frangı gibi para birimlerinde de değer artışları olduğunu görüyoruz. Yurt içi piyasalarla ilgili olarak endeksin tepki alımlarıyla güne yatay pozitif başlangıç yapacağını, ancak gün içindeki haber akışına bağlı olarak volatilitenin devam edeceğini düşünüyoruz.

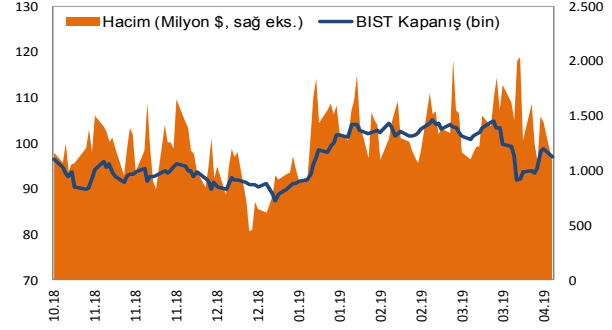
Destekler: 96.400 ve 95.400 / Dirençler: 97.400 ve 98.300

Dolar/TL'de destekler: 5,6600 ve 5,6400 / **Dirençler:** 5,7000 ve 5,7200

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

GÖRÜNÜM 2019, 05.10.2018

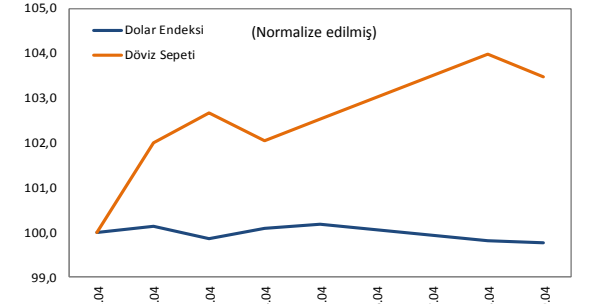
BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	08.04.19	05.04.19	05.04.19	29.03.19	31.12.18
BIST100	96.978,3	-1,8%	-1,8%	3,4%	6,3%
BIST Banka	130.261,6	-2,5%	-2,5%	2,3%	10,6%
BIST Sınai	116.245,0	-1,0%	-1,0%	3,8%	10,8%



Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)					
Değişimler	08.04.19	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	340,8	4,6%	4,6%	46,0%	212,9%
Türkiye 5 Yıllık	399,7	3,8%	3,8%	22,0%	103,2%
Türkiye 10 Yıllık	441,6	3,5%	3,5%	14,5%	56,7%

Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P 500	2.895,8	0,1%	0,1%	2,2%	15,5%
Dax	11.963,4	-0,4%	-0,4%	3,8%	13,3%
Dax Vadeli*	11.952,5	-0,2%	-0,7%	3,6%	13,2%
S&P 500 Vadeli*	2.895,0	-0,1%	0,0%	2,0%	15,6%
Kospi*	2.220,3	0,4%	0,5%	3,7%	-10,0%

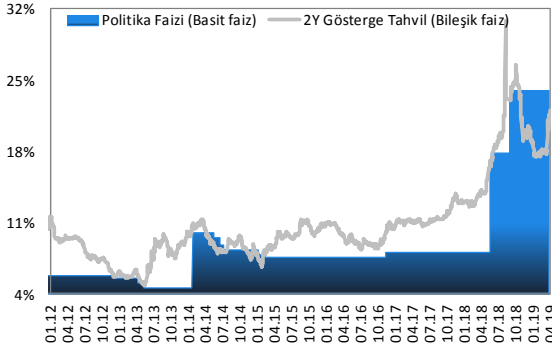
*Değişimler anlık veriye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:43:16	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	09.04.19	08.04.19	05.04.19	29.03.19	29.12.17
\$/TL	5,6742	-0,3%	0,9%	2,4%	7,3%
€/TL	6,3745	-0,6%	1,0%	1,6%	5,3%
€/S	1,1263	0,02%	0,4%	0,4%	-1,7%
\$/¥	111,33	-0,1%	-0,4%	0,4%	1,6%
£/\$	1,3087	0,2%	0,4%	0,4%	2,7%

Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:43:16	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
belirtilen tarihe göre	09.04.19	08.04.19	05.04.19	29.03.19	29.12.17
Altın	1.299,4	0,2%	0,6%	0,6%	1,3%
Gümüş	15,2	0,02%	1,1%	0,7%	-1,5%
Brent	71,2	0,1%	1,2%	4,1%	32,3%
WTI	64,5	0,2%	2,3%	7,3%	42,1%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	08.04.2019	05.04.2019	29.03.2019	31.12.2018	29.06.2018
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%24,0 Haftalık Repo Oranı ile, mın TL)	16.000	0	0	105.000	140.000
Kotasyon Yoluyla Fonlama Miktarı (%22,5-%25,5 Alt ve Üst Bant, mın TL)	59.191	81.919	82.169	4.000	1.570
Toplam Fonlama Miktarı (mın TL)	75.191	81.919	82.169	109.000	141.570
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	25,18%	25,50%	25,50%	24,06%	17,77%

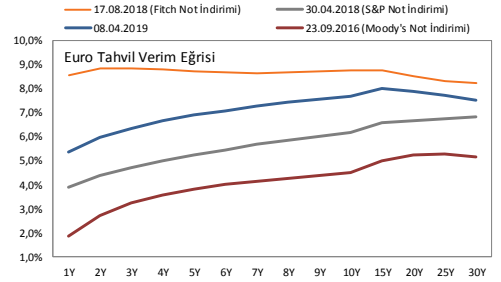
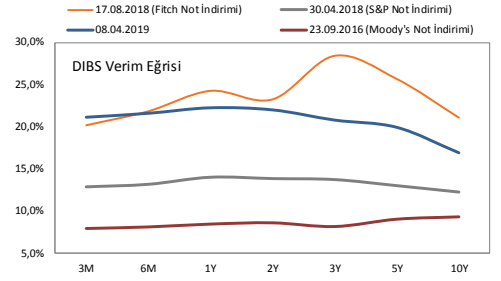
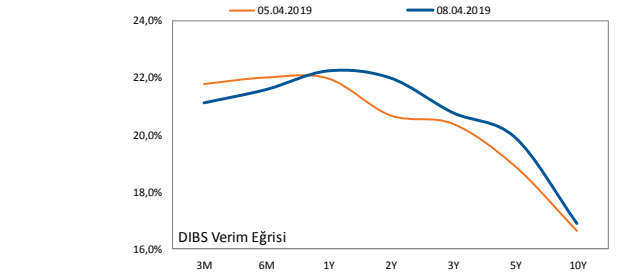
Haftanın ilk işlem gününde TCMB döviz karşılığı TL swap piyasasında TL faizini %25,50'den %24,00'e düşürürken, haftalık repo ihalelerine yeniden başladı. TCMB'nin adımları sonrası USD/TL paritesi yönünü yukarı çevirdi ve günü 5,69 seviyesi ile tamamlarken, Türk Lirası gelişmekte olan ülke para birimlerinden negatif ayrıştı. Tahvil piyasasında ise toplam işlem hacmi 2,1 milyar TL ile önceki güne göre yükselirken, işlemlerin özellikle orta ve uzun vadeli kıymetlerde yoğunlaştığı izlendi. Faizlerin yükseliş gösterdiği günde 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi 9 baz puan yükselerek %21,28, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise 21 baz puan yükselişle %17,49 seviyesinden günü tamamladı. TL likidite tarafında ise TCMB haftalık repo ihalelerine tekrar başlayarak 16 milyar TL'lik haftalık vadede repo ihalesi açtı. Diğer yandan piyasayı gecelik vadede kotasyon ile Borsa İstanbul Repo Pazarından 56,2 milyar TL, Merkez Bankası'ndan TL Depo yoluyla 3 milyar TL fonladı. İşlemler sonrası toplam fonlama tutarı 75,2 milyar TL'ye gerilerken, ortalama fonlama maliyeti %25,18 seviyesinde oluştu. Bugün yurt içi ve yurt dışı piyasalarda önemli bir veri akışının olmayacağı günde yarın Hazine ve Maliye Bakanı Berat Albayrak'ın açıklayacağı reform paketine odaklanılacak. Tahvil piyasasında yeni günde faizlerin mevcut seviyelerini koruması beklenebilir.

Hisse Senedi Piyasaları

Şirket ve Sektör Haberleri

Enerjisa (ENJSA, Sınırlı Pozitif): Şirketin 28 Mart 2019 tarihinde gerçekleştirilen 2018 yılı Olağan Genel Kurulu'nda şirket CEO'su Ziya Erdem, dağıtım tarafında 220 bin km'yi aşan dağıtım ağı, perakende tarafında ise 9,5 milyon müşteriye hizmet verdiklerini belirtirken, 2019 yılındaki ilk önceliklerinin operasyonel ve finansal verimliliği sağlamak, sonrasında da yakın ve bağlantılı sektörlerde büyümek olduğunu ifade etti. Şirket ayrıca, 4 Nisan 2019 tarihli açıklamasına istinaden düzeltme açıklaması yayımladı. Buna göre şirket, Kairos Investment Management SpA'nın alıma konu payların nominal tutarını 1.192.166 TL olarak düzeltti. 4 Nisan 2019 tarihli açıklamasında söz konusu rakam, 11.921,66 TL şeklindedir.

Vestel Elektronik (VESTL, Nötr): Şirket, mevcut ekonomik konjonktür, şirketin uzun vadeli stratejileri, yatırım, nakit akışı ve finansman politikaları ile ortakların, şirketin ve çalışanların uzun vadeli menfaatleri dikkate alınarak, mali bünyenin güçlendirilmesi ve yeni finansman ihtiyacı yaratılmaması amacıyla 2018 hesap dönemi dağıtılabilir kârının dağıtılmayarak, genel kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan tutarın olağanüstü yedeklere aktarılmasına ilişkin teklifin genel kurula sunulacağını açıkladı. Bizim beklentimiz de, şirketin 2018 hesap dönemi dağıtılabilir kârından kar payı dağıtılmaması yönündeydi.



Sabit Getirili		Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
		05 Nisan 2019 Cuma			08 Nisan 2019 Pazartesi		
		Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT120820T12	(2y)	20,17	21,19	2.500.000	20,25	21,28	7.000.000
TRT181023T19	(5y)	17,78	18,57	1.500.000	17,78	18,57	0
TRT080328T15	(10y)	16,59	17,28	18.900.000	16,79	17,49	6.500.000

Vestel Beyaz Eşya (VESBE, Pozitif): Şirket, hisse başına brüt 2,9833062 TL nakit kar payı dağıtılmasını genel kurula sunacak. Çünkü kapanışına göre, %18,3 temettü verimliliğine işaret ediyor.

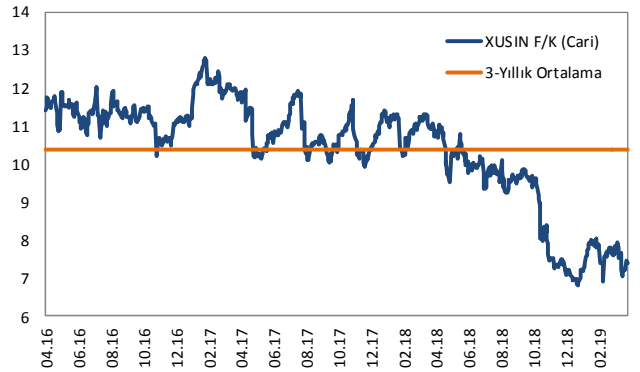
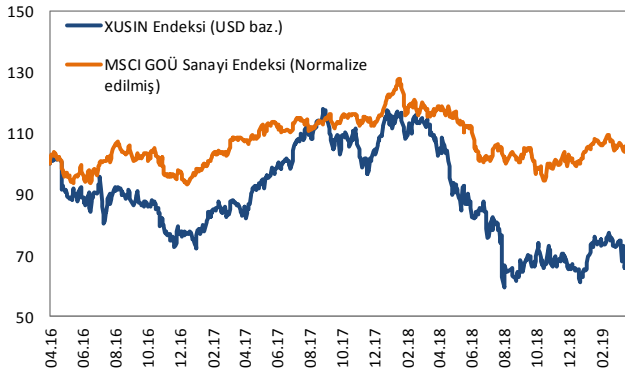
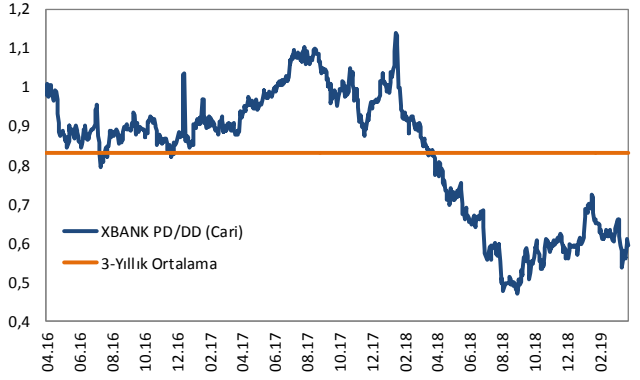
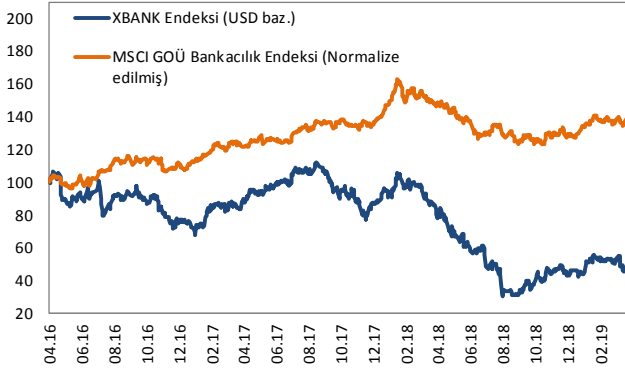
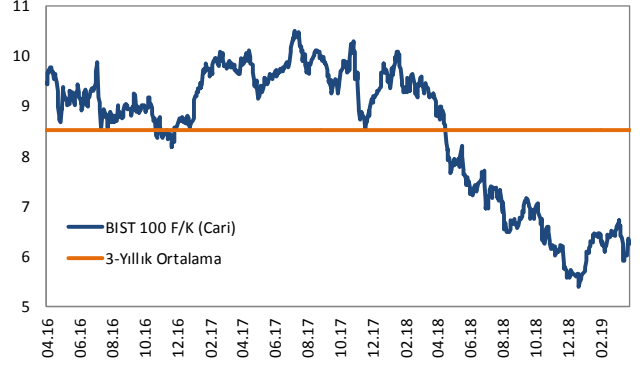
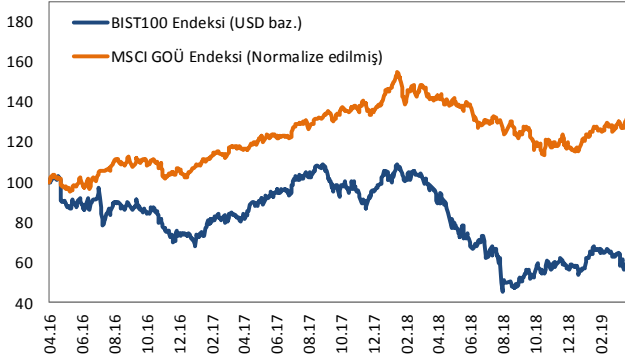
Reysaş GYO (RYGYO, Sınırlı Pozitif): Şirket, portföyünde bulunan Kocaeli'deki 15.170 m2 arsa üzerinde bulunan 18.200 m2 deponun 2.450 m2'lik depolama alanını Masterlog Lojistik Hizmetleri Ltd.Şti., 1.500 m2 depolama alanını da Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Tic.A.Ş.'ye 1 seneliğine kiraya verildiğini açıklarken, kiraya verilen depolardan sırasıyla, 1 senede yaklaşık KDV dahil 750.000 TL ve KDV dahil 535.000 TL gelir elde edileceğini bildirdi.

Aksa Akrilik (AKSA, Nötr): Şirket, bugün hisse başı 1,1065 TL brüt kar payı ödemesi gerçekleştirecek. Temettü ödemesi sonrasında teorik fiyatlar 8,89 TL'ye denk geliyor.

Telekom Sektörü: Bilgi Teknolojileri ve İletişim Kurumu, Üç Aylık Pazar Verileri raporunu yayınladı. Buna göre, Türk Telekom ve mobil şebeke işletmecilerinin net satış gelirleri yıllık %14,1 artışla 2018'de yaklaşık 45 milyar TL olurken, diğer işletmecilerin net satış gelirleri yıllık %19,7 artışla yaklaşık 14 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

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 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.

