

"Enflasyon görünümü TL varlıkların seyrinde belirleyici olacak"

Sayın Cumhurbaşkanımız Erdoğan, son dönemde ardı ardına ülkemize ve milletimize kurulan tuzakların sebebinin, ülkemize siyasi olduğu kadar ekonomik olarak da diz çöktürmek olduğunu belirtti. (Haberin detayına buradan ulaşabilirsiniz.)

Dışişleri Bakanımız Sayın Çavuşoğlu, ABD Başkanı Trump'ın Türkiye ziyareti için kesin tarihin belli olmadığını söyledi.

TCMB bünyesinde TL karşılığı altın swap piyasası açılacak. Böylelikle banka swap işleminde bankalardan altın alıp TL sağlayacak. TCMB'nin TL karşılığı swap işlemleri 6 Mayıs'ta başlayacak.

Yurt içi imalat PMI Nisan ayında 46,8'e gerileyerek sektördeki daralmanın 13'üncü ayına girdiğine işaret etti. Daralmanın şiddeti ise 13 ayın ortalamasına kıyasla azaldı. İmalat sektöründe zorlu piyasa koşulları Nisan'da devam ederken, yeni siparişlerde yavaşlamanın devam etmesi de üretim ve satın alma faaliyetlerinde daralmaya yol açtı.

Fitch'in bu gece açıklaması beklenen değerlendirmesinde, Türkiye'nin kredi notunu 'BB', görünümünü ise 'Negatif' olarak koruması bekleniyor.

İngiltere Merkez Bankası politika faizini ve varlık alım programını oybirliğiyle sabit tuttu. Ayrıca toplantıda banka bu sene için büyüme beklentisini Şubat ayındaki %1,2 seviyesinden %1,5'e yükseltti. 2020 ve 2021 yılı beklentileri de yükseltildi (Haberin detayına buradan ulaşabilirsiniz).

Euro Bölgesi İmalat PMI Nisan ayı verisi aylık bazda 0,4 puan artış göstererek 49,4 seviyesinde gerçekleşti.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında karışık seyrir söz konusu. Dün ABD'de görülen satıcı seyrir ardından (Dow Jones %-0,46, S&P500 %-0,21), bu sabah vadeli piyasalarda alıcılı seyrir izleniyor (Dow Jones vadeli %0,12, S&P500 vadeli %0,20). Asya piyasalarında ise karışık seyrir söz konusu (KOSPI %-0,62, Hang Seng %0,11, IDX Composite %-1,37, Nifty 50 %0,27, BSE Sensex %0,39). Veri ajandasında bugün yurt içinde enflasyon verisi ve Fitch'in Türkiye kredi notu değerlendirmesi takip edilecek. Yurt dışında ise, ABD'de tarımdışı istihdam ve hizmet PMI verilerine ek olarak Fed üyelerinin konuşmaları izlenecek. Euro Bölgesi'nde ise enflasyon verisi takip edilecek.

BIST 100 endeksinde negatif seyrir devam edebilir. BIST 100 endeksi dün gelişmekte olan ülke piyasalarından negatif ayrılarak %1,30 düşüşle 94.179 puan seviyesinden kapattı. Dün ABD'de FOMC toplantısında faiz indirim ihtimalinin masadan kaldırılmasının ABD tahvil faizlerinin yukarı yönlü etkinin beraberinde Apple ve Microsoft gibi teknoloji hisselerinde görülen geri çekilmeler sebebiyle görülen satıcı seyrir ardından yeni güne başlarken, Asya piyasalarında karışık seyrir görülüyor. ABD vadeli verisi ABD alıcılı seyrir hakim. Pariteler tarafında ABD 10 yıllık tahvil faizlerinin %2,5450 seviyesine yükselmesinin etkisiyle dolar endeksinin 98 seviyesine yakın seyririni sürdürdüğünü gözlemliyoruz. EURUSD ve Altın Ons pariteleri ise dolardaki güçlü seyrir sebebiyle aşağı yönlü seyrirlerini sürdürüyorlar. Brent petrol tarafında ise, hem ABD'de artan üretim hem de OPEC'in petrol arzını artıracığına yönelik beklentiler 70,90 dolar/varil seviyesine gerilenmesinde etkili oluyor. Bu arada bugün ABD'de açıklanacak tarımdışı istihdam verisi küresel piyasaların seyririnde etkili olacaktır. Verinin ADP verisindeki güçlü görünümü desteklemesi ve özellikle ortalama saatlik kazançlar verisinin beklentileri aşması halinde gelişmekte olan ülke piyasaları olumsuz etkilenebilir. Yurt içi piyasalarla ilgili olarak ise, endeksin seyririnde bugün açıklanacak enflasyon verisinin etkili olacağını düşünüyoruz. Bu bağlamda, endeksin güne yatay aşağı yönlü başlangıç yapacağını enflasyon verisine göre dalgalanma gösterebileceğini düşünüyoruz. Nisan ayı TÜFE verisinin ise %2,42 artışla %20,36 seviyesinde gerçekleşeceğini düşünüyoruz. ABD tarımdışı istihdam verisinin ise Nisan ayında 180.000 seviyesinde artış kaydetmesi bekleniyor. Ortalama saatlik kazançların ise aylık bazda %0,3 artışla yıllık bazda %3,4 seviyesinde gerçekleşmesi bekleniyor.

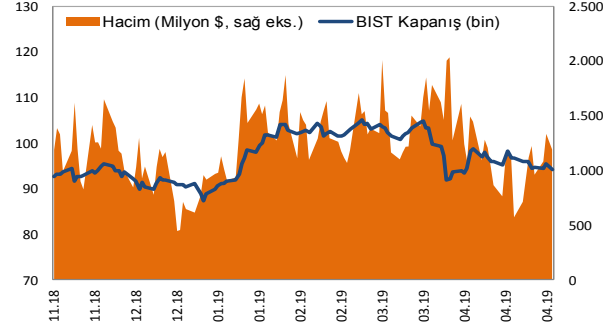
Destekler: 93.500 ve 93.000 / Dirençler: 94.600 ve 95.000

Dolar/TL'de destekler: 5,9500 ve 5,9300 / Dirençler: 5,9900 ve 6,0100

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

GÖRÜNÜM 2019, 05.10.2018

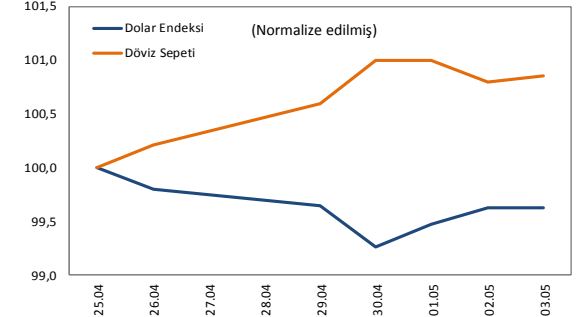
BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	02.05.19	01.05.19	26.04.19	30.04.19	31.12.18
BIST100	94.179,4	-1,3%	-0,6%	-1,3%	3,2%
BIST Banka	120.193,3	-2,2%	-3,2%	-2,2%	2,1%
BIST Sınai	113.509,6	-0,1%	0,8%	-0,1%	8,2%



Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)					
Değişimler	02.05.19	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	418,3	1,8%	-3,3%	20,1%	230,0%
Türkiye 5 Yıllık	441,6	1,5%	-3,2%	7,9%	111,2%
Türkiye 10 Yıllık	466,1	1,3%	-3,8%	3,8%	58,4%

Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P 500	2.917,5	-0,2%	-0,8%	-1,0%	16,4%
Kospi*	2.200,5	-0,6%	1,0%	-0,1%	-10,8%
S&P 500 Vadeli*	2.924,0	0,2%	-0,6%	-0,8%	16,7%
Dax Vadeli*	12.351,0	-0,02%	0,1%	0,0%	16,9%
Hong Kong*	29.981,1	0,12%	1,3%	0,9%	16,0%

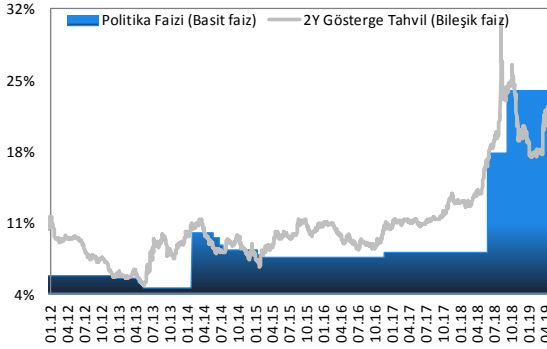
*Değişimler anlık veriyeye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:34:48	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	03.05.19	02.05.19	26.04.19	30.04.19	29.12.17
\$/TL	5,9686	0,1%	0,5%	0,1%	12,9%
€/TL	6,6669	0,1%	0,7%	-0,3%	10,2%
€/S	1,1170	-0,01%	0,2%	-0,4%	-2,5%
\$/¥	111,48	-0,03%	-0,1%	0,1%	1,7%
£/\$	1,3038	0,1%	1,0%	0,1%	2,3%

Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:34:48	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
belirtilen tarihe göre	03.05.19	02.05.19	26.04.19	30.04.19	29.12.17
Altın	1.272,4	0,2%	-1,0%	-0,9%	-0,8%
Gümüş	14,6	0,1%	-2,8%	-2,0%	-5,5%
Brent	70,4	-0,5%	-2,4%	-3,3%	30,9%
WTI	61,7	-0,3%	-2,6%	-3,5%	35,8%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	02.05.2019	30.04.2019	29.03.2019	31.12.2018	29.06.2018
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%24,0 Haftalık Repo Oranı ile, mn TL)	77.000	75.000	0	105.000	140.000
Kotasyon Yoluyla Fonlama Miktarı (%22,5-%25,5 Alt ve Üst Bant, mn TL)	0	0	82.169	4.000	1.570
Toplam Fonlama Miktarı (mn TL)	77.000	75.000	82.169	109.000	141.570
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	24,00%	24,00%	25,50%	24,06%	17,77%

Önceki akşam yapılan FED toplantısında faizler sabit bırakılırken, yakın zamanda faiz indirimi olmayacağı yönündeki açıklamalarla Dolar küresel piyasalarda değer kazandı. Gelişmekte olan ülke para birimlerinin ABD Doları karşısında değer kaybettiği güne Türk Lirası 5,95-5,98 bandında yatay seyretti. Tahvil piyasasında ise işlem hacmi önce güne göre değişmeyerek 900 milyon TL civarında olurken işlemlerin orta ve uzun vadeli kıymetlerde yoğunlaştığı izlendi. Bu çerçevede 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi 32 baz puan yükselerek %23,20, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise 8 baz puan gerileyerek %19,87 seviyesinden günü tamamladı. TL likidite tarafında ise TCMB 22 milyar TL'lik repo dönüşüne karşın haftalık vadede %24,00 faiz oranıyla 24 milyar TL fonlar, toplam fonlama tutarı 77 milyar TL, ortalama fonlama maliyeti ise %24,00 seviyesinde oluştu. Bugün yurt dışında ABD'de tarım dışı istihdam, ticaret dengesi ve işsizlik oranı açıklanacakken, Euro Bölgesi'nde ise TÜFE verileri izlenecek. Yurt içi tarafta ise enflasyon verileri yakından izlenecek, Fitch kredi derecelendirme kuruluşunun Türkiye değerlendirmesi yayınlanacak. Tahvil piyasasında enflasyon verilerine bağlı faizlerin yön bulması beklenebilir.

Hisse Senedi Piyasaları

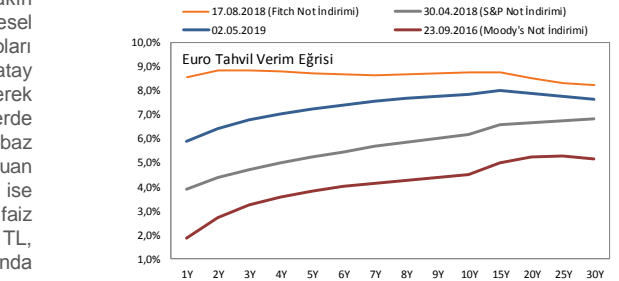
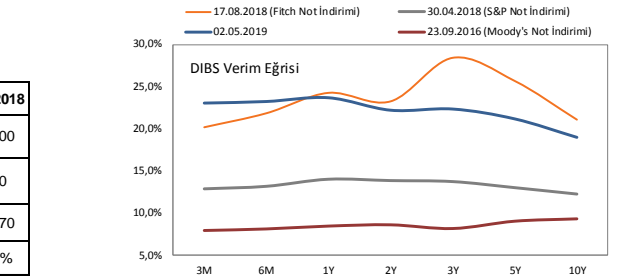
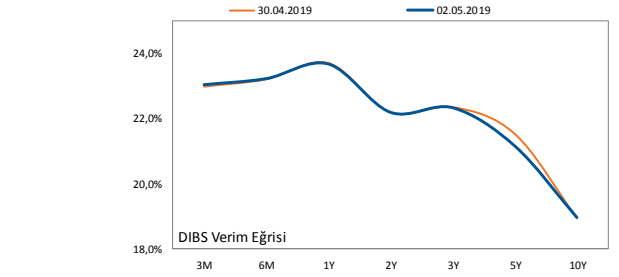
Şirket ve Sektör Haberleri

Yapı Kredi Bankası (YKBNK, Pozitif): Yapı Kredi Bankası 1Ç19'da piyasa ortalama beklentilerinin %9,1 üzerinde, yıllık bazda yatay, çeyreklik bazda ise %14,8 artışla 1.241 milyon TL solo net kar açıkladı. Beklentilerin üzerinde açıklanan sonuçların hisse performansına etkisinin 'pozitif' olabileceğini düşünüyoruz.

İş Bankası (ISCTR, Nötr): Banka, Global Medium Term Note programının 2019 yılı güncellemesini 7 milyar dolar limit ile tamamladığını açıkladı.

Coca Cola (CCOLA, Sınırlı Pozitif): Şirket 1Ç19'da, ortalama piyasa beklentisi olan 14,1 milyon TL'nin altında 2,6 milyon TL net zarar açıkladı. Şirket 1Ç18'de de 49,2 milyon TL net zarar açıklamıştı. Satışlar 1Ç19'da ortalama piyasa beklentileri ile uyumlu, yıllık bazda %21,6 artışla 2.229 milyon TL seviyesine yükselirken, FAVÖK ortalama piyasa beklentisinin %4,9 üzerinde, yıllık %15,6 artışla 320,5 milyon TL seviyesinde gerçekleşti. Bu doğrultuda FAVÖK marjı da, yıllık 0,7 puan gerileyerek %14,4 seviyesinde gerçekleşti.

Petkim (PETKM, Nötr): Şirket, 1,65 milyar TL olan çıkarılmış sermayesinin 2,1 milyar TL'ye yükseltmesine, 462 milyon TL'lik artışın geçmiş yıllar karlarından karşılanmasına ve ortakların elinde bulundurdukları beher hisseye %28 oranında bedelsiz hisse dağıtılmasına karar verildiğini açıkladı.



Sabit Getirili	Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
	30 Nisan 2019 Salı			02 Mayıs 2019 Perşembe		
	Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT210421T14 (2y)	21,70	22,88	0	21,99	23,20	1.500.000
TRT181023T19 (5y)	19,09	20,00	3.000.000	19,27	20,20	3.500.000
TRT080328T15 (10y)	19,04	19,95	15.656.000	18,97	19,87	4.500.000

Sasa Polyester (SASA, Nötr): Şirket, Yatırımlara Proje Bazlı Devlet Yardımı verilmesi kapsamında Adana 'da ÇED sürecini başlattığı 6.800 dönüm alan üzerinde, şirketin ana hammaddeleri olan PTA, MEG ve Polimer üretim tesisi kurulması ile Polipropilen (PP), Polietilen (PE), Polivinil Klorid (PVC), Süper Emici Polimer (SAP), Polyester Cips ve Liman yapımını içeren 8,46 milyar dolarlık yatırımları için Teknik Fizibilite, Master Plan ve İşletmeler Master Planı hazırlanması amacıyla Axens ile sözleşme imzalandığını açıkladı.

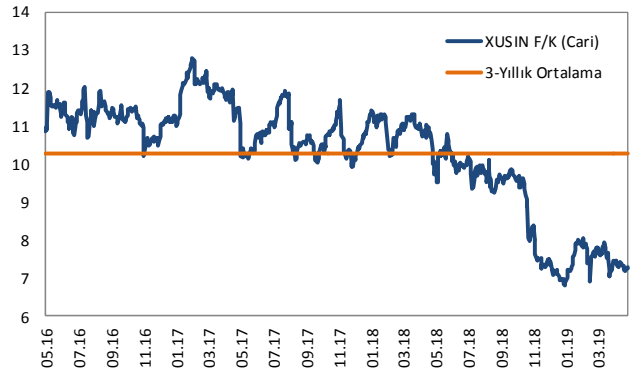
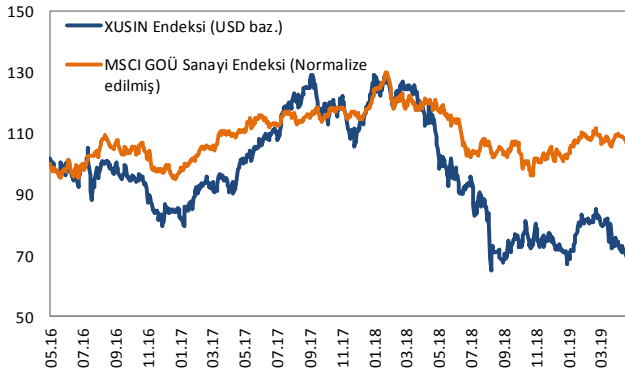
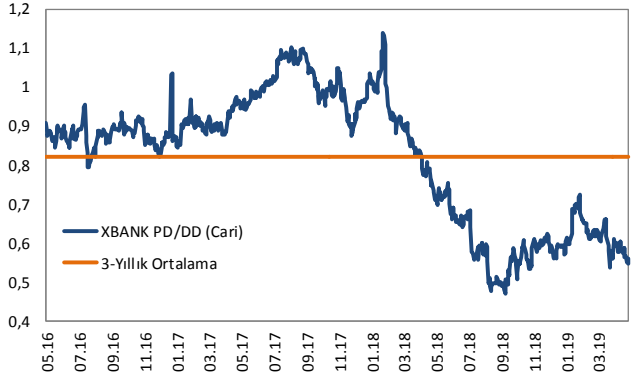
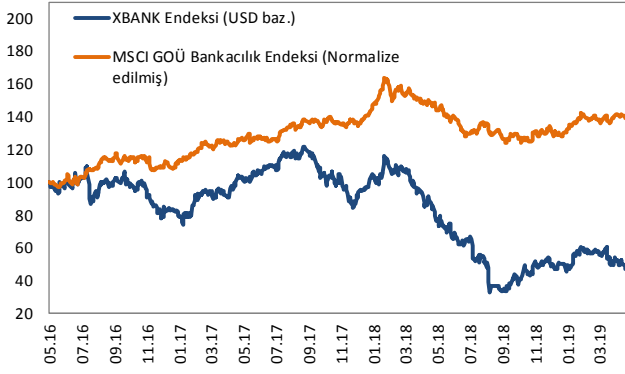
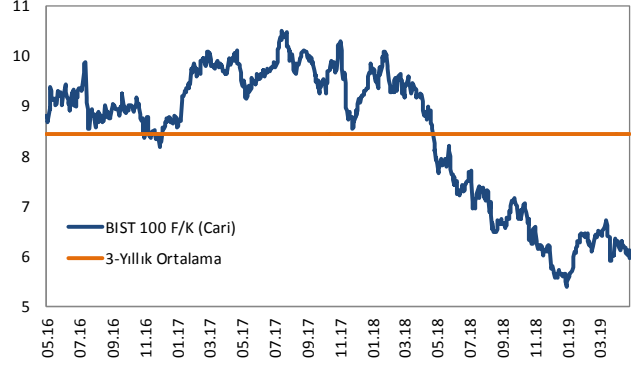
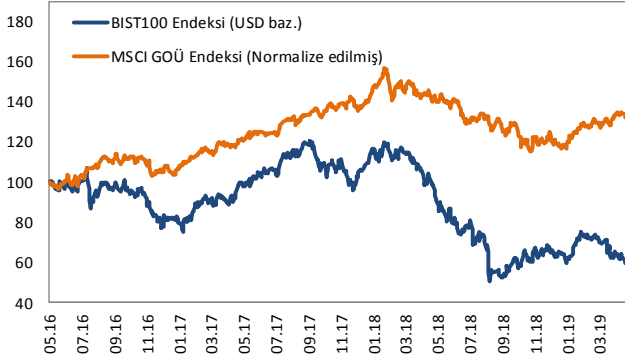
Anadolu Isuzu (ASUZU, Pozitif): Şirket, Gürcistan'da Tbilisi Transport Company'nin açtığı ihaleyi kazanmış olan Gürcistan distribütörü GT Group LLC ile 16,9 milyon Euro tutarında toplu ulaşım aracı teslimatına ilişkin sözleşmenin 02 Mayıs 2019 tarihinde imzalandığını açıkladı.

Lokman Hekim (LKMNH, Sınırlı Pozitif): Şirket, 2019 yılı konsolide hasılatının 325 - 345 milyon TL aralığında (2018: 286 milyon TL) ve FAVÖK'ünün 41 - 45 milyon TL aralığında olacağını (2018 36 milyon TL) tahmin ettiklerini ve orta vadede %15 FAVÖK marjı hedeflerini koruduklarını açıkladı.

Anadolu Efes (AEFES, Nötr): Şirket, genel kurula sunulan hisse başına brüt 0,5068 TL'lik nakit kar payı dağıtılmasına teklifinin kabul edildiğini ve kesinleşen nakit kar payı hak kullanım tarihinin 31 Mayıs 2019 olarak belirlendiğini açıkladı. Çünkü kapanışına göre, %2,6 temettü verimliliğine işaret ediyor.

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, Petrokimya, 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. Raporlarda 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.

