

"Petrol fiyatlarındaki ılımlı seyrir, endeksin küresel piyasalardan pozitif ayrışmasını devam ettirebilir"

Bloomberg News'te yer alan habere göre, ABD'nin ihracat kontrolünü artıran ticaret hamleleri ticaret korkularını artırdı. Öte yandan, Başkan Trump, yaptığı açıklamada kara listeye alınan Huawei'in Çin ile gerçekleşmesi planlanan ticaret anlaşmasına dahil edilebileceğini belirterek, Huawei'in askeri ve güvenlik açıdan risk yarattığını da sözlerine ekledi.

Cleveland Fed Başkanı Mester, Fed'in enflasyon hedefine ulaşmanın şiddetli bir aksiyondan ziyade dizginlenmiş bir hareketle mümkün olduğunu söyledi. Dallas Fed Başkanı Kaplan ise, bir sonraki faiz hareketi konusunda kararsız olduğunu kaydetti.

Dün AB genelinde 28 üye ülke, Avrupa Parlamentosu seçimleri için sandık başına gitti. Henüz kesinleşmeyen sonuçlara göre kıta çapında merkez sağ ve merkez sol partiler en büyük kayıpları yaşayan partiler oldu. Liberaller, yeşiller ve aşırı sağcılar ise sandalye sayılarını artırdı. Seçime katılım %50,95 ile son 1994'ten beri en yüksek seviyesine ulaştı (Haberin detayına buradan ulaşabilirsiniz).

İngiltere Başbakanı May, 7 Haziran'da partisinin liderliğinden istifa edeceğini açıkladı. Moody's May'in istifasının anlaşmazlık Brexit ihtimalini artırdığını açıkladı. ABD Başkanı Trump ise, May'in istifa kararından üzüntü duyduğunu belirtti. Bu arada İngiltere'de iktidardaki Muhafazakar Partinin yeni liderini Temmuz ayı sonundan önce seçmesi bekleniyor. Britanya'da muhalefetteki İşçi Partisi'nin lideri Corbyn ise, Britanya halkına Brexit konusunda kararının ikinci bir referandum veya bir genel seçim yoluyla tekrar sorulması gerektiğini söyledi.

Japonya'da bulunan ABD Başkanı Trump, Kuzey Kore'nin kısa menzilli füze denemeleriyle ilgili rahatsızlık duymadığını belirtti.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında karışık seyrir söz konusu. Haftanın son işlem gününde ABD'de görülen alıcılı seyrir ardından (Dow Jones %0,37, S&P500 %0,14), bu sabah ABD vadelielerde yatay negatif seyrir gözleniyor (Dow Jones vadeli % -0,07, S&P500 vadeli % -0,12). Asya piyasalarında ise karışık seyrir hakim (Nikkei %0,27, Shanghai %0,88, Hong Kong % -0,40, IDX Composite %0,74, KOSPI % -0,16, Nifty %0,33, BSE Sensex %0,33). Veri ajansında bugün yurt içi ve yurt dışında veri akışı sakin seyredecek. Ayrıca bugün ABD ve İngiltere piyasaları kapalı olacak.

BIST 100 endeksi ılımlı petrol fiyatlarından destek bulmaya devam edebilir. BIST 100 endeksi haftanın son işlem gününde, petrol fiyatlarındaki gerilemeden destek bulmaya devam ederek %1,74 yükselişle 86.072 puan seviyesinden kapandı. Haftanın son işlem gününde Başkan Trump, ticaret savaşları sürecini hızla sonlandırmak istediğini ve kara listeye alınan Huawei'in Çin ile gerçekleşmesi planlanan ticaret anlaşmasına dahil edilebileceğini belirtti. Trump'ın söylemlerinin küresel risk iştahını güçlendirmesiyle ABD endeksleri haftayı alıcılı kapattı. Ancak, yeni haftaya başlarken Asya, piyasaları ve ABD vadelielerde ticaret savaşları sürecine ilişkin endişelerin tekrar öne çıkmasıyla genel olarak karışık seyrir hakim olduğunu görüyoruz. Ayrıca, Başkan Trump'ın ABD'nin Japonya ile ticaretinden oluşan ticaret açığını azaltmak için Japon otomotiv üreticilerine tarife uygulayacağı yönündeki endişeler de risk algısındaki mevcut görünümde etkin rol oynuyor. Pariteler tarafında ise, ticaret savaşları sürecinin küresel makroekonomik görünüm üzerindeki olumsuz etkilerine işaret eden PMI verileri sonrasında, haftanın son işlem gününde açıklanan ABD dayanıklı tüketim malları verisinin de beklentinin altında gelerek küresel ekonominin seyrine ilişkin tehditleri güçlendirmesiyle dolar endeksinin 97,6 seviyesine gerilediğini takip ediyoruz. Güvenli varlıklar ile ilgili olarak Altın Ons ise, ticaret savaşları sürecinin dolar üzerinde yarattığı aşağı yönlü baskı ile güçlü seyririni sürdürürken, ABD 10 yıllık tahvil faizlerinde düşüş eğilimi devam ediyor. Brent petrol ise, OPEC'in arz kısıntılarına karşın, ticaret savaşlarının küresel ekonomi üzerindeki etkilerine yönelik endişeler sebebiyle 68,40 dolar/varil seviyesine geriledi. Yurt içi piyasalarla ilgili olarak, endeksin bugün gelişen ülke piyasalarındaki karışık seyrir karşın, petrol fiyatlarında devam eden aşağı yönlü seyrirden destek bulmaya devam edeceğini düşünüyoruz. Bu doğrultuda, endeksin güne %0,4 yukarıda başlangıç yapacağını düşünüyoruz.

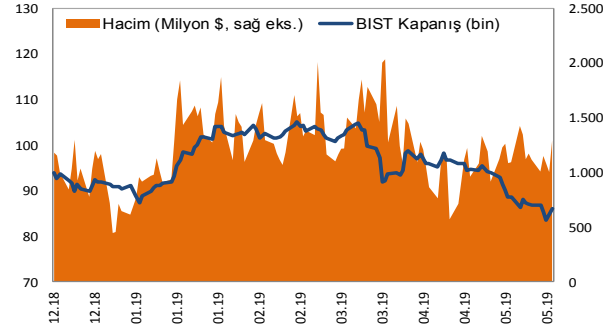
Destekler: 85.200 ve 84.200 / Dirençler: 87.000 ve 87.800

Dolar/TL'de destekler: 6,0600 ve 6,0400 / Dirençler: 6,1000 ve 6,1200

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

GÖRÜNÜM 2019, 05.10.2018

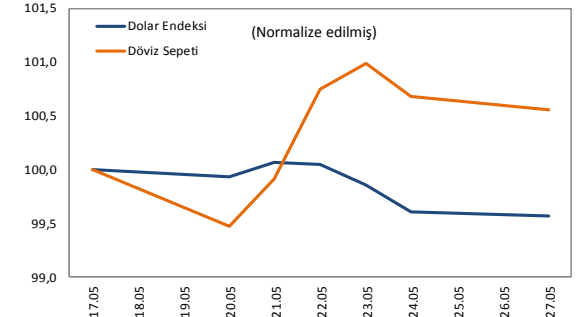
BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	24.05.19	23.05.19	17.05.19	30.04.19	31.12.18
BIST100	86.072,3	1,7%	-0,8%	-9,8%	-5,7%
BIST Banka	113.392,1	3,8%	-0,6%	-7,7%	-3,7%
BIST Sınai	103.798,1	1,5%	-0,9%	-8,7%	-1,0%



Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)					
Değişimler	24.05.19	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	505,2	-0,3%	6,3%	16,8%	171,2%
Türkiye 5 Yıllık	514,2	-0,2%	6,4%	12,7%	95,6%
Türkiye 10 Yıllık	527,1	0,1%	5,7%	8,8%	52,3%

Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P 500	2.826,1	0,1%	-1,2%	-4,1%	12,7%
Dax	12.011,0	0,5%	-1,9%	-2,7%	13,8%
Shanghai Bileşik*	2.883,4	1,1%	0,0%	-6,3%	15,6%
Hong Kong*	27.257,7	-0,4%	-2,5%	-8,2%	5,5%
Kospi*	2.042,9	-0,1%	-0,6%	-7,3%	-17,2%

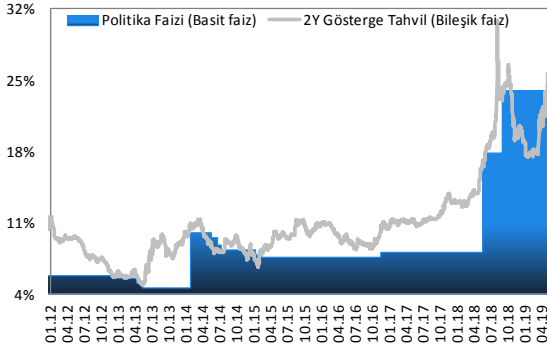
*Değişimler anlık veriyeye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:52:02	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	27.05.19	24.05.19	17.05.19	30.04.19	31.12.18
\$/TL	6,0715	-0,2%	0,3%	1,8%	14,8%
€/TL	6,8069	-0,1%	0,8%	1,8%	12,5%
€/S	1,1208	0,1%	0,4%	-0,1%	-2,2%
\$/¥	109,48	0,2%	-0,5%	-1,7%	-0,1%
£/\$	1,2741	0,2%	0,2%	-2,2%	-0,1%

Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:52:02	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
belirtilen tarihe göre	27.05.19	24.05.19	17.05.19	30.04.19	31.12.18
Altın	1.286,6	0,2%	0,7%	0,3%	0,3%
Gümüş	14,6	0,4%	1,5%	-2,2%	-5,6%
Brent	68,6	-0,1%	-5,0%	-5,8%	27,5%
WTI	58,2	-0,7%	-7,2%	-8,9%	28,3%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	24.05.2019	23.05.2019	30.04.2019	31.12.2018	29.06.2018
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%24,0 Haftalık Repo Oranı ile, mn TL)	56.000	44.000	75.000	105.000	140.000
Kotasyon Yoluyla Fonlama Miktarı (%22,5-%25,5 Alt ve Üst Bant, mn TL)	16.746	25.667	0	4.000	1.570
Toplam Fonlama Miktarı (mn TL)	72.746	69.667	75.000	109.000	141.570
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	24,35%	24,55%	24,00%	24,06%	17,77%

Haftanın son işlem gününde gelişmekte olan ülke para birimleri ABD dolarına karşı pozitif seyr izlerken, USD/TL paritesinde de sınırlı geri çekilme izlendi. ABD-Türkiye ilişkilerine yönelik endişelerinin ise gündemini koruması nedeniyle Türkiye 5 yıllık CDS fiyatlaması 517 seviyesinde gerçekleşirken, USD/TL paritesi günü ve haftayı 6,08 seviyesinden tamamladı. Tahvil piyasasında işlem hacmi önceki güne göre yükselerek 1,7 milyar TL civarında oluşurken faizler yatay seyretti. Bu çerçevede 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi önceki güne göre 18 baz puan göstererek %25,74 seviyesi ile günü tamamlarken, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise 1 baz puan gerileyerek %19,66 seviyesinden günü tamamladı. TL likidite tarafında ise TCMB 12 milyar TL'lik haftalık repo ihalesi açarken, Borsa İstanbul Repo Pazarından ise 16,7 milyar TL fonlama gerçekleşti. İşlemler sonrası toplam fonlama tutarı 72,7 milyar TL'ye yükselirken, ortalama fonlama maliyeti de 24,35 seviyesine geriledi. Bugün ABD piyasaları tatil nedeniyle kapalı olacağı için, yurt içi ve yurt dışı piyasalarda veri açıklaması beklenmiyor. Tahvil piyasasında haftanın ilk işlem gününde işlem hacminin düşük ve faizlerin de yatay seyr etmesi beklenebilir.

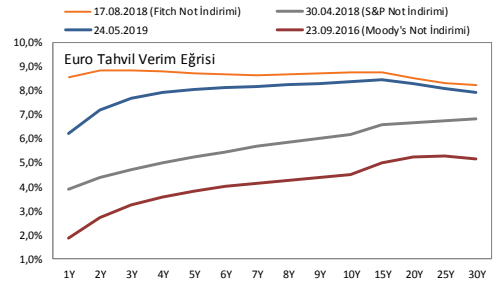
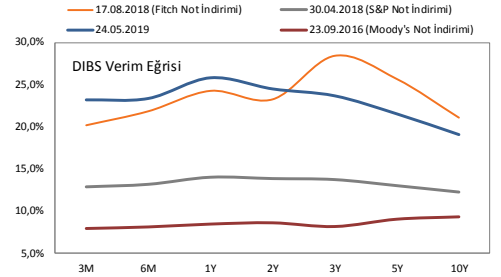
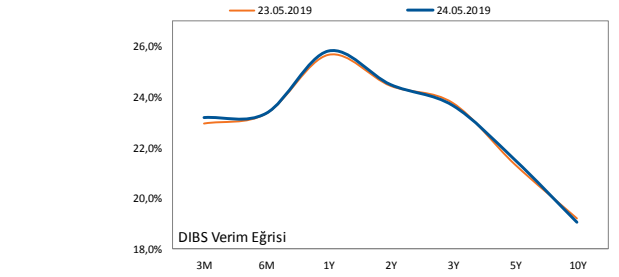
Hisse Senedi Piyasaları

Şirket ve Sektör Haberleri

Vakıfbank (VAKBN, Nötr): Banka, Banka Finans ve Sigorta İşçileri Sendikası (BASS) ile 01.05.2019 - 30.04.2021 tarihlerini kapsayacak 24. Dönem Toplu İş Sözleşmesi görüşmelerinin 23.05.2019 tarihinde anlaşma ile sonuçlandırıldığını açıkladı.

Koza Altın (KOZAL, Sınırlı Pozitif): Şirket, Kayseri'nin Himmetdede Beldesi'nde yer alan Himmetdede Altın Madeni işletmesi projesiyle ilgili olarak Çevre ve Şehircilik Bakanlığı tarafından verilen 14.07.2016 tarihli ÇED olumlu kararının iptali ve yürütülmesinin durdurulması istemiyle açılan davanın Kayseri 1. İdare Mahkemesi'nin reddetmesi ve söz konusu karar hakkında Danıştay 14. Daire Başkanlığı'nın bozma kararı vermesinin ardından yerel mahkemece yapılan keşif ve bilirkişi incelemesi sonucunda, Kayseri 1. İdare Mahkemesi'nin kararıyla ilgili davanın reddedildiğini bildirdi. Ayrıca şirket, İzmir, Ovacık mevkiindeki Ovacık Altın Madeni Üçüncü Atık Depolama Tesisi projesi ile ilgili olarak 03/08/2017 tarihinde "ÇED Olumlu" kararı verilmesi ve ÇED Olumlu Kararı hakkında, bir kısım davacılar tarafından, Çevre ve Şehircilik Bakanlığı aleyhinde İzmir 3. İdare Mahkemesi nezdinde iptal davası açılmasının ardından İzmir 3. İdare Mahkemesi tarafından davacıların Yürütmeyi Durdurma taleplerinin reddine karar verildiği belirtti.

Kordsa (KORDS, Nötr): Şirket, 21-22 Mayıs tarihleri arasında Charlotte, North Carolina'da gerçekleşen SAMPE 2019 fuarına, havacılık endüstrisine yönelik ürünleriyle katıldı. Fuarda Kordsa'yı bünyesine 2018 yılında dahil olan Fabric Development Inc. ve Textile Products Inc. şirketleri temsil etti.



Sabit Getirili	Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
	23 Mayıs 2019 Perşembe			24 Mayıs 2019 Cuma		
	Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT210421T14 (2y)	24,43	25,92	14.000.000	24,43	25,74	17.500.000
TRT181023T19 (5y)	21,15	22,27	0	21,15	22,27	2.500.000
TRT080328T15 (10y)	18,79	19,67	1.000.000	18,79	19,66	1.001.000

Anadolu Isuzu (ASUZU, Sınırlı Pozitif): Şirket, İtalya Distribütörü Midi ile yaptığı anlaşma neticesinde İtalya'ya 234 adetlik ilk kamyon ihracatını gerçekleştirdi ve Türkiye'de üretilen ve İtalya'ya tek seferde en fazla kamyon satışı gerçekleştiren marka unvanına sahip oldu.

Gübre Fabrikaları (GUBRF, Nötr): Şirket, 2019 - 2020 dönemini kapsayan ve işçi sendikası Petrol-İş Sendikası ile işveren sendikası KİPLAS arasında gerçekleştirilen toplu iş sözleşmesi görüşmelerinin 24.05.2019 tarihinde anlaşma ile sonuçlandırıldığını bildirdi.

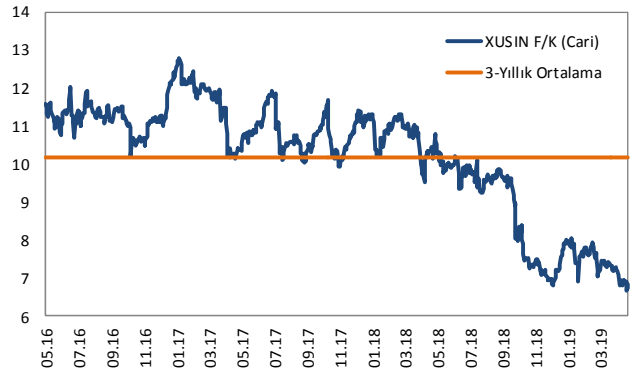
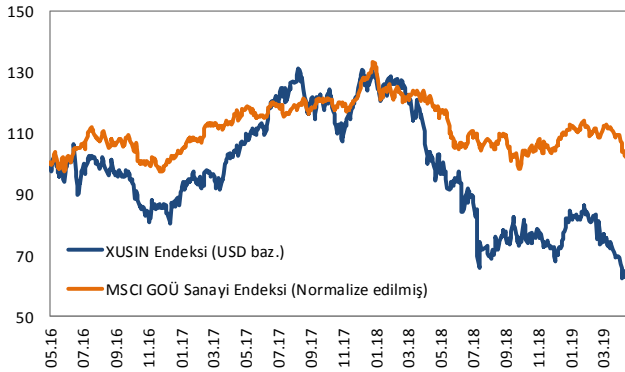
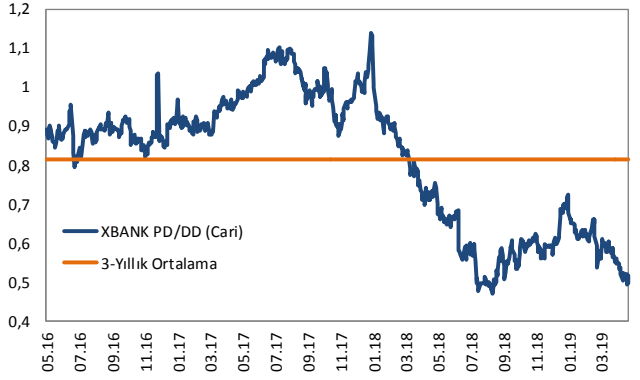
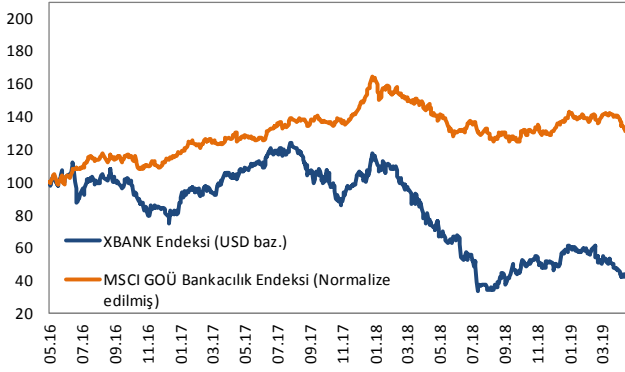
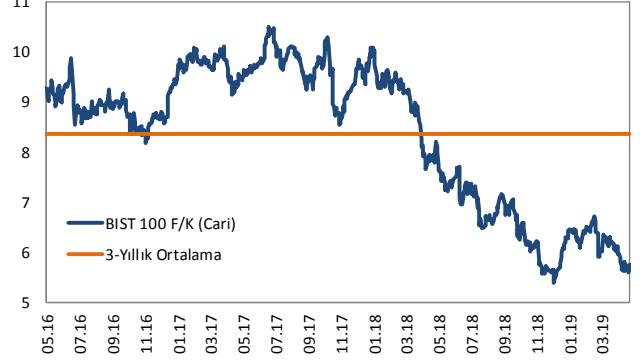
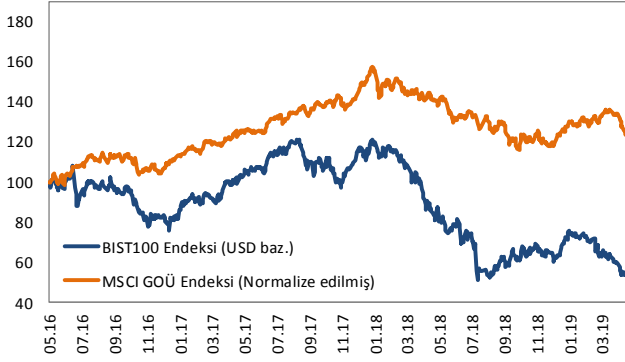
İş GYO (ISGYO, Nötr): Şirket, Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda, Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. ile 24.05.2019 tarihinde kredi derecelendirme sözleşmesi imzalandığını ve iki derecelendirme dönemini kapsayan sözleşmenin 24.05.2021 tarihine kadar geçerli olacağını bildirdi.

Torunlar GYO (TRGYO, Nötr): Şirket, portföyünde yer alan varlıkların refinansmanı ve devam eden yatırım projelerinin finansmanı için İş Bankası A.Ş.'den 3 yıl vadeli 250 milyon TL tutarında kredi kullanımına ve kredinin teminatını oluşturmak üzere şirketin maliki bulunduğu İstanbul'da bulunan taşınmazın İş Bankası A.Ş. lehine 5806/240.000 hissesi üzerine 1.derece ve 7753/8000 hissesi üzerine 2.derece olmak üzere 375 milyon TL ipotek tesis edilmesine karar verildiğini açıkladı.

Adese (ADESE, Negatif): Borsa İstanbul, ADESE paylarında 26/08/2019 tarihi de dahil olmak üzere 3 ay süreyle açığa satış ve kredili işlem yasağı ile brüt takas tedbiri uygulanacağını açıkladı.

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, Petrol&Gaz, 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 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. Raporunda 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.

