

"Ticaret savaşları sürecine ilişkin haber akışı takip ediliyor"

Milli Savunma Bakanımız Sayın Akar ile Rusya Mevkidaşı Şoygu, İdlid'deki son gelişmeler, bölgede gerginliğin azaltılması için alınacak tedbirler ve bölgesel güvenlik konularının ele alındığı telefon görüşmesi yaptı. Bakanlıktan yapılan açıklamaya göre görüşmede, İdlid'deki son gelişmeler ve bölgede gerginliğin azaltılması için alınacak tedbirler başta olmak üzere bölgesel güvenlik konuları Soçi'de imzalanan mutabakat kapsamında değerlendirildi.

ABD'de Chicago Fed Endeksi Nisan ayında son üç yılın en düşük seviyesi olan -0,45'e geriledi. Mart ayı verisi ise -0,15'ten 0,05'e revize edildi.

Atlanta Fed Başkanı Bostic CNBC'ye yaptığı değerlendirmede, ABD Merkez Bankası'nın beklentilerin aksine bu yıl faiz indirmesini beklemediğini belirtti. Ekonomide yukarı ve aşağı yönlü riskler olduğunu kaydeden Bostic ekonominin bu sene güçlü büyümeyi sürdüreceğini bildirdi. Piyasalar Eylül'de bir faiz indirimi yaklaşık %48 olarak, yıl sonuna kadar faiz indirimi ihtimalini ise %73 olarak fiyatlıyor.

OECD Direktörü Gurria, ABD ile Çin arasındaki ticaret savaşlarının küresel toparlanmaya sekte vurduğunu ve yatırımlarla büyümeye tehlike oluşturmaya devam ettiğini bildirdi.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında alıcılı seyrin söz konusu. Dün ABD'de görülen satıcılı seyrin ardından (Dow Jones %-0,33, S&P500 %-0,67), bu sabah ABD vadeli alıcılı seyrin gözleniyor (Dow Jones vadeli %0,31, S&P500 vadeli %0,36). Asya piyasalarında da genel olarak alıcılı seyrin izlendiği gözlemleniyor. Nikkei %-0,25, Shanghai %1,27, Hong Kong %-0,09, IDX Composite %0,94, KOSPI %0,69%, Nifty %0,06, BSE Sensex %0,16). Veri ajansında bugün yurt içinde veri akışı sakin seyrederken, İngiltere'de enflasyon verisi izlenecek.

BIST 100 endeksinde alıcılı seyrin görülebilir. BIST 100 endeksi dün gelişmekte olan ülke piyasalarından pozitif ayrılarak %0,03 düşüşle 86.771 puan seviyesinden kapattı. Dün ABD piyasaları Google ve Huawei'nin işbirliğini noktalaması sonucunda teknoloji hisselerinde görülen düşüşler sebebiyle satıcılı seyrin izlendi. Ancak yeni güne başlarken, Asya piyasaları ve vadeli alıcılı seyrin, ABD'li yetkililerin Huawei ve iştiraklerine yapılacak olan yatırımların 90 gün ertelenebileceği yönündeki haberlerle genel olarak alıcılı seyrin izlendiği gözlemleniyor. Pariteler tarafında dolar, yarın açıklanacak tutanaklar öncesinde, Fed'in ticaret görüşmelerinin sonucunun henüz bilinmemesi nedeniyle faiz indirimine gitmeyeceği yönündeki beklentilerin artmasıyla küresel piyasalarda değer kazandığını gözlemleniyor. Ayrıca yükseliş eğiliminde olan ABD tahvil faizleri de doları destekliyor. Dolardeki güçlü seyrin etkisiyle Altın Ons'ta yatay seyrin hakim. EURUSD paritesinde ise, 23-26 Mayıs tarihlerinde gerçekleşecek Avrupa Parlamentosu seçimleri öncesinde, bölge özelindeki riskler baskı yaratıyor. Brent petrol fiyatlarının ise, İran ile artan gerilime karşın, ticaret savaşlarının küresel büyümeyi sekteye uğratacağı yönündeki endişelerle yatay seyrin izlenirken 72 dolar/varil seviyesi civarındaki seyrini sürdürüyor. Yurt içi piyasalarla ilgili olarak hem Türkiye 10 yıllık tahvil faizlerinde devam eden gerileme hem de gelişmekte olan ülke piyasalarındaki pozitif seyrinle endeksin bugün güne %0,3 yukarıda başlangıç yapacağını düşünüyoruz.

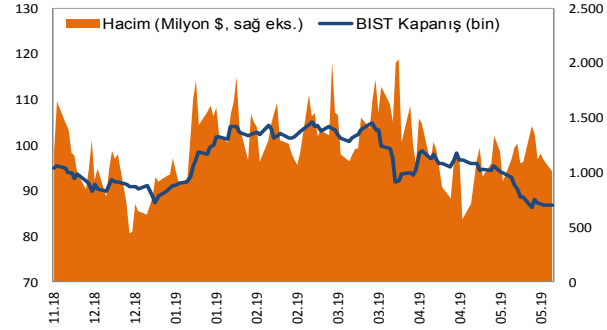
Destekler: 86.300 ve 85.800 / Dirençler: 87.300 ve 87.900

Dolar/TL'de destekler: 6,0200 ve 6,0000 / Dirençler: 6,0600 ve 6,0800

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

GÖRÜNÜM 2019, 05.10.2018

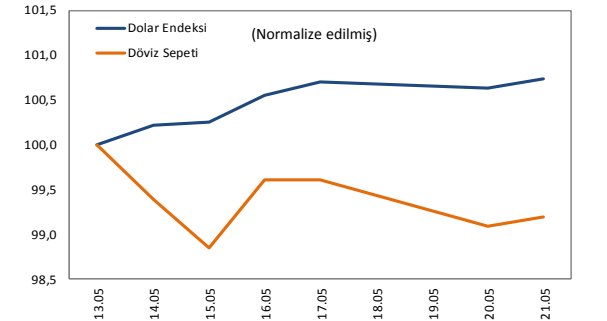
BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	20.05.19	17.05.19	17.05.19	30.04.19	31.12.18
BIST100	86.771,5	-0,03%	0,0%	-9,1%	-4,9%
BIST Banka	113.681,3	-0,4%	-0,4%	-7,5%	-3,4%
BIST Sınai	105.049,1	0,2%	0,2%	-7,6%	0,2%



Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)					
Değişimler	20.05.19	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	476,8	0,4%	0,4%	22,6%	143,0%
Türkiye 5 Yıllık	483,4	0,03%	0,0%	12,7%	74,3%
Türkiye 10 Yıllık	490,6	-1,6%	-1,6%	5,8%	36,1%

Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P 500	2.840,2	-0,7%	-0,7%	-3,6%	13,3%
Dax	12.041,3	-1,6%	-1,6%	-2,5%	14,0%
Shanghai Bileşik*	2.904,9	1,2%	0,8%	-5,6%	16,5%
S&P 500 Vadeli*	2.854,5	0,4%	-0,3%	-3,2%	13,9%
Hong Kong*	27.744,8	-0,2%	-0,7%	-6,6%	7,3%

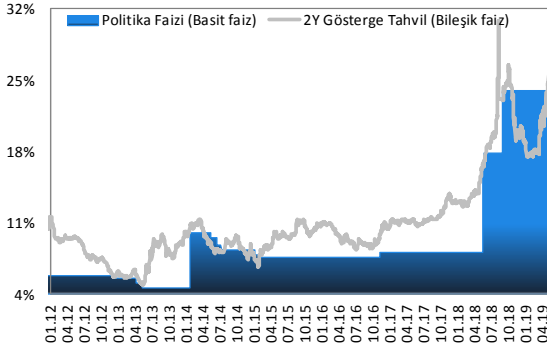
*Değişimler anlık veriyeye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:37:07	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	21.05.19	20.05.19	17.05.19	30.04.19	31.12.18
\$/TL	6,0382	0,3%	-0,3%	1,3%	14,2%
€/TL	6,7160	-0,2%	-0,6%	0,5%	11,0%
€/S	1,1153	-0,1%	0,0%	-0,5%	-2,6%
\$/¥	110,17	0,1%	0,1%	-1,1%	0,5%
£/\$	1,2720	-0,05%	0,0%	-2,4%	-0,3%

Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:37:07	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
belirtilen tarihe göre	21.05.19	20.05.19	17.05.19	30.04.19	31.12.18
Altın	1.275,3	-0,2%	-0,1%	-0,6%	-0,6%
Gümüş	14,4	-0,2%	0,3%	-3,4%	-6,8%
Brent	72,2	0,3%	0,0%	-0,8%	34,2%
WTI	63,4	0,4%	0,9%	-0,9%	39,5%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	20.05.2019	17.05.2019	30.04.2019	31.12.2018	29.06.2018
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%24,0 Haftalık Repo Oranı ile, mn TL)	0	0	75.000	105.000	140.000
Kotasyon Yoluyla Fonlama Miktarı (%22,5-%25,5 Alt ve Üst Bant, mn TL)	81.108	79.064	0	4.000	1.570
Toplam Fonlama Miktarı (mn TL)	81.108	79.064	75.000	109.000	141.570
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	25,50%	25,50%	24,00%	24,06%	17,77%

Veri gündeminin sakin geçtiği haftanın ilk işlem gününde gelişmekte olan ülke para birimlerinde görülen olumlu seyir paralelinde USD/TL paritesinde de geri çekilme izlendi. Türk Lirası dolar karşısında en çok değer kazanan para birimi olurken, günü 6,00 seviyesi ile tamamladı. Tahvil piyasasında ise işlem hacmi önceki güne göre gerileyerek 1,1 milyar TL civarında gerçekleşirken işlemlerin uzun vadeli kıymetlerde yoğunlaştığı izlendi. Tahvil faizlerinin sınırlı gerilediği günde 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi 38 baz puan düşüğe %25,72 seviyesi ile günü tamamlarken, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise 15 baz puan gerileyerek %19,01 seviyesinden günü tamamladı. TL likidite tarafında ise TCMB repo ihalesi açmazken, %25,50 faiz oranıyla Borsa İstanbul Repo Pazarından 76,8 milyar TL, Merkez Bankası'ndan TL Depo yoluyla ise 4,3 milyar TL fonlama gerçekleştirdi. İşlemler sonrası toplam fonlama tutarı 81,1 milyar TL'ye yükselirken, ortalama fonlama maliyeti de 25,50 seviyesinde oluştu. Bugün yurt dışında fiyatlamaları etkileyecek önemli veri açıklaması bulunmazken, yurt içinde tüketici güveni verisi açıklanacak. Veri akışının sakin olduğu günde tahvil piyasasında faizlerin yatay seyretmesi beklenebilir.

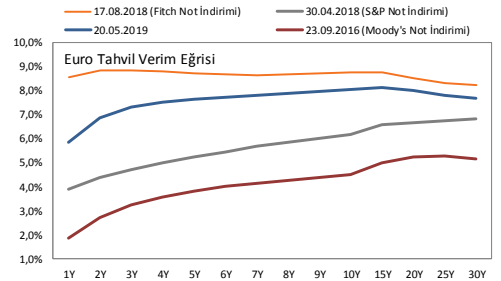
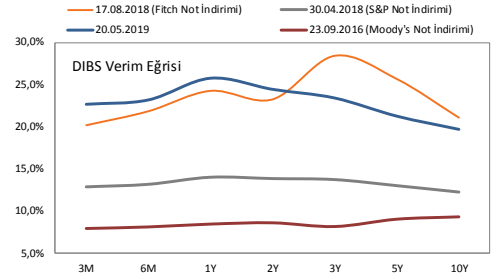
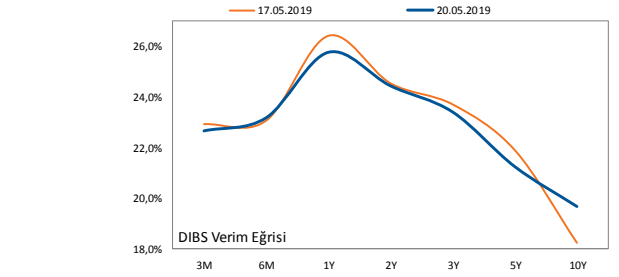
Hisse Senedi Piyasaları

Şirket ve Sektör Haberleri

Halkbank (HALKB): Banka, Kuzey Makedonya'da müşteri portföyü ve 39 şubesi olan Nova Sigorta'yı 3 milyon euroya aldı. Halk Insurance (Halk Sigorta) adıyla faaliyet gösterecek olan banka Türkiye'den bir kamu bankasının yurtdışına yaptığı ilk sigorta yatırımı oldu. Ayrıca banka, 29.08.2018 tarihli pay geri alım kararı uyarınca 20.05.2019 tarihinde ağırlıklı ortalama 5,1802 TL fiyat seviyesinden 7 milyon TL nominal tutarlı hisse senedi geri alımı yaptığını açıkladı.

Tav Havalimanları (TAVHL, Sınırlı Pozitif): TAV Havalimanları, Limak, Cengiz, MAPA İnşaat ve İÇTAŞ İnşaat, Karadağ'ın iki havaalanının yenilenme ve işletmesine talip oldu. Karadağ Ulaştırma ve Denizcilik Bakanı Osman Nurkoviç, havalimanı ihalelerine 25 teklif geldiğini, bunun beşinin Türkiye'den konsorsiyumlardan olduğunu ve ayrıca firmaların otoyal ihaleleri ile de ilgilendiğini söyledi. 2018 yılında iki havalimanının toplam kapasitesinin 2,5 milyon yolcu olduğunu belirten Nurkoviç, İki havalimanı için üç yılda 80 milyon euro yatırım öngördüklerini de ifade etti.

Bera Holding (BERA, Pozitif): Şirket, aktifinde kayıtlı ve Konya'da bulunan toplam 573.660,82 m2 arsanın 121 milyon TL (100 milyon TL'si peşin, 21 milyon TL'si vadeli) bedelle LC Waikiki Mağazacılık Hizmetleri Ticaret Anonim Şirketi'ne satıldığını açıkladı.



Sabit Getirili	Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
	17 Mayıs 2019 Cuma			20 Mayıs 2019 Pazartesi		
	Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT210421T14 (2y)	24,59	26,10	272.100.000	24,25	25,72	13.000.000
TRT181023T19 (5y)	23,01	24,33	2.000.000	21,17	22,29	1.500.000
TRT080328T15 (10y)	18,32	19,16	2.000.000	18,18	19,01	21.500.000

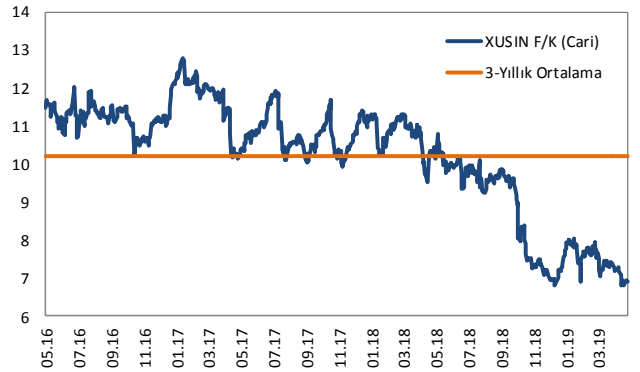
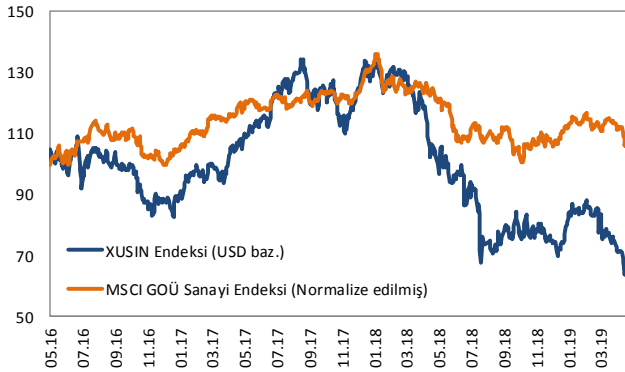
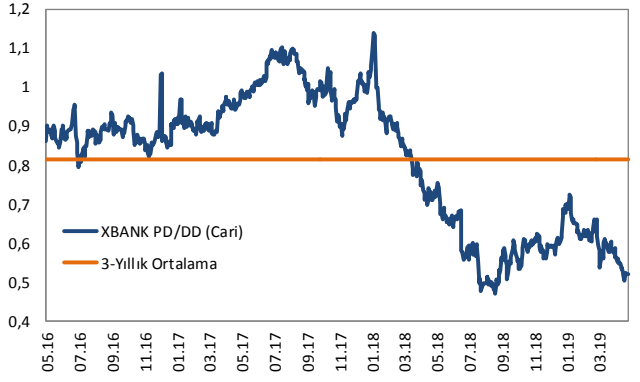
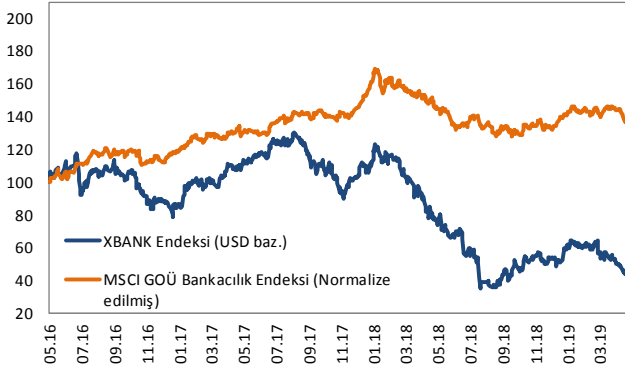
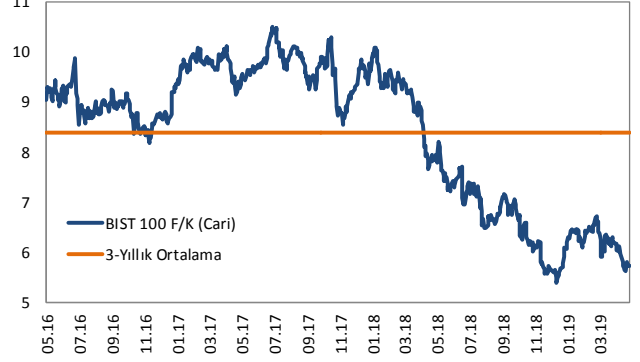
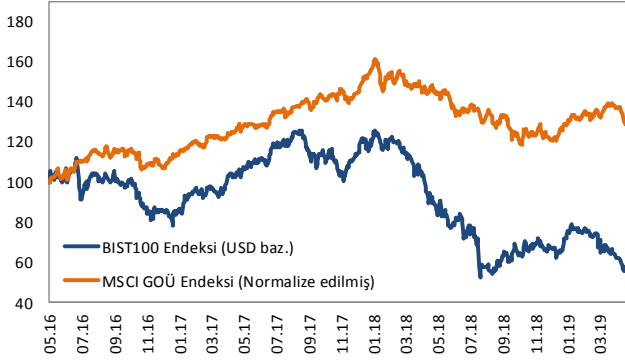
Çelebi Hava Servisi (CLEBI, Nötr): Şirket, 8 Mayıs 2019 tarihinde yapılan özel durum açıklamasında açıkladığı üzere, Hindistan'daki havalimanlarında uçaklara "taxiing" hizmeti vermek amacıyla kurulmuş Hindistan'da mukim KSU Aviation Pvt Ltd (KSU) şirketinin, bu şirket nezdinde yapılacak sermaye artırımına iştirak etmek suretiyle, %50 ortak olmak amacıyla KSU şirketinin kurucusu ve sermayesini oluşturan hisselerin tamamına sahip ortakları Ashwani Khanna ve Zhada Khanna ile imza edilen ortaklık sözleşmesi kapsamında, şirket tarafından 320 milyon Hint Rupisi (yaklaşık 4,25 milyon euro) tutarında sermaye ödemesinin yapıldığını ve şirketin KSU'nun sermayesindeki oranı %50 ulaştığını açıkladı.

Reysaş GYO (RYGYO, Pozitif): Şirket, portföyünde bulunan Kocaeli'deki 31.240 m2 arsa üzerinde yer alan 63.189 m2 deponun 8.936 m2'lik raflı depolama alanının Evidea Mağazacılık A.Ş. ye 01/08/2023 tarihine kadar kiraya verildiğini ve kiraya verilen depodan yaklaşık KDV dahil 14 milyon TL gelir elde edileceğini açıkladı.

Avivasa Emeklilik ve Hayat (AVISA, Nötr): Şirket, 01.01.2019-30.04.2019 dönemine ait prim üretiminin, hayat dalında 210.808 TL, hayat dışında ise 31.994.224 TL olmak üzere yıllık %27,6 artışla toplam 242,8 milyon TL olarak gerçekleştiğini bildirdi.

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 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. 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.

