

"BİST'te toparlanma devam edebilir"

Dün Cumhurbaşkanımız Sayın Erdoğan ve ABD Başkanı Trump'ın gerçekleştirdiği telefon görüşmesine ilişkin olarak Cumhurbaşkanlığı İletişim Başkanı Sayın Altun yaptığı açıklamada, görüşmede ikili ve bölgesel meselelerin ele alındığını belirtti. Cumhurbaşkanımızın S-400 savunma sistemi konusunda ortak bir çalışma grubu kurulması teklifini yinelediği görüşmede ayrıca, çelik sektörüne yönelik ilave tarifelerin kaldırılması kararının 75 milyar dolarlık ikili ticaret hedefine ulaşılmasına katkı sağlayacağı vurgulandı. İki lider, Japonya'da düzenlenecek G20 zirvesinde görüşme konusunda mutabık kaldılar.

ABD Dışişleri Bakanlığı Sözcüsü Ortagus, Türkiye'nin Rusya'dan S-400'leri alması durumunda ABD'nin CAATSA yasasını öngördüğü yaptırımlara maruz kalabileceğini belirtti

Dün açıklanan **AB Genişleme Raporu**'nda, Türkiye ile yürütülen **üyelik müzakerelerinin** durma noktasında olduğu ve bu nedenle yeni bir fasıl açılmayacağı, açılan fasılların da kapatılmayacağı belirtildi. **Dışişleri Bakan Yardımcısı Kaymakçı** rapordaki söylemlere yanıt olarak rapordaki haksız ve orantısız söylemlerin kabul edilemeyeceğini dile getirdi.

Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından, 1 milyar 1 milyon 950 bin euroluk kira sertifikası ihracı gerçekleştirildi.

Trump yönetimi, Çin'i döviz manipülatörü olarak ilan etmekten bir kez daha kaçındı. Bu kararla birlikte Başkan Trump'ın seçim vaatlerinden biri yerine getirilmemiş oldu. Öte yandan, söz konusu kararla birlikte dünyanın en büyük iki ekonomisi arasındaki ticaret savaşının daha fazla tırmanmasının önüne geçildi

Kremlin Sözcüsü Peskov, S-400 hava savunma sistemlerinin Türkiye'ye teslimat sürecinin planlanan takvim doğrultusunda ilerlediğini ve herhangi bir gecikmenin söz konusu olmadığını belirtti.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında karışık seyir söz konusu. Dün ABD'de görülen satıcı seyrin ardından (Dow Jones %-0,87, S&P500 %-0,69) bu sabah ABD vadeli alıcı seyrin ardından (Dow Jones vadeli %-0,08, S&P500 vadeli %-0,20). Asya piyasalarında da genel olarak karışık seyir hakim (Nikkei %-0,44, Shangai %-0,74, Hong Kong %-0,58, IDX Composite 1,18, KOSPI %-0,33, Nifty %-0,40, BSE Sensex %-0,49). Veri ajandasında bugün yurt içi veri akışı sakin seyrederken, ABD'de büyüme, dış ticaret mal dengesi, reel tüketici harcamaları ve askıdaki konut satışları verileri takip edilecek.

BIST 100 endeksinde güçlenme devam edebilir. BIST 100 endeksi dün BES'te devlet katkısının %10'unun Borsa İstanbul'da değerlendirilmesi zorunluluğu getirilmesi sonucunda fonlara gelecek alımlara yönelik güçlenen beklentilerle alıcı seyrini sürdürerek %0,47 yükselişle 87.186 puan seviyesinden kapattı. Dün ABD piyasalarında, küresel büyümeye yönelik endişelerin tahvil faizlerinde düşüşte etkili olması sonucunda görülen satıcı seyrin ardından, küresel piyasalarda karışık seyir hakim. Ticaret savaşları sürecinde tansiyonun artması küresel piyasalarda riskli varlıklara olan talebi azaltıyor. Öte yandan, ABD 3 aylık tahvil faizleri ile 10 yıllıkların faizi arasındaki farkın son 12 yılın en düşük seviyesine gerilemiş olmasının resesyonu güçlendirdiğini takip ediyoruz. Bu doğrultuda, ABD 10 yıllık tahvil faizleri %2,26 seviyesindeki seyrini korurken, İsviçre Frangı'nın da değer kazanma eğiliminde olduğunu görüyoruz. Ayrıca, ticaret savaşları sürecinde yatırımcılar tarafından güvenli varlık olarak kabul edilen dolar, Euro bölgesinde İtalya ve Avrupa Komisyonu arasındaki gerilimden de destek bularak küresel piyasalarda güçlenmeye devam ediyor. Bu arada bugün ABD'de açıklanacak büyüme verisi de piyasaların seyrinde etkili olacaktır. 1Ç19 büyüme verisinin beklentileri aşması halinde gelişmekte olan ülke piyasaları üzerindeki baskının artabileceğini düşünüyoruz. Brent petrol ise, ABD ham petrol stoklarının beklentinin üzerinde düşüş göstermesinin etkisiyle 69 dolar/varil seviyesi civarında seyreliyor. Yurt içi piyasalarla ilgili olarak endeksin genel toparlanma eğilimini devam ettirmesini bekliyoruz.

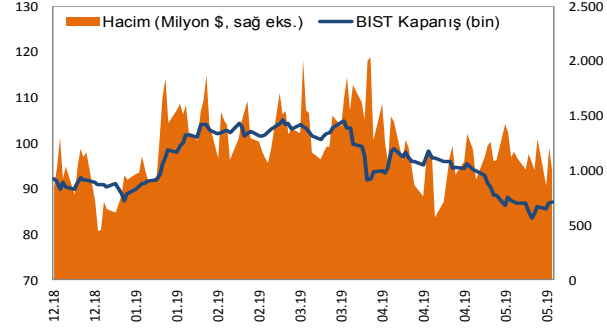
Destekler: 86.900 ve 86.200 / Dirençler: 88.000 ve 88.700

Dolar/TL'de destekler: 5,9900 ve 5,9700 / Dirençler: 6,0300 ve 6,0500

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

GÖRÜNÜM 2019, 05.10.2018

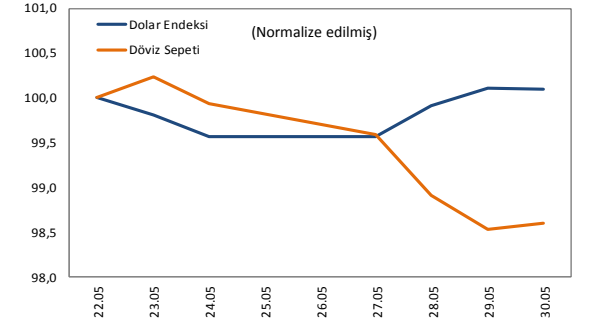
BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	29.05.19	28.05.19	24.05.19	30.04.19	31.12.18
BIST100	87.186,3	0,5%	1,3%	-8,6%	-4,5%
BIST Banka	112.449,2	-0,8%	-0,8%	-8,5%	-4,5%
BIST Sınai	104.656,6	0,5%	0,8%	-7,9%	-0,2%



Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)					
Değişimler	29.05.19	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	504,6	0,7%	-0,1%	18,3%	190,7%
Türkiye 5 Yıllık	515,2	0,6%	0,2%	14,4%	105,8%
Türkiye 10 Yıllık	528,2	0,7%	0,2%	10,3%	58,2%

Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P 500	2.783,0	-0,7%	-1,5%	-5,5%	11,0%
Dax	11.837,8	-1,6%	-1,4%	-4,1%	12,1%
Shanghai Bileşik*	2.894,0	-0,7%	1,4%	-6,0%	16,0%
S&P 500 Vadeli*	2.785,5	0,2%	-1,6%	-5,5%	11,2%
Hong Kong*	27.103,0	-0,5%	-0,9%	-8,7%	4,9%

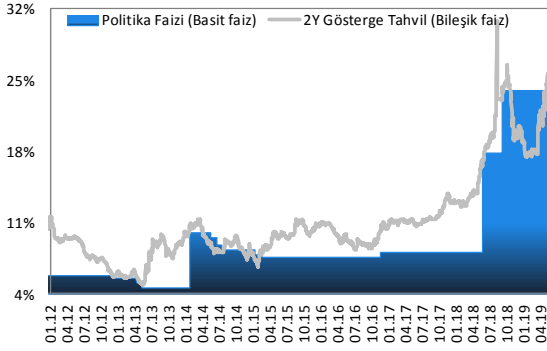
*Değişimler anlık veriyeye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:31:10	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	30.05.19	29.05.19	24.05.19	30.04.19	31.12.18
\$/TL	6,0157	0,1%	-1,1%	0,9%	13,8%
€/TL	6,7076	0,2%	-1,5%	0,3%	10,8%
€/S	1,1134	0,04%	-0,6%	-0,7%	-2,8%
\$/¥	109,68	0,1%	0,3%	-1,6%	0,1%
£/\$	1,2631	0,05%	-0,6%	-3,1%	-1,0%

Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:31:10	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
belirtilen tarihe göre	30.05.19	29.05.19	24.05.19	30.04.19	31.12.18
Altın	1.277,4	-0,1%	-0,6%	-0,5%	-0,4%
Gümüş	14,4	-0,2%	-1,2%	-3,7%	-7,1%
Brent	69,7	0,4%	1,5%	-4,2%	29,6%
WTI	59,2	0,6%	1,0%	-7,4%	30,3%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	29.05.2019	28.05.2019	30.04.2019	31.12.2018	29.06.2018
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%24,0 Haftalık Repo Oranı ile, mn TL)	72.000	70.000	75.000	105.000	140.000
Kotasyon Yoluyla Fonlama Miktarı (%22,5-%25,5 Alt ve Üst Bant, mn TL)	880	0	0	4.000	1.570
Toplam Fonlama Miktarı (mn TL)	72.880	70.000	75.000	109.000	141.570
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	24,02%	24,00%	24,00%	24,06%	17,77%

ABD-Çin arasındaki ticaret savaşlarının etkisiyle küresel piyasalarda riskten kaçış eğilimi izlenirken, gelişmekte olan ülke para birimlerinde de ABD doları karşısında değer kaybı görüldü. Türk Lirası ise 5,99-6,05 bandında işlem görürken günün 6,02 seviyesi ile tamamladı. Tahvil piyasasında ise işlem hacmi önceki güne göre gerileyerek 800 milyon TL civarında oluşurken faizler yatay seyretti. İşlemlerin tüm vadelere yayıldığı günde 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi önceki güne göre 20 baz puan gerileyerek %25,74 ile günün tamamlarken, 10 yıllık gösterge tahvilde ise dün de işlem gerçekleşmedi. TL likidite tarafında ise TCMB 16 milyar TL'lik haftalık repo dönüşüne karşın 18 milyar TL repo ihalesi açarken, diğer yandan BİST Repo Pazarından ise 880 milyon TL fonlama gerçekleştirdi. İşlemler sonucunda toplam fonlama tutarı 72,9 milyar TL'ye yükseldi ve ortalama fonlama maliyeti 24,02 seviyesinde oluştu. Bugün ABD'de GSYİH ve dış ticaret dengesi verileri takip edilecekken, yurt içinde açıklanacak veri akışı bulunmuyor. Tahvil piyasasında yatay seyrin devamı beklenebilir.

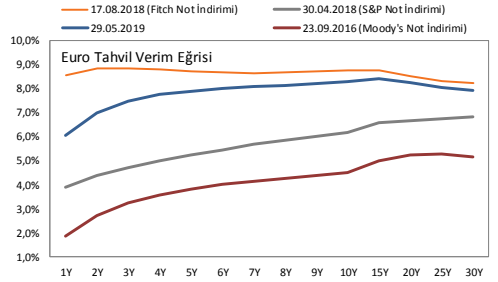
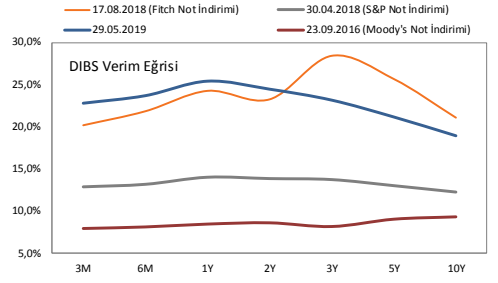
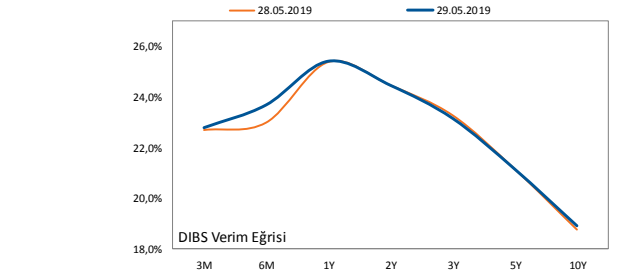
Hisse Senedi Piyasaları

Şirket ve Sektör Haberleri

Yapı Kredi Bankası (YKBNK, Nötr): Banka, tasfiye hesaplarında izlenen ve 31.03.2019 tarihi itibarıyla donuk alacak tutar toplamı 298,3 milyon TL tahsil gecikmiş alacağın, 22,7 milyon TL bedelle Hayat Varlık Yönetim A.Ş. ve Arsan Varlık Yönetim A.Ş.'ye satılmasına karar verildiğini bildirdi.

Aselsan (ASELS, Nötr): Şirket tarafından milli olarak geliştirilen Zargana Denizaltılar için Torpido Karşı Tedbir Sistemi'nin, Pakistan Deniz Kuvvetleri envanterinde bulunan ve STM Savunma Teknolojileri Mühendislik ve Ticaret A.Ş. ana yükleniciliğinde yarı ömür modernizasyonu yapılmakta olan Agoste 90B sınıfı denizaltıları için tedarik edileceği belirtilirken, Pakistan, bu teslimatla Endonezya'dan sonra torpido karşı tedbir sistemlerinin ihraç edileceği ikinci ülke olacak.

Kardemir (KRDMA, KRDMB, KRDM, Nötr): Şirket Genel Müdürü Hüseyin Soykan, üretimde sağlanan artış, katma değeri yüksek ürün potansiyeli, dinamik satış pazarlama ve satın alma politikaları ve tüm proseslerdeki süreç iyileştirme faaliyetlerinin şirketi bir önceki yıla göre ISO sıralamasında bir üst sıraya taşıdığını söyledi. Soykan ayrıca, otomotiv ve savunma sanayi sektörleri başta olmak üzere makina imalat sanayine yönelik ürün çeşitliliği ve katma değeri yüksek ileri teknoloji ürün çeşitliliğini daha da artırmak istediklerini belirtti.



Sabit Getirili		Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
		28 Mayıs 2019 Salı			29 Mayıs 2019 Çarşamba		
		Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT210421T14	(2y)	24,45	25,94	75.500.000	24,27	25,74	1.000.000
TRT181023T19	(5y)	20,95	22,05	19.500.000	20,93	22,03	5.000.000
TRT080328T15	(10y)	18,78	19,66	0	18,78	19,66	0

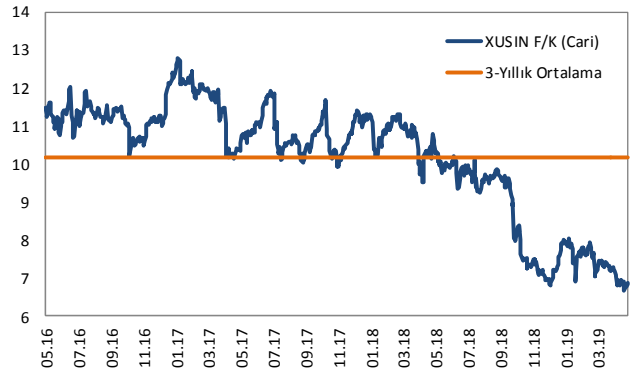
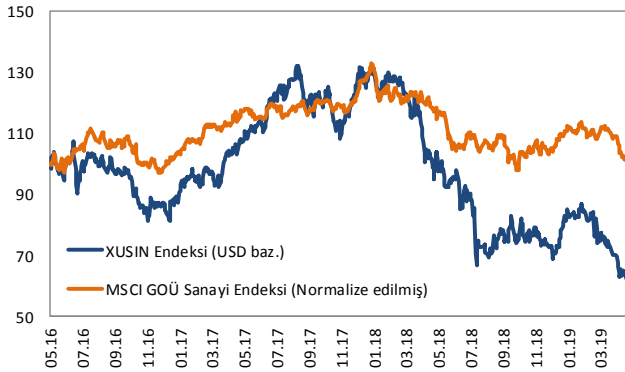
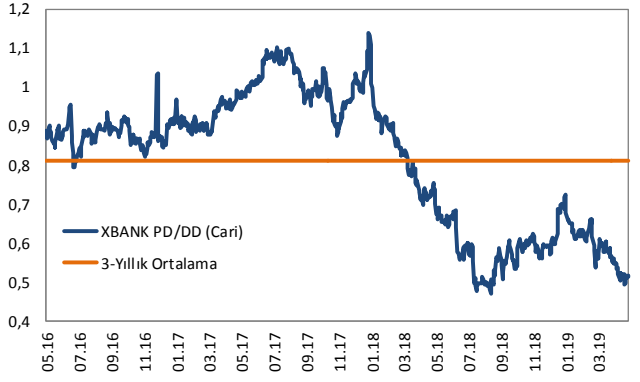
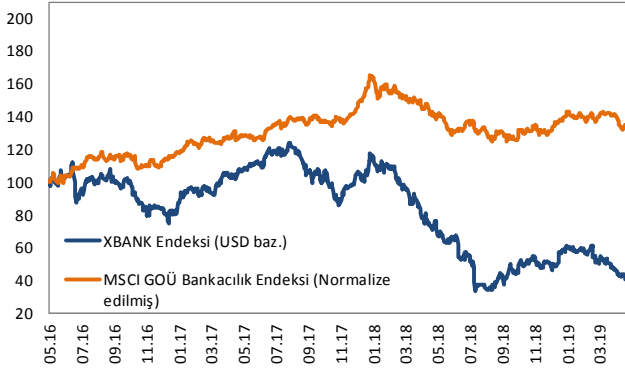
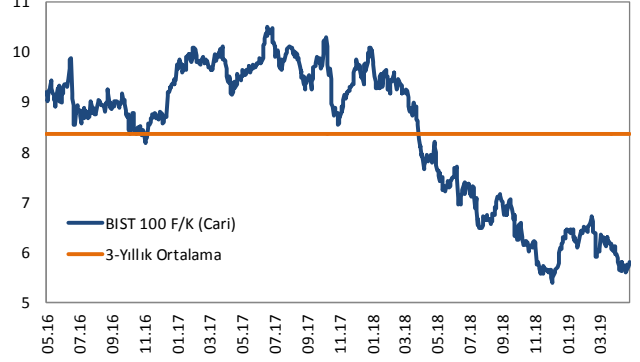
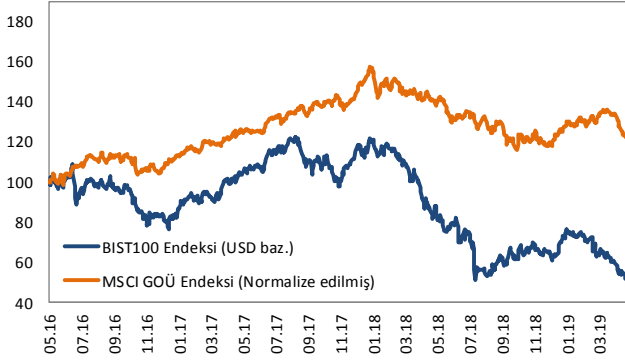
Emlak Konut GYO (EKGYO, Nötr): Şirket, toplam muhammen bedeli KDV Dahil 25,4 milyon TL (KDV Hariç 23,6 milyon TL) olan şirket bünyesindeki 16 adet bağımsız bölümün 20.06.2019 tarihinde Niğde Emlak Konutları Satış Ofisi'nde açık artırma usulü ile satışa sunulacağını bildirdi. Şirket ayrıca, projelerinden Kocaeli Körfezken Emlak Konutları 4. Etap Konut İle Altyapı ve Çevre Düzenleme İnşaatları için kesin kabulünün yapıldığını ve Kesin Kabul Tutanağı'nın 28.05.2019 tarihinde onaylandığını açıkladı.

Aksa Enerji (AKSEN, Sınırlı Pozitif): İstanbul Uluslararası Derecelendirme Hizmetleri, Aksa Enerji Üretim A.Ş.'nin 12 Ekim 2018 tarihinde teyit edilen "durağan" görünümünün, şirketin 2018 yıl sonu finansal tablolarında ve 2019 yılının ilk üç ayında görülen gelişmeler çerçevesinde "pozitif" olarak revize edildiğini ve şirketin Uzun Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notu TR A+ ve Kısa Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notu da TR A2 olarak korunduğunu açıkladı.

Fonet Bilgi Teknolojileri (FONET, Sınırlı Pozitif): Şirket, 29.05.2019 tarihinde Ankara İl Sağlık Müdürlüğü tarafından yapılan "36 ay süreli SBSY ve PACS Sistemi Hizmet Alımı" ihalesine katıldığını ve yapılan ihaleye 3 şirketin iştirak etmiş olup 1.089.720 TL ile en uygun teklifin şirket tarafından verildiğini 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.

