

"Petrol fiyatlarındaki toparlanma, küresel piyasalardaki pozitifliğin endekse yansımaları sınırlayabilir"

EPGİS'den alınan bilgiye göre, geçtiğimiz Cuma gece yarısından itibaren geçerli olmak üzere **motorin ve benzin fiyatlarında indirimle gidildi**. Böylece motorine pompa fiyatlarına ortalama 21 kuruş, benzinde ise 17 kuruş indirim yapıldı. Yapılan zamların Haziran TÜFE'sine 0,1 puan düşürücü etkisi olduğunu hesaplıyoruz.

ABD tarım dışı istihdam Mayıs ayı verisi 75 bin seviyesinde beklentinin oldukça altında gerçekleşirken; ücret artışları da tahminlerden düşük gelerek ekonominin zayıfladığına işaret etti. Ortalama saatlik kazançlar aylık %0,2 artarken yıllık artış %3,2'den %3,1'e geriledi. İşsizlik oranı ise %3,6 ile 49 yılın en düşük seviyesinde kaldı. Verinin ardından Fed'in faiz indireceği beklentisinin kuvvetlenmesiyle ABD tahvil faizleri %2,05 seviyesini test ederken, dolar endeksi 96,56 seviyesine geriledi.

ABD Başkanı Trump, yasa dışı göçmenler konusunda ABD ile Meksika'nın anlaşmaya vardığını, dolayısıyla bu ülkeye uygulanması planlanan gümrük vergilerinin durdurulduğunu açıkladı.

OECD Genel Sekreteri Gurrria, ABD ile Çin arasındaki ticaret savaşının küresel büyümeyi yaklaşık 1 yüzde puan etkileyeceğini söyledi.

Bundesbank, Almanya'nın bu yıl için takvim etkisinden arındırılmış GSYH tahminini %1,6'dan %0,6'ya ve 2020 büyüme beklentisini %1,6'dan %1,2'ye düşürdü. 2021 yılı için de yüzde 1,3 büyüme öngörüldü.

Japonya ekonomisi 1Ç19'da beklentilere paralel %2,2 seviyesinde büyüyerek geçen yılın son çeyreğine göre hız kazandı. Verideki görünüm, Japonya Başbakanı Abe'nin ekonominin küresel yavaşlama da dahil olmak üzere dış rüzgarlar karşısında dayanıklılık gösterdiği ve Ekim ayı için planlanan satış vergisi artırımının etkisine dayanabileceği iddiasını destekliyor.

Çin Merkez Bankası Başkanı Yi, ABD ile ticaret savaşları derinleşirse para politikasında ayarlamalar için 'çok büyük' bir alanları olduğunu söyledi.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında genel olarak pozitif seyr söz konusu. Haftanın son işlem gününde ABD'de görülen alıcılı seyrin ardından (Dow Jones %1,02, S&P500 %1,05) bu sabah ABD vadeli de pozitif seyr gözleniyor (Dow Jones vadeli %0,26, S&P500 vadeli %0,33). Asya piyasalarında da genel olarak alıcılı seyr hakim (Nikkei %1,27, Shanghai %1,06, Hang Seng %2,11, KOSPI %1,24, Nifty %0,67, BSE Sensex %0,72) Veri ajansında yurt içinde veri akışı sakin seyredirken, Euro Bölgesi'nde Sentix Yatırımcı Güveni izlenecek.

BIST 100 endeksinde yükseliş ılımlı devam edebilir. BIST 100 endeksi haftanın son işlem gününde, tatil dönüşünde küresel piyasalardaki pozitif havanın gecikmeli etkisinin yaşanması sonucunda %3,83 yükselişle 93.809 puan seviyesinden kapandı. Geçtiğimiz Cuma günü ABD piyasaları zayıf gelen tarımdışı istihdam verisinin Fed'in faiz indirimine gidebileceği yönündeki beklentileri artırmasıyla alıcılı seyr izledi. Yeni güne başlarken küresel piyasalardaki mevcut iyimserliğin, Meksika'nın göçmenlik uygulamalarını güçlendirmek için "güçlü önlemler almayı" kabul etmesi karşılığında Trump'ın Meksika yaptırımlarını süresiz olarak iptal etmesi sonucunda güçlendiğini gözlemliyoruz. Ayrıca beklentilere paralel gelen Japonya büyüme verisi ve Çin dış ticaret dengesi verisi de piyasalardaki risk algısını destekliyor. Bu bağlamda Asya piyasaları ve ABD vadeli de pozitif seyr izlediğini görüyoruz. Bu doğrultuda, geçen hafta güvercin Fed beklentilerinin de katkısıyla 1.348 dolar/ons seviyesini test eden Altın Ons, 1.328 dolar/ons seviyesine gerilerken, USDJPY paritesinin 108,63 seviyesine yükseldiğini takip ediyoruz. Zayıf doların destek bulan EURUSD paritesi ise 1,13 seviyesi civarındaki seyrini koruyor. Brent petrol ise, Suudi Arabistan'ın OPEC ve Rusya'nın arz kısıntılarını sürdüreceği yönündeki söylemlerinin beraberinde Meksika ve ABD arasındaki gerilimin son bulmasının etkisiyle 64 dolar/varil seviyesinde fiyatlanmaya devam ediyor. Yurt içi piyasalarla ilgili olarak, geçen Cuma günü yaşanan güçlü yükselişin ardından, küresel piyasalarda risk iştahının artmasının petrol fiyatlarında yarattığı güçlenmenin endekste ki yükseliş eğilimini kısmen sınırlayabileceğini ve endeksin %0,4 yukarıda başlangıç yapacağını tahmin ediyoruz.

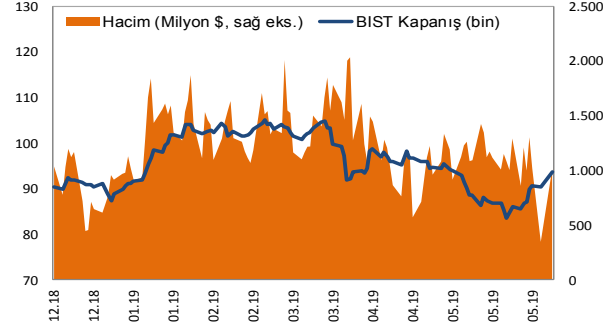
Destekler: 93.200 ve 92.200 / Dirençler: 94.000 ve 94.800

Dolar/TL'de destekler: 5,8200 ve 5,8000 / Dirençler: 5,8600 ve 5,8800

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

GÖRÜNÜM 2019, 05.10.2018

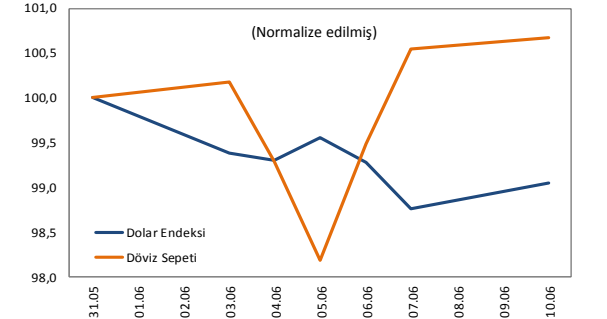
BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	07.06.19	06.06.19	31.05.19	31.05.19	31.12.18
BIST100	93.809,1	3,8%	3,6%	3,6%	2,8%
BIST Banka	124.121,2	6,3%	5,3%	5,3%	5,4%
BIST Sınai	110.034,6	2,1%	1,6%	1,6%	4,9%



Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)					
Değişimler	07.06.19	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	423,3	0,6%	-7,1%	-9,8%	116,3%
Türkiye 5 Yıllık	465,3	-0,5%	-3,2%	-3,7%	71,5%
Türkiye 10 Yıllık	474,1	-0,8%	-4,4%	-5,2%	33,8%

Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P 500	2.873,3	1,0%	4,4%	4,4%	14,6%
Dax	12.045,4	0,8%	2,7%	2,7%	14,1%
Shanghai Bileşik*	2.855,9	1,0%	-1,5%	-1,5%	14,5%
S&P 500 Vadeli*	2.884,3	0,3%	4,8%	4,8%	15,1%
Hong Kong*	27.540,5	2,1%	2,4%	2,4%	6,6%

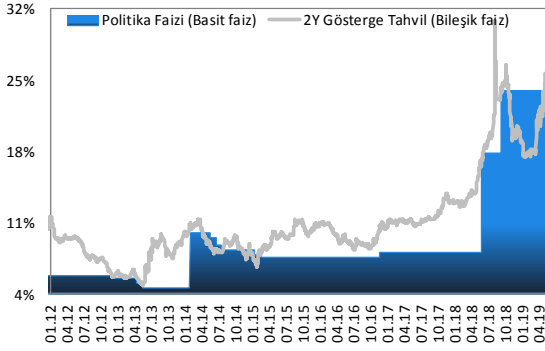
*Değişimler anlık veriyeye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:28:47	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	10.06.19	07.06.19	31.05.19	31.05.19	31.12.18
\$/TL	5,8443	0,2%	0,1%	0,1%	10,5%
€/TL	6,6087	0,03%	1,2%	1,2%	9,2%
€/S	1,1305	-0,3%	1,2%	1,2%	-1,3%
\$/¥	108,65	0,5%	0,3%	0,3%	-0,9%
£/\$	1,2705	-0,2%	0,6%	0,6%	-0,4%

Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:28:47	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
belirtilen tarihe göre	10.06.19	07.06.19	31.05.19	31.05.19	31.12.18
Altın	1.328,3	-0,9%	1,8%	1,8%	3,5%
Gümüş	14,8	-1,5%	1,3%	1,3%	-4,7%
Brent	63,7	0,7%	-1,2%	-1,2%	18,4%
WTI	54,4	0,7%	1,6%	1,6%	19,7%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	07.06.2019	03.06.2019	31.05.2019	31.12.2018	29.06.2018
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%24,0 Haftalık Repo Oranı ile, mın TL)	86.000	89.000	83.000	105.000	140.000
Kotasyon Yoluyla Fonlama Miktarı (%22,5-%25,5 Alt ve Üst Bant, mın TL)	0	0	8.185	4.000	1.570
Toplam Fonlama Miktarı (mın TL)	86.000	89.000	91.185	109.000	141.570
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	24,00%	24,00%	24,13%	24,06%	17,77%

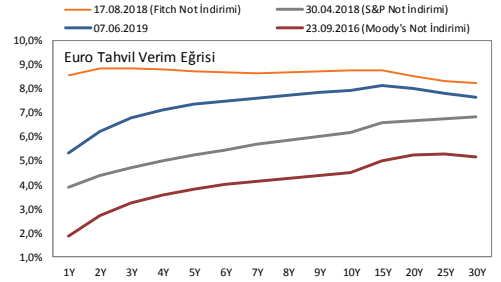
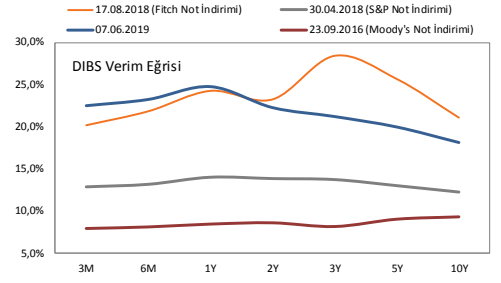
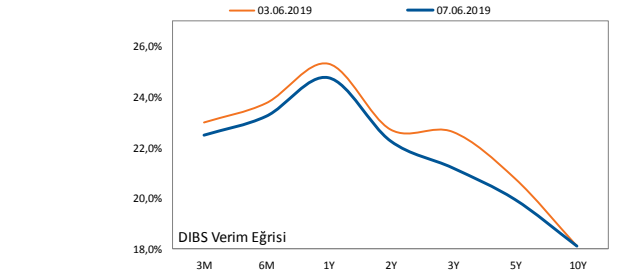
Hafta ortası bayram tatili nedeniyle Türkiye piyasalarının kapalı olduğu günde FED'in faiz indirim beklentileri ile USD/TL paritesinin 5,66 seviyelerine kadar gerilemesine rağmen, haftanın son işlem gününde ABD-Türkiye ilişkilerine yönelik endişelerin güçlenmesiyle Türk Lirası yönünü tekrar yukarı çevirerek haftayı 5,80 seviyesi ile tamamladı. Tahvil piyasasında ise işlem hacmi 500 milyon TL civarında gerçekleşirken, 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi önceki güne göre 110 baz puan gerileyerek %22,90 seviyesinde oluşurken, 10 yıllık gösterge tahvilde ise işlem gerçekleşmedi. TL likidite tarafında ise TCMB 9 milyar TL'lik haftalık repo dönüşüne karşın 6 milyar TL repo ihalesi açarken, toplam fonlama tutarı 86 milyar TL'ye geriledi ve ortalama fonlama maliyeti de %24,00 seviyesinde oluştu. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın Haziran ayı borçlanma programına göre bu hafta 2,3 milyar TL kamuya ve 7,6 milyar TL de piyasaya olmak üzere toplam 9,9 milyar TL itfa ödemesi bulunmaktadır. Söz konusu ödemeye ilişkin bugün 10.06.2020 vadeli kuponsuz tahvilin ilk ihracı ve 05.06.2024 vadeli TÜFE'ye endeksli tahvilin yeniden ihracını düzenleyecek. Bugün yurt dışı piyasalarda fiyatlamaları etkileyecek veri akışı bulunmazken, yurt içi tarafta Hazine ihaleleri takip edilecek. Yeni günde tahvil piyasasında faizlerin mevcut seviyelerini koruması beklenebilir.

Hisse Senedi Piyasaları

Şirket ve Sektör Haberleri

Tüpraş (TUPRS, Nötr): Şirketin Kurumsal İletişim Müdürlüğü'nden yapılan açıklamada, 07.06.2019 saat 10:45'te İzmit Rafinerisi'nde bir ekipmanın devreye alınması sırasında dumanlanma meydana geldiği, teknik emniyet ekiplerinin müdahalesiyle durumun kontrol altına alındığı ve rafineri operasyonlarının planlandığı şekilde devam ettiği belirtildi.

Arçelik (ARCLK, Nötr): Dawlance'ı satın alarak 2016 yılında dünyanın en kalabalık nüfusuna sahip ülkelerinden biri olan Pakistan pazarına adım atan Arçelik, Pakistan'daki ilk Dawlance mağazasını hizmete açtı. 2019 yılı içerisinde Karachi, Lahore ve Islamabad/Rawalpindi olmak üzere 3 lokasyonda daha Dawlance mağazası açılması planlanıyor. Arçelik Türkiye Pazarlama Direktörü Mehmet Tüfekçi ise, Pakistan pazarının gelecekte hızlı bir büyüme yaşayacağını ve şirket olarak da ülkenin pazar potansiyeli doğrultusunda Türkiye'deki perakende uygulamalarını, bilgi ve tecrübelerini Dawlance markasına taşıyarak Pakistan'da ilklere imza atacaklarını söyledi.



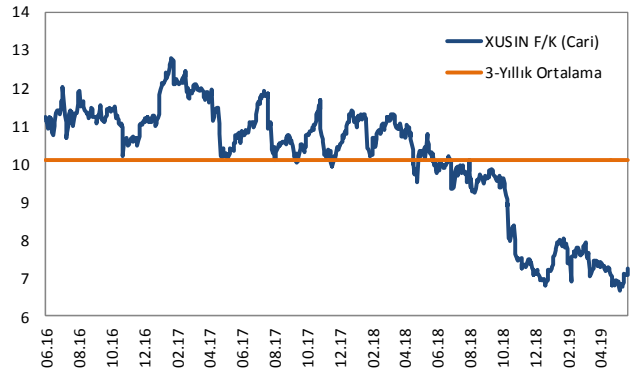
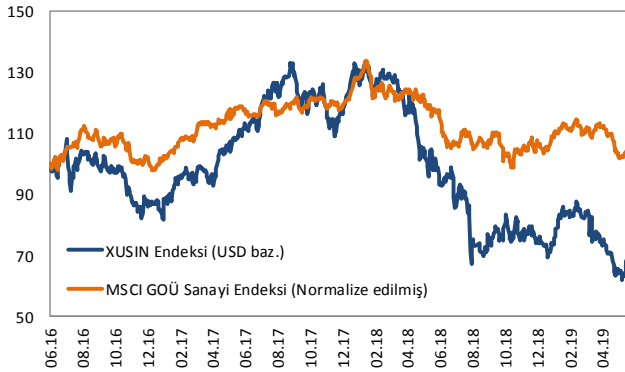
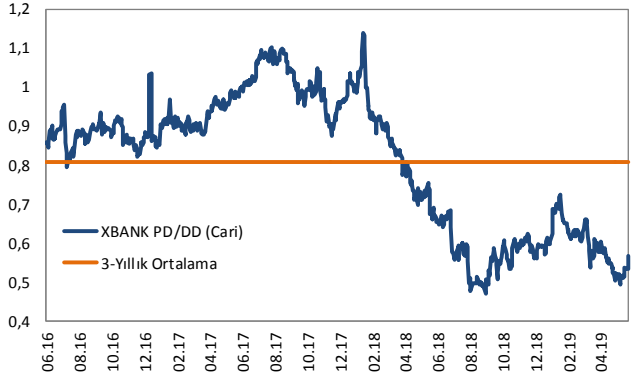
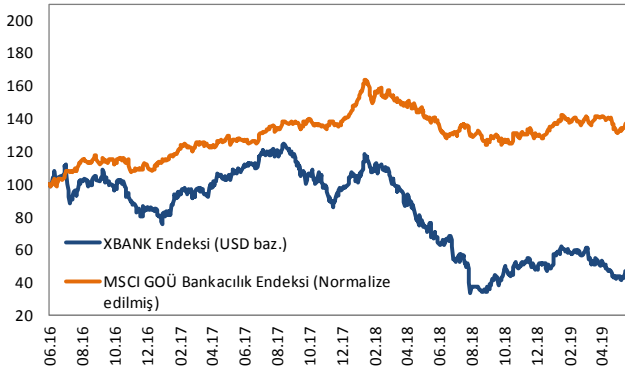
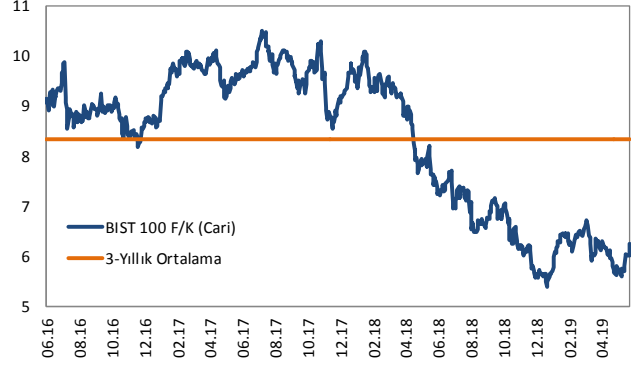
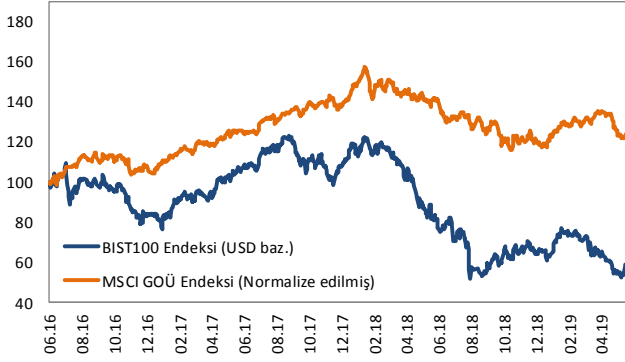
Sabit Getirili	Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
	03 Haziran 2019 Pazartesi			07 Haziran 2019 Cuma		
	Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT210421T14 (2y)	22,71	24,00	4.000.000	21,72	22,90	27.000.000
TRT181023T19 (5y)	20,43	21,47	1.000.000	20,43	21,47	0
TRT080328T15 (10y)	18,12	18,94	15.500.000	18,12	18,94	0

Sasa Polyester (SASA, Sınırlı Pozitif): Şirket, yatırım kararını 2016 yılında kamuoyuna duyurduğu Yeni Elyaf Üretim Tesisi'nin devreye alınmaya başladığını açıkladı.

Smartiks Yazılım (SMART, Pozitif): Şirket 1Ç19'da, yıllık bazda %367,1 artışla 1,0 milyon TL net kar açıkladı. Satışlar 1Ç19'da yıllık bazda %6,0 artışla 4,6 milyon TL seviyesine yükselirken, FAVÖK yıllık %124,4 artışla 3,1 milyon TL seviyesinde gerçekleşti. Bu doğrultuda FAVÖK marjı, yıllık 36,0 puan puan iyileşerek %68,3 seviyesinde gerçekleşti.

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.

