

"ABD'de enflasyon verisi dolardaki zayıflamanın gücünü belirleyecek"

TCMB tarafından yayımlanan geçici verilere göre, 2003=100 bazlı **reel efektif döviz kuru endeksi**, TÜFE bazında mayısta bir önceki aya kıyasla 2,93 puan azalarak 69,79'a indi. TCMB'nin güncel verilerine göre REK Eylül 2018'deki 62,45'ten kademeli olarak yükseldi. Tarihi düşük seviyesinin görülmesini takip eden sekiz aylık dönemde REK, Ocak'ta, Mart'ta ve Nisan'da geriledi. Kalan aylarda ise yükselişini sürdürse de tarihi düşük seviyelerden kalıcı ve anlamlı bir uzaklaşma yaşanmadı.

Hazine ve Maliye Bakanlığı, düzenlediği 2 tahvil ihalesinde 7,44 milyar TL borçlandı. Bakanlık, dün yaptığı ilk ihalede 12 ay (364 gün) vadeli, kuponsuz devlet tahvilinin ilk ihracını gerçekleştirdi. İhalede basit ve bileşik faiz %24,45 oldu. Nominal teklifin 4,34 milyar TL olduğu ihalede, nominal satış 2,92 milyar TL, net satış 2,35 milyar TL olarak gerçekleşti. Gerçekleştirilen ikinci ihalede ise 5 yıl (1820 gün) vadeli, 6 ayda bir %2,05 reel kupon ödemeli, TÜFE'ye endeksli devlet tahvilinin ilk ihracı yapıldı. İhalede reel basit faiz %4,10, reel bileşik faiz %4,15 olarak belirlendi. Nominal teklifin 1,15 milyar TL olduğu ihalede, nominal satış 835,3 milyon lira, net satış 835,2 milyon lira olarak gerçekleşti.

ABD Başkanı Trump, CNBC televizyonuna yaptığı değerlendirmede Fed'in kendisini dinlemeyerek hata yaptığını belirtti. Başkan Trump ayrıca Fed'in ABD için çok yıkıcı olduğunu sözlerine ekledi.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında genel olarak pozitif seyrin söz konusu. Dün ABD'de görülen alıcılı seyrin ardından (Dow Jones %0,30, S&P500 %0,47) bu sabah ABD vadeli de pozitif seyrin gözleniyor (Dow Jones vadeli %0,17, S&P500 vadeli %0,19). Asya piyasalarında da genel olarak alıcılı seyrin hakim (Nikkei %0,32, Shanghai %2,06, Hang Seng %0,77, KOSPI %0,50, Nifty %0,08, BSE Sensex %0,13) Veri ajansında bugün yurt içinde veri akışı sakin olacak. Yurt dışında ise, ABD'de ÜFE verisi izlenecek.

BIST 100 endeksinde alıcılı seyrin devam edebilir. BIST 100 endeksi dün %0,31 yükselişle 94.103 puan seviyesinden kapandı. Dün ABD piyasaları ABD'nin Meksika ile uzlaşmaya varması sonrası ticaret savaşları endişelerinin kısmen yatışması üzerine alıcılı seyrin izledi. Yeni güne başlarken, ABD'de yaşanan pozitifliğin bu sabah Asya piyasaları ve ABD vadeli de devam ettiğini gözlemliyoruz. Bu doğrultuda volatilitede sakin görünümün sürmesiyle küresel risk iştahının desteklenmesi sonucunda güvenli varlık talebinin durağan seyrin izlediğini gözlemliyoruz. Altın Ons dolardaki zayıf görünümün etkisiyle 1.329 dolar/ons seviyesindeki seyrini sürdürürken, ABD 10 yıllık tahvil faizleri %2,15 seviyesini aştı. Ancak dün Trump'ın dün Çin'e yönelik verdiği demecinde G-20 zirvesinde Xi'nin Trump'la görüşmemesi halinde Çin yaptırımlarının yükseltileceğini ifade etmesi ve Meksikalı yetkililerin ABD-Meksika anlaşmasını onaylamamaları halinde tarifelerin iade edileceğini aktarması piyasaların mevcut görünümü için risk teşkil ediyor. Bu söylemlerin ön plana çıkarak risk algısını bozması halinde güvenli varlık fiyatlamalarında etkili olacağını belirtmek isteriz. Brent petrol tarafında ise küresel büyüme endişelerinin petrol talebini olumsuz etkilediği mevcut ortamda OPEC'in arz kısıntısına yönelik beklentilerin öne çıkmasıyla 63 dolar/varil seviyesi civarındaki seyrini sürdürüyor. Bu arada bugün ABD'de açıklanacak ÜFE verisinin seyrin küresel piyasalar açısından önemli olacaktır. Verinin beklentinin altında gelmesi halinde dolarda küresel bazda görülen zayıflamanın güçlenmesi durumunda gelişmekte olan ülke piyasalarının destekleneceğini düşünüyoruz. Yurt içi piyasalarla ilgili olarak endeksin bugün gelişmekte olan ülke piyasalarındaki ılımlı seyrin etkisiyle endeksin %0,4 yukarıda başlayacağını tahmin ediyoruz.

Bugün ABD'de açıklanacak ÜFE Mayıs ayı verisinin yıllık bazda %2 artış kaydetmesi bekleniyor. Çekirdek ÜFE'ye yönelik beklenti ise yıllık bazda yükselişin bu dönemde %2,3 seviyesinde gerçekleşeceği yönünde.

Destekler: 93.200 ve 92.300 / Dirençler: 94.800 ve 95.600

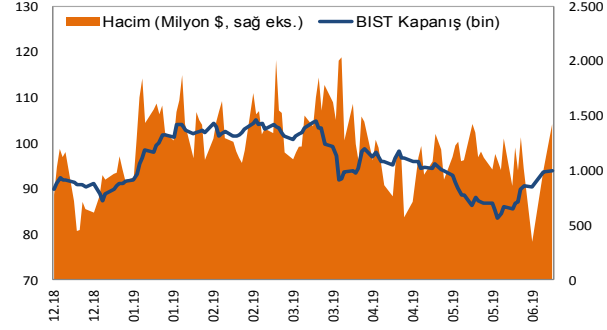
Dolar/TL'de destekler: 5,7600 ve 5,7400 / Dirençler: 5,8000 ve 5,8200

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

GÖRÜNÜM 2019, 05.10.2018



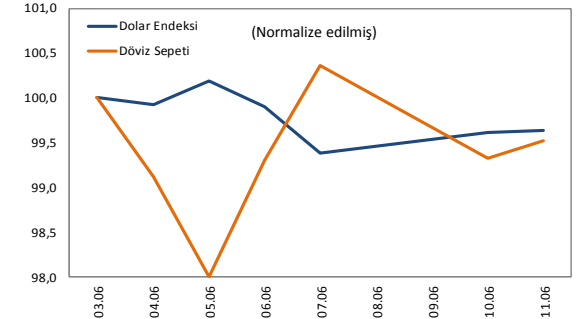
BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	10.06.19	07.06.19	07.06.19	31.05.19	31.12.18
BIST100	94.103,1	0,3%	0,3%	3,9%	3,1%
BIST Banka	124.890,4	0,6%	0,6%	5,9%	6,1%
BIST Sınai	111.052,4	0,9%	0,9%	2,5%	5,9%



Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)					
Değişimler	10.06.19	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	413,0	-2,4%	-2,4%	-12,0%	111,0%
Türkiye 5 Yıllık	458,6	-1,4%	-1,4%	-5,1%	69,0%
Türkiye 10 Yıllık	469,7	-0,9%	-0,9%	-6,1%	32,5%

Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P 500	2.886,7	0,5%	0,5%	4,9%	15,2%
Shanghai Bileşik*	2.910,0	2,0%	#N/A	0,4%	16,7%
S&P 500 Vadeli*	2.895,3	0,2%	0,7%	5,2%	15,6%
Hong Kong*	27.793,1	0,8%	#N/A	3,3%	7,5%
Kospi*	2.111,3	0,6%	1,9%	3,4%	-14,4%

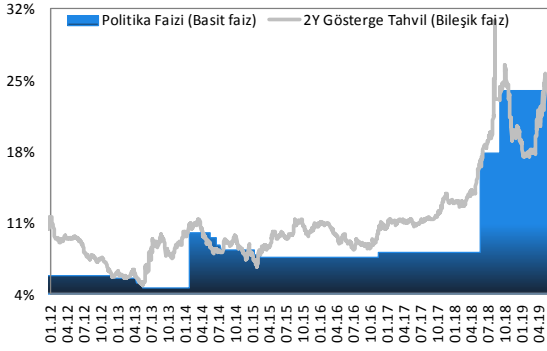
*Değişimler anlık veriyeye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:41:47	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	11.06.19	10.06.19	07.06.19	31.05.19	31.12.18
\$/TL	5,7862	0,2%	-0,8%	-0,9%	9,4%
€/TL	6,5462	0,2%	-0,9%	0,2%	8,2%
€/S	1,1313	0,01%	-0,2%	1,3%	-1,2%
\$/¥	108,57	0,1%	0,4%	0,3%	-0,9%
£/\$	1,2678	-0,04%	-0,4%	0,4%	-0,6%

Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:41:47	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
belirtilen tarihe göre	11.06.19	10.06.19	07.06.19	31.05.19	31.12.18
Altın	1.328,9	0,1%	-0,8%	1,8%	3,6%
Gümüş	14,7	0,4%	-1,8%	1,0%	-4,9%
Brent	62,5	0,3%	-1,3%	-3,1%	16,1%
WTI	53,7	0,7%	-0,6%	0,3%	18,1%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	10.06.2019	07.06.2019	31.05.2019	31.12.2018	29.06.2018
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%24,0 Haftalık Repo Oranı İle, mn TL)	81.000	86.000	83.000	105.000	140.000
Kotasyon Yoluyla Fonlama Miktarı (%22,5-%25,5 Alt ve Üst Bant, mn TL)	1.600	0	8.185	4.000	1.570
Toplam Fonlama Miktarı (mn TL)	82.600	86.000	91.185	109.000	141.570
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	24,03%	24,00%	24,13%	24,06%	17,77%

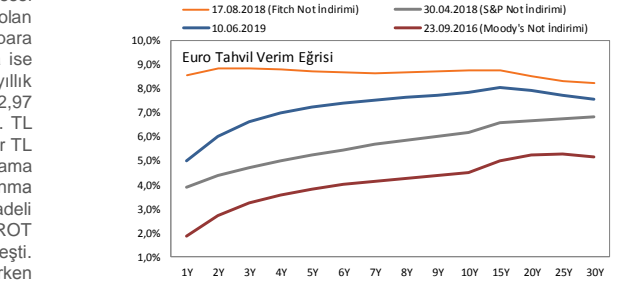
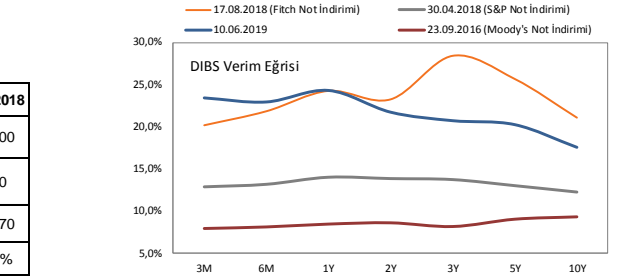
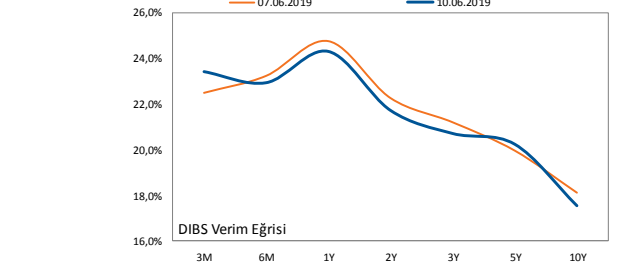
Haftanın ilk işlem gününe 5,85 seviyesi ile başlayan USD/TL paritesi küresel piyasalardaki olumlu havaya paralel yönünü aşağı çevirdi. Türk Lirası gelişmekte olan ülke para birimleri içinde ABD doları karşısında en çok değer kazanan para birimlerinden biri olurken, günü 5,76 seviyesi ile tamamladı. Tahvil piyasasında ise işlem hacmi önceki güne göre yükselerek 1,8 milyar TL civarında gerçekleşti. 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizinin önceki güne göre 7 baz puan yükselerek %22,97 seviyesinde olduğu günde 10 yıllık gösterge tahvilde ise işlem gerçekleşmedi. TL likidite tarafında ise TCMB 21 milyar TL'lik haftalık repo dönüşüne karşın 16 milyar TL repo ihalesi açarken, toplam fonlama tutarı 82,6 milyar TL'ye geriledi ve ortalama fonlama maliyeti de %24,03 seviyesinde oluştu. Hazine dün Haziran ayı borçlanma programı kapsamında 10.06.2020 vadeli kuponsuz tahvil ile 05.06.2024 vadeli TÜFE'ye endeksli tahvilin ilk ihraçlarını düzenledi. Kuponsuz tahvil ihracında ROT dahil 5,2 milyar TL satış yapılırken, bileşik faiz %24,45 seviyesinde gerçekleşti. TÜFE'ye endeksli tahvil ihracında ise ROT dahil 2,2 milyar TL satış yapılırken dönemsel bileşik getirisi %4,10 seviyesinde oluştu. Söz konusu ihalelerde toplamda 7,4 milyar TL borçlanma yapılırken, %105 olarak planlanan iç borç çevirme oranına erişmek için bugünkü iki ihalede Hazine'nin toplam 4 milyar TL satış yapması gerekiyor. Bugün ABD'de açıklanacak ÜFE verileri ile yurt içinde Hazine ihaleleri izlenecek. Tahvil piyasasında yeni günde faizlerin mevcut seviyelerini koruması beklenebilir.

Hisse Senedi Piyasaları

Şirket ve Sektör Haberleri

Yapı Kredi Bankası (YKBNK, Nötr): Banka-Finans ve Sigorta İşçileri Sendikası, 31 Mart 2019 tarihinde süresi sona ermesi nedeniyle Yapı ve Kredi Bankası ile sendika arasında sürdürülen 18. Dönem Toplu İş Sözleşmesi görüşmelerinin kanuni süre olan 60 gün içerisinde anlaşma sağlanamaması nedeniyle uyuşmazlıkla sona erdiğini açıkladı.

Kardemir (KRDMA, KRDMB, KRDM, Sınırlı Pozitif): Şirket, kapasitesini 3,5 milyon tona çıkarmak amacıyla 4. No'lu Yüksek Fırını, çelikhanede bulunan 2. No'lu konvertörü ve 1 No'lu Kireç Fabrikası'nı yenilemek amacıyla durdurulduğunu açıkladı. Şirket Genel Müdürü Hüseyin Soykan ise, şirketin ana hedeflerinden birinin üretim kapasitelerini 3,5 milyon tona çıkarılması olduğunu belirtirken, yatırımların 124 gün içerisinde tamamlanmış olacağını, halen montaj çalışmalarını devam eden 4. Sürekli Döküm Makinesini 15 Ekim'de işletmeye almayı planladıklarını, 2018'de 2,4 milyon ton sıvı çelik üretimi gerçekleştirmelerinin ardından başlatılan bu yatırımların tamamlanması ile sıvı çelik üretim altyapılarının 2,9 milyon ton seviyelerine ulaşmış olacağını ve böylece hem bölgeye kütük tedariki hem de diğer haddehanelerindeki nihai ürün miktarının artacağını söyledi. Ayrıca, şirketin çelikhane bölgesinde yapılan üretim esnasında gaz sıkışması sonucunda patlama yaşandığı ve bu nedenle toz ve gaz salınımı meydana geldiği bildirilirken, söz konusu kazanın herhangi bir can veya üretim kaybına neden olmayacağı belirtildi.



Sabit Getirili	Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
	07 Haziran 2019 Cuma			10 Haziran 2019 Pazartesi		
	Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT210421T14 (2y)	21,72	22,90	27.000.000	21,78	22,97	26.500.000
TRT181023T19 (5y)	20,43	21,47	0	20,43	21,47	0
TRT080328T15 (10y)	18,12	18,94	0	18,12	18,94	0

Şişecam, Anadolu Cam (SISE, ANACM, Nötr): Anadolu Cam, Bursa İnegöl 2.Organize Sanayi Bölgesi'ndeki Cam Ambalaj deposunda 9 Haziran 2019 gece saat 00:30 sularında elektrik kontağı kaynaklı yangın çıktığını, yapılan müdahalelerle yangının söndürüldüğünü ve şirket faaliyetlerinde bir aksama ve önemli bir maddi hasar olmadığını açıkladı.

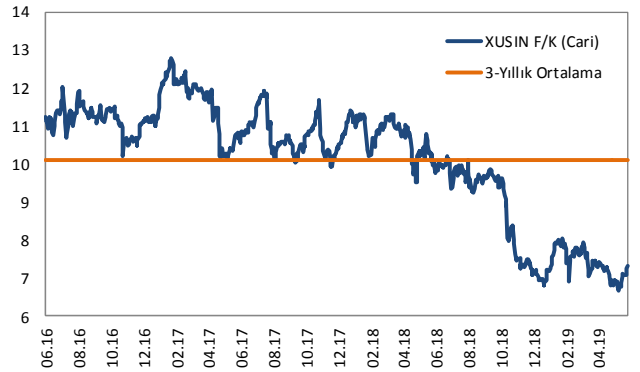
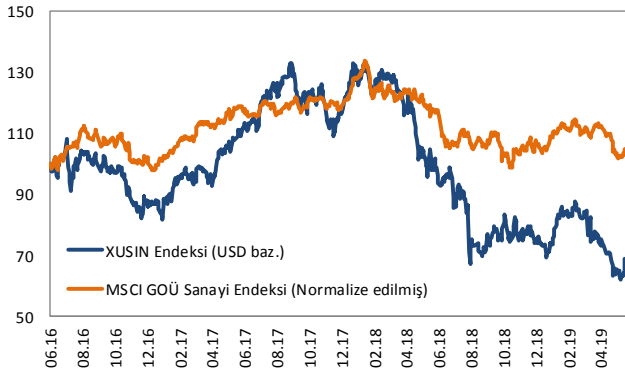
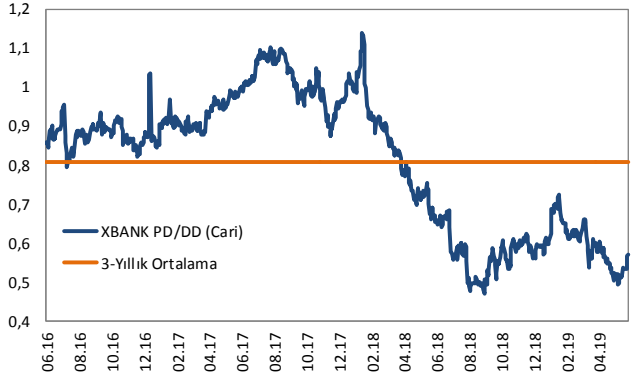
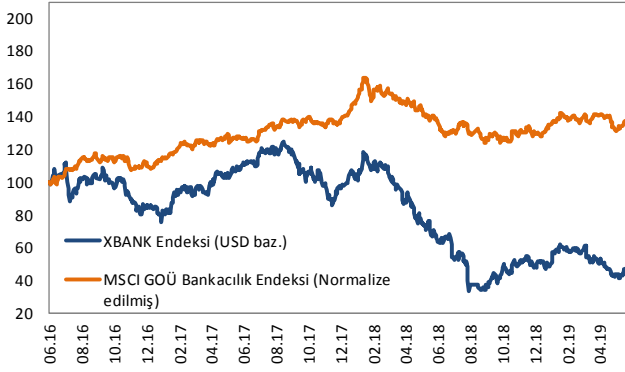
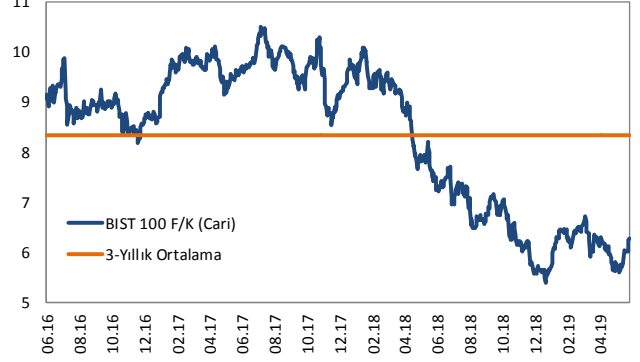
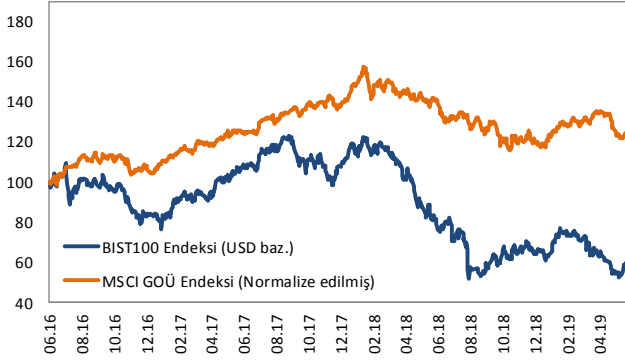
Ulusoy Elektrik (ULUSE, Nötr): Şirketin Eaton Industries XX Unlimited Company'e devri kapsamında doğan zorunlu pay alım sürecinin bugün başlayacağı ve pay alım teklifi fiyatı Türk Lirası karşılığının 20,7409 TL olarak belirlendiği belirtildi.

Katmerciler (KATMR, Pozitif): Şirket, bir Afrika ülkesinden 2,2 milyon dolar tutarında Toplumsal Olaylara Müdahale Aracı (TOMA) siparişi aldığını açıkladı.

Enerji Sektörü: Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu, 2019 yılı Haziran-Aralık dönemi için aylık bazda, tedarik edilen birim enerji miktarı başına öngörülen YEKDEM maliyetlerinin güncellenmesi de gerekçe gösterilerek 1 Temmuz 2019 itibarıyla geçerli olacak perakende elektrik satış tarifelerinde %34 oranında zam yapılacağına ilişkin haberlerin asılsız olduğu belirtti.

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. Raporda 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.

