

GÜNLÜK YATIRIM BÜLTENİ

Yurtdışı piyasalarda Trump politikalarına yönelik artan şüpheler ve yarın başlayacak Trump-Çin görüşmesine yönelik soru işaretleri ön planda. Ayrıca ABD'de bazı makro verilerdeki momentum kaybı özellikle de son açıklanan zayıf otomobil satışları ekonomide zayıflamaya yönelik erken uyarı niteliğinde yorumlanıyor. Dün güne Japonya hisse senetlerindeki %1 civarı kayıpla başlayan piyasalarda Stoxx 600 %0.2 , S&P 500 %0.1 artıda kapanış yaptı. Geri çekilen ABD 10 yıllık tahvil faizi 4 baz puan yükseldi. Richmond Fed Başkanı Lacker bir varlık fonuna bilgi sızdırdığı iddiaları ile birlikte istifa etti. BIST-100 endeksinde 88.000 desteği üzerinde tutunma çabası devam edebilir. Endeksin seans içi yukarı ataklarında yeniden güç kazanabilmesi için 89.000 ara direncinin aşılması gerektiğini düşünüyoruz.



CDS (5 Yıllık)



Ekonomik Takvim

- 11:00 - AB - Euro Bölgesi PMI Hizmet - revize (beklenti: 56.5 önceki: 56.5)
- 11:00 - AB - Euro Bölgesi PMI Bileşik - revize (beklenti: 56.7 önceki: 56.7)
- 15:15 - ABD - ADP Özel Sektör İstihdam (beklenti: 195.000 önceki: 298.000)
- 16:45 - ABD - PMI Hizmet - revize (önceki: 52.9)
- 17:00 - ABD - ISM Hizmet Endeksi (beklenti: 57.0 önceki: 57.6)
- 21:00 - FED 15 Mart FOMC ToplantıTutanakları

Bültenimizden Başlıklar

- Piyasa Yorumu
- Mehmet Reha Kora, Alkim Kimya'da sahip olduğu %10.75 hissesinin %1.5'luk kısmını hisse başı 25.90 TL üzerinden sattı
- Coca Cola İçecek Coca Cola Company'nin Afrika'daki şirketi için teklif vermeyeceğini açıkladı.

Piyasa Özeti Günlük Değişim

BIST-100	-0,06%
BIST-30	-0,19%
Dolar/TL	0,90%
Euro/TL	0,96%
Euro/Dolar	0,04%
Altın (\$/ons)	0,21%
Brent (\$/varil)	0,00%

BIST-100 En Çok Artan

		Getiri
ODAS	Odas Elektrik	4,8%
ALKIM.IS	Alkim Kimya	3,7%
YAZIC	Yazicilar Holding	3,7%
SODA.IS	Soda Sanayii	3,3%
TTRAK.IS	Turk Traktor	3,3%

BIST-100 En Çok Azalan

TKNSA.IS	Teknosa	-2,9%
BJKAS.IS	Besiktas Futbol Yat.	-1,9%
GOZDE	Gozde Girişim Srm. Y.C	-1,9%
CCOLA	Coca Cola İçecek	-1,8%
GSRAY	Galatasaray	-1,5%

PIYASA YORUMU

Yurtdışı piyasalarda Trump politikalarına yönelik artan şüpheler ve yarın başlayacak Trump-Çin görüşmesine yönelik soru işaretleri ön planda. Ayrıca ABD'de bazı makro verilerdeki momentum kaybı özellikle de son açıklanan zayıf otomobil satışları ekonomide zayıflamaya yönelik erken uyarı niteliğinde yorumlanıyor. Dün güne Japonya hisse senetlerindeki %1 civarı kayıpla başlayan piyasalarda Stoxx 600 % +0.2 , S&P 500 % +0.1 artıda kapanış yaptı. Geri çekilen ABD 10 yıllık tahvil faizi 4 baz puan yükseldi. Richmond Fed Başkanı Lacker bir varlık fonuna bilgi sızdırdığı iddiaları ile birlikte istifa etti.

Yurtiçi piyasalarda ise gelişmekte olan piyasalara paralel yönde dün TL değer kaybederken, BIST-100 endeksinde 88.000 desteği üzerinde tutunma çabası etkiliydi. (Dün MSCI EMEA % +0.5, MSCI Turkey %-1, MSCI Latin Amerika % +0.5) S&P Güney Afrika'nın notunu yatırım yapılabilir seviyenin altına indirdi. Güney Afrika randı öncülüğünde gelişmekte olan ülke döviz kurlarının baskı altında kaldığını takip ettik.

Dün de gecelik fonlama yapmayan TCMB ortalama fonlama maliyetini %11.47'ye yükseltmiş durumda (Cuma %11.35) Ocak ayı başından bu yana toplam artış 350 baz puana ulaştı.

Bu sabah:

- Fransa'da dün akşam gerçekleşen ikinci TV münazarası sonrası yapılan anketlerde Macron önde.
- Trump/Çin görüşmesi öncesinde Kuzey Kore'nin yeni füze denemesi yaptığına dair haberler var.
- Asya piyasaları geneli karışık
- Tatil sonrası Çin piyasalarındaki %1'i aşan yükselişler ön planda. (yeni bir kalkınma bölgesi kuracağını açıkladı)
- S&P 500 vadeli yatay
- Japon Yeni yatay
- FOMC tutanakları öncesinde dolar endeksi yatay
- Gelişmekte olan ülke döviz kur sepeti yatay
- USD/TL 3.67 civarında işlem görüyor. (dün 3.64/3.69 aralığında işlem gördü)
- TL döviz sepeti hafif eksiye. (TCMB bugün de gecelik fonlama açmadı)
- Altın hafif eksiye
- Brent petrol artıda (dün % +1.5)

BIST-100 endeksinde 88.000 desteği üzerinde tutunma çabası devam edebilir. Endeksin seans içi yukarı ataklarında yeniden güç kazanabilmesi için 89.000 ara direncinin aşılması gerektiğini düşünüyoruz. 88.000 desteği altında 87.500 ana desteği test edilebilir. Yeniden yükseliş yönünde pozisyon almak için 91.500 direncinin yukarı kırılması gerektiğini düşünüyoruz.

Bugün açıklanacak FOMC toplantı tutanakları, Cuma günü açıklanacak ABD tarım dışı istihdam verisi ve Perşembe/Cuma günü gerçekleşmesi beklenen Trump ve Çin görüşmesi bu hafta piyasaları şekillendirecek ana makro gündem konuları olarak sıralanabilir. FOMC tutanaklarının piyasa beklentilerine nazaran daha şahince ifadeler içermesi olasılığını not edelim. Özellikle New York FED Başkanı Dudley açıklamalarında da yer alan bilanço küçültme tartışmalarına yönelik sinyaller önemli olabilir.

Bugün makro tarafta tarım dışı istihdam verisi öncesinde öncü sinyaller üretebilecek ADP istihdam verisi ve ISM Hizmet endeksi açıklanıyor.

Trump'ın vergi indirimleri ve altyapı harcamaları gibi ekonomiyi canlandırma planının, beklenenden daha uzun sürede gerçekleşebileceğine dair endişeler soru işareti yaratırken, daha önce de ifade ettiğimiz gibi Trump'un vergi ve altyapı yatırım harcamaları planlarını aynı anda gündeme

getirebileceğine dair basında yer alan haberler önemli olabilir. Ve önümüzdeki günlerde piyasalarda reflasyon teması tekrar ön plana çıkabilir.

Büyük resimde Trump politikalarına yönelik detaylar başta olmak üzere Çin piyasalarındaki gelişmeler, ABD-Çin ilişkileri, FED faiz artış hızı, Avrupada yükselen siyasi riskler (Almanya, Fransa seçimleri İtalya'da erken seçim olasılığı), Avrupa bankacılık sektörü, "Brexit" süreci, yurtiçinde ise referandum konusu piyasalarda takip edilecek önemli konu başlıkları olmaya devam ediyor.

Yaklaşan Fransa seçimlerinde ilk tur 23 Nisan'da, ikinci tur 7 Mayıs'ta gerçekleşecek. Bu doğrultuda Fransa seçim anketlerine yönelik haber akışı önemini koruyor. AB karşıtı Le Pen'in bir zafer elde etme olasılığına düşük gözle bakılsa da gözardı edilmemesi gerektiğini düşünüyoruz. Dün akşam gerçekleşen ikinci TV münazarası sonrası yapılan anketlerde Macron'un önde olduğunu not edelim.

Şirket ve Sektör Haberleri

Mehmet Reha Kora, Alkim Kimya'da sahip olduğu %10.75 hissesinin %1.5'luk kısmını hisse başı 25.90 TL üzerinden sattı

Alkim Kimya Yönetim Kurulu Başkanı Mehmet Reha Kora, dün Alkim Kimya'da sahip olduğu hisselerin 370,875 lotunu (%1.5 pay), hisse başı 25.90 TL üzerinden özel emir ile satışını gerçekleştirdi. Reha Kora, 10 Mart tarihinde dün sattığı payların, satışa konu edilebilmesi için Merkezi Kayıt Kurulu'na başvurmuştu. Bu işlem sonrası Reha Kora'nın Alkim Kimya'daki payı %10.75'den %9.25'e gerilemiş oldu.

Coca Cola İçecek Coca Cola Company'nin Afrika'daki şirketi için teklif vermeyeceğini açıkladı.

Şirketin yüksek borçluluğu sebebiyle bu tip bir satın almaya tek başına giremeyeceğini Aralık'taki raporumuzda belirtmiştik. Bu nedenle haber beklentilerimize paralel olsa da piyasanın bir miktar olumsuz algılamasını bekleyebiliriz.

ÇEKİNCE:

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 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. Söz konusu rapor belli bir kişiye veya mali durumları, risk ve getiri tercihleri benzer nitelikteki bir gruba yönelik olarak hazırlanmamıştır. Belirli bir getirin sağlanacağına dair herhangi bir vaat veya taahhütte bulunulmamaktadır. Tüm yorum ve tavsiyeler öngörü, tahmin ve fiyat hedeflerinden oluşmaktadır. Zaman içinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle söz konusu yorum ve tavsiyelerde değişikliğe gidilebilir. Size uygun olan yatırım araçlarının ve işlemlerin kapsam ve içeriği uygunluk testi neticesinde belirlenir. Uygunluk testi, yatırım kuruluşu tarafından pazarlanan ya da müşteri tarafından talep edilen ürün ya da hizmetin müşteriye uygun olup olmadığının değerlendirilmesi amacıyla, müşterilerin söz konusu ürün veya hizmetin taşıdığı riskleri anlayabilecek bilgi ve tecrübeye sahip olup olmadıklarının tespit edilmesidir. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Bu nedenle, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan bilgi ve veriler, araştırma grubumuz tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup, doğrulukları ayrıca araştırılmamıştır. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmaması nedeniyle doğabilecek zararlardan Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu değildir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından farklı bölümlerde istihdam edilen kişilerin veya Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ortaklarının ve iştiraklerinin bu raporda yer alan tavsiyelerle veya görüşlerle hemfikir olmaması mümkündür. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile piyasanın işleyişinden kaynaklanan makul nedenlerden dolayı, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ortakları, çalışanları, yöneticileri ve bunlarla doğrudan ve dolaylı olarak ilişkileri bulunan istihdam ilişkisi doğuracak bir sözleşme çerçevesinde veya herhangi bir sözleşme olmaksızın çalışan ve tavsiyenin hazırlanmasına katılan tüm gerçek veya tüzel kişiler ile müşterileri arasında önlemeyen çıkar çatışması ve objektifliği etkilemesi muhtemel nitelikte ilişkiler doğabilir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., ortakları veya iştirakleri, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirildikleri yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yan hizmetlerini, bu raporda bahsi geçen şirketlere, muhtelif zamanlarda, sunmayı teklif edebilir veya sunabilir. Muhtelif zamanlarda, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin, ortaklarını, iştiraklerinin ve işbu kapsamdaki yöneticilerinin, yetkililerinin, çalışanlarının veya temsilcilerinin, doğrudan veya dolaylı olarak, raporda bahsi geçen işlemler, menkul kıymetler veya emtialar üzerinde pozisyonları bulunabilir veya farklı nedenlerle ilgi ve ilişkileri bulunabilir. Söz konusu çıkar çatışması durumlarında Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., internet sitesinde yer alan Çıkar Çatışması Politikası uyarınca hareket eder. Bu rapor, sadece gönderildiği kişilerin kullanımı içindir. Bu raporun tümü veya bir kısmı Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayımlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz.
