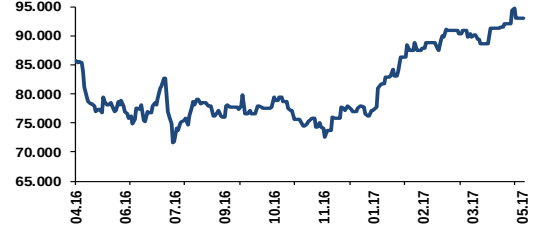


GÜNLÜK YATIRIM BÜLTENİ

Yurtdışı piyasalarda jeopolitik ve politik gelişmeler ön planda kalmaya devam ediyor. Kuzey Kore ve Trump politikalarına yönelik haber akışı önemini koruyor. Yurtdışı piyasalarda ise 95.000 direncini aşarak yeni rekor seviyeye ulaşan BIST-100 endeksi kar satışları ile birlikte geri çekilerek kısa vadeli zayıflama sinyali üretti. Yurtdışı piyasalarda ise 95.000 direncini aşarak yeni rekor seviyeye ulaşan BIST-100 endeksi kar satışları ile birlikte geri çekilerek kısa vadeli zayıflama sinyali üretti. BIST-100 endeksinde 95.000 desteği üzerinde dengelenme çabası etkili olabilir. Bu seviye üzerinde 96.500/97.500 seviyesi test edilebilir. 95.000 desteği altında ise kısa vadeli trend desteği olarak izlediğimiz 93.500 seviyesine yönelik baskı oluşabilir. 95.000 stop loss seviyemiz. Bugün makro tarafta Almanya 1Ç büyüme ve Nisan enflasyon verisi, ABD TÜFE ve Perakende satışlar verilerini takip ediyoruz. Ayrıca Fed'den Evans ve Harker açıklamaları takip ediliyor.



CDS (5 Yıllık)



Ekonomik Takvim

- 15:30 - ABD - TÜFE (beklenti: +%0.2 önceki: %-0.1)
- 15:30 - ABD - Çekirdek TÜFE (beklenti: %0.2 önceki: %-0.1)
- 15:30 - ABD - TÜFE yıllık (beklenti: %2.3 önceki: %2.4)
- 16:00 - Fed'den Evans konuşacak
- 17:00 - ABD - Michigan Tüketici Güven Endeksi Mayıs (beklenti: 97.0 önceki: 97.0)
- 17:00 - ABD - Michigan - 1 yıl enflasyon beklentisi (önceki: %2.5)
- 19:30 - Fed'den Harker konuşacak

Bültenimizden Başlıklar

- Piyasa Yorumu

Piyasa Özeti Günlük Değişim

BIST-100	0,91%
BIST-30	0,96%
Dolar/TL	-1,00%
Euro/TL	-1,08%
Euro/Dolar	-0,06%
Brent (\$/varil)	0,00%

BIST-100 En Çok Artan Getiri

DOAS.IS	Dogus Otomotiv	4,1%
EGEEN.IS	Ege Endustri	3,2%
SISE.IS	Sise Cam	3,1%
ENKA.IS	Enka Insaat	2,0%
AKSEN.IS	Aksa Enerji	1,6%

BIST-100 En Çok Azalan

PGSUS.IS	Pegasus Hava Tasimacil	-5,5%
GUBRF.IS	Gubre Fabrikalari	-5,0%
ALCTL	Alcatel Teletas	-4,5%
IHLAS.IS	Ihlas Holding	-4,4%
KONYA.IS	Konya Cimento	-3,5%

PİYASA YORUMU

Yurtdışı piyasalarda jeopolitik ve politik gelişmeler ön planda kalmaya devam ediyor. Kuzey Kore ve Trump politikalarına yönelik haber akışı önemini koruyor. Trump'ın FBI direktörü Comey'i görevden alması ile birlikte politik endişeler ön plana geçerken, dün hisse senetlerinde sınırlı kar satışlarının etkili olduğunu takip ettik. Stoxx 600 %0.5 ekside, S&P 500 endeksi ise %0.2 ekside kapanış yaptı. ABD 10 yıllık tahvil faizi 3 baz puanı geri çekildi. Çin'deki yavaşlama korkuları arka planda kalmaya devam eden gelişmekte olan piyasalarda ise MSCI EM endeksi +%0.5 kapanış yaparak yükseliş eğilimini korudu. (yılbaşından bu yana %16 getiri) Diğer taraftan makro tarafta her ne kadar ikincil öneme sahip veriler olsa da dün açıklanan ve piyasa beklentilerinin belirgin üzerinde gerçekleşen ABD ÜFE verisi ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları Fed faiz artışı beklentilerini destekler nitelikteydi.

Yurtiçi piyasalarda ise 95.000 direncini aşarak yeni rekor seviyeye ulaşan BIST-100 endeksi kar satışları ile birlikte geri çekilerek kısa vadeli zayıflama sinyali üretti. Satış baskısı altında kalan TL tarafında ise USD/TL'nin 3.58 desteği üzerinde tutunma çabası devam ediyor. Yurtiçi piyasalarda önümüzdeki dönemde AB/ABD ile ilişkiler, siyasi gelişmeler, yapısal reformlar ve jeopolitik riskler takip edilecek ana konu başlıkları olmaya devam ediyor.

Bu sabah:

- Asya hisse senetleri hafif ekside
- Çin artıda, güne satış baskısı ile başlayan Japonya toparlıyor.
- S&P 500 vadeli hafif ekside
- Dolar endeksi yatay
- Gelişmekte olan ülke döviz kur sepeti hafif ekside
- USD/TL 3.58 civarında işlem görüyor. (dün 3.56/3.59 bandında işlem gördü)
- TL döviz sepeti hafif artıda
- Tepki yükselişlerinin etkili olduğu Altın hafif artıda
- Üretim kısıntılarının genişletileceği beklentileri ile Brent petrol hafif artıda

BIST-100 endeksinde 95.000 desteği üzerinde dengelenme çabası etkili olabilir. Bu seviye üzerinde 96.500/97.500 seviyesi test edilebilir. 95.000 desteği altında ise kısa vadeli trend desteği olarak izlediğimiz 93.500 seviyesine yönelik baskı oluşabilir. 95.000 stop loss seviyemiz.

Bugün makro tarafta Almanya 1Ç büyüme ve Nisan enflasyon verisi, ABD TÜFE ve Perakende satışlar verilerini takip ediyoruz. Ayrıca Fed'den Evans ve Harker açıklamaları takip ediliyor. Dün açıklanan ve piyasa beklentilerinin belirgin üzerinde gerçekleşen ABD ÜFE verisi ardından TÜFE verisinin de yukarı sürpriz yapması, faiz artış hızına yönelik soru işareti yaratabilir ve ABD tahvil faizleri ve dolar endeksindeki yukarı yönlü baskıya destek olabilir. Ki bu doğrultuda Boston Fed Başkanı Eric Rosengren'in 2004 yılında üç faiz artışının daha makul olabileceğine yönelik açıklamalarını not edelim. Geçen haftaki FED toplantısı ardından Haziran ayı faiz artışı beklentilerinin güçlendiğini hatırlatalım. Vadeli kontratlara göre Haziran ayı faiz artış olasılığı %90 üzerine yükselmiş durumda.

Önümüzdeki dönemde jeostratejik konular daha fazla gündeme gelmeye devam edebilir. Trump politikaları başta olmak üzere, ABD-Rusya ilişkileri, Çin piyasalarındaki gelişmeler, FED faiz artış hızı/bilanço küçültme, Almanya seçimleri, İtalya'da erken seçim olasılığı ve "Brexit" süreci piyasalarda takip edilecek önemli konu başlıkları olmaya devam ediyor.

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.
