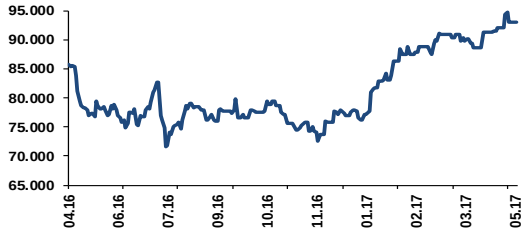
GÜNLÜK YATIRIM BÜLTENİ

Yurtdışı piyasalarda jeopolitik ve politik gelişmeler ön planda kalmaya devam ediyor. Dün ABD'de Trump'ın Rusya'yla gizli bilgiler paylaştığına dair haberler, Senato çoğunluk lideri McConnell'in Beyaz Sarayı eleştiren açıklamaları ve Trump politikalarına yeterli desteğin sağlanamayacağı endişeleri ön plandaydı. Yurtiçi piyasalarda ise BIST-100 endeksinde 95.000 desteği üzerinde yukarı hareketi sürdürme çabası etkili olurken, zayıf ABD verileri ile birlikte toparlanan TL tarafında ise USD/TL'de 3.54 desteği üzerinde tutunma çabası etkili. BIST-100 endeksinde 95.000 desteği üzerinde dengelenme çabası etkili olabilir. Bu seviye üzerinde 96.500-97.500 seviyeleri hedeflenebilir. 95.000 altındaki hareketlerin ise piyasadaki seans içi realizasyonları derinleştirme riskini oluşturabileceğini de göz önünde bulunduruyoruz.



CDS (5 Yıllık)



Ekonomik Takvim

- 12:00 - Euro Bölgesi - TÜFE (beklenti: %0.4 önceki:%0.8)

Bültenimizden Başlıklar

- Piyasa Yorumu
- Yolbulan Çelik %0.03 oranında Kardemir hissesi sattı

Piyasa Özeti	Günlük Değişim
BIST-100	0,60%
BIST-30	0,69%
Dolar/TL	-0,25%
Euro/TL	0,70%
Euro/Dolar	0,99%
Brent ($/varil)	0,00%

BIST-100 En Çok Artan		Getiri
KRDMD.IS	Kardemir (D)	4,1%
ASELS.IS	Aselsan	3,8%
ODAS	Odas Elektrik	3,6%
GOZDE	Gozde Girisim Srmy. Y.O.	3,6%
TOASO.IS	Tofas Otomobil Fab.	2,9%

BIST-100 En Çok Azalan		
GLYHO.IS	Global Yatirim Holding	-3,4%
GSRAY	Galatasaray	-2,6%
IHLAS.IS	Ihlas Holding	-2,3%
TRGYO.IS	Torunlar G.M.Y.O.	-2,0%
ALKIM.IS	Alkim Kimya	-1,9%

PİYASA YORUMU

Yurtdışı piyasalarda jeopolitik ve politik gelişmeler ön planda kalmaya devam ediyor. Dün ABD'de Trump'ın Rusya'yla gizli bilgiler paylaştığına dair haberler, Senato çoğunluk lideri McConnell'in Beyaz Sarayı eleştiren açıklamaları ve Trump politikalarına yeterli desteğin sağlanamayacağı endişeleri ön plandaydı. Dolar endeksi %0.8 değer kaybederken, hisse senetlerinde yatay eğilim etkiliydi, ABD 10 yıllık tahvil faizi ise 2 baz puan geriledi. Petrol fiyatları ise artan stok verileri ile satış baskısı altında kaldı. Gelişmekte olan piyasalarda MSCI EM endeksi %0.5 artıda kapanış yaparak yükseliş eğilimini korudu. (yılbaşından bu yana %18 getiri)

Yurtiçi piyasalarda ise BIST-100 endeksinde 95.000 desteği üzerinde yukarı hareketi sürdürme çabası etkili olurken, zayıf ABD verileri ile birlikte toparlanan TL tarafında ise USD/TL'de 3.54 desteği üzerinde tutunma çabası etkili. Yurtiçi piyasalarda önümüzdeki dönemde AB/ABD ile ilişkiler, siyasi gelişmeler, yapısal reformlar ve jeopolitk riskler takip edilecek ana konu başlıkları olmaya devam ediyor.

Bu sabah:

- ABD'de artan politik riskler ön planda : NYT'de Trump'ın görevden aldığı FBI direktöründen ulusal güvenlik danışmanı Flynn hakkındaki incelemeye (Rusya ilişkileri) son vermesini istemiş olduğuna dair haberler var.
- Risk iştahı zayıf.
- Japon Yeni güçlü
- Altın artıda
- Dolar endeksi ekside
- S&P 500 vadelide satış baskısı var. (%0.6 ekside)
- ABD 10 yıllık tahvil faizi 2.5 baz puan ekside.
- Asya hisse senetleri ekside.
- Gelişmekte olan ülke döviz kur sepeti yatay
- USD/TL 3.54 civarında işlem görüyor. (dün 3.53/3.56 bandında işlem gördü)
- TL döviz sepeti hafif artıda
- Brent petrol ekside

BIST-100 endeksinde 95.000 desteği üzerinde dengelenme çabası etkili olabilir. Bu seviye üzerinde 96.500-97.500 seviyeleri hedeflenebilir. 95.000 altındaki hareketlerin ise piyasadaki seans içi realizasyonları derinleştirme riskini oluşturabileceğini de göz önünde bulunduruyoruz. Stop loss 95.000

Bu hafta makro veri akışı zayıf. Bugün euro bölgesinde euro bölgesinde revize TÜFE verisi takip ediliyor. Haftanın geri kalanında ise Japonya büyüme verisi ve yurtiçinde tüketici güven endeksi takip ediliyor. Ayrıca Cleveland Fed Başkanı Mester (18 Mayıs) ve St Louis Fed Başkanı Bullard ve San Francisco Fed Başkanı Williams (19 Mayıs) açıklamaları dikkat çekebilir. Hatırlanacağı üzere Cuma günü zayıf makro veriler ve Fed Evans açıklamaları ABD tahvil faizlerinde aşağı yönlü baskı yaratmıştı. Bu hafta Fed'den gelebilecek mesajlar ile birlikte bu görünümün korunup korunmayacağı önemli olabilir. Bu doğrultuda bir miktar geri çekilmiş olsa da Fed Haziran ayı faiz artışı beklentilerinin korunduğunu belirtmek istiyoruz.

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.

Şirket ve Sektör Haberler

Yolbulan Çelik %0.03 oranında Kardemir hissesi sattı

Yolbulan Çelik, 1,83-1,94 TL fiyat aralığından 200.000 adet Kardemir (A), 1,86-1,87 -TL fiyat aralığından 80.000 adet Kardemir (B), 1,48 TL fiyattan 49.999 adet Kardemir (D) satışı gerçekleştirdi. Böylece payı %0.47'den %0.44 seviyesine geriledi. Birlikte hareket eden tüm Yolbulan şirketleri ve aile üyelerinin Kardemir'deki payı ise toplamda %7.629 seviyesinde bulunuyor.

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 dayanılarak 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 getirinin 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 dayanılarak 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, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz.