

GÜNLÜK YATIRIM BÜLTENİ

Yurtdışı piyasalarda jeopolitik ve politik gelişmeler ön planda kalmaya devam ediyor. Dün Moody's'in Çin'in kredi notunu düşürdüğüne dair haberlerin etkisi sınırlı kalırken, Avrupa ve ABD endekslerinde sınırlı yükselişlerin etkili olduğunu, tahvil faizlerinin gerilediğini, Abd dolarının zayıfladığını takip ettik. Yurtdışı piyasalarda ise BIST-100 endeksinde 96,500 direncinin aşılmasıyla yeniden güç kazanan yukarı hareket etkisini sürdürüyor. BIST-100 endeksi dün yeni rekor seviyede kapanış yaparken, TL tarafında ise güne 3.57 civarında başlayan USD/TL 3.56 civarında günü tamamladı. Bloomberg konsensusuna göre yılbaşında %36 civarında bulunan BIST-100 endeksinin MSCI gelişmekte olan ülke hisse endeksine göre ileriye dönük F/K iskontosu son fiyatlamalara göre %25 civarına daralmış durumda (son üç yıl ortalaması %-19) Yurtdışı piyasalarda önümüzdeki dönemde AB/ABD ile ilişkiler, siyasi gelişmeler, yapısal reformlar ve jeopolitik riskler takip edilecek ana konu başlıkları olmaya devam ediyor.



CDS (5 Yıllık)



Ekonomik Takvim

- 01:00 - Fed'den Kaplan konuşacak
- 01:30 - Fed'den Kashkari konuşacak
- 11:00 - İngiltere - 1Ç GSYİH
(beklenti:%0.3 önceki: %0.3)
- 15:30 - ABD - Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları
(önceki: 232.000)

Bültenimizden Başlıklar

- Piyasa Yorumu
- Turkcell temettü haberi
- Sabancı Holding'in bazı hissedarları Bloomberg'e göre yaklaşık 100mn dolarlık hisse sattı

Piyasa Özeti Günlük Değişim

BIST-100	0,61%
BIST-30	0,68%
Dolar/TL	-0,24%
Euro/TL	-0,07%
Euro/Dolar	0,31%
Brent (\$/varil)	0,00%

BIST-100 En Çok Artan

		Getiri
CLEBI.IS	Celebi	13,4%
PRKME	Park Elek. Madencilik	6,7%
PGSUS.IS	Pegasus Hava Tasimaciligi	4,1%
TCELL.IS	Turkcell	3,3%
ANACM.IS	Anadolu Cam	3,2%

BIST-100 En Çok Azalan

GSRAY	Galatasaray	-5,2%
KRDMD.IS	Kardemir (D)	-4,8%
IHLAS.IS	Ihlas Holding	-2,4%
BIMAS.IS	Bim Birlesik Magazalar	-2,1%
AEFES.IS	Anadolu Efes Biracilik	-2,0%

PİYASA YORUMU

Yurtdışı piyasalarda jeopolitik ve politik gelişmeler ön planda kalmaya devam ediyor. Dün Moody's'in Çin'in kredi notunu düşürdüğüne dair haberlerin etkisi sınırlı kalırken, Avrupa ve ABD endekslerinde sınırlı yükselişlerin etkili olduğunu, tahvil faizlerinin gerilediğini, ABD dolarının zayıfladığını takip ettik. Dün akşam açıklanan FOMC tutanakları ile birlikte Haziran ayı faiz artışı beklentileri güçlense de tutanaklarda tahvillerin azaltılmasında itfası gelen tahvillerin her ay belirli bir kısmının bilançodan çıkmasına izin verileceğine yönelik görüşler (başlangıçta tutar düşük tutulacak, her üç ayda bir arttırılacak) ve herhangi bir adım atmak için birinci çeyrekte görülen yavaşlamanın geçici olduğunun teyit edilmesinin uygun olabileceğine yönelik ifade piyasada güvercince yorumlanmış gözüküyor.

Yurtiçi piyasalarda ise BIST-100 endeksinde 96,500 direncinin aşılmasıyla yeniden güç kazanan yukarı hareket etkisini sürdürüyor. BIST-100 endeksi dün yeni rekor seviyede kapanış yaparken, TL tarafında ise güne 3.57 civarında başlayan USD/TL 3.56 civarında günü tamamladı. Bloomberg konsensusuna göre yılbaşında %36 civarında bulunan BIST-100 endeksinin MSCI gelişmekte olan ülke hisse endeksine göre ileriye dönük F/K iskontosu son fiyatlamalara göre %25 civarına daralmış durumda (son üç yıl ortalaması %-19) 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 artıda
- S&P 500 vadeli artıda
- Dolar endeksi hafif ekside
- TL ve benzer gelişmekte olan ülke döviz kurları hafif artıda
- USD/TL 3.55 civarında işlem görüyor. (dün 3.58/3.56 bandında işlem gördü)
- TL döviz sepeti hafif ekside
- Altın artıda
- Opec öncesi Brent petrol artıda

BIST-100 endeksinde 96.500 desteği üzerinde yükseliş hareketi devam edebilir. Bu durumda 99.000 direnci test edilebilir. 99,000 hedef direnç noktasını aşma denemelerinin endekste ara realizasyonlar oluşturabileceğini düşünüyoruz. Bu durumda piyasada 97,500 seviyesine yönelik geri çekilmeler gündeme gelebilir. 96.500 ana destek seviyemiz. 96,500 altındaki seyri ise piyasadaki yukarı hareketin ilk zayıflama sinyali olarak değerlendiriyoruz.

Bu hafta makro veri akışı zayıf. Bugün İngiltere 1Ç büyüme verisi ABD haftalık işsizlik maaşı başvuruları, Fed'den Brainard açıklamaları takip ediliyor. Haftanın geri kalanında ise ABD'de dayanıklı tüketim mal siparişleri, 1Ç büyüme revizyonu ve Michigan tüketici güven endeksi açıklanıyor. Dün akşam açıklanan FOMC tutanakları ile birlikte Haziran ayı faiz artış olasılığının güçlendiğini takip ettik. Vadeli kontratlara göre Fed Haziran ayı faiz artış olasılığı %95 üzerinde fiyatlanıyor.

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 ve "Brexit" süreci piyasalarda takip edilecek önemli konu başlıkları olmaya devam ediyor.

SEKTÖR VE ŞİRKET HABERLERİ

Turkcell temettü haberi

Teliasonera'nın yaptığı açıklamaya göre ana ortaklar bugün yapılacak genel kurulda hisse başına 1.36TL temettü odenmesi teklifi konusunda anlaştilar.

Üzerinde anlaşilan miktar daha önce yönetim kurulunun sunmuş olduğu hisse başına 0.81TL'nin üzerinde olup temettü verimi c.11%'e denk gelmektedir – Olumlu

Sabancı Holding'in bazı hissedarları Bloomberg'e göre yaklaşık 100mn dolarlık hisse sattı

Bloomberght kaynaklı haberde Ünlü&Co'nun yaptığı açıklamaya göre Sabancı Holding'in bazı hissedarları yaklaşık 100mn dolarlık hisse sattı. Habere göre son kapanış fiyatı 11.1 TL'ye göre %4 iskontoyla satış gerçekleşti. Tutar üzerinden %1.6 civarında hisse satıldığını hesaplıyoruz. Resmi açıklama gelmedi. Satışın hızlı gerçekleşmesi, iskontonun sınırlı olması nedeniyle ilk etkinin sınırlı kalmasını öngörüyoruz.

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 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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübeye 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.
