

GÜNLÜK YATIRIM BÜLTENİ

BIST-100 endeksinde yeni destek bölgesi 90,500/90,000 aralığında

Küresel piyasalarda ticaret endişeleri, küresel büyüme ve jeopolitik riskler ön planda kalmaya devam ederken Trump'ın G-20 Zirvesi'nde bir araya geleceği Çin Devlet Başkanı Xi Jinping ile yapacağı görüşme odak noktasında. Fed faiz indirimi beklentileri eşliğinde yükselişlerin etkili olduğu küresel hisse senetlerinde kar satışları ardından dün artıda kapanışlar takip ettik. Dün tanker saldırıları haberleri ile tırmanan ABD-İran gerilimi petrol fiyatlarında sert yükselişlere neden olurken, 2900 direncini test eden küresel risk barometresi olarak da izlenebilen S&P 500 endeksi günü %0.4 artıda tamamladı. (MSCI Dünya %+0.1, MSCI EM %-0.2). Zayıf ABD TÜFE verisi Fed faiz indirimi beklentilerine destek olurken vadeli kontratlara göre Temmuz ayı Fed faiz indirimi beklentisi %86 civarına yükselmiş durumda. (bir önceki güne göre +3 baz puan)

Yurtiçi piyasalarda ise Temmuz ayı faiz indirimi beklentilerine destek olan TCMB toplantısı ardından S-400 konusu ve Türkiye-ABD ilişkilerine yönelik haber akışı ön planda kalmaya devam ediyor. Türkiye'nin Rusya'dan aldığı S-400 konusunda gelen açıklamalar sonrası ABD-Türkiye ilişkilerine yönelik artan endişelerle yükselişin sürdüğü dolar/TL dün 5.90 seviyesini test ederken, TL dolar karşısında %1'in üzerinde değer kaybederek benzer para birimlerinden negatif ayrıştı. Çarşamba akşamı Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın, "Türkiye S-400 savunma sistemlerini alacaktır demiyorum, almıştır. Biz bu işi bitirdik" açıklamaları ön plandaydı. Cumhurbaşkanlığı sözcüsü İbrahim Kalın ise "Umarız Amerikan yönetimi, özellikle Pentagon, ikili ilişkilere kalıcı zarar verecek tavır ve tutumlarından bir ön önce vazgeçerler. Çünkü orta uzun vadede bu sorun mutlaka aşılacaktır. Türkiye'nin hakkı olan F-35'ler ülkemize mutlaka gelecektir" dedi.

Bültenimizden Başlıklar

- Piyasa Yorumu
- Çelebi Hava Servisi AŞ <CLEBI TI> ihale katılımı

Günlük Takvim

- 05:00 Çin - Sanayi Üretimi (beklenti: %+5.5 önceki:%+5.4)
- 10:00 TR - Cari İşlemler Dengesi (beklenti: -1.45 milyar \$ önceki: -0.59 milyar \$)
- 14:30 TCMB beklenti anketi (önceki enflasyon beklentisi %15.48)
- 15:30 ABD - Perakende Satışlar (beklenti: %0.6 önceki: %-0.2)
- 15:30 ABD - Perakende Satışlar - Oto hariç (beklenti: %0.4 önceki: %+0.1)

Sermaye Piyasası

BIST-100 (TL)	90,501
BIST-100 (US\$)	15,533
Günlük Değişim (TL)	-2.3%
Günlük Hacim (BIST-100)	US\$901 mn
Günlük Hacim (BIST-TÜM)	US\$986 mn

Toplam Piyasa Değeri	US\$134.2 mlr
Halka Açıklık Oranı	29.0%
3 Aylık Günlük İşlem Hacmi	US\$1,191 mn

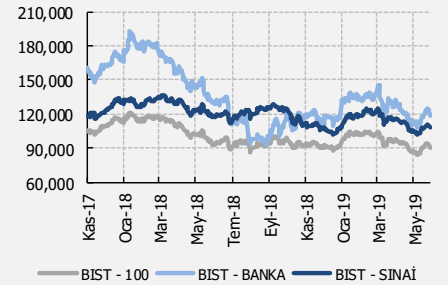
BIST-100 Getirisi (TL)

1 haftalık / 1 aylık	-3.5% / 4.9%
3 aylık / 12 aylık	-11.4% / -3.2%

En çok artan	TL/hisse	Değişim
POLHO	2.70	2.3%
ISFIN	4.60	1.5%
PRKME	2.19	1.4%
ALARK	3.14	1.3%
TKFEN	25.62	1.3%

En çok azalan	TL/hisse	Değişim
METRO	1.00	-9.1%
MPARK	11.65	-6.0%
ICBCT	3.13	-5.7%
ALBRK	1.10	-5.2%
IHLAS	0.43	-4.4%

Hacim	US\$mn	Değişim
GARAN	139	-18.0%
THYAO	112	-21.1%
PETKM	46	-33.5%
KRDMD	41	33.0%
AKBNK	40	-35.8%



PIYASA YORUMU

Küresel piyasalarda ticaret endişeleri, küresel büyüme ve jeopolitik riskler ön planda kalmaya devam ederken Trump'ın G-20 Zirvesi'nde bir araya geleceği Çin Devlet Başkanı Xi Jinping ile yapacağı görüşme odak noktasında. Fed faiz indirimi beklentileri eşliğinde yükselişlerin etkili olduğu küresel hisse senetlerinde kar satışları ardından dün artıda kapanışlar takip ettik. Dün tanker saldırıları haberleri ile tırmanan ABD-İran gerilimi petrol fiyatlarında sert yükselişlere neden olurken, 2900 direncini test eden küresel risk barometresi olarak da izlenebilen S&P 500 endeksi günü %0.4 artıda tamamladı. (MSCI Dünya %+0.1, MSCI EM %-0.2). Zayıf ABD TÜFE verisi Fed faiz indirimi beklentilerine destek olurken vadeli kontratlara göre Temmuz ayı Fed faiz indirimi beklentisi %86 civarına yükselmiş durumda. (bir önceki güne göre +3 baz puan)

Yurtiçi piyasalarda ise Temmuz ayı faiz indirimi beklentilerine destek olan TCMB toplantısı ardından S-400 konusu ve Türkiye-ABD ilişkilerine yönelik haber akışı ön planda kalmaya devam ediyor. Türkiye'nin Rusya'dan aldığı S-400 konusunda gelen açıklamalar sonrası ABD-Türkiye ilişkilerine yönelik artan endişelerle yükselişin sürdüğü dolar/TL dün 5.90 seviyesini test ederken, TL dolar karşısında %1'in üzerinde değer kaybederek benzer para birimlerinden negatif ayrıştı. Çarşamba akşamı Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın, "Türkiye S-400 savunma sistemlerini alacaktır demiyorum, almıştır. Biz bu işi bitirdik" açıklamaları ön plandaydı. Cumhurbaşkanlığı sözcüsü İbrahim Kalın ise "Umarız Amerikan yönetimi, özellikle Pentagon, ikili ilişkilere kalıcı zarar verecek tavır ve tutumlarından bir ön önce vazgeçerler. Çünkü orta uzun vadede bu sorun mutlaka aşılacaktır. Türkiye'nin hakkı olan F-35'ler ülkemize mutlaka gelecektir" dedi.

Bu sabah:

- Küresel piyasalarda ticaret geriliminin ekonomiyi yavaşlatacağı ve merkez bankalarının gevşeme adımları atmak zorunda kalacağı beklentileri etkisini sürüyor.
- Asya piyasaları karışık/zayıf
- Japonya %0.4 artıda, Çin %0.6 eksi.
- ABD vadeliileri yatay
- S&P 500 yatay, Nasdaq vadeli %0.3 civarı eksi
- Beyaz Saray/Gidley: G20 zirvesinde Trump-Xi görüşmesi büyük olasılıkla gerçekleşecek. Trump-Xi görüşmesi için güçlü bir takvimlendirme henüz yapılmadı
- İngiltere'de Theresa May'dan boşalan Muhafazakar Parti liderliği ve başbakanlık için yarışan adaylar, ilk tur oylama sonrası öne çıkan Boris Johnson'a karşı güç birliği oluşturmayı konuşuyorlar
- Güvenli liman Japon Yen'i hafif artıda
- Gelişmekte olan ülke döviz kurları hafif eksi
- Brent petrol artıda (dün %+2.8)
- USD/TL 5.87 civarında işlem görüyor. (dün 5.80/5.90 bandında işlem gördü)

BIST-100 endeksinde yeni destek bölgesi 90,500/90,000 aralığında. Yaşanan gerilemeyi düzeltme olarak değerlendirmeye devam ettiğimiz piyasada, 83,700-94,700 hareketinin öncelikle %38,2 fibo düzeltme seviyesi konumundaki 90,500 puanı, ardından da %50 fibo seviyesinin bulunduğu 89,250 puanı önemli destekler olarak görüyoruz. Belirtilen aralıkta, aynı zamanda da 106,000 bölgesinden başlayan ve son yükseliş hareketiyle yukarı yönde aşılın alçalan trendin eski direnci/ yeni desteği de bulunuyor. Dolayısıyla, ideal olarak 90,500, gerilemenin devamı halinde de 89,250 üzerinde kalınabildiği sürece, ilerleyen süreçte, öncelikle 92,00/92,500 olmak üzere, son zirve 94,700 bölgesinin aşılabılme potansiyelinin devam edebileceğini düşünüyoruz Böyle bir olasılığın gerçekleşmesi halinde de, 96,000 ve 97,500 dirençlerinin gündemde kalmaya devam etmesini bekliyoruz. Aşağı yönde ise, öncelikle 89,250 desteğinin altında ve özellikle de 88,000 seviyesinin altında satış baskısının daha geniş bir sürece yönelik etkisini artırabileceğini düşüneceğiz. (Teknik Bülten)

Bugün makro tarafta Çin sanayi üretimi, yurtiçinde Nisan ayı cari açık verisi, TCMB beklenti anketi ve ABD'de perakende satışlar, sanayi üretimi ve Michigan tüketici güven endeksi takip edilecek. Ekonomik aktivitede yavaşlama ve TL'deki değer kaybının etkisiyle son aylarda fazla ya da sınırlı açık veren cari işlemler dengesinin Nisan ayında 1.5 milyar dolar açık vermesi bekleniyor. ABD'de ise zayıf TÜFE verisi ardından perakende satışlar verisinde de benzer görünüm Fed faiz indirimi beklentilerine destek olabilir. Fed Başkanı Powell'ın Fed'in ekonomiyi "yakından izlemekte" olduğu ve büyümeyi sürdürmek için uygun adımları atmaya hazır olduğu yolundaki geçen haftaki açıklaması ardından para politikasında gevşeme beklentileri öne çıkmıştı. Geçen hafta Cuma günü açıklanan nispeten zayıf tarım dışı istihdam verisi de bu görünüme destek olmuştu. Fed FOMC toplantısı 18-19 Haziran'da gerçekleşecek. Bu toplantıda para politikasında gevşeme sinyallerinin verilir verilmeyeceği önemli olacak. Vadeli kontratlara göre Temmuz ayı Fed faiz indirimi beklentisi %80 civarında seyreliyor. Çin'de Mayıs ayına ait sanayi üretimi ve perakende satışlar açıklanacak. Verilerde ABD-Çin ticaret savaşının ekonomiyi ne kadar baskıladığı konusunda ipucu aranacak. Piyasada Çin'de Nisan ayında yüzde 5.4 artan sanayi üretiminin Mayıs'ta yüzde 5.5'e yükselmesi, önceki ay %7.2 artan perakende satışların %8.1 yükselmesi bekleniyor. Ancak veriler beklentilerin üzerinde gelse bile, ABD ile Çin arasındaki ticaret geriliminin ekonomiyi resesyona sokabilecek ticaret savaşına dönüşeceğine işaret edebilecek olması nedeniyle, Çin'de ekonomiye daha fazla destek verilmesi beklentileri artıyor.

Sektör ve Şirket Haberleri

Çelebi Hava Servisi AŞ <CLEBI TI> ihale katılımı

Şirketin Hindistan'daki iştiraki CAS India'nın Hindistan'ın toplam uçuş trafiğinin yüzde 29'unu oluşturan 16 havalimanı için teklif verdiği ihalenin iptal edildiği açıklandı.

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 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 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, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz.