Günlük Bülten 10 Temmuz 2018

Piyasalarda Son Görünüm*

USD/TL	EUR/TRY	EUR/USD	BIST-100	Gram Altın	Gösterge Tahvil
4,7085	5,5313	1,1743	99.253	189,9	19,77

Yurt içinde dün yeni kabine açıklandı…

- Cumhurbaşkanı Yardımcısı, Fuat Oktay oldu
- Yurt dışında; olumlu kar beklentileriyle risk algısı pozitif
- İngiltere'de Brexit kaynaklı siyasi belirsizlik devam ediyor

Yurt içinde dün Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın yemin etmesi ile yeni dönem başlamış oldu. *Akşam saatlerinde* ***açıklanan yeni kabinede; Sn. Fuat Oktay Cumhurbaşkanı Yardımcısı*** *olurken; ekonomi yönetimi ile ilgili olarak,* ***Hazine ve Maliye Bakanlığı'na Sn. Berat Albayrak, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'na Sn. Mustafa Varank, Ticaret Bakanlığı'na ise Sn. Ruhsar Pekcan*** *getirildi. Dün ayrıca Cumhurbaşkanlığı Hükümet Sistemi'ne geçilmesiyle yayımlanan kararnameye göre, TCMB başkanı ve başkan yardımcılarının atamalarına ilişkin yetkiler cumhurbaşkanına verilirken; TCMB başkan, başkan yardımcıları ve para politikası kurulu üyelerinin görev süreleri ise beş yıldan dört yıla güncellendi.*

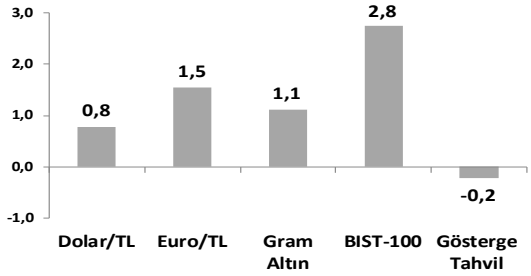
Yurt dışı piyasalarda; ***ABD'de Cuma günü ılımlı açıklanan işgücü verilerine ek olarak ikinci çeyrek şirket kar açıklamaları ile ilgili olumlu beklentiler****, küresel* ***risk algısının pozitif seyretmesine destek*** *veriyor.* ***İngiltere'de****, geçtiğimiz Cuma günü açıklanan ve AB ile özel serbest ticaret ve gümrük anlaşmaları öngören yeni yaklaşımın ardından* ***Brexit Bakanı ile Dışişleri Bakanı'nın istifa etmesi*** *ise, bölgede siyasi belirsizliklerin devam edebileceğini teyit eder nitelikte ve piyasalar açısından bir risk unsuru.*

- **Ticaret endişeleri ve zayıf saatlik kazançlar** verisiyle **4 gün art arda değer kaybeden d**olar endeksi DXY, dün **93,7'lere** kadar geriledikten sonra bu sabah güne pozitif başlıyor; **94'2'de. 10 yıllık ABD** getirileri de sınırlı **yükselişle; %2,86** seviyelerinde. Dün **1,18'e yaklaşan €/$,** bu sabah **1,1740** seviyelerinde. **Gelişmekte olan ülke** para birimlerinde **dün değer kazançları** hakim olurken, **bu sabah hafif değer kayıpları** görülüyor. Yurt içinde ise $/TL döviz kuru bu sabah 4,67 düzeylerinde seyrediyor.

- **Hazine dün gerçekleştirdiği ihalelerle 12,45 milyar TL borçlandı.** Dün gerçekleşen **ihalelerde talep güçlü** gelirken, Hazine bonosu ihracında 3,54 milyar TL (ortalama bileşik faiz %18,99), 5 yıllık tahvil ihracında 4,90 milyar TL (ortalama bileşik faiz %18,08) ve 10 yıllık TÜFE'ye endeksli devlet tahvili ihracında 4,01 milyar TL (ortalama bileşik faiz %3,20) borçlanıldı. **Bugün de 2 ve 10 yıllık sabit kuponlu ile 7 yıllık değişken faizli devlet tahvili ihraçları** bulunuyor. Hazine'nin **Temmuz ayı borçlanma planı 20,9 milyar TL idi**. Dün **yurt içi getirilerde gerilemeler** görüldü; gösterge faiz 10 bps düşüşle %19,77, 10 yıllık getiri 36 bps düşüşle %17,07 seviyelerinde kapattı.

- **Global borsalar, olumlu şirket karlılığı beklentileriyle yükselişte**. ABD borsaları dün %0,9-%1,3 arası yükselirken, Avrupa borsalarında da yükselişler hakim oldu; Eurostoxx dün günü %0,4 primle tamamladı. Bu sabah Asya'da yükseliş devam ediyor.

Haftalık Getiriler (%)



Veriler (Bugün)	Önceki	Beklenti
İngiltere Sanayi Üretimi (Mayıs, yıllık % değişim)	-0,8	0,5
Almanya ZEW Beklenti Endeksi (Temmuz)	-16,1	-18,9

Yatırımcı Takvimi için tıklayınız

Devlet Tahvili Getirileri

(%)	09/07	06/07	2017
TR 2 yıllık	19,77	19,87	13,40
TR 10 yıllık	17,07	17,43	11,67
ABD 10 yıllık	2,86	2,82	2,41
Almanya 10 yıllık	0,30	0,29	0,42

Döviz Kurları

	09/07	Günlük (%)	Haft. (%)	2017 sonu (%)
$/TL	4,7333	3,5	2,5	24,6
€/TL	5,5623	3,5	3,4	22,3
€/$	1,1751	0,0	1,0	-2,1
$/Yen	110,85	0,3	0,0	-1,6
GBP/$	1,3260	-0,2	0,9	-1,9

Hisse Senedi Endeksleri

	09/07	Günlük (%)	Haft. (%)	2017 sonu (%)
BIST-100	99.253	0,5	2,6	-13,9
S&P 500	2.784	0,9	2,1	4,1
FTSE-100	7.688	0,9	1,9	0,0
DAX	12.544	0,4	2,5	-2,9
SMI	8.760	0,7	2,7	-6,6
Nikkei 225	22.052	1,2	1,1	-3,1
MSCI EM	1.076	1,5	1,6	-7,1
Şangay	2.815	2,5	1,4	-14,9
Bovespa	75.010	0,0	3,0	-1,8

Emtia Fiyatları

	09/07	Günlük (%)	Haft. (%)	2017 sonu (%)
Brent ($/varil)	78,1	1,2	1,0	16,7
Altın ($/ons)	1.258	0,2	1,3	-3,5
Gram Altın (TL)	191,1	3,7	3,9	20,3
Bakır ($/libre)	283,9	0,9	-3,2	-14,0

Kaynak: Bloomberg * Piyasalardaki son verileri yansıtır

**Gerçekleşen

Hisse Senetleri / VİOP (Ak Yatırım tarafından hazırlanmaktadır)

10 Temmuz 2018

Piyasa ve Teknik Görünüm

- BIST-100 Haziran seçimlerinin ardından 94 bin seviyelerinden başladığı yükselişle dün 100 bin seviyesinin üzerine kadar geldi. Daha sonra gelen kâr satışlarıyla endeksin günü 99.500 direncinin altından kapattığını izledik. Bugün, yeni kabinenin açıklanmasının ardından beklentinin gerçekleşmesiyle birlikte bir miktar kâr realizasyonuna dönük hareketler gözlenebileceğini değerlendiriyoruz. **Yurtdışı piyasalarda ölçülü bir iyimserlik devam ederken, içeride de piyasaların yeni hükümetin önümüzdeki günlerde belirginleşecek politikalarına odaklanacağını düşünüyoruz.**

- BIST100 gün içerisinde 100.800 seviyesine yaşanan hareketin ardından geri çekilme yaşadı. Kapanış 99.253 seviyesinde gerçekleşti. Kısa periyot için direnç olarak değerlendirdiğimiz 101.000-103.500 bandının alt sınırına yakın bölge dün test edilirken kapanış destek olarak belirttiğimiz 97.500-98.100 bandı üzerinde. Dolayısıyla kısa periyot için olumlu teknik görünümün korunduğunu belirtmeye devam ediyoruz. 99.800 seviyesi yakın direnç olmakla birlikte üzerindeki hareket yükselişin ilk aşamada 100.700-103.500 bandına doğru devamını sağlayabilir. **98.100-97.500 bandı artık kısa periyot için destek bölgesi. Olası geri çekilmelerde bu bandın korunması genel anlamda yükseliş eğiliminin de güçlü kalmasını sağlayabilecektir. Bu durumda 103.500 hedefi de korunabilecektir.** Banka endeksinde 138.000 bölgesi gün içi zirve olurken, saatlik periyot için 133.500 seviyesini destek bölgesi olarak değerlendiriyoruz. Üzerindeki hareketin devamı yükseliş yönlü beklentinin de korunmasını sağlayabilecektir. Bu durumda 138.000 hedefi de gündemde kalabilecektir. BIST100 için 98.650-98.000-97.500-95.650/100 destek, 99.800-100.700-101.600-102.000-103.000 direnç.
- **Detaylı Teknik Analiz Bülteni için tıklayınız**

Portföy Seçimleri

- **Temel Analize Dayalı En Çok Beğenilen Hisseler: Coca Cola, Garanti, Kardemir D, Soda, Şişe Cam, Tekfen ve Yapı Kredi'dir**. Detaylar için **tıklayınız**

Şirket Haberleri

- Mülkiyeti, tahsil edilemeyen alacaklar nedeniyle **Halkbank**'a geçen ve bir süredir kapalı olan Mardan Palace Hotel, Hürriyet gazetesi haberine göre iki turizm işletmecisi şirket tarafından yeniden faaliyete sokulacak. Haberin Halkbank hisseleri üzerinde sınırlı, olumlu etkisi olabileceği görüşündeyiz.

- **Bankacılık Sektörü:** Türkiye Bankalar Birliği verilerine göre perakende kredi borçlularından borçları takibe dönüşenlerin sayısı yılın ilk beş ayında önceki yıla göre %2 geriledi. Söz konusu gelişme kredi kartları segmentinde borçları takibe dönüşenlerin sayısının %19 gerilemesinden kaynaklandı. Buna karşılık bireysel kredi kategorisinde borçları takibe dönüşenleri sayısı %14 arttı.

Endeks Değ (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık
BIST-100	0.5	2.6	3.5	-13.9
BIST-30	0.6	3.1	3.8	-14.1
Mali Endeks	0.7	2.0	2.2	-18.3
Sınai Endeks	0.2	1.6	1.9	-6.2
Hizmetler Endeksi	0.6	4.4	6.7	-14.5

Piyasa Verileri	
BIST100 Piyasa Değeri (mn TL)	655,309
Bankalar Piyasa Değeri	180,638
Holdingler Piyasa Değeri	104,521
Sanayi + Diğer P. Değeri	277,387
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	10,646
BIST Ortalama Halka Açıklık	34.3%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Ihlas Gayrımenkul	5.84	125.05
Türk Hava Yolları	4.09	1752.75
Borusan Boru	3.31	5.94
Otokar	3.30	8.79
Kardemir (D)	2.02	787.46

En Düşük Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Teknosa	-12.30	32.78
Aksa	-4.05	10.98
Tekfen Holding	-2.70	31.06
Global Yatırım	-2.40	44.85
Doğan Holding	-1.89	49.42

En Yüksek Hacim	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Türk Hava Yolları	4.09	1752.75
Garanti Bankası	-0.12	949.89
Kardemir (D)	2.02	787.46
Halk Bankası	1.55	640.11
Petkim	0.44	278.01

VİOP Kontrat	Uzl. Fiyatı	Değ. (%)	İşl. Ad.
XU30 Ağustos	125.075	0.30	197,309
XU30 Ekim	128.750	0.39	910
USD Ağustos	4.674	-0.18	322,445
USD Ekim	4.800	-0.36	2,209
EUR Ağustos	5.515	-0.27	5,317

Açık Pozisyon	Adet	Değ. (%)
XU30 Ağustos	367,858	2643
USD Ağustos	273,224	10104

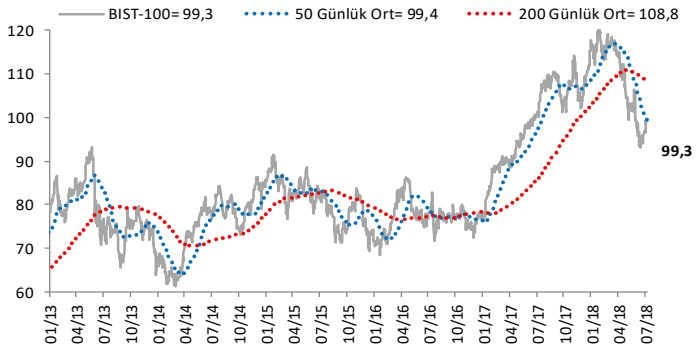
Şirket Haberleri Devamı

BUGÜN YAPILACAK SERMAYE ARTIRIMLARI

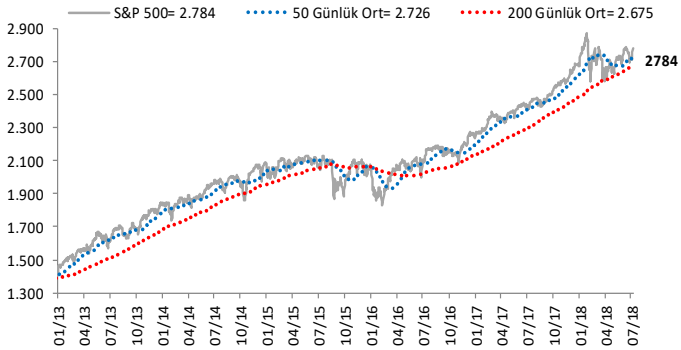
Şirket	Kod	Bedelsiz sermaye artırımı	Referans Fiyat (TL/hisse)
Yatas	YATAS	%250	5,73

Göstergeler

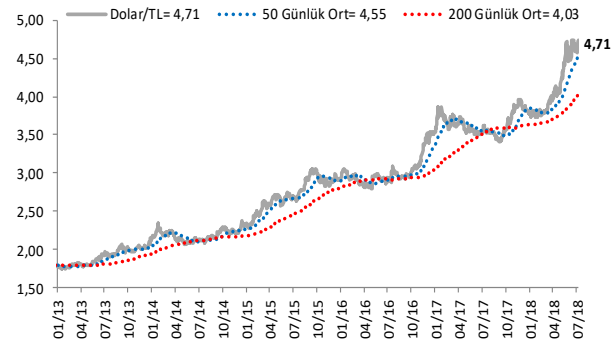
BIST-100 (bin)



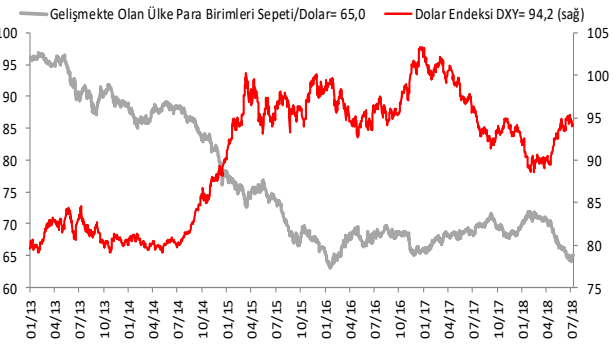
S&P 500



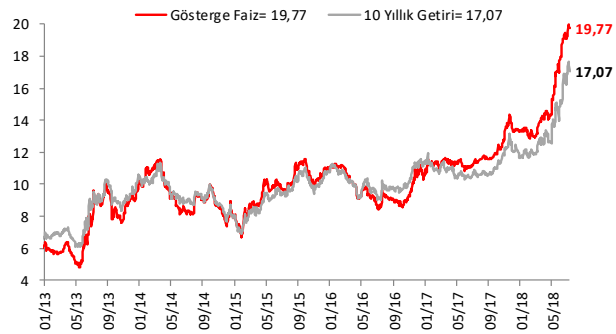
$/TL



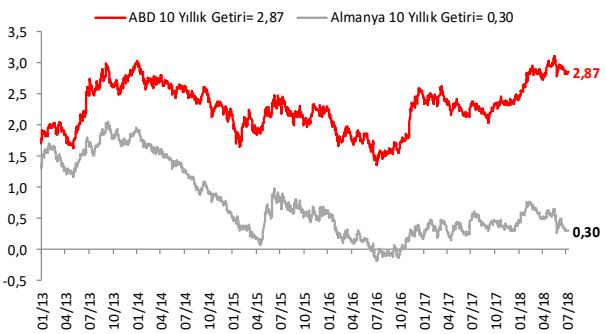
Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



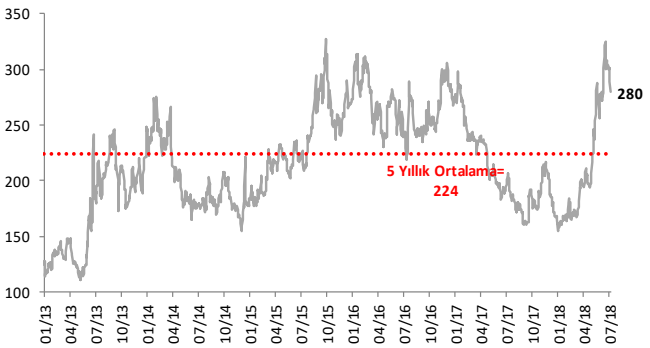
Yurtiçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



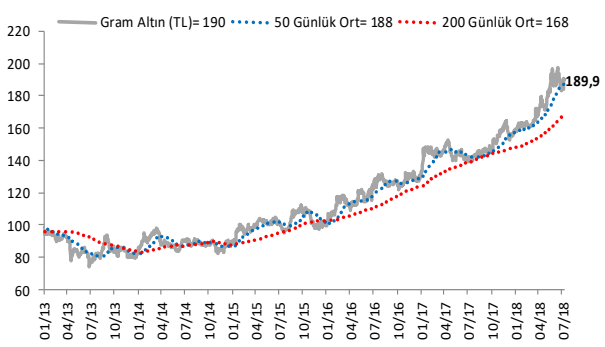
ABD ve Almanya 10 Yıllık Devlet Tahvili Getirileri (%)



Türkiye 5 Yıllık CDS



Gram Altın (TL)



Grafiklerde yer alan rakamlar, ilgili verinin son seviyesini göstermektedir.

Bu rapor Akbank Ekonomik Araştırmalar ve Ak Yatırım tarafından hazırlanmıştır.

Ekonomikarastirmalar@akbank.com

Dr. Fatma Melek – Baş Ekonomist	Fatma.Melek@akbank.com
Dr. Eralp Denktaş, CFA	Eralp.Denktas@akbank.com
M. Sibel Yapıcı	Sibel.Yapici@akbank.com
Meryem Çetinkaya	Meryem.Cetinkaya@akbank.com
Ak Yatırım Araştırma Bölümü	Arastirma@akyatirim.com.tr

YASAL UYARI: Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler, ulaşılabilen ilk kaynaklardan iyi niyetle ve doğruluğu, geçerliliği, etkinliği velhasıl her ne şekil , suret ve nam altında olursa olsun herhangi bir karara dayanak oluşturması hususunda herhangi bir teminat, garanti oluşturmadan, yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. İş bu raporlardaki yorumlardan; eksik bilgi ve/veya güncellenme gibi konularda ortaya çıkabilecek zararlardan Akbank TAŞ, Ak Yatırım AŞ ve çalışanları sorumlu değildir. Akbank TAŞ ve Ak Yatırım AŞ her an, hiçbir şekil ve surette ön ihbara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldırabilir. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olan iş bu rapor ve yorumlar, kapsamı bilgiler, tavsiyeler hiçbir şekil ve surette Akbank TAŞ ve Ak Yatırım AŞ'nin herhangi bir taahhüdünü tazammum etmediğinden, bu bilgilere istinaden her türlü özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekleştirilecek işlemler ve oluşabilecek her türlü riskler bizatihi bu kişilere ait ve raci olacaktır. Hiçbir şekil ve surette ve her ne nam altında olursa olsun, her türlü gerçek ve/veya tüzel kişinin, gerek doğrudan gerek dolayısı ile ve bu sebeplerle uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolayısıyla oluşacak maddi ve manevi zarar, kar mahrumiyeti, velhasıl her ne nam altında olursa olsun uğrayabileceği zararlardan hiçbir şekil ve surette Akbank TAŞ, Ak Yatırım AŞ ve çalışanları sorumlu tutulamayacak ve hiçbir şekil ve surette her ne nam altında olursa olsun Akbank TAŞ, Ak Yatırım AŞ ve çalışanlarından talepte bulunulmayacaktır. Bu rapor, yorum ve tavsiyelerde yer alan bilgiler "yatırım danışmanlığı" hizmeti ve/veya faaliyeti olmayıp; yatırım danışmanlığı hizmeti almak isteyen kişi ve kurumların, iş bu hizmeti vermeye yetkili kurum ve kuruluşlarla temasa geçmesi ve bu hizmeti bir sözleşme karşılığında alması SPK mevzuatınca zorunludur. "Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir."