Günlük Bülten 26 Mart 2019

Piyasalarda Son Görünüm*

USD/TL	EUR/TRY	EUR/USD	BIST-100	Gram Altın	Gösterge Tahvil
5,5727	6,3153	1,1308	99.326	235,7	18,66

Küresel risk algısı toparlanma eğiliminde…

- Brexit sürecinde söz İngiltere Parlamentosu'nda
- USD/TRY normalleşme eğiliminde:5,53 düzeylerinde
- Yurtiçinde reel kesim güven endeksindeki iyileşme devam ediyor

Hafta başında küresel çapta zayıf seyreden piyasa algısıyla genel gerileme eğiliminde olan hisse senedi senedi piyasaları ***bu sabah Japonya hisse senedi piyasaları önderliğinde toparlanma eğiliminde.*** *Buna paralel olarak; ABD cinsi faiz oranları da dün gördükleri düşük seviyelerden bir miktar toparlandı.* ***ABD 10 yıllık devlet tahvili getirisi bu sabah %2,44 düzeylerinde, dolar endeksi ise günlük bazda sınırlı değişim ile 96,5 düzeylerinde.*** *Bugün küresel çapta;* ***ABD Mart ayı tüketici güveni ve bölgesel imalat sanayi endeksi takip edilecek****.*

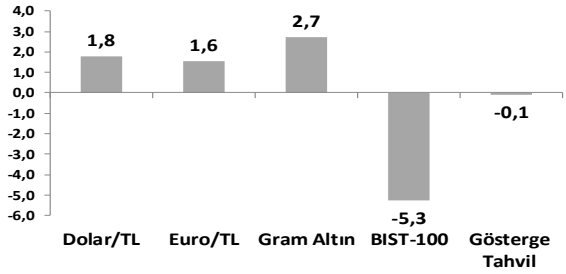
İngiltere'de ise; ***Brexit sürecine ilişkin belirsizlikler devam ediyor. İngiltere Parlamentosu'nda dün gerçekleştirilen oylama ile, parlamento gündemini belirleme yetkisini, Brexit seçeneklerini oylamak üzere, hükümetten bir günlüğüne alınmasını öngören teklif 302'ye karşı 329 oyla kabul edildi.*** *Oylamada hükümete karşı oy kullanan üç bakan da istifa etti. Gelişmelerle; Brexit konusunda farklı seçenekler parlamento oylamasına sunulacak. Seçenekler arasında yeni bir referanduma gidilmesi, İngiltere'nin gümrük birliğinde kalması gibi seçenekler mevcut. Gelişmelerle;* ***£/$ paritesi dalgalı seyrediyor, bu sabah 1,3180 düzeylerinde.***

- Yurt içinde ise; **TCMB'den yapılan açıklamada Türk lirası swap piyasasında uygulama değişikliğine gidildiği belirtildi.** Döviz karşılığı Türk lirası takas işlem limitleri, bankaların döviz ve swap işlemlerinin %10'undan %20'sine çekildi. Yurt içinde ayrıca **reel kesim güven endeksindeki iyileşme, ekonomik aktivitede toparlanmaya işaret ediyor. Endeks 99,3 ile Temmuz sonrasında en yüksek seviyesine** ulaştı. Kapasite kullanım oranında da toparlanma sürdü. **Gelişmelerle $/TL bu sabah 5,53 düzeylerinde. 5 yıllık CDS primi de 395 düzeyine geriledi.** Yurt içinde **Hazine bugün 2 yıl vadeli sabit ve 6 yıl vadeli değişken faizli devlet tahvili ihaleleri gerçekleştirecek.**

- **Döviz piyasaları, Cuma günü yaşadığı sert dalgalanma sonrası denge arayışında.** ABD tahvil getirilerinde toparlanma görülmesine karşın, **Almanya getirilerinin gerilemeye devam etmesi €/$ üzerinde de baskı üretiyor**; **€/$ 1,1310** seviyelerinde. **Almanya 10 yıllık tahvil getirileri %-0,03 ile Ekim 2016'dan bu yana en düşük seviyesinde.** Risk iştahındaki toparlanmayla **USD/JPY** de yükselişle, **110,1'lerde**. **Gelişmekte olan ülke** para birimleri de **Cuma günkü kayıplarını geri alma eğiliminde. Altın dolardaki güçlenmeyle geri çekiliyor.** Global risk iştahındaki zayıflamayla 1.328 $/ons'a kadar yükselen altın, bu **sabah 1.318 $/ons'ta**. Petrol, ABD'den daha düşük arz artışı beklentilerinden destek bulurken, global yavaşlama fiyatlardaki yükselişin önüne geçiyor; **Brent petrol 67,2 $/varil'de.**

- **Avrupa borsalarında Brexit belirsizliği ve global büyümeye ilişkin endişelerle düşüş 4. gününde**; Eurostoxx-600 endeksi toplam %2,6 değer kaybetmiş oldu. **Asya piyasalarında** bu sabah **karışık** bir görünüm hakim.

Haftalık Getiriler (%)



Veriler (Bugün)	Önceki	Beklenti
ABD İnşaat İzinleri (Şubat, aylık % değişimi)	-0,7	-1,3
ABD Conference Board Tüketici Güven Endeksi (Mart)	131,4	132,5

Yatırımcı Takvimi için tıklayınız

Devlet Tahvili Getirileri

(%)	25/03	22/03	2018
TR 2 yıllık	18,66	18,58	19,73
TR 10 yıllık	17,35	16,54	16,42
ABD 10 yıllık	2,40	2,44	2,68
Almanya 10 yıllık	-0,03	-0,02	0,24

Döviz Kurları

	25/03	Günlük (%)	Haft. (%)	2018 sonu (%)
$/TL	5,5503	-3,6	1,5	4,9
€/TL	6,3011	-3,3	1,6	3,8
€/$	1,1312	0,1	-0,2	-1,4
$/Yen	109,97	0,0	-1,3	0,3
GBP/$	1,3195	-0,1	-0,5	3,5

Hisse Senedi Endeksleri

	25/03	Günlük (%)	Haft. (%)	2018 sonu (%)
BIST-100	99.326	-0,5	-5,0	8,8
S&P 500	2.798	-0,1	-1,2	11,6
FTSE-100	7.178	-0,4	-1,7	6,7
DAX	11.347	-0,2	-2,7	7,5
SMI	9.306	-0,1	-2,0	10,4
Nikkei 225	20.977	-3,0	-2,8	4,8
MSCI EM	1.048	-1,1	-2,0	8,5
Şangay	3.043	-2,0	-1,7	22,0
Bovespa	93.662	-0,1	-6,3	6,6

Emtia Fiyatları

	25/03	Günlük (%)	Haft. (%)	2018 sonu (%)
Brent ($/varil)	67,2	0,3	-0,5	24,9
Altın ($/ons)	1.322	0,6	1,4	3,1
Gram Altın (TL)	235,4	-3,1	2,9	8,2
Bakır ($/libre)	285,0	0,5	-1,9	8,3

Kaynak: Bloomberg * Piyasalardaki son verileri yansıtır

**Gerçekleşen

Hisse Senetleri / VİOP (Ak Yatırım tarafından hazırlanmaktadır)

26 Mart 2019

Piyasa ve Teknik Görünüm

- Küresel piyasalarda büyüme kaynaklı endişelerin fiyatlara girmesinin ardından dün sakin bir seyir gözlendi. ABD hisse senetlerindeki yatay eğilimin ardından bugün ABD vadelilerin artıda, Asya piyasalarının da yer yer toparlanma eğiliminde olduğu gözleniyor. İçeride ise finansal dalgalanma banka hisselerini bir miktar etkiledi. BIST-100 endeksi 99 bin seviyelerine kadar geriledi. **Satışların ardından bankaların güne bir miktar tepki alımı ile başlamasını bekliyoruz.**

- BIST100 dün gün başında geri çekilme yaşadığı 98.300 seviyesi üzerinde tutunma çabasındaydı. Kapanış 99.326 seviyesinde gerçekleşti. BIST için daha güçlü destek bölgesi olarak değerlendirdiğimiz 98.700-97.700 bandında tutunma ve sınırlı tepki çabasıyla günü tamamladık. Kapanış 98.800 civarındaki 200 günlük ortalama bölgesinin hemen üzerinde. Diğer taraftan BIST'te kısa periyotta iyimserliğe geri dönüş için 102.000-102.800 bandı üzerine geri dönüşü gerekli görüyoruz. Bu banda kadar oluşabilecek hareketler sınırlı tepki olarak görülebilecekken, bandın üzeri ancak iyimserliğe geri dönüş anlamında olabilir. Banka endeksinde 129.300-128.200 yakın destek bölgesi. Banka endeksinde kısa periyotta olumlu teknik görünüme geri dönüş 135.500-138.200 bandının aşılmasıyla mümkün. Aksi durumda destek bölgeleri tekrar test edilebilir. BIST100 için 98.700-97.700/300-97.200-96.700 destek, 99.800-100.500/800-101.500-102.300-103.400 direnç olarak belirtilebilir.

- **Detaylı Teknik Analiz Bülteni için tıklayınız**

Portföy Seçimleri

- **Temel Analize Dayalı En Çok Beğenilen Hisseler: Aselsan, Ford, Garanti, Mavi Giyim, Koza Altın, Pegasus, Selçuk Ecza ve Vakıfbank'dır.** Detaylar için tıklayınız

Şirket Haberleri

- **Emlak GYO,** TOKİ ile arasında yapılan sözleşme ile İstanbul-Başakşehir'de 4 adet arsayı (94,4 bin metrekare büyüklüğünde) toplam 280,9 milyon TL bedelle satın alırken, karşılığında Türkiye'nin çeşitli bölgelerinde bulunan 3 adet arsayı (120 bin metrekare) toplam 268,6 milyon TL bedel üzerinden TOKİ'ye geri sattığını açıkladı.

Endeks Değ (%)	Gün	Haftalık	Aylık	Yıllık
BIST-100	-0.5	-5.0	-4.8	8.8
BIST-30	-0.5	-5.1	-4.7	9.1
Banka Endeksi	-4.0	-10.0	-4.5	11.2
Sınai Endeks	1.4	-2.8	-2.0	14.8
Hizmetler Endeksi	0.1	-3.7	-6.9	-1.3

Piyasa Verileri	
BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	652,124
Bankalar Piy. Değ.	225,079
Holdingler Piy. Değ.	118,569
Sanayi Piy. Değ.	271,645
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	9,540
BIST Ort. Halka Açıklık	35%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Vestel	5.9	197.2
Ereğli Demir Çelik	4.8	281.9
Tav Havalimanları	4.7	40.2
Kordsa Teknik Tekstil	4.6	7.9
Türk Hava Yolları	4.2	1354.6

En Düşük Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Gsd Holding	-5.9	9.8
Türk Telekom	-4.8	211.6
Garanti Bankası	-4.8	1649.0
Akbank	-4.4	754.2
Medical Park Sağlık	-4.3	6.9

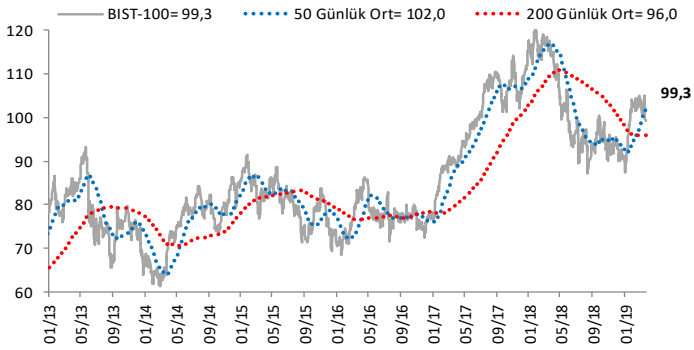
En Yüksek Hacim	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	-4.8	1649.0
Türk Hava Yolları	4.2	1354.6
Akbank	-4.4	754.2
Kardemir (D)	1.2	607.5
Petkim	0.6	443.1

VİOP Kontrat	Uzl. Fiyatı	Değ. (%)	İşl. Ad.
XU030 Nisan	126.725	-0.04	240,193
XU030 Haziran	129.725	0.06	1,099
USD Mart	5.615	-1.12	123,070
USD Nisan	5.773	-0.02	478,504
EUR Mart	6.397	-0.54	2,790

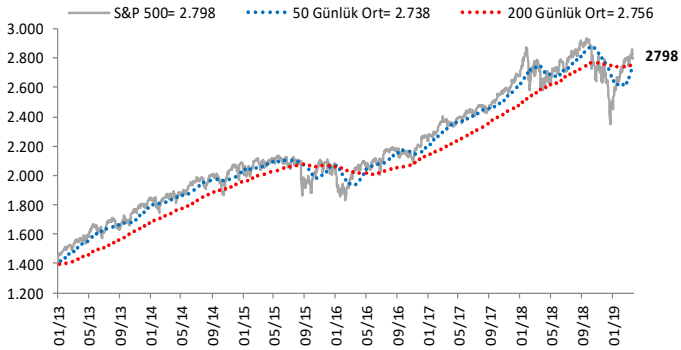
Açık Pozisyon	Adet	Değ.
XU030 Nisan	379,788	-4282
USD Mart	423,636	-4489

Göstergeler

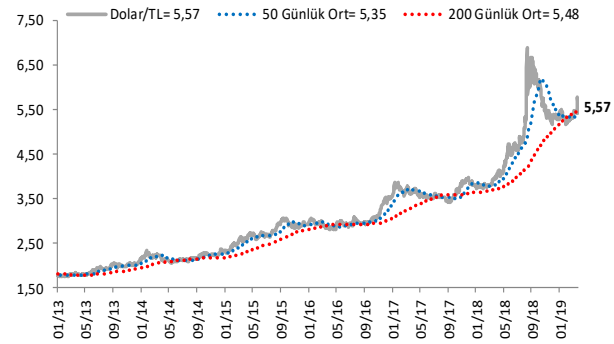
BIST-100 (bin)



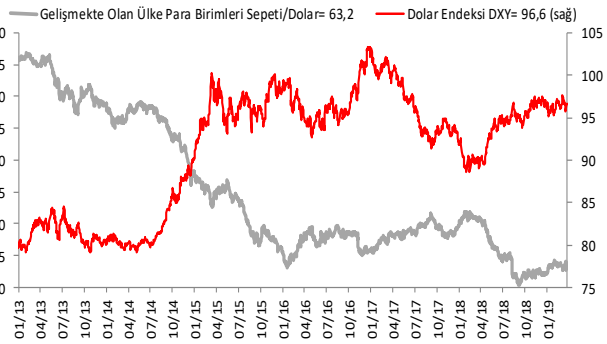
S&P 500



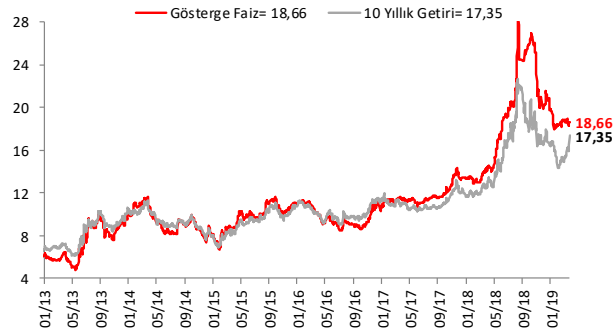
$/TL



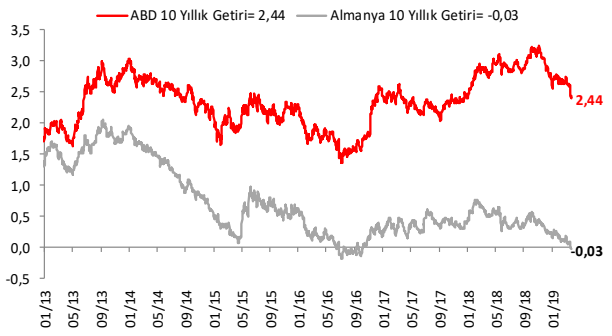
Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



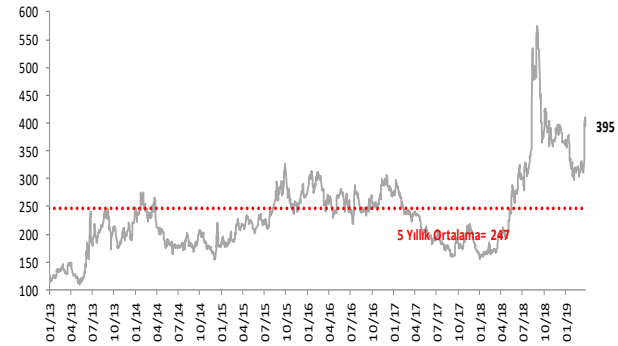
Yurtiçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



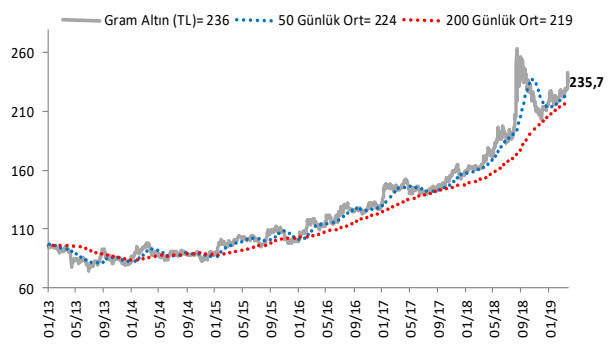
ABD ve Almanya 10 Yıllık Devlet Tahvili Getirileri (%)



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."