Günlük Bülten 18 Haziran 2019

Piyasalarda Son Görünüm*

USD/TL	EUR/TRY	EUR/USD	BIST-100	Gram Altın	Gösterge Tahvil
5,8685	6,5971	1,1236	92.250	252,7	22,29

Küresel çapta merkez bankaları aksiyonları takip ediliyor…

- Genişleyici parasal duruş beklentileri, piyasaya destek veriyor
- TCMB, piyasa yapıcı bankalara likidite imkanı açıkladı
- $/TL güne 5,87 düzeyinden başlıyor

Küresel çapta; ***hafta boyunca açıklanacak birçok merkez bankası kararı öncesinde dün ABD hisse senedi piyasaları haftaya hafif alıcılı bir seyirle*** *başlarken, bu sabah Asya hisse senedi piyasalarında da hafif alıcılı bir seyir gözleniyor. Avustralya Merkez Bankası'nın toplantı tutanaklarında, faiz indirimlerinin olabileceğine işaret etmesi de, alıcılı eğilime destek verdi. Diğer taraftan;* ***küresel ticarete yönelik belirsizlikler devam ediyor ve alıcılı seyre kısıt oluşturuyor. Küresel çapta faaliyet gösteren bazı şirketlere yönelik gelecek dönem beklentilerin bir miktar aşağı yönlü revize edildiği*** *gözleniyor. Küresel piyasalarda Çarşamba günü açıklanacak Fed kararı öncesi,* ***dolar endeksi 97,4 düzeylerinde,*** *geçtiğimiz Cuma günü yaşadığı kazanımları büyük ölçüde koruyor. ABD 10 yıllık devlet tahvil getirileri ise %2,07 düzeylerinde. Bugün,* ***Euro Bölgesi Mayıs ayı enflasyonu ile Almanya Haziran ayı Zew beklenti endeksi*** *takip edilecek.*

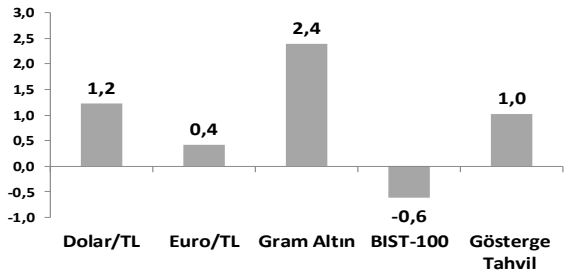
- **Yurt içinde; işsizlik oranı Mart'ta mevsimsellikten arındırılmış bazda Mart'ta %13,6'dan %13,7'ye yükselirken**; genç nüfusta işsizlik oranı da %25,7 oldukça yüksek seviyede. **Mayıs'ta bütçe dengesi ise, bütçe gelirlerinin, harcamaların altında artış göstermesinin etkisiyle, 12,1 milyar TL açık verdi;** 2018 aynı ayında 2,7 milyar TL fazla verilmişti. Bu aylık gerçekleşmelerle; Ocak-Mayıs dönemine baktığımızda ise bütçe dengesi 66,5 milyar TL açık verdi. Dün ayrıca **TCMB; Piyasa Yapıcı bankalara, tanınacak limitlerle sınırlı olarak, açık piyasa işlemleri çerçevesinde likidite imkanı kullandırılacağını açıkladı.** Likidite imkânı limitleri Piyasa Yapıcı bankalarca Hazine ihalelerinden alınan Devlet İç Borçlanma Senetlerinin tutarı dikkate alınarak belirlenecek.

- **Yurt içinde bugün açıklanacak Nisan ayı sanayi üretimi verileri ise; ilk çeyrekte, 2018'in son çeyreğine göre bir miktar toparlanma eğiliminde olan iç talep koşullarının, ikinci çeyreğe nasıl başlangıç yaptığı ile ilgili fikir veriyor olacak.** Yurt içi piyasalarda; **$/TL güne 5,87 düzeylerinden başlıyor.** Gösterge faiz dün 38 baz puan düşüşle %22,29'a gerilerken, 10 yıl vadeli tahvil getirileri ise 38 baz puan artışla %18,42'ye yükseldi. Hazine bugün 2 yıl vadeli, 1 milyar TL tutarında kira sertifikası gerçekleştirecek. Ayrıca 6 ay vadeli kuponsuz Hazine bonosu ihracı da düzenlenecek.

- **Euro hafif toparlanıyor.** Güçlenen dolarla 1,12'lere yaklaşan **€/$, bugün Draghi'nin yapacağı açıklamalar ve yarınki Fed kararı öncesi hafif yükselişte; 1,1235'lerde.** GBP/USD, anlaşmasız Brexit yanlısı Boris Johnson'a olan desteğin artmasıyla geriliyor; 1,2535'lerde. USD/JPY düşüşte; 108,3'lerde. Gelişmekte olan ülke para birimleri genelinde ise olumlu bir hava hakim.

- Çarşamba günkü Fed toplantısı öncesi **ABD borsaları haftaya sınırlı yükselişle** başladı. **Avrupa borsalarında karışık bir görünüm** hakimdi; İspanya ve Almanya borsalarında düşüş görüldü.

Haftalık Getiriler (%)



Veriler (Bugün)

	Önceki	Beklenti
Türkiye Sanayi Üretimi (Nisan, yıllık % değişim)	-2,2	-2,2
Euro Bölgesi Enflasyon (Mayıs, yıllık % değişim)	1,2	1,2

Yatırımcı Takvimi için tıklayınız

Devlet Tahvili Getirileri

(%)	17/06	14/06	2018
TR 2 yıllık	22,29	22,67	19,73
TR 10 yıllık	18,42	18,04	16,42
ABD 10 yıllık	2,09	2,08	2,68
Almanya 10 yıllık	-0,25	-0,26	0,24

Döviz Kurları

	17/06	Günlük (%)	Haft. (%)	2018 sonu (%)
$/TL	5,8732	-0,4	1,7	11,0
€/TL	6,5929	-0,3	0,9	8,6
€/$	1,1218	0,1	-0,8	-2,2
$/Yen	108,54	0,0	0,1	-1,0
GBP/$	1,2534	-0,4	-1,2	-1,7

Hisse Senedi Endeksleri

	17/06	Günlük (%)	Haft. (%)	2018 sonu (%)
BIST-100	92.250	1,6	-2,0	1,1
S&P 500	2.890	0,1	0,1	15,3
FTSE-100	7.357	0,2	-0,2	9,4
DAX	12.086	-0,1	0,3	14,5
SMI	9.852	0,0	1,1	16,9
Nikkei 225	21.124	0,0	0,0	5,5
MSCI EM	1.011	-0,4	-1,1	4,7
Şangay	2.888	0,2	1,2	15,8
Bovespa	97.623	-0,4	0,2	11,1

Emtia Fiyatları

	17/06	Günlük (%)	Haft. (%)	2018 sonu (%)
Brent ($/varil)	60,9	-1,7	-2,2	13,3
Altın ($/ons)	1.340	-0,2	0,9	4,5
Gram Altın (TL)	252,4	-0,6	2,5	16,0
Bakır ($/libre)	264,7	0,6	-0,6	0,6

Kaynak: Bloomberg * Piyasalardaki son verileri yansıtır

**Gerçekleşen

Hisse Senetleri / VİOP (Ak Yatırım tarafından hazırlanmaktadır)

18 Haziran 2019

Piyasa ve Teknik Görünüm

- Çarşamba günkü FED toplantısı öncesi küresel piyasalarda temkinli bir iyimserlik görülüyor. İçeride ise TCMB'nin piyasa yapıcı bankalara ilişkin likidite imkânı açıklaması sonrası banka hisseleri öncülüğünde gözlenen alımlar BIST-100'ün yeniden 92.500 seviyesine doğru hareketlenmesine imkân sağladı. Bugün piyasalar saat 10'da açıklanacak sanayi üretim rakamlarına odaklanacak. Ayrıca hafta sonu yapılacak İstanbul BŞB seçimleri de fiyatlanmaya çalışılacak. **Dün gözlediğimiz kuvvetli alımlar sonrası bugün borsanın güne hafif satıcılı başlamasını bekliyoruz.**

- BIST100 dün gün başındaki sınırlı geri çekilme sonrasında alım ağırlıklıydı. Kapanış 92.250 seviyesinde gerçekleşti. BIST, beklentimiz paralelinde kısa periyot için destek olarak belirttiğimiz 89.900 üzerindeki tutunma çabasını dün de devam ettirdi. Dün yaşanan tepkiyle 91.300 seviyesi üzerine geri dönüşü iyimserlik yönündeki ilk sinyal olarak değerlendiriyoruz. Hareketin güçlenmesi için ise 92.500 seviyesi üzerine geri dönüşü gerekli gördüğümüzü tekrar hatırlatıyoruz. Sonrasında aşamalı olarak 93.300 ve 94.500 seviyeleri de gündeme gelebilecektir. BIST'te 91.300 seviyesi altı zayıflama, 90.000 altı ise belirgin aşağı eğiliminin oluşabileceği bölge olarak değerlendirilebilir. Banka endeksinde 120.000 seviyesinin geçilmesiyle tepki hareketi bir miktar güçlenmiş durumda. Bu aşamada 123.300-125.300 bölgesinin hedeflendiğini söyleyebiliriz. BIST100'de 91.800/300-89.900-88.900/500 destek, 92.500-93.300/800-94.500 direnç olarak belirtilebilir.

- **Detaylı Teknik Analiz Bülteni için tıklayınız**

Portföy Seçimleri

- **Temel Analize Dayalı En Çok Beğenilen Hisseler: Bim, Ford, Garanti, Klimasan, Koç Holding, Koza Altın, Pegasus ve Yapı Kredi'dir.** Detaylar için tıklayınız

Şirket Haberleri

- **Şekerbank** TL cinsinden 500mn TL tutara kadar yurtiçi yapılandırılmış borçlanma aracının nitelikli yatırımcılara dönük ihracı konusunda SPK ve Borsa İstanbul'a başvuruda bulundu.

- **Bankacılık Sektörü:** TCMB dün piyasa yapıcı bankalara dönük yeni bir likidite imkânı sağlanacağını açıkladı. Belirlenen limitler dahilinde repo işlemleri ile kullandırılacak bu likiditenin maliyeti TCMB'nin %24 haftalık repo borç verme faizinin 100 baz puan altında olacak. Banka bazında limitler bankaların satın alınan DIBS portföy büyüklükleri ile orantılı olacak.

Endeks Değ (%)	Gün	Haftalık	Aylık	Yıllık
BIST-100	1.6	-2.0	6.3	1.1
BIST-30	1.7	-2.1	6.4	1.0
Banka Endeksi	3.1	-2.6	6.7	4.1
Sınai Endeks	0.9	-2.0	3.9	3.8
Hizmetler Endeksi	1.1	-1.4	9.7	-4.0

Piyasa Verileri	
BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	612,487
Bankalar Piy. Değ.	219,476
Holdingler Piy. Değ.	112,660
Sanayi Piy. Değ.	250,623
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	6,558
BIST Ort. Halka Açıklık	35%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Vestel	9.1	155.9
Park Elek.	6.4	11.2
Metro Holding	5.2	1.8
Çemtas	5.0	11.3
Pegasus	4.0	61.1

En Düşük Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Işıklar Enerji	-2.8	24.1
İş Finansal Kiralama	-2.4	3.3
İhlas Holding	-2.3	4.7
Sinpaş G.M.Y.O.	-2.0	10.6
Ak Enerji	-1.9	0.8

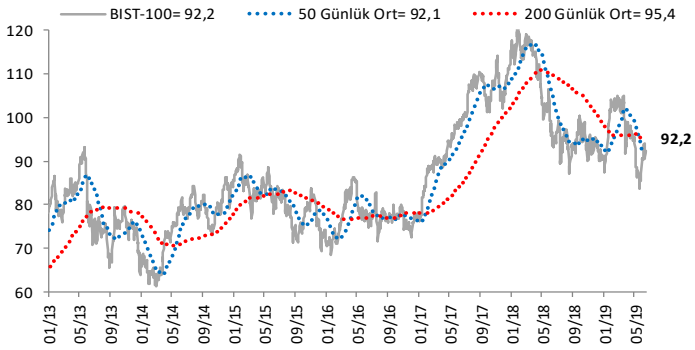
En Yüksek Hacim	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	3.7	1027.6
Türk Hava Yolları	2.7	824.6
Akbank	2.8	315.5
Petkim	2.8	293.6
Aselsan	2.4	277.9

VİOP Kontrat	Uzl. Fiyatı	Değ. (%)	İşl. Ad.
XU030 Haziran	116.400	1.75	253,988
XU30 Ağustos	120.550	1.77	12,171
USD Haziran	5.892	-0.40	148,334
USD Ağustos	6.086	-0.50	43,466
EUR Haziran	6.628	-0.51	272

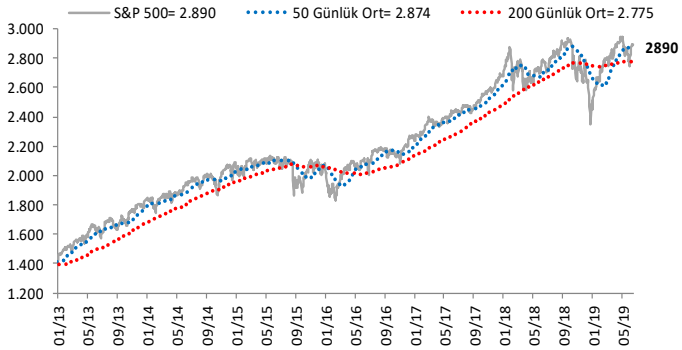
Açık Pozisyon	Adet	Değ.
XU030 Haziran	418,163	10486
USD Haziran	1,328,662	-9870

Göstergeler

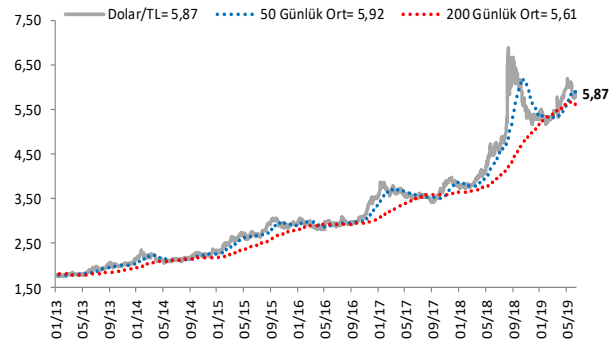
BIST-100 (bin)



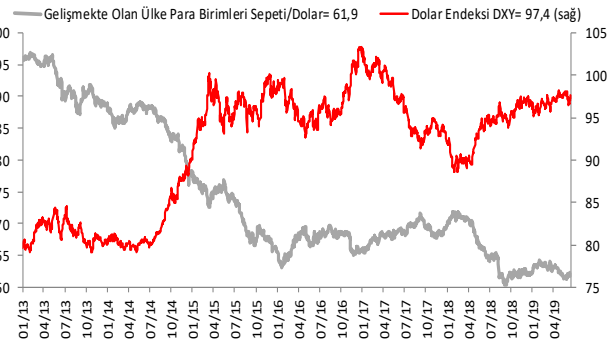
S&P 500



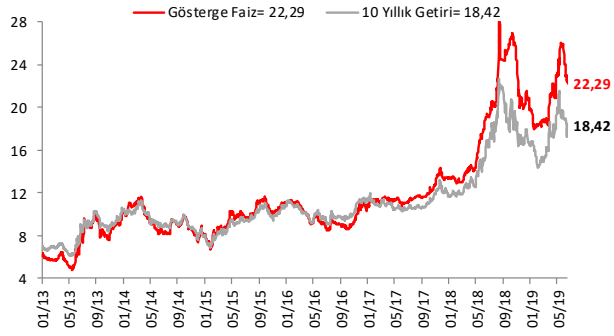
$/TL



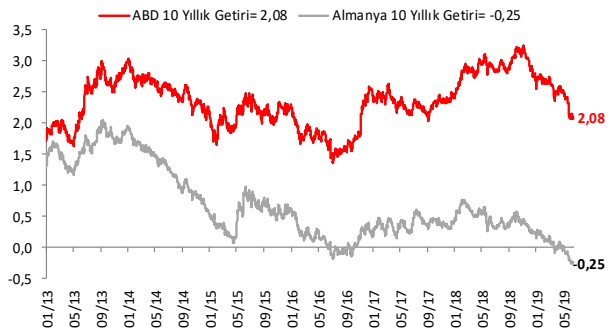
Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



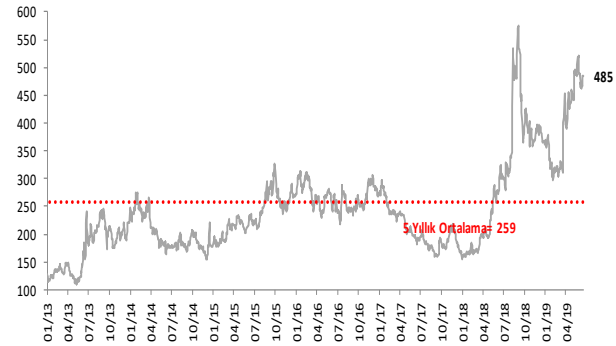
Yurtiçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



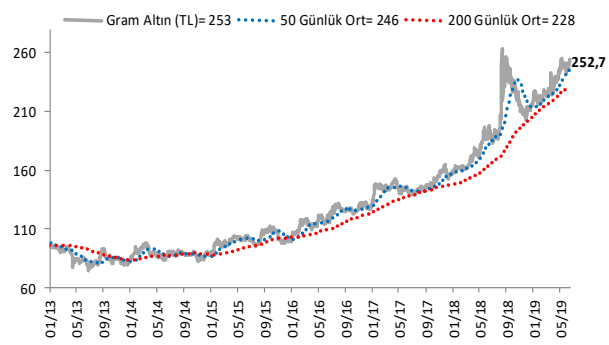
ABD ve Almanya 10 Yıllık Devlet Tahvili Getirileri (%)



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."