Günlük Bülten 16 Temmuz 2019

Piyasalarda Son Görünüm*

USD/TL	EUR/TRY	EUR/USD	BIST-100	Gram Altın	Gösterge Tahvil
5,7158	6,4389	1,1260	97.098	259,3	18,92

Çin ekonomik aktivite verileri beklentilerin bir miktar üzerinde…

- Küresel çapta ayrıca Fed üyelerinin açıklamaları takip ediliyor
- Yurt içinde bugün işsizlik ve merkezi bütçe verileri açıklanacak
- $/TL güne 5,71 düzeylerinden başlıyor

Küresel piyasalar 30-31 Temmuz tarihlerinde gerçekleştirilecek Fed toplantısı öncesinde, kurumdan bir faiz indirimi olasılığını fiyatlama eğiliminde. *Chicago bölgesel Fed başkanı Evans, ABD'de enflasyon beklentilerinin %2'nin altında seyrettiğini ve devam eden belirsizliklerin, daha düşük faiz oranları gerektirdiğini belirtti. Geçtiğimiz hafta Fed Başkanı Powell da, ABD ekonomisinin zayıf sanayi aktivitesi, düşük enflasyon ve ticaret belirsizlikleri nedeniyle baskı altında olduğunu belirterek faiz indirimini destekler yönde açıklamalarda bulunmuştu.*

Küresel riskli aktifler ise; dün Çin kaynaklı olumlu ekonomik veri akışından da destek bulurken, küresel ticarete yönelik devam eden kaygılar alımları sınırlıyor. ***Çin'de; dün açıklanan veriler, sanayi üretiminin Haziran ayında beklentilerin oldukça üzerinde yıllık bazda %6,3, perakende satışların ise %9,8 arttığını ortaya koydu. Çin'de ekonomik büyüme ise yılın ikinci çeyreğinde yıllık %6,2 oldu.***

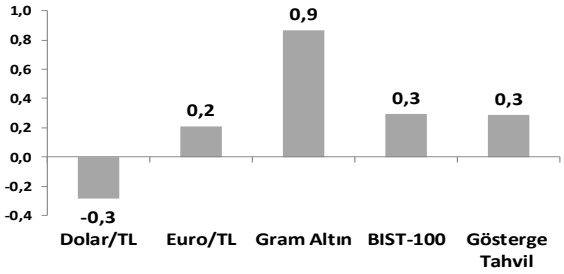
Hisse senedi piyasalarında; ABD borsalarının dün hafif primli kapatmasının ardından, bu sabah Asya hisse senedi piyasalarında karışık bir seyir söz konusu*. ABD 10 yıllık devlet tahvili getirileri %2,08 seviyelerinde; dolar endeksi ise 96,9 düzeylerinde. €/$ ise; Ursula von der Leyen'in Avrupa Komisyonu Başkanlığı için bugün yapılacak oylama öncesinde 1,1259 düzeylerinde. Bugün ayrıca;* ***ABD'de Haziran ayı sanayi üretimi ve perakende satışlar verileri, piyasa yönünde etkili olabilecek nitelikte.*** *Küresel çapta ayrıca yarın Euro Bölgesi Haziran ayı enflasyonu, Cuma günü ise Euro Bölgesi Mayıs ayı cari işlemler dengesi ile ABD tüketici güven endeksi verileri takip edilecek.*

- **Yurt içinde ise; TCMB Başkanı Uysal, para politikası süreçlerinin tasarımında, başta enflasyon ve iktisadi faaliyet olmak üzere makroekonomik göstergelerin tamamını dikkate alan, veri odaklı bir yaklaşım ile hareket edeceklerini belirtti. Uysal; ayrıca, gelişmelerin, para politikasında hareket için bir manevra alanı oluşturduğuna işaret ettiğini belirtti.** Uluslararası kredi derecelendirme kurumu Fitch ise; Türkiye'nin uzun dönem yabancı para cinsi kredi notunu BB- seviyesini düşürdü; görünümü ise negatif olarak belirledi. Yurt içi piyasalarda ise; **$/TL güne 5,71 düzeylerinden başlıyor.**

- Yurtiçi DİBS piyasasında ise, 2 yıllık gösterge faiz Cuma gününü, bir önceki güne göre sınırlı değişimle %18,97 düzeyinden kapatırken, 10 yıllık devlet tahvil getirisi de %17,22 oldu. **Yurt içinde hafta boyunca bugün Haziran ayı bütçe dengesi ile Nisan işsizlik oranı, yarın Haziran konut satışları, Cuma günü ise TCMB beklenti anketi verileri takip edilecek.**

- **Brent petrol fiyatları**, hafta sonu yaşanan kasırganın ardından Meksika Körfezi'ndeki petrol üretim merkezlerinin önemli bir kısmının hızlı tekrar faaliyete başlamasıyla, düşüş eğiliminde. **Bu sabah 66,9 $/varil düzeyinde.**

Haftalık Getiriler (%)



Veriler (Bugün)	Önceki	Beklenti
Türkiye İşsizlik Oranı (Nisan, %)	14,1	-
Türkiye Bütçe Dengesi (Haziran, milyar TL)	-12,1	-

Yatırımcı Takvimi için tıklayınız

Devlet Tahvili Getirileri

(%)	15/07	12/07	2018
TR 2 yıllık	18,92	18,92	19,73
TR 10 yıllık	17,22	17,22	16,42
ABD 10 yıllık	2,09	2,12	2,68
Almanya 10 yıllık	-0,25	-0,21	0,24

Döviz Kurları

	15/07	Günlük (%)	Haft. (%)	2018 sonu (%)
$/TL	5,7147	-0,1	-0,3	8,0
€/TL	6,4369	-0,2	0,0	6,1
€/$	1,1258	-0,1	0,4	-1,8
$/Yen	107,91	0,0	-0,7	-1,6
GBP/$	1,2516	-0,4	0,0	-1,9

Hisse Senedi Endeksleri

	15/07	Günlük (%)	Haft. (%)	2018 sonu (%)
BIST-100	97.098	0,0	-1,6	6,4
S&P 500	3.014	0,0	1,3	20,2
FTSE-100	7.532	0,3	-0,2	11,9
DAX	12.387	0,5	-1,2	17,3
SMI	9.809	0,5	-1,9	16,4
Nikkei 225	21.686	0,0	0,7	8,3
MSCI EM	1.058	0,7	1,1	9,5
Şangay	2.942	0,4	0,3	18,0
Bovespa	103.803	-0,1	-0,7	18,1

Emtia Fiyatları

	15/07	Günlük (%)	Haft. (%)	2018 sonu (%)
Brent ($/varil)	66,5	-0,4	3,7	23,6
Altın ($/ons)	1.414	-0,1	1,3	10,3
Gram Altın (TL)	259,3	-0,2	1,0	19,2
Bakır ($/libre)	270,8	0,6	1,9	2,9

Kaynak: Bloomberg * Piyasalardaki son verileri yansıtır

**Gerçekleşen

AKBANK

Ekonomik Araştırmalar

Hisse Senetleri / VİOP (Ak Yatırım tarafından hazırlanmaktadır)

16 Temmuz 2019

Piyasa ve Teknik Görünüm

- Cuma günü yaşanan satış sonrası, Fitch'in not indiriminin bugün piyasalarda etkisinin limitli olmasını bekliyoruz. Makro tarafta bugün Nisan ayı işsizlik verisi ve Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi verileri açıklanacak. Bugün için endeksin hafif satıcılı açılmasını bekliyoruz.

- BIST100 haftanın son gününde 99.870 seviyesinin test edilmesi sonrasında satıcılıydı. Kapanış 97.098 seviyesinde gerçekleşti. Endekste 97.000 seviyesi üzerinde tutunma çabası devam ediyor. Bununla birlikte kısa periyot için ortalamalardaki aşağı eğilim zayıflamanın devam ettiğine işaret. Yakın destek 96.800 civarında. Altına yaşanacak bir sarkma ilk aşamada 95.800 seviyesini gündeme getirebilir. 95.800-94.600 bandını nispeten daha güçlü destek bölgesi olarak değerlendiriyoruz. Kısa periyotta yeni bir iyileşme görebilmek için ise 98.500-99.500 bandı üzerine geri dönüşü gerekli görüyoruz. Banka endeksinde kısa periyot için destek olarak değerlendirdiğimiz 144.000-142.500 bandı altına inilmesi zayıflamaya işaret ediyor. 137.800 yakın destek bölgesi olmakla birlikte 135.000-132.000 bandını güçlü destek olarak görüyoruz. Banka endeksinde kısa periyotta iyileşme için 144.500-145.500 üzerine geri dönüş gerekiyor. BIST100'de 96.800/200-95.800/500-95.000-94.500 destek, 98.000-98.500/800-100.500 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

- **Ereğli Demir Çelik** medya da yer alan haberlerde, British Steel şirketinin satın alınmasına yönelik teklifte bulunduğu iddianın gerçek dışı olduğunu belirtti. Erdemir'in söz konusu şirketle herhangi bir ilgisi olmadığını bildirdi.

- **Fonet** 12.07.2019 tarihinde Siirt İl Sağlık Müdürlüğü tarafından yapılan "36 AY SÜRESİNCE SİİRT İL SAGLIK MÜDÜRLÜGÜ VE BAĞLI SAGLIK TESİSLERİNE HBYS HİZMETİ ALIMI" ihalesine katıldı. Yapılan İhaleye 4 şirket iştirak etmiş olup 4.199.040 TL ile en uygun teklifi Fonet verdi. İhale süreci devam ediyor.

Endeks Değ (%)	Gün	Haftalık	Aylık	Yıllık
BIST-100	-2.3	-2.5	4.9	6.4
BIST-30	-2.3	-2.5	5.5	6.9
Banka Endeksi	-3.4	-6.1	14.9	13.1
Sınai Endeks	-1.5	-0.6	-0.3	4.6
Hizmetler Endeksi	-2.3	-0.8	6.1	1.5

Piyasa Verileri	
BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	646,608
Bankalar Piy. Değ.	252,459
Holdingler Piy. Değ.	116,781
Sanayi Piy. Değ.	254,827
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	7,629
BIST Ort. Halka Açıklık	34%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Doğuş Otomotiv	3.3	131.5
İttifak Holding	2.1	2.7
Tüpraş	1.8	233.7
Anel Elektrik	1.7	0.8
Anadolu Cam	1.5	8.6

En Düşük Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
İş Finansal Kiralama	-5.6	23.3
Gersan Elektrik	-5.5	12.8
Sasa	-5.2	66.2
Yapı Kredi	-5.0	161.1
Sinpaş G.M.Y.O.	-4.9	5.1

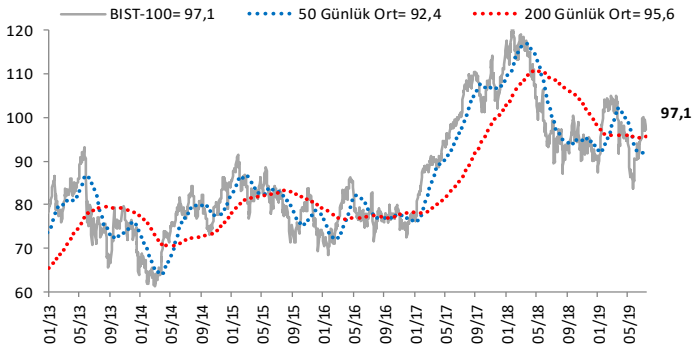
En Yüksek Hacim	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	-3.8	1613.9
Türk Hava Yolları	-2.7	859.0
Akbank	-2.4	450.3
Petkim	0.0	430.7
T. Vakıflar Bankası	-3.3	316.9

VİOP Kontrat	Uzl. Fiyatı	Değ. (%)	İşl. Ad.
XU30 Ağustos	125.500	-2.30	250,033
XU30 Ekim	129.575	-2.15	2,036
USD Temmuz	5.810	1.31	79,297
USD Ağustos	5.885	1.32	193,195
EUR Temmuz	6.537	0.99	603

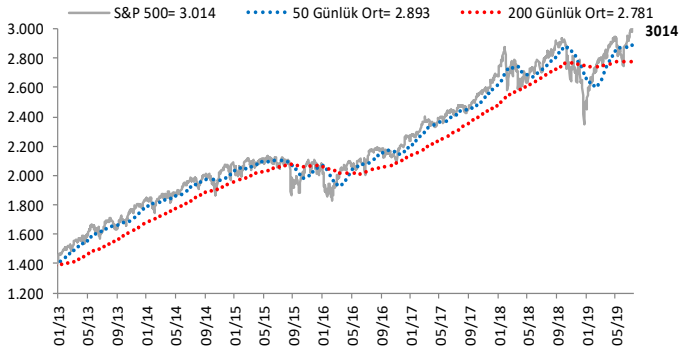
Açık Pozisyon	Adet	Değ.
XU30 Ağustos	397,889	-9999
USD Temmuz	123,664	662

Göstergeler

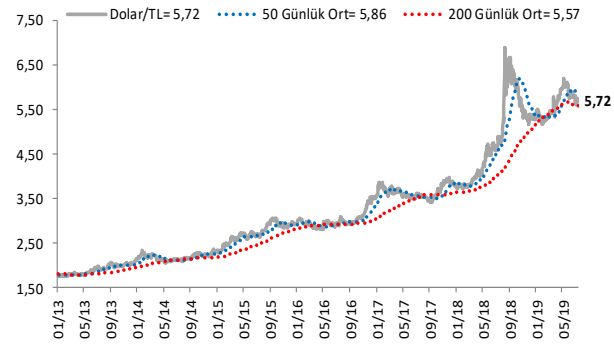
BIST-100 (bin)



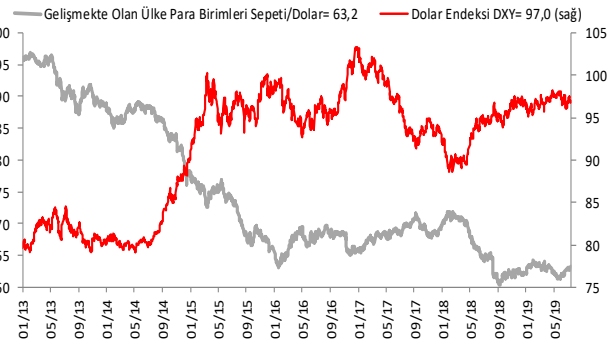
S&P 500



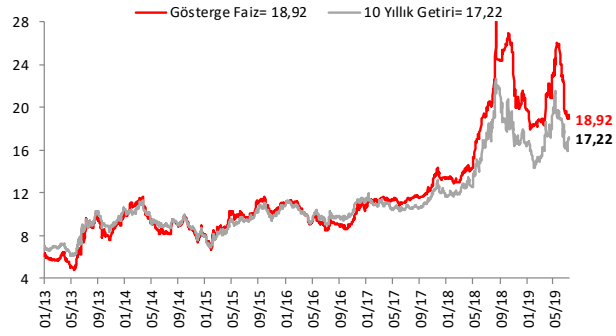
$/TL



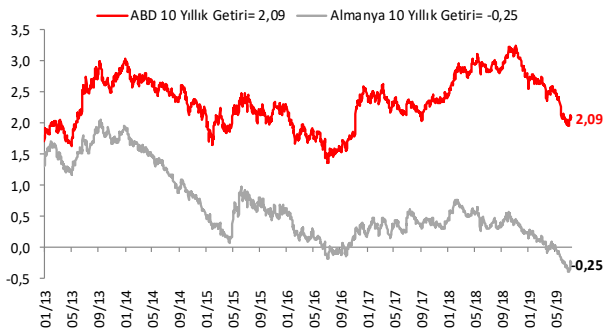
Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



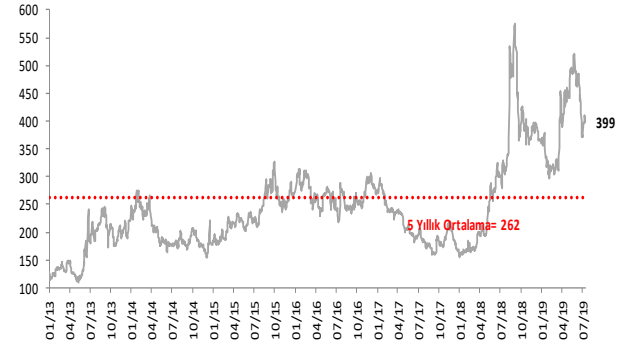
Yurtiçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



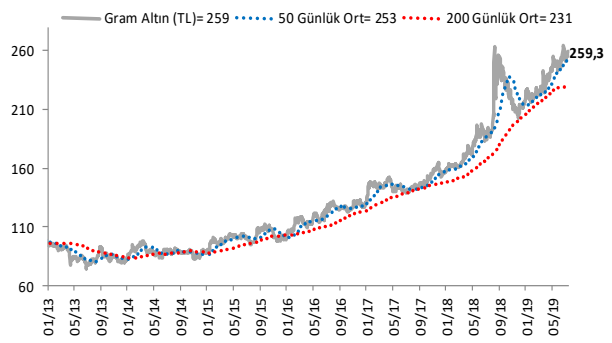
ABD ve Almanya 10 Yıllık Devlet Tahvili Getirileri (%)



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."