

HİSSE
Sabah Notu
14 Haziran 2018
BIST 100 ENDEKSİ TL'DEKİ DEĞER KAYBI NEDENİYLE GERİLEDİ...

BIST 100 Endeksi, TL varlıklardaki zayıf seyir nedeniyle düşüş trendini devam ettirdi. Endeks günü %1,89 düşüyle 93.504 seviyesinden tamamlandı. Endekste sektörlerin tamamı günü düşüyle kapattı.

Yurtiçinde Nisan ayı sanayi üretimi aylık %0,7 artış şeklinde olan beklentinin üzerinde %0,9 artış şeklinde gerçekleşti, bir önceki ay %0,2 artış gerçekleşmişti, yıllık sanayi üretiminde ise beklentiye paralel şekilde %6,2 artış gerçekleşti, bir önceki yılın aynı döneminde %7,6 artış gerçekleşmişti. Sermaye malı üretimindeki daralmaya karşın, ara malı ve dayanıksız tüketim malı üretimindeki güçlü sonuçlar Nisan ayında sanayi sektöründeki yavaşlamayı sınırladı. Öncü veriler ise Mayıs'ta sanayi üretimindeki yavaşlamanın daha belirgin hale gelmiş olabileceğine işaret ediyorlar.

TCMB'nin son üç ayda 500 baz puanlık faiz artırımına rağmen, dün TL negatif seyrini devam ettirdi. Türkiye 5 yıllık CDS'i 303 baz puan ile Ocak 2017'den bu yana en yüksek seviyeye ulaştı. TCMB verilerine göre, Nisan sonu itibarıyla, özel sektörün yurtdışından sağladığı kredi borcu, 2017 yıl sonuna göre uzun vadeli kredi borcunun 3,6 milyar USD artarak 225,1 milyar USD, ticari krediler hariç kısa vadeli kredi borcunun ise 1,8 milyar USD artarak 20 milyar USD düzeyinde gerçekleştiği gözlemlendi. İŞKUR'un 2018 Mayıs Ayı Bülteni'nde açıkladığı verilere göre, Mayıs ayında Türkiye'de kayıtlı işsiz sayısı 2 milyon 561 bin kişi şeklinde gerçekleşti. TÜİK'in 2018 Nisan ayı Ciro Endeksleri çalışmasına göre yurtiçinde toplam ciro %25,2 arttı.

BUGÜN TSİ 14:45 AVRUPA MERKEZ BANKASI TOPLANTISI KARARLARI BEKLENİYOR...

Dün FED'in 25 baz puanlık faiz artırımının ardından, bugün ECB toplantısı sonrasında açıklanacak kararlar ve tahvil alım konusunda yapılacak açıklamalar takip edilecek. Beklentiler ECB'nin faiz artırımını konusunda değişim yapmayacağı yönünde.

Sabah itibarıyla S&P 500 vadeli hisse piyasaları ve Asya piyasaları hafif düşüş eğilimli seyir izlemekte. BIST 100 endeksinin ise global piyasalara eşlik ederek güne hafif düşüyle başlamasını bekliyoruz.

ŞİRKET HABERLERİ

BAGFS... Şirket, Bulgaristan'a ihraç edilmek üzere Ardor Intertrade LP firmasından 1.000 ton NPK 15.15.15 ve 2.000 ton DAP gübresi siparişi aldığını açıklamıştır. Siparişin tutarı 1,1mn USD olup, sevkiyatın Haziran ayında tamamlanması planlanmaktadır.

BIMAS... Şirket 09 Mayıs - 12 Haziran 2018 tarihleri arasında 1.418.060 adet pay geri almış ve şirketin sahip olduğu BIMAS payları 2.648.340 adet'e ulaşmıştır (Şirket sermayesine oranı %0,87)

BOSSA... Şirket 13 Nisan - 11 Haziran 2018 tarihleri arasında 466.218 adet payı geri almış ve şirketin sahip olduğu BOSSA payları 1.085.000 adet'e ulaşmıştır. (Şirket sermayesine oranı %3,29)

DOCO... Şirket yeni bir teklif vererek THY ile anlaşma imzalayacak.

ECZYT... Eczacıbaşı İlaç Sınai ve Finansal Yatırımlar A.Ş. paylarına ilişkin 3,29 - 3,30 TL fiyat aralığından 442.800 adet pay alımı gerçekleştirmesiyle beraber, sermayedeki payları %29,67 sınırına ulaşmıştır.

TKFEN... Şirketin bağlı ortaklığı Tekfen İnşaat'ın %50 ortağı olduğu GATE'nin, halen Kazakistan'da devam eden inşaat projelerindeki 259,3 milyon USD tutarındaki kalan iş miktarı, Tekfen İnşaat'ın kalan proje

Piyasa Verileri	TL	USD
BIST 100 Endeksi	93,505	20,555
Piyasa Değeri (mn)	749,929	164,852
Halka Açık Piyasa Değeri (mn)	233,354	51,297
Günlük İşlem Hacmi	5,772	1,269
Ortalama İşlem Hacmi (Günlük, mn)	6,954	1,820
Yabancı Payı		64%

Borsa Performansları	Günlük	Aylık	Yıllık
BIST 100	-1.9%	-8.2%	-5.8%
BIST 100 (US\$)	-2.9%	-12.5%	-27.8%
Gelişen Ülkeler	-0.4%	-2.8%	12.0%
ABD - S&P 500	-0.4%	1.7%	13.9%
Almanya - DAX	0.4%	-0.9%	1.0%
Japonya - Nikkei	-0.5%	0.0%	14.9%

Piyasa Çarpanları (2018 yılsonu tahmini)	BIST	Gelişen	Global
Fiyat/Kazanç	6.7	12.4	16.3
Piyasa Değeri/Defter Değeri	1.0	1.6	2.3

Piyasa Çarpanlarına Göre İskonto Oranı	F/K	PD/DD	Ortalama
BIST/Gelişen Piyasalar	-46%	-38%	-42%
BIST/Tarihsel İskonto	-34%	-27%	-30%

Faiz	Türkiye	ABD	AB
Merkez Bankası Politika Faizi (GLP)	17.75%	2.00%	0.00%
Tahvil Faizleri - 10 Yıllık	14.79%	2.95%	1.37%

Artanlar	Fiyat	Değişim
TKNSA	3.58	3.8%
KRDMD	4.13	3.0%
TAVHL	22.50	1.9%

Azalanlar	Fiyat	Değişim
METRO	1.07	-9.3%
KOZAL	40.48	-9.1%
KOZAA	6.75	-7.9%

İşlem Hacmi	Fiyat	TL mn
THYAO	12.85	890
GARAN	8.23	632
ASELS	21.06	520

BIST 100 Endeksi MSCI Gelişen Ülkeler Endeksine Göre Performans




alandaviop

VIOP

Sabah Notu

14 Haziran 2018

BIST 30 Kontratı

BIST 30 yakın vadeli kontratının, global hisse piyasalarındaki düşüşe eşlik ederek güne hafif düşüşle başlamasını beklemekteyiz.

Endeks yakın vadeli kontratı, günü 1.68% değer kaybı ile tamamladı. Teknik olarak BIST30 yakın vadeli kontratın orta vadeli düşüş eğilimi ve kısa vadeli düşüş eğilimi devam etmektedir. Bununla beraber, gün içerisinde 120.500 - 125.000 bandında hareket etmesi beklenebilir.



*Grafikler saatlik olarak gösterilmiştir.

SÖZLEŞME KODU	KAPANIŞ FİYATI	FİYAT DEĞİŞİMİ (%)	EN DÜŞÜK FİYAT	EN YÜKSEK FİYAT	UZLAŞMA FİYATI	İŞLEM MİKTARI	İŞLEM HACMİ	SEANS SONU AÇIK POZİSYON	POZİSYON DEĞİŞİMİ
F_XU0300618	115.500	-1.68%	115.075	118.375	115.600	0	0	361,356	-3,104
F_XU0300818	119.475	-1.65%	118.925	122.000	119.400	0	0	4,084	215

USDTRY Kontratı

Kontratın güne FED'in faiz artırımı kararının ardından TL'deki değer kaybına bağlı olarak hafif yükselişle başlamasını beklemekteyiz.

USDTRY yakın vadeli kontratı, günü ABD Doları karşısında 1.33% değer kazancı ile tamamladı. Teknik olarak USDTRY yakın vadeli kontratın orta vadeli yükseliş eğilimi sürmekle birlikte kısa vadeli 4.6745'deki önemli direncini yukarı yönlü kırdı. Bununla beraber, gün içerisinde 4.5580 - 4.7340 bandında hareket etmesi beklenebilir.



*Grafikler saatlik olarak gösterilmiştir.

SÖZLEŞME KODU	KAPANIŞ FİYATI	FİYAT DEĞİŞİMİ (%)	EN DÜŞÜK FİYAT	EN YÜKSEK FİYAT	UZLAŞMA FİYATI	İŞLEM MİKTARI	İŞLEM HACMİ	SEANS SONU AÇIK POZİSYON	POZİSYON DEĞİŞİMİ
F_USDTRY0618	4.6600	1.33%	4.6031	4.7287	4.6621	0	0	502,054	520
F_USDTRY0818	4.7901	1.48%	4.7500	4.8525	4.7914	0	0	47,991	3,573

ALTIN/USD Kontratı

Altın kontratının, güne dolar endeksindeki düşüşten destek alarak hafif yükselişe başlamasını beklemekteyiz.

Altın yakın vadeli kontratı, günü 0.04% değer kaybı ile tamamladı. Teknik olarak Altın yakın vadeli kontratın orta vadeli düşüş eğilimi ve kısa vadeli düşüş eğilimi devam etmektedir. Bununla beraber, gün içerisinde 1,292 - 1,307 bandında hareket etmesi beklenebilir.



*Grafikler saatlik olarak gösterilmiştir.

SÖZLEŞME KODU	KAPANIŞ FİYATI	FİYAT DEĞİŞİMİ (%)	EN DÜŞÜK FİYAT	EN YÜKSEK FİYAT	UZLAŞMA FİYATI	İŞLEM MİKTARI	İŞLEM HACMİ	SEANS SONU AÇIK POZİSYON	POZİSYON DEĞİŞİMİ
F_XAUUSD0618	1300.10	-0.04%	1294.00	1300.50	1299.75	0	0	37,082	-192
F_XAUUSD0818	1305.35	-0.09%	1301.00	1306.95	1305.05	0	0	13,605	81

EURUSD Kontratı

FED'in faiz artırımı kararının ardından, ECB toplantısı ve Başkan Draghi'nin konuşması öncesinde güne hafif pozitif başlamasını beklemekteyiz.

EURUSD yakın vadeli kontratı, günü uzlaşma fiyatına göre 0.06% değer kaybı ile tamamladı. Teknik olarak EURUSD yakın vadeli kontratın orta vadeli düşüş eğilimi ve kısa vadeli yükseliş eğilimi devam etmektedir. Bununla beraber, gün içerisinde 1.1640 - 1.1740 bandında hareket etmesi beklenebilir.



*Grafikler saatlik olarak gösterilmiştir.

SÖZLEŞME KODU	KAPANIŞ FİYATI	FİYAT DEĞİŞİMİ (%)	EN DÜŞÜK FİYAT	EN YÜKSEK FİYAT	UZLAŞMA FİYATI	İŞLEM MİKTARI	İŞLEM HACMİ	SEANS SONU AÇIK POZİSYON	POZİSYON DEĞİŞİMİ
F_EURUSD0618	1.1791	-0.06%	1.1746	1.1795	1.1790	0	0	8,254	-1,578
F_EURUSD0818	1.1843	-0.19%	1.1802	1.1845	1.1839	0	0	477	-4



Genel Müdürlük

Altan Erbulak Sk. Maya Han No:14/A Gayrettepe / ISTANBUL
+90 212 370 22 22
www.alanyatirim.com.tr

Ankara İrtibat Bürosu

Anafartalar C. Papatya S. No: 2/6-8 Ulus / ANKARA
+90 312 312 69 80

İzmir İrtibat Bürosu

Akdeniz M. Cumhuriyet Bulvarı Çırpıcı İş Merkezi No: 77/402 Konak / İZMİR
+90 232 445 64 66

arastirma@alanyatirim.com.tr

Yasal Uyarı: Bu dokümanda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme ve yorum güvenilir olduğu düşünülen Alan Yatırım A.Ş. Araştırma Departmanı tarafından burada sunulan bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü konusunda makul özen gösterilmiş olmakla beraber, olabilecek hatalar ve eksikliklerden sorumlu değildir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez, içerik haber verilmeksizin değiştirilebilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım – satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu belgede yer alan yatırımla ilgili bilgiler, yorumlar ve tavsiyeler 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. Burada yer alan görüşler, yatırımcının mali durumuna veya risk ve getiri tercihlerine uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilere uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerlendirmelerin kullanımı sonucunda ortaya çıkacak doğrudan ve /veya dolaylı zararlardan Alan Yatırım A.Ş. sorumlu olmayacaktır. Tüm hakları saklıdır.