

AÇIKLAMA	SON	BU YIL FARK %
Yabancıların Takas Top. daki Oranı	64,29	-1,05
BIST100 FİYAT KAZANC ORANI	8,28372	-24,57
BIST 100	101540,4	-11,96
Mumbai Sensex 30 Index (INDIA)(Gecikme	35381,61	3,89
Bovespa (BRAZIL)(Gecikmeli)	85130,42	11,42
Jakarta SE (Indonesia)	5760	-9,37
China Shanghai Comp(GECIKMELI)	3179,8	-3,85
Nikei 225 (Tokyo) (EOD)	22717,23	-0,21
Russian RTS Index USD (RUSSIA) (Gecikm	1178,76	2,11
Nasdaq 100 Index (Gecikmeli)	6888,536	7,41
FTSE MIB30 Index (Gecikmeli)	24297,17	11,18
Dow Jones Ind. Kapanis	24706,41	-0,05
S&P 500 Index (Gecikmeli)	2711,45	1,12
Dax Perf.Inx (Gecikmeli)	12970,04	0,41
CAC 40 Index (Paris)(Gecikmeli)	5553,16	4,53
FTSE 100 (CS Comp)(Gecikmeli)	7722,98	0,46
PALLADIUM	983,095	-7,51
Bakir (Spot - USD/lb)	3,07825	-5,63
ALTIN ONS	1294,349	-0,68
PLATIN	898,3	-3,32
GUMUS	16,3055	-3,80
Dollar Index (Gecikmeli)	93,29	1,27

Bıst-100



Kur sakinleşmeden destekler çalışır mı?

Nisan ayında bütçe açığı bir önceki yılın aynı ayına göre %7 oranında daralarak 2,8 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Vergi gelirlerindeki güçlü performans bu dönemde de devam etti. Gayrimenkul sermaye ve üretim giderlerindeki hızlı yükselişin etkisiyle artan sermaye giderleri ve cari transferler bütçe giderlerini yukarı çekti. Geçtiğimiz yılın Nisan ayında 267 milyon TL olan faiz dışı fazla da bu yılın aynı ayında %33,2 oranında artarak 356 milyon TL düzeyinde gerçekleşti.

Ocak-Nisan 2017'de 17,9 milyar TL olan merkezi yönetim bütçe açığı, bu yılın aynı döneminde 23,2 milyar TL olarak kaydedildi. Faiz dışı fazla da bu dönemde %47 gerileyerek 2,2 milyar TL oldu.

Ocak-Nisan döneminde bütçe gelirleri vergi gelirlerindeki yıllık %20,3'lük genişlemenin etkisiyle geçtiğimiz yılın aynı dönemine kıyasla 34,3 milyar TL artış kaydetti. ÖTV ve ithalde alınan KDV gelirlerinin yılın ilk 4 ayında bütçe gelirlerini yukarı çektiği görülüyor. Öte yandan, yılın ilk 4 ayında özelleştirme geliri bulunmaması ise toplam gelirlerdeki yükselişi sınırlandıran bir gelişme oldu.

Sermaye giderleri ve sermaye transferlerindeki artışlar bütçe dengesini olumsuz yönde etkiliyor. Seçim sürecine giren Türkiye'de önümüzdeki dönemde ilave genişleyici maliye politikalarının bütçe disiplini üzerindeki etkileri yakından takip edilecek.

Bugün yurt içinde sanayi üretimi (beklenti yıllık + %8,3) açıklanacak. Euro Bölgesi'nde enflasyon verilerine ek olarak AMB Başkanı Draghi'nin konuşması takip edilecek. ABD'de sanayi üretimi ve konut başlangıçları ve FED üyesi Bostic'in konuşması izlenecek. Japonya'da beklentilerin üzerinde bir daralmaya işaret eden büyüme verileri ardından satıcı bir seyir görüyoruz. Çin piyasaları da satıcı seyreliyor

BIST-100; ABD 10 yıllık tahvil faiz oranları %3 seviyesini aşarken, borsalar değer kaybetti. Böylece Dow Jones endeksi 8 günlük aralıksız yükselişini sonlandırmış oldu. ABD ve Asya borsalarındaki gerileme ve Türk lirasındaki kayıplara paralel Borsa İstanbul'da hafif satıcı bir açılış bekliyoruz. BIST100 endeksi 97.500-99.300 bandından gelen tepki sonrasında bir miktar yataya-asağı eğilim sergiliyor. 101.200 desteğinin üzerinde etkili olabilecek tepki hareketlerinde 102,500 ve 102.900 direnç seviyesi olarak takip edeceğiz. Destekler ise 99,300 ve 97,500 seviyelerinde.

Haziran vadeli Endeks Kontrat ;

Dün güne 127,325 seviyelerinden başlayan BIST 30 Haziran vadeli endeks sözleşmesi gün içinde 124,775 – 127,325 bandında hareket edip günü 125,450 seviyesinden kapattı.

Sözleşmenin güne satıcı bir başlangıç yapmasını bekliyoruz. 124,800 – 123,600 – 122,500 seviyeleri destek 126,100 – 127,400 – 128,250 seviyeleri direnç seviyeleridir.

ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Moody's, Türkiye'nin bankacılık sistemi için Fonlama ve varlık kalitesi ile ilişkili aşağı yönlü risklerden kaynaklı olarak Türkiye'nin bankacılık sistemi için görünümün negatif olduğunu bildirdi. Moody's, Türk ekonomisinde 2017 yılında %7,0 olan büyümenin 2018 yılında %4,0'e ve 2019'da %3,5'e yavaşlayacağını tahmin ettiğini açıkladı. Moody's, zorlu faaliyet ortamından, bazı büyük kredi kullanıcıları arasındaki finansal zorluklar ve zayıflayan inşaat sektörü kaynaklı olarak bankaların varlık kalitelerinin büyük olasılıkla kötüleşeceğini ifade eden Moody's, 2017'de %3,0 olan sorunlu kredilerin 2018'de %4,0 civarına yükselmesinin büyük olasılık olduğunu belirtti.
- GYODER, İNDER ve KONUTDER ortak toplantısının ardından konut fiyatlarında %20 indirim ilan edildiği açıklandı. İndirimli fiyatların 15 Haziran'a kadar geçerli olacağı belirtilirken, peşinatın %5'e çekildiği bildirildi. Kampanya BIST'de işlem gören İş GYO, Kiler GYO, Halk GYO, Torunlar GYO ve Sinpaş GYO dahil olmak üzere toplam 41 firmayı kapsamaktadır.
- Gübretaş Genel Müdürü İbrahim Yumaklı, ilk çeyrekte hedeflere paralel gerçekleşen satışlara karşın iklim başta olmak üzere dış faktörlerin etkisiyle kârlılık düşüşü yaşadıklarını, ancak iklim koşullarında iyileşme, ikinci çeyrekte artan talep ve amonyak fiyatlarındaki yükselişle birlikte kârlılıkta iyileşme beklediklerini söyledi.
- Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş., KFEIN kodu ve TL4.45 fiyat ile bugün Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlayacak.
- ABD yönetimi, ikisi İran Merkez Bankasında yöneticilik yapan toplam 4 kişi ve Irak merkezli bir bankayı İran Devrim Muhafızları ve Hizbullah bağlantıları iddiasıyla yaptırım listesine aldı. ABD Hazine Bakanlığında yapılan yazılı açıklamada, toplam 4 kişi ve 1 kurumun Yabancı Varlıkların Kontrolü Ofisi (OFAC) tarafından yaptırım listesine eklendiği belirtildi. Açıklamada, İran Merkez Bankası yöneticisi Valiollah Seif ile aynı bankanın uluslararası operasyonlar bölümünde direktör yardımcılığı yapan Ali Tarzali'nin, İran Devrim Muhafızları Kudüs Gücü'ne verdikleri destek nedeniyle terör listesine alındığı bildirildi. Ayrıca Irak merkezli olarak faaliyet gösteren Al Bilad Bank da aynı kapsamda bu örgütlerle ilişkileri iddiasıyla kara listeye alındı. ABD Hazine Bakanlığı, geçen hafta da İranlı 6 kişi ve 3 kuruluşun OFAC tarafından yaptırım listesine alındığını açıklamıştı. ABD Başkanı Donald Trump, 8 Mayıs Salı günü, ülkesinin P5+1 ülkeleri ile İran arasında yapılan nükleer anlaşmadan çekileceğini duyurmuştu. Trump'ın kararının ardından ABD Hazine Bakanlığında, İran'a yönelik ilk yaptırım paketinin 6 Ağustos'ta, ikinci yaptırım paketinin ise 4 Kasım'da devreye gireceği bildirilmişti.

M.BAKİ ATILAL

m.baki@turkishyatirim.com

Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin diğer raporlarına;

www.turkishyatirim.com

www.turkborsa.net

<https://twitter.com/turkishyatirim>

<https://twitter.com/turkborsanet>

<https://tr-tr.facebook.com/turkborsa>

adreslerinden ulaşabilirsiniz.

ÇEKİNCE :

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri 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. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapordaki bilgi ve fikirler, Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenerek ve sadece bilgi vermek amacıyla hazırlanmıştır. Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş., bu bilgilerin doğruluğu veya bütünlüğü konusunda bir garanti veremez. Bu rapordaki görüşler, tahmin ve projeksiyonlar, raporu hazırlayan analistlerin fikirlerini yansıtmaktadır. Analistler, görüş ve tahminlerini haber vermeksizin değiştirme hakkına sahiptirler. Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve personeli, bu rapordaki bilgilerin eksikliğinden veya yanlışlığından dolayı hiçbir şart altında sorumlu tutulamaz.