

100.000 bir daha !

Hafta güzel Fed başkanları konuşacak, beklenmedik şekilde sıkı açıklamaları fiyatlamaya çalışıyoruz daha kötüsü yok açıklamalarda daha yumuşak şeyler arayacağız. Mesela bugün basına yansıyan FED'in en şahin üyelerinden Kaplan'ın "faizlerin daha fazla artırılması için temkinli ve sabırlı olunması " gerektiğini söylemesi gibi. Konuşan çok üye var sonuçta şahinlerin daha şahinleşmesi mümkün olmadığından ne kadar yumuşama var onu kollamaya çalışacağız.

Piyasa dostu Macron pariteye pek destek vermemiş gibi görünse de paritenin 1,1180'in altına sarkmamasında kendinin payı en az Kaplan kadar büyük. Bugün Brexit görüşmeleri de resmen başlıyor. Güzel temenniler okuyoruz. May'ın başarısız seçim hamlesi sonrasında Almanya Maliye Bakanı Wolfgang Scheauble'un "Brexit'ten dönerseniz kapılar açık" demesi mesela. Gündem zayıf olunca Brexit görüşmelerine bir bakalım

Bloomberght'de güzel bir toparlama yapmış;

AB NE İSTİYOR? AB tarafı, müzakerelerin yaz aylarında rutin bir program çerçevesinde devam etmesini bekliyor. AB, 29 Mart 2019'da gerçekleşecek resmi ayrılığa ilişkin anlaşmanın, ilgili parlamentolarca uygun süre içerisinde onaylanabilmesi için Ekim 2018'e kadar netleşmesi ve geçiş sürecinin belirlenmesini istiyor.

TİCARET ANLAŞMASI NE OLACAK? Müzakerelerde, aylık sonrası karşılıklı ticaret anlaşmasının yapılması zor konulardan biri olarak öne çıkıyor. AB, 2 yıl sürmesi beklenen müzakerelerde ilerleme kaydedilmeden herhangi bir ticaret anlaşması görüşmesine karşıyken, İngiltere ikisinin aynı anda yürütülmesini talep ediyor. AB'nin 3'üncü ülkelerle ticaret anlaşmalarını müzakere etmesi ve bu anlaşmanın tüm AB kurumları ve üye ülkelere resmi olarak onaylanması 7 yıl sürebiliyor. İngiltere'de, istihdam ve yatırımların devam etmesi için özellikle bir gümrük ve ticaret anlaşmasına geçişin kesintisiz biçimde gerçekleşmesi gerektiği görüşü hakim.

İNGİLTERE'YE NE KADAR FATURA ÇIKACAK?..İngiltere'nin aylık faturasının, müzakerelerde en zorlu konuların başında yer alması bekleniyor. AB tarafı, İngiltere'nin, üzerinde uzlaşmış olan 2020 birlik bütçesine ve üye ülkelerin kalkınma programlarına taahhütlerini tam yerine getirmesini şart koşuyor. AB tarafının hazırlayacağı aylık faturasının, 60 milyar avro ile 100 milyar avro arasında bir rakama ulaşabileceği iddia ediliyor. İngiltere'nin AB'deki ortak varlıklarının ve alacaklarının düşülmesiyle bu rakamın azalması öngörülüyor.

VATANDAŞLIK HAKLARI NASIL ETKİLENECEK?..Brexit kararı, İngiltere'de yaşayan 3 milyon AB vatandaşının yanı sıra AB'de bulunan 1 milyon İngiliz vatandaşının hakları konusunda da belirsizlik ortaya çıkarıyor. AB, İngiltere'deki birlik üyesi ülke vatandaşlarının haklarıyla ilgili konuların öncelikle çözüme kavuşturulmasını ve bunların güvence altına alınmasını istiyor. Mevcut durumda AB vatandaşları diğer üye ülkelerde olduğu gibi İngiltere'de de yaşama, çalışma, eğitim ve sosyal yardımlardan faydalanabiliyor. Brüksel, bu hakların Brexit sonrasında da devam etmesi konusunda ısrar ediyor. AB'nin bu konuya verdiği önceliğin farkında olan İngiltere'nin de AB'ye yönelik "cömert" bir teklifte bulunması bekleniyor.

KUZEY İRLANDA KONUSU..AB, üyesi olan İrlanda ile Birleşik Krallık'a bağlı Kuzey İrlanda arasındaki sınır sorunu ile bölgedeki barış sürecinin geleceğine ilişkin konuların öncelikli ele alınmasını talep ediyor. Bu bağlamda AB, İrlanda ile Kuzey İrlanda arasında pasaport ve gümrük kontrolleri yapılacak bir sınır uygulamasına dönülmesinden kaçınılmasını istiyor. Böyle bir sınır anlaşmasının, İngiltere'nin AB tek piyasasına ve gümrük birliğine üye olmadan, nasıl gerçekleşeceği ise belirsizliğini koruyor.

29 MART'TA RESMEN BAŞLADI..İngiltere, geçen yıl haziran ayında yapılan referandumla AB'den ayrılma kararı almış, 29 Mart'ta da Lizbon Anlaşması'nın 50'nci maddesini işleterek aylık sürecini resmen başlatmıştı.

BIST-100- Günlük



BIST-100

Dolar endeksinde ılımlı seyir, FED'in Şahin üyesi Kaplan'ın faiz artırımı konusunda sakın ve sabırlı davranmamız gerekir sözü Cuma günü beklentilerin altında gelen verileri birleşince risk iştahı yeniden "on" moduna döndü.

Saatlik bazda grafikler olumlu 98,500 ve 98,900 günlük dirençlerimiz desteklerimiz ise 98,100 / 97,800 ve 97,500 seviyelerinde bulunmakta.

USD/TRY – Günlük



USDTRY

Biraz dolar endeksi, Biraz Kaplan , biraz altındaki gerileme, biraz cds'lerdeki geri çekilme ve yeniden 3,4972 seviyesindeyiz.

Veri akışının son derece zayıf olduğu haftada 3,48-3,53 bandında hareket beklemektir.

3,5120'nin altında kaldıkça 3,48-3,46 bandı gündem de kalmaya devam edecektir.

3,5210'in üstünde ise 3,5240 / 3,5340 / 3,5460 ve bulunmakta.

EURUSD- Günlük



EURUSD :

Enflasyon her tarafın derdi. Cuma günü Euro bölgesinde enflasyonun düşüş kaydetmesi, ardından ABD konut verilerinin beklentileri karşılayamaması , Macron'un dünkü zaferi bir araya gelince 1,1193 seviyesinde parite görmekteyiz.

Bu gün veri akışının zayıf olması konuşmaların pariteye haket vermesine neden olacak. Dudley ve Weidman, FED, ECB, Brexit hakkında bakalım nasıl yorumda bulunacaklar.

Dirençler ;1,202 / 1,1235 / 1,260 / 1,270

Desteklerimiz ; 1,190 / 1,180

XAU/USD – Günlük



XAU/USD (ONS)

1,261 kırılmadan 1,254'lerden bahsetmeyeceğimiz belirtmiştik. Geçen haftaki Merkez Bankası kararları ve açıklamaları güvenli liman talebini azaltınca üstüne Fed'in şahin üyelerinden Kaplan faiz artırımı için sakin ve sabırlı olun deme ihtiyacı duyunca 1,252 seviyesinden işlem gören ons altınla karşı karşıyayız.

Bugün gündem varla yok arası olduğu için majör bir hareketle beklememekteyiz. 1,250- 1,254 band hareketine sadık bir altın görmeyiz ummaktayız.

YURT DIŞI ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Fransa'da ikinci turu dün yapılan milletvekili seçimleri Cumhurbaşkanı Emanuel Macron'un partisi Le Republique En Marche'in ezici galibiyeti ile neticelendi. Fransa'nın Ulusal Meclisini oluşturan 577 milletvekilinden 360'ını alarak salt çoğunluğu tek başına elde eden Le Republique En Marche Partisi 5 sene boyunca dışardan desteğe ihtiyacı olmadan Fransa'yı yönetecek.
- ABD'de Dallas Fed Başkanı Robert Kaplan, faizlerin daha fazla artırılması için temkinli ve sabırlı olunması gerektiğini söyledi. Kaplan cuma günü yaptığı açıklamada, ABD'de ekonomik büyümenin oldukça durgun olduğunu, ancak yılın geri kalanında bir toparlanma beklediğini belirtti. Enflasyonda hala yüzde 2'nin altında olduklarına işaret eden Kaplan, bunun çok cansız olduğunu kaydetti. Kaplan, hane halkı gelirlerinin arttığını, borçlarının yatay seyrettiğini, bunun sonucunda yılın kalanında büyümede canlanma olmasını beklediğini söyledi. Faizleri daha fazla artırırken çok temkinli ve sabırlı olunması gerektiğini belirten Kaplan, "Enflasyondaki gelişmeleri görmemiz gerekecek. Yüzde 2'lik hedefe ulaşırken daha fazla iyileşme görmek istiyorum" dedi. Kaplan, yıl sonu gelmeden bilançonun küçültülmesine başlanması gerektiğini ifade etti.
- ABD Başkanı Donald Trump, kendisinden önceki Başkan Barack Obama'nın ABD-Küba ilişkilerine yeni bir boyut getiren ve ambargo altında bulunan Küba ile 50 yılı aşan aradan sonra diplomatik ilişkileri normalleştirme anlaşmasını tek taraflı olduğu gerekçesiyle iptal etti. Trump, başkanlık öze yetkisini kullanarak Küba ile ilişkiler konusunda yeni bir karara imza attı. Miami'de, imza öncesi yaptığı konuşmada Obama'ya ve Küba yönetimine yönelik sert eleştirilerde bulunan Trump, Küba'ya seyahat ve para gönderme kurallarını sıkılaştıracaklarını vurguladı.
- Dünyanın en büyük üçüncü ekonomisi olan Japonya'da Nisan'da dış ticaret tahminlerin aksine açık verdi. Japonya Ekonomi Bakanlığı'ndan yapılan açıklamaya göre, açık 203,4 milyar yen olarak gerçekleşti. Piyasalarda beklenti 73,06 milyar yen fazla olacağı yönündeydi.
- Çin Dışişleri Bakanı Wang Yi, BRICS ülkeleri dışişleri bakanları toplantısı öncesinde dün Beijing'de Güney Afrikalı, Hint ve Rus bakanlarla bir araya geldi. Çin Uluslararası Radyosunun haberine göre Wang Yi, bu görüşmelerde, BRICS ülkeleri arasındaki işbirliğinin sıkılaştırılması çağrısında bulundu. Wang, Güney Afrika Dışişleri Bakanı Maite Nkoana-Mashabane ile ikili görüşmesinde, belirsizliklerin arttığı bir uluslararası ortamla karşı karşıya bulunan BRICS ülkelerinin dayanışmayı güçlendirerek, insanlık için ortak kader topluluğunu oluşturma sürecinde öncü rol oynamaları gerektiğini belirtti.
- Morgan Stanley analistleri, Çin'deki A hisselerinin MSCI'ya eklenmesine yüzde 50'den fazla olasılık veriyor.
- Washington'daki siyasi karmaşa, ABD Başkanı Donald Trump'ın avukatının, Trump'ın özel yetkili Robert Mueller tarafından gerçekleştirilen soruşturmaya tabi olmadığını açıklamasının ardından farklı bir noktaya geldi. Oysa Trump, sosyal medya üzerinden defalarca yaptığı açıklamada, bir "cadı avı" ile karşı karşıya olduğunu söylemişti. Trump'ın avukatlarından Jay Sekulow, NBC'de "Meet the Press" programına yaptığı açıklamada, Başkan'ın adaleti engelleme suçlaması ile "soruşturma altında olmadığını" kaydetti.

Yurtiçi gelişmeler ve ŞİRKET HABERLERİ

- Tek-Art İnşaat'ın 'Resort Zigana Hotel'i test amaçlı müşteri kabulüne başladı. Şirket'ten konu ile ilgili KAP'a yapılan açıklamada şu bilgiler verildi: "İzmir Çeşme İlçesi Alaçatı mevkiinde yapımı tamamlanan 5 yıldızlı otelimiz 'Resort Zigana Hotel' adı altında Soft Opening (Test Amaçlı) müşteri kabulüne başlamıştır."
- Anadolu Hayat Emeklilik 01.01.2017-31.05.2017 dönemine ait prim üretimi, hayat dalı 231,3mn TL, hayat dışı 351bin TL olmak üzere toplam 231,7mn TL olarak gerçekleşmiştir.
- Yeşil Gayrimenkul, portföyünde bulunan Innovia 1. Etap'ta yer alan, toplam 525 metrekare olan 4 adet bağımsız bölümünün 1.650.800 TL bedelle Yeşil İnşaat Gayrimenkul Yatırım Hizmetleri Ticaret A.Ş.'ye sattığını bildirdi.

tb TURKISH YATIRIM

KÜRESEL EKONOMİ GÜNDEMİ

19.06.2017	Saat	Ülke	Dönem	Ekonomik Gösterge	Beklenen	Önceki
	00:01	Güney Kore	Mayıs	Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)		%4,0
	02:50	Japonya	Mayıs	Dış Ticaret Dengesi(Yen)		481,7MLR
	15:00			NY FED Başkanı Dudley Konuşması		
	17:00	ABD		NY FED "ABD Ekonomisinin Anlık Görünüm" sunumu		

CDS KARŞILAŞTIRMASI

CDS KOD	AÇIKLAMA	SON	GÜNLÜK FARK %	BU YIL FARK %
CDS_ARG_5Y	Argentina CDS 5Y	306	-0,65	-26,62
CDS_BRA_5Y	Brazil CDS 5Y	237	0,85	-15,36
CDS_CRO_5Y	Croatia CDS 5Y	194	-3,96	-10,26
CDS_HUN_5Y	Hungary CDS 5Y	102	-0,97	-18,69
CDS_INA_5Y	Indonesia CDS 5Y	125	-1,57	-17,46
CDS_KOR_5Y	Korea CDS 5Y	55	-3,51	32,72
CDS_MAL_5Y	Malaysia CDS 5Y	106	-0,93	-22,31
CDS_PHI_5Y	Philippines CDS 5Y	81	-2,41	-25,31
CDS_POL_5Y	Poland CDS 5Y	43	-4,44	-44,47
CDS_POR_5Y	Portugal CDS 5Y	188	-2,08	-31,99
CDS_ROC_5Y	China CDS 5Y	80	-2,44	-28,21
CDS_RSA_5Y	South Africa CDS 5Y	196	-2,00	-9,07
CDS_RUS_5Y	Russia CDS 5Y	158	-1,86	-18,32
CDS_SPA_5Y	Spain CDS 5Y	69,5	3,73	-13,60
CDS_TCH_5Y	Czech Republic CDS 5Y	35	-5,41	-12,92
CDS_THA_5Y	Thailand CDS 5Y	51	-3,77	-36,60
CDS_TR_5Y	Turkey CDS 5Y	186	0,54	-31,11

Kaynak : Matriks

MSCI ENDEKSLERİ KARŞILAŞTIRMASI

AÇIKLAMA	SON	GÜNLÜK FARK %	BU YIL FARK %
MSCI ARGENTINA USD	3459,539	0,67	40,11
MSCI BRAZIL USD	1681,033	-0,83	0,55
MSCI CZECH REPUBLIC	222,897	-1,62	1,48
MSCI HUNGARY	1641,412	0,02	9,48
MSCI INDONESIA	6778,477	-1,05	10,73
MSCI INDIA	1128,167	-0,03	14,75
MSCI KOREA	693,532	0,05	19,46
MSCI MALAYSIA	623,587	-0,03	8,92
MSCI PHILIPPINES	1351,64	-1,00	15,33
MSCI POLAND	1644,496	0,20	18,09
MSCI PORTUGAL USD	65,38	1,06	11,11
MSCI RUSSIA USD	505,871	0,26	-16,05
MSCI SINGAPORE USD	3703,597	0,12	16,82
MSCI SPAIN USD	483,734	1,00	23,80
MSCI THAILAND	536,92	0,35	3,10
MSCI TAIWAN	381,481	0,76	10,83
MSCI SOUTH AFRICA	1288,577	0,00	1,02
MSCI TURKEY USD	400,604	-0,27	26,67

AÇIKLAMA	SON	GÜNLÜK FARK %	BU YIL FARK %
MSCI EM LATIN AMERICA USD	2534,059	-0,03	8,26
MSCI EM ASIA USD	506,677	-0,12	20,94
MSCI EMERGING MARKETS USD	1003,121	-0,05	16,33
MSCI The World Index USD	1923,237	0,35	9,82
MSCI EM EUROPE USD	300,518	0,39	1,19
MSCI EM EUROPE & MIDDLE EAST USD	249,311	0,31	0,09
MSCI EM EMEA USD	252,929	0,27	3,33
MSCI EUROPE USD	1673,42	1,09	13,75
MSCI TURKEY USD	400,604	-0,27	26,67

Kaynak: Matriks

TAHVİL FAİZLERİ ve PARA BİRİMLERİ KARŞILAŞTIRMASI

AÇIKLAMA	SON	GÜNLÜK FARK	BU HAFTA FARK	BU AY FARK	BU YIL FARK	2016 KAPANIŞ
Almanya Hazine Bonosu,10 Yillik Faiz O	0,28	-0,12	5,12	-8,75	39,85	0,20
Fransa Hazine Bonosu, 10 Yillik	0,63	-0,26	0,00	-13,50	-7,17	0,68
İspanya Hazine Bonosu, 10 Yillik	1,44	0,90	0,10	-6,44	4,27	1,38
İtalya Hazine Bonosu, 10 Yillik	1,97	-1,65	-1,65	-10,82	9,24	1,81
USD Hazine Bonosu, 2 Yillik Faiz Orani	1,33	0,93	-0,55	3,24	10,06	1,21
USD Hazine Bonosu,10 Yillik Faiz Orani	2,16	0,38	-2,17	-2,00	-11,61	2,45
USD Hazine Bonosu,30 Yillik Faiz Orani	2,78	0,16	-2,95	-2,92	-9,37	3,07
AKTIF TAHVİL - TRT150519T15	11,10	-0,18	0,63	0,54	4,42	10,63
EN UZUN VADELİ TAHVİL - TRT240227T17 (1—uK³<□	10,48	-0,57	0,00	0,29	-8,23	11,42
BIST REPO	11,75	-4,08	-0,34	-1,76	41,23	8,32
1 Month USD Forward	3,53	-0,10	-1,19	-0,90	-0,39	3,54
3 Month USD Forward	3,60	-0,10	-1,19	-0,89	0,00	3,60
9 Month USD Forward	3,79	-0,10	-1,18	-0,87	0,78	3,76
1 Year USD Forward	3,89	-0,10	-1,18	-0,89	1,08	3,85
1 Month EUR Forward	3,96	-0,06	-1,21	-1,24	5,70	3,74
3 Month EUR Forward	4,05	-0,05	-1,21	-1,22	6,15	3,81
6 Month EUR Forward	4,18	-0,06	-1,20	-1,18	6,56	3,92
1 Year EUR Forward	4,44	-0,05	-1,20	-1,21	7,36	4,13
Dollar Index (Gecikmeli)	97,19	0,02	-0,09	0,27	-4,92	102,21
EURO/USD	1,12	0,07	-0,01	-0,43	6,33	1,05
DOLAR/TURK LIRASI	3,4986	-0,14	-1,05	-0,82	-0,80	3,53
GUNEY AFRIKA RANDI	12,80	-0,11	-0,90	-2,19	-6,82	13,73
RUS RUBLESİ	57,59	-0,30	0,98	1,72	-6,34	61,49
BREZİLYA REALI	3,29	-0,08	-0,19	1,96	1,12	3,25
CIN YUANI (HONG KONG)	6,81	-0,02	0,38	0,97	-2,32	6,97
MACAR FORINTI	274,55	-0,04	-0,01	0,18	-6,48	293,56
ENDONEZYA RUPIAH	13.292,50	-0,06	-0,02	-0,26	-1,67	13.518,00
JAPON YENİ	110,96	0,21	0,56	0,18	-5,05	116,86
KORE WONU	1.132,25	0,02	0,71	1,14	-6,12	1.206,05
PHILIPPINE PESOS	49,89	-0,02	0,00	0,19	0,61	49,59
POLONYA ZLOTY	3,76	-0,02	0,52	1,13	-10,16	4,18

Kaynak; Matriks

BORSALAR VE EMTİA FİYATLARI KARŞILAŞTIRMASI

AÇIKLAMA	SON	BU AY FARK %	BU YIL FARK %	2016 KAPANIŞ
Yabancıların Takas Top. daki Oranı	65,06	0,57	2,68	63,36
BIST100 FİYAT KAZANCI ORANI	11,35466	0,84	20,00	9,46183
BIST 100	98192,55	0,67	25,66	78138,66
Bovespa (BRAZIL)(Gecikmeli)	61626,41	-1,73	2,32	60227,29
Russian RTS Index USD (RUSSIA) (Gecikm	994,38	-5,59	-13,71	1152,33
Mumbai Sensex 30 Index (INDIA)(Gecikme	31199,58	0,17	17,18	26626,46
Jakarta SE (Indonesia)	5734,18	-0,07	8,26	5296,71
China Shanghai Comp(GECIKMELI)	3139,992	0,73	1,17	3103,637
Nikei 225 (Tokyo) (EOD)	20055,97	2,06	4,93	19114,37
S&P 500 Index (Gecikmeli)	2433,15	0,89	8,82	2236,04
Dow Jones Ind. Kapanis	21384,28	1,79	8,19	19765,07
Nasdaq 100 Index (Gecikmeli)	5681,479	-1,85	16,87	4861,35
Dax Perf.Inx (Gecikmeli)	12752,73	1,09	11,08	11481,06
FTSE 100 (CS Comp)(Gecikmeli)	7463,54	-0,75	4,49	7142,83
CAC 40 Index (Paris)(Gecikmeli)	5263,31	-0,38	8,25	4862,31
FTSE MIB30 Index (Gecikmeli)	20940,73	1,01	8,87	19234,58
Dollar Index (Gecikmeli)	97,184	0,27	-4,92	102,21
ALTIN ONS	1252,615	-1,27	8,82	1151,13
GUMUS	16,6615	-3,86	4,61	15,927
Bakir (Spot - USD/lb)	2,5686	-0,15	2,69	2,5012
PLATIN	928,11	-2,27	2,96	901,46
PALLADIUM	869,31	6,14	27,85	679,95
Brent Petrol Online Spot (OTC)	47,24	-7,48	-16,73	56,73
CBOE SPX VOLATILITY INDX (Gecikmeli)	10,38	-0,29	-27,41	14,3

Kaynak: Matriks

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.