

04 Temmuz 2017 Salı

Küresel piyasalar, Temmuz ayına pozitif risk iştahı ile başladı.

Dün Avrupa tarafında olumlu gelen PMI verileri, ABD'de beklentinin oldukça üzerinde gelen ISM İmalat verisi büyüme beklentilerini pozitif etkilemeye devam ederken, borsalarda da alımları destekledi. Buna karşılık global faizlerdeki yükselişlerle gelişmekte olan ülke para birimlerinde değer kayıpları görüldü, USDTRY 3,5667'ye kadar çıktı. Almanya DAX endeksi günü %%1,22'lik primle tamamlarken BIST100'de küresel piyasalardaki pozitif hava eşliğinde olumlu gelen Haziran ayı enflasyon rakamları ile birlikte yeniden 101.000 direncini test ederken kapanışı %0,08'lik primle 100.522 seviyesinden yaptı. ABD piyasaları ise tatil öncesinde karışık kapanış gerçekleştirdi.

Yeni günde Asya piyasaları yeni güne satıcılı başlıyor.

(Shanghai -%0,53, Nikkei -%0,23) Dolardaki seyir sakin iken, an itibariyle USD/TRY'de işlemler yükselişle 3,56'nın hemen üzerinden geçmekte. ABD'de bugün piyasalar bağımsızlık günü nedeniyle bugün kapalı, vadeliler açık. Makroekonomik veri akışı ise sakin. Euro bölgesinde ÜFE rakamları izleneceği günde ECB üyelerinin konuşmaları takip edilecek.

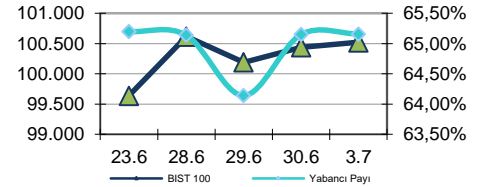
İmalat PMI'ları yükselişini sürdürüyor...

Dün Avrupa ve ABD'de tarafında açıklanan İmalat PMI rakamlarında iyileşmenin devam ettiği görüldü. Almanya'da İmalat sektörü PMI verisi 59,3'den 59,6'ya çıkarken, Euro Bölgesi'nde 57,3'den 57,4'e yükseldi. ABD'de ise ISM imalat sektörü PMI verisi 54,9'dan (beklenti 57,8) 57,8'e yükseldi. Bizde ise dün açıklanan İSO İstanbul PMI verisi Haziran ayında 53,3'den 52,2'ye geriledi.

Haziran ayında TÜFE'de %0,27'lik düşüş yaşandı...

Haziran ayında tüketici fiyatları, piyasadaki değişmeme beklentilerinin aksine %0,27 oranında düşerken yıllık artış %11,72'den %10,90'a geriledi. Çekirdek enflasyon da %9,38'den %9,20'ye düştü. ÜFE ise Haziran'da %0,12 gerileme beklentisinin aksine %0,07 arttı ve yıllık artış oranı %14,55 olan piyasa beklentisinin bir miktar üzerinde %14,87 oldu. Kurlardaki dengeleme TÜFE'ye pozitif katkı sağlarken **gıda ve alkolsüz içeceklerdeki %1,06'lık düşüş, giyim ve ayakkabıdaki %1,25'lik aylık gerileme manşet enflasyonda düşüşte etkili oldu.** Temmuz ve Ağustos aylarında enflasyonda düşüşler devam ederse %10'nun altına gerileme mümkün. TCMB'nin 27 Temmuz'da yapacağı PPK toplantısında enflasyon konusunda pozitif gelişmelere vurguyu artırmasını, buna karşılık sıkı duruştan ödün vermeyerek enflasyon beklentilerini yönetmeye devam edeceğini düşünüyoruz.

	Kapanış	Değ%
BIST-100	100.522	0,08%
BIST-30	123.343	0,03%
BIST-Sınai	108.993	0,04%
BIST-Tüm	101.591	0,10%
BIST Hacim-Tüm (mn TL)	4.495	-9,59%



TCMB Faizi (%)	Dün	Önceki
Ağırlıklı Ort. Fonlama	11,96	11,95

10 Yıllık Tahvil Faizi (%)	Son	Önceki
ABD	2,35	2,35
Almanya	0,48	0,48
İspanya	1,52	1,53
İtalya	2,16	2,18

BIST - Çarpanlar (XU100)	Dün	Önceki
F/K	11,76	11,72
PD/DD	1,42	1,41

	Dün	Önceki
Dolar/TL	3,5571	3,5210
Euro/TL	4,0422	4,0237
Sepet Kur	3,7997	3,7724

En Çok Artan (Tüm)	Kapanış	Değ%
MAKTK	2,40	13,74
ULUUN	3,32	9,21
KRSTL	2,39	7,66
GSRAY	7,02	7,61
BLCYT	1,72	7,50

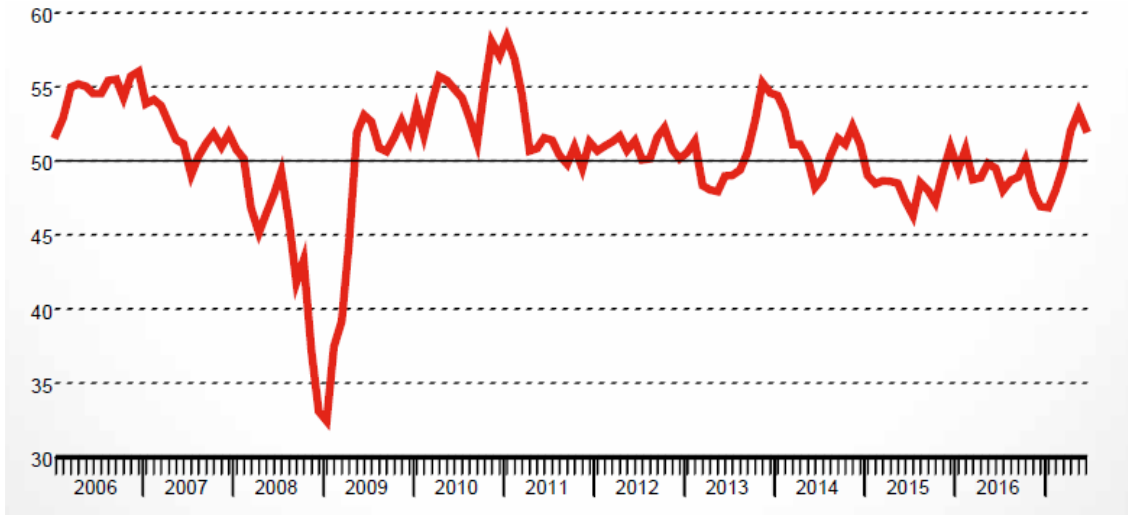
En Çok Düşen (Tüm)	Kapanış	Değ%
GEDZA	7,39	-12,85
BMEKS	0,52	-7,14
TGSAS	4,52	-5,64
UNYEC	4,27	-3,45
IEYHO	0,33	-2,94

En Hacimliler (Tüm)	Kapanış	mn TL
THYAO	8,06	427
GARAN	9,87	304
KOZAA	3,15	195
AKBNK	9,83	187
IPEKE	2,54	142

04 Temmuz 2017 Salı

İstanbul İmalat PMI Endeksi, 53,3'den 52,2'ye geriledi...

Mayıs'ta 53,3 düzeyinde kaydedilen PMI endeksi Haziran'da 52,2'ye gerilerken 50'nin üzerinde kalmaya devam etmesi pozitif. PMI endeksi, uzun dönem ortalaması (Ocak 2006'dan beri) olan 50,5'in üzerinde ve Kasım 2014'ten beri gözlenen ikinci en yüksek düzeyinde gerçekleşirken, 2010 ve 2013 yılı seviyelerinin altında kalmaya devam etmekte. Haziran ayında 5 alt endeksin 4'ü (girdi stokları alt endeksi dışında) manşet PMI endeksine pozitif katkı sağlarken Mayıs'a kıyasla gerçekleşen düşüşte yeni siparişler, üretim ve istihdamda daha düşük oranlı artışlar etkili olmuş. İSO'nun yayımladığı raporda gördüğümüz üzere, İstanbul imalatçılarının girdi fiyatları Haziran ayında yükselmeye devam etmiş durumda. Ancak, bu artış hızının yavaşladığı ve Eylül 2016'dan beri kaydedilen en düşük artış olduğu da bu raporda belirtilmekte.

İstanbul İmalat PMI Endeksi

PMI Üretim Endeksi, 50= Değişim yok

04 Temmuz 2017 Salı

Kap Haberleri

- **Doğuş GYO (DGGYO, Nötr)**, Gebze Center, Doğuş Center Maslak ve Doğuş Center Etiler'de oturan kiracılarına bu yılın Temmuz-Aralık döneminde dolar kurunu 3,30 TL olarak belirlediğini duyurdu.
- **İdealist GYO (IDGYO, Nötr)**, Emlak Konut tarafından 13 Temmuz'da yapılacak olan İstanbul Şile Çavuş Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi ihalesine katılmaya ve bu süreçle ilgili tüm işlemleri yürütmek üzere Genel Müdürlüğün yetkilendirilmesine oybirliği ile karar verildiğini bildirdi.
- **Servet GYO (SRVGY, Pozitif)**, kat karşılığı yöntemiyle geliştirmekte olduğu İstanbul İli Beylükdüzü İlçesiYakuplu Mahallesi 6 Ada 24 parselde yer alan taşınmaz üzerinde inşaa edilecek. İşmodern Ambarlı projesine ilişkin yapı ruhsatları alındığını açıkladı. 151 adet ticari nitelikli bağımsız bölümden oluşan projenin toplam inşaat alanı 123.805 m2 olacak. Arsa sahipleri ile yapılmış olan kat karşılığı sözleşmesi uyarınca projenin inşaat maliyetleri şirket tarafından karşılanacak, inşa edilecek yapıların ise %59'u şirkete ait olacak.

Basın Şirket ve Sektör Haberleri

- **THY: Laptop yasağı 5 Temmuz'da kalkabilir.** Türk Hava Yolları (THY) Genel Müdürü Bilal Ekşi, ABD seferlerine uygulanan elektronik cihaz yasağının 5 Temmuz'da kalkmasını beklediklerini bildirdi. (BusinessHt)

Küresel Piyasalar

Endeksler	Son	Önceki	Değ %	Gün İçi Yüksek Puan	%	Gün İçi Düşük Puan	%	7 Gün %	30 Gün %	2014 YB %
DOW IND	21.479	21.350	0,61	21.563	1,00	21.392	0,20	0,33	1,29	44,02
S&P 500	2.429	2.423	0,23	2.439	0,65	2.429	0,22	-0,41	-0,41	31,44
NASDAQ Comp.	6.110	6.140	-0,49	6.177	0,60	6.106	-0,56	-2,19	-3,10	46,31
XETRA DAX	12.475	12.325	1,22	12.486	1,31	12.391	0,53	-2,31	-2,71	30,60
CAC 40	5.196	5.121	1,47	5.201	1,56	5.151	0,60	-1,89	-2,76	20,94
FTSE 100	7.377	7.313	0,88	7.386	1,00	7.312	-0,01	-0,94	-2,26	9,31
NIKKEI 225	20.010	20.056	-0,23	20.197	0,70	19.972	-0,42	-0,71	-0,83	22,83
BOVESPA	63.280	62.900	0,60	63.338	0,70	62.901	0,00	1,76	1,23	22,86
MSCI Emerging M.	1.014	1.011	0,34	1.014	0,34	1.014	0,34	-0,48	0,57	1,32
XU100	100.522	100.440	0,08	100.958	0,52	100.439	-0,00	0,89	1,67	48,14
Euro/USD	1,1352	1,1364	-0,11	1,1377	0,11	1,1337	-0,24	1,52	0,62	-20,68
USD/JPY	112,99	113,39	-0,35	113,46	0,06	112,89	-0,44	1,00	2,30	21,94
Altın	1224,00	1219,20	0,39	1225,70	0,53	1220,00	0,07	-1,80	-4,14	11,11
ABD Petrol	46,81	47,07	-0,55	47,13	0,13	46,78	-0,62	7,91	-1,78	-40,85
Brent Petrol	49,40	49,55	-0,30	49,62	0,14	49,31	-0,48	7,55	-1,28	-36,91

04 Temmuz 2017 Salı

Ekonomik Veri Takvimi

			Beklenti	Önceki
4 Temmuz 2017, Salı				
12:00	Euro Bölgesi	ÜFE (Yıllık) (Mayıs)	--	4,30%
12:00	Euro Bölgesi	ÜFE (Aylık) (Mayıs)	--	0,00%
<i>ABD piyasaları Kurtuluş Günü nedeniyle kapalı olacak.</i>				
5 Temmuz 2017, Çarşamba				
04:45	Çin	Caixin Hizmet PMI (Haziran)	--	52,8
10:55	Almanya	Bileşik PMI (Haziran)	57,3	56,1
10:55	Almanya	Hizmet PMI (Haziran)	55,2	53,7
11:00	Euro Bölgesi	Markit Bileşik PMI (Haziran)	56,8	55,7
11:00	Euro Bölgesi	Hizmet PMI (Haziran)	56,2	54,7
11:30	İngiltere	Hizmet PMI (Haziran)	--	53,8
12:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Aylık) (Mayıs)	--	0,10%
12:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Yıllık) (Mayıs)	--	2,50%
17:00	ABD	Fabrika Siparişleri (Aylık) (Mayıs)	-0,50%	-0,20%
17:00	ABD	Ulaşım Hariç Fabrika Siparişleri (Aylık) (Mayıs)	--	0,10%
17:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri (Mayıs)	--	-1,10%
17:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri- Ulaşım Hariç (Mayıs)	--	0,10%
21:00	ABD	13-14 Haziran FOMC Toplantı Tutanakları		
6 Temmuz 2017, Perşembe				
09:00	Almanya	Fabrika Siparişleri (Aylık) (Mayıs)	--	-2,10%
15:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı (Haziran)	183 bin	253 bin
15:30	ABD	Ticaret Dengesi (Mayıs)	--	-47,60B
17:00	ABD	ISM İmalat Dışı PMI (Haziran)	56,5	56,9
7 Temmuz 2017, Cuma				
09:00	Almanya	Sanayi Üretimi (Aylık) (Mayıs)	--	0,80%
11:30	İngiltere	Sanayi Üretimi (Aylık) (Mayıs)	--	0,20%
11:30	İngiltere	Sanayi Üretimi (Yıllık) (Mayıs)	--	-0,80%
15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık) (Haziran)	0,30%	0,20%
15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam (Haziran)	179 bin	138 bin
15:30	ABD	İşsizlik Oranı (Haziran)	4,30%	4,30%

Uyarı: 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 rapor tarafımızca doğruluğu ve güvenilirliği kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık veya zararlardan kurum çalışanları ile Anadolubank A.Ş. ve Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.