

13 Temmuz 2017 Perşembe

Borsa İstanbul rekor yükselişini sürdürüyor... Güne sakin başlayan gelişen ülke kurları Yellen'ın yarıyıl sunumunun güvercin tarafta değerlendirilmesinin ardından dolar karşısında kazançlarını genişletti. Güne 3,6133 seviyesinden başlayan USDTRY gün için 3,56 seviyesine gerilerken, TL'deki değer kazanımlarının etkisiyle BIST100 endeksi 104 bin seviyesinin üzerini test etti ve %0,61 primle 103.810 puandan rekor kapanış gerçekleştirdi. An itibariyle USDTRY'de işlemler hafif düşüşle 3,5634'den geçmekte.

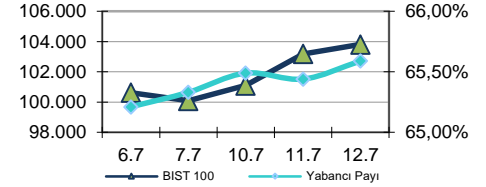
Yeni günde Yellen sonrasında Asya piyasaları da pozitif seyre ayak uyduruyor. Sabah beklentilerin üzerinde gelen dış ticaret verilerine göre verilere göre Çin'de dolar bazında yıllık bazda ihracat %11,3, ithalat ise %17,2 artış gösterdi. Veriler sonrasında Shanghai endeksi %0,54 primli. Dün yaşanan güçlü yükselişlerin ardından ABD vadeliileri ise %0,06 primle pozitif tarafta seyrediyor.

Bugün saat 10:00'da açıklanacak Mayıs ayı cari açık rakamını takip edeceğiz. Nisan ayında 3,62 milyar dolar olan cari açığın Mayıs ayında 4,6 milyar dolara çıkması bekleniyor.

Yellen'dan güvercin mesajlar... Fed Başkanı Yellen dün Temsilciler Meclisi Finansal Hizmetler Komitesi'nde yarıyıl sunumunu gerçekleştirdi. Sunum metninde bilanço küçülmesine bu yıl başlanacağı söylemi yinelenirken, tam olarak zamana ilişkin bir detay verilmedi ve ana politika aracının politika faizi olmaya devam edeceği belirtildi. Beklediğimiz gibi sunumda bir süredir zayıf seyrederek endişe yaratan enflasyon gelişmelerine de yer verildi. Yellen enflasyon hedefine ulaşmaya odaklandıklarını belirtirken, **enflasyonu dikkatle takip edeceklerinin de altını çizdi.** Yellen'ın güvercin açıklamaları sonrasında dolar güç kaybederken, gelişen ülke kurları dolar karşısında güçlü bir yükseliş yaşadı. Diğer yandan faiz artışları konusunda aceleci davranılmayacağı beklentisinin piyasalara yerleşmesiyle Fed ile ayrışan tahvil piyasasında da hareketler görüldü. Dün 2,30 seviyesine kadar gerileyen ABD 10 yıllık tahvil faizleri bu sabah 2,31'de.

Yellen TSİ 17:00'da Senato Bankacılık Komitesi'nde dün yaptığı sunumu tekrarlayacak. Yellen'ın piyasalar tarafından güvercin tarafta algılanan söylemini değiştirmesini beklemiyoruz. Bugün ayrıca saat 18:30'da FOMC oy hakkına sahip Chicago Fed Başkanı Evans'ın, 20:00'da ise Fed Governörü Brainard'ın açıklamaları bulunuyor. Piyasaların odak noktası olan ABD enflasyon verileri bu hafta açıklanacak. Bugün saat 15:30'da ABD'den Haziran ayı üretici fiyatlarını, yarın ise tüketici fiyatlarını alacağız.

	Kapanış	Değ%
BIST-100	103.810	0,61%
BIST-30	127.853	0,67%
BIST-Sınai	111.472	0,39%
BIST-Tüm	104.777	0,59%
BIST Hacim-Tüm (mn TL)	6.078	-16,57%



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

10 Yıllık Tahvil Faizi (%)	Son	Önceki
ABD	2,31	2,39
Almanya	0,51	0,54
İspanya	1,64	1,67
İtalya	2,27	2,30

BIST - Çarpanlar (XU100)	Dün	Önceki
F/K	12,07	12,01
PD/DD	1,45	1,45

VIOP-Yakın Vade	Uzlaşma	Değ%
BIST-30	130,025	0,41
Dolar/TL	3,5949	-1,42

	Dün	Önceki
Dolar/TL	5,5668	3,6132
Euro/TL	4,0713	4,1443
Sepet Kur	4,8191	3,8788

En Çok Artan (Tüm)	Kapanış	Değ%
BMEKS	0,70	18,64
KAREL	6,17	11,98
FLAP	2,92	9,61
BEYAZ	7,90	9,48
GOZDE	3,11	8,36

En Çok Düşen (Tüm)	Kapanış	Değ%
FINBN	6,83	-14,41
GUSGR	1,46	-5,81
EUHOL	0,76	-5,00
PEGYO	1,02	-3,77
ACSEL	3,18	-3,05

En Hacimliler (Tüm)	Kapanış	mn TL
THYAO	8,60	481
GARAN	10,35	450
KOZAA	3,84	330
YKBNK	4,51	308
HALKB	14,29	278

13 Temmuz 2017 Perşembe

Kap Haberleri

- **Kipa (KIPA, Nötr)** paylarının **Migros (MGROS, Nötr)** tarafından satın alınması kapsamında ortaya çıkan zorunlu pay alım süresinin 12 Temmuz 2017 tarihinden 26 Temmuz 2017 tarihine uzatıldı.
- **Hedef Girişim Sermayesi (HDFGS, Pozitif)**, ilave finansman ve stratejik ortaklık gibi hususlarda potansiyel yerli ve yabancı yatırımcılar ile yapılacak işlemlerin yürütülmesi hakkında UP Capital & Strategy'yi bir yıl süre ile yetkilendirdi.
- **Karel Elektrik (KAREL, Pozitif)** Vodafone Telekomünikasyon tarafından, Bölge Çözüm Ortaklığı kapsamında bakım hizmetleri ve devreye alma / revizyon işleri için sözleşme imzalamaya resmi olarak davet edildi.
- Türker Yatırım Holding, portföyünde bulunan **Türker Proje Gayrimenkul (TURGG, Nötr)** hisse senetlerinin toplu halde veya parça parça satışı için hiçbir karar almadığını bildirdi.

Basın Şirket ve Sektör Haberleri

- **Hazine Müsteşarlığı, Türk Telekom'un büyük ortağı Otaş'a mektup göndererek bankalara olan kredi ödemesi sorununun çözülmesini istedi.** Konuya yakın 4 kaynağın Bloomberg'e verdiği bilgiye göre, Türk Telekom'da altın hisse dahil yüzde 25 hisseye sahip olan Hazine, 23 Haziran'da gönderdiği mektupta, Otaş'ın 4,75 milyar dolar büyüklüğündeki kredinin yeniden yapılandırmasında bankalarla anlaşamaması durumunda, ortaklık ana sözleşmesinin ilgili maddesi gereğince yönetimin istifa etmiş sayılacağını ve yerine yeni üye atama yetkisinin bulunduğu hatırlattı. (BusinessHt)
- Sermaye Piyasası Kurulu Başkan Yardımcısı Bora Oruç, Türkiye'ye ciddi miktarda yabancı yatırımcı ilgisi olduğunu ve bu ilgiyi sıcak tutmak için çalışmalar yürüttüklerini bildirdi. (BusinessHt)

13 Temmuz 2017 Perşembe

Küresel Piyasalar

Endeksler	Son	Önceki	Değ %	Gün İçi Yüksek Puan	%	Gün İçi Düşük Puan	%	7 Gün %	30 Gün %	2014 YB %
DOW IND	21.532	21.409	0,57	21.581	0,80	21.468	0,27	0,25	1,40	44,38
S&P 500	2.443	2.426	0,73	2.446	0,83	2.436	0,42	0,44	0,57	32,21
NASDAQ Comp.	6.261	6.193	1,10	6.266	1,17	6.237	0,70	1,79	1,39	49,93
XETRA DAX	12.627	12.437	1,52	12.648	1,70	12.468	0,25	1,39	-0,50	32,19
CAC 40	5.222	5.141	1,59	5.239	1,91	5.158	0,34	0,81	-0,35	21,56
FTSE 100	7.417	7.330	1,19	7.439	1,49	7.330	0,00	0,67	-1,26	9,90
NIKKEI 225	20.104	20.098	0,03	20.184	0,43	20.062	-0,18	0,11	0,98	23,40
BOVESPA	64.836	63.832	1,57	64.938	1,73	63.827	-0,01	2,66	5,08	25,88
MSCI Emerging M.	1.030	1.018	1,15	1.030	1,15	1.030	1,15	1,99	2,08	2,89
XU100	103.810	103.183	0,61	104.283	1,07	103.053	-0,13	3,04	4,39	52,19
Euro/USD	1,1447	1,1412	0,31	1,1449	0,33	1,1411	-0,01	0,84	2,16	-20,35
USD/JPY	113,04	113,17	-0,12	113,53	0,32	112,87	-0,27	-0,20	2,82	21,70
Altın	1222,70	1219,10	0,30	1223,20	0,34	1217,20	-0,16	-0,31	-3,43	11,10
ABD Petrol	45,38	45,49	-0,24	45,54	0,11	45,24	-0,55	-0,35	-1,52	-42,84
Brent Petrol	47,59	47,69	-0,21	47,78	0,19	47,48	-0,44	-1,35	-1,27	-39,28

Ekonomik Veri Takvimi

			Beklenti	Önceki
13 Temmuz 2017, Perşembe				
10:00	Türkiye	Cari İşlemler Dengesi (Mayıs)	-4,6 milyar \$	-3,62 milyar \$
15:30	ABD	ÜFE (Yıllık) (Haziran)	1,80%	2,40%
15:30	ABD	ÜFE (Aylık) (Haziran)	0,00%	0,00%
17:00	ABD	Fed Başkanı Yellen'in Yarıyıl Sunumu		
14 Temmuz 2017, Cuma				
07:30	Japonya	Kapasite Kullanım Oranı (KKO) (Aylık) (Mayıs)	--	4,30%
07:30	Japonya	Sanayi Üretimi (Aylık) (Mayıs)	--	--
15:30	ABD	Çekirdek TÜFE (Aylık) (Haziran)	0,20%	0,10%
15:30	ABD	Çekirdek TÜFE (Yıllık) (Haziran)	1,70%	1,70%
15:30	ABD	TÜFE (Yıllık) (Haziran)	1,70%	1,90%
15:30	ABD	TÜFE (Aylık) (Haziran)	0,10%	-0,10%
15:30	ABD	Perakende Satışlar (Aylık) (Haziran)	0,10%	-0,30%
15:30	ABD	Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık) (Haziran)	0,20%	-0,30%
16:15	ABD	Kapasite Kullanım Oranı (Haziran)	76,80%	76,60%
16:15	ABD	Sanayi Üretimi (Aylık) (Haziran)	0,30%	0,00%
17:00	ABD	Michigan Tüketici Hissiyatı (Temmuz)	95	95,1

13 Temmuz 2017 Perşembe

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.