

"Tutanakların etkisiyle yükselen ABD tahvil faizleri endeksi baskılayabilir"

Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın önceki gün finansman programı çerçevesinde açıkladığı 2 milyar dolarlık 5 yıllık **Eurotahvil ihracına** toplamda 250'den fazla yatırımcı, ihrac tutarının üç katından fazla talep gösterirken, getiri oranı %7,5 ve kupon oranı da %7,25 olarak gerçekleşti.

Dışişleri Bakanımız Sayın Mevlüt Çavuşoğlu, ABD Dışişleri Bakanı Mike Pompeo ile gerçekleştirdiği görüşmenin ardından yaptığı açıklamada, görüşmede Kaşıkçı, Münbiç, PKK ve FETÖ konularına değinildiğini aktardı. Sayın Çavuşoğlu ayrıca, ABD Dışişleri Bakanı Pompeo ile ABD-Türkiye ilişkileri konusunda yaptırım veya benzer konular olmaması konusunda hemfikir olduklarını vurguladı. Ziyaretin ardından ABD Dışişleri'nden yapılan açıklamada, Cemal Kaşıkçı soruşturmasında Türkiye'ye yardım hazır oldukları şartıyla, **ABD Dışişleri Bakanı Mike Pompeo** da yaptığı açıklamada, Türkiye'ye yönelik yaptırımlarla ilgili kararı yakında vereceklerini aktardı.

ABD Başkanı Trump dün yaptığı açıklamada Kaşıkçı olayı yüzünden **Suudi Arabistan**'dan uzaklaşmak istemediğini, terörle mücadelede ve İran meselesinde Suudi Arabistan'a ihtiyaçları olduğunu belirtti.

Dün **Fed'in 25-26 Eylül** para politikası toplantısına ait tutanaklar yayımlandı. FOMC'nin politika faizini %1,75-2 aralığından %2-2,25 aralığına yükselttiği toplantının tutanaklarında, faiz artırma kararının ekonominin gücünü yansıttığı vurgulandı. Tutanaklarda ayrıca FOMC üyelerinin, genel olarak politika faizinde ek artırımların süren ekonomik büyüme, güçlü iş gücü piyasası şartları ve %2'ye yakın enflasyonla büyük ihtimalle uyumlu olacağını öngördükleri ifade edildi.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında negatif seyir söz konusu. ABD hisse senedi piyasasında dün görülen satıcı seyrin ardından (Dow Jones %-0,36, S&P 500 %-0,03), bu sabah vadeli işlemlerde satıcı seyrin hakim (Dow Jones vadeli %-0,36, S&P 500 %-0,37). Asya cephesinde de negatif seyir gözleniyor (Nikkei %-0,64, Kospi %-0,67, Shanghai %-1,81). Veri ajandasında ise yurt içinde veri akışı sakin seyrederken, yurt dışında ABD 'de Philadelphia Fed İmalat Endeksi Ekim ayı verisi ve Fed üyesi Bullard'ın konuşması, İngiltere'de ise perakende satışlar Eylül ayı verisi takip edilecek.

BIST100 endeksinde satıcı seyrin görülebilir. BIST100 endeksi dün Pompeo-Çavuşoğlu görüşmesi sonrası oluşan olumlu hava, TL'de değerlenmenin devam etmesi ve petrol fiyatlarında stok verisi sonrası görülen düşüşün etkisiyle gelişmekte olan ülke piyasalarından pozitif ayrılarak günü %0,53'lük yükselişle 98,991 seviyesinden tamamladı (XBANK %3,46, XUSIN %0,06). Yeni güne başlarken, Brexit sürecine ilişkin problemlerin EURUSD üzerinde yarattığı aşağı yönlü etkiye ek olarak, FOMC Eylül ayı toplantı tutanaklarının, Trump'ın eleştirilerine rağmen Fed'in ABD ekonomisinde aşırı ısınma gerçekleşmesini engellemek amacıyla faiz artırımı sürecini devam ettireceğinin ifade edilmesinin etkisiyle tekrardan %3,21 seviyesine yükselen ABD 10 yıllık tahvil faizlerinin gelişmiş ve gelişmekte olan ülke piyasalarında olduğu gibi BIST 100 endeksinde de baskılayabileceğini düşünüyoruz. ABD-Türkiye ilişkilerinde iyileşme işaretlerinin korunmasına ek olarak, petrol fiyatlarının hem ABD Başkanı Trump'ın Kaşıkçı olayına ilişkin olarak Suudi Arabistan'a karşı gösterdiği dostane yaklaşımın hem de Suudi Arabistan'ın küresel petrol talebini karşılamaya devam edeceğini belirten söylemlerinin etkisiyle aşağı yönlü eğilimini sürdürmesi halinde, endekste yaşanabilecek baskı bir miktar giderilebilir. Bu doğrultuda, BIST 100 endeksinin güne %0,5 aşağıda başlayabileceğini düşünüyoruz.

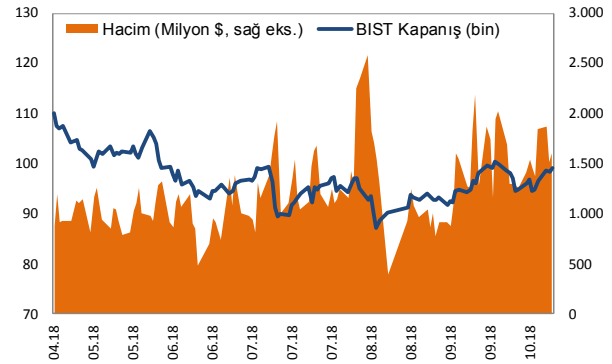
Destekler: 98,200 ve 97,200 / Dirençler: 99,500 ve 100,400

Dolar/TL'de destekler: 5,4900 ve 5,3900 / Dirençler: 5,6700 ve 5,7400

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

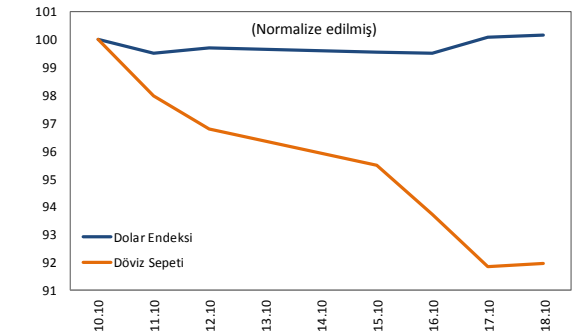
GÖRÜNÜM 2019, 05.10.2018

BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	17.10.18	16.10.18	12.10.18	28.09.18	29.12.17
BIST100	98.991,0	0,5%	2,4%	-1,0%	-14,2%
BIST Banka	120.859,9	3,5%	8,3%	3,5%	-29,5%
BIST Sınai	125.488,1	0,1%	0,7%	-1,0%	-3,0%



Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
S&P 500	2.809,2	-0,03%	1,5%	-3,6%	5,1%
Dax	11.715,0	-0,5%	1,7%	-4,3%	-9,3%
Shanghai Bileşik*	2.510,6	-2,0%	-11,0%	-11,0%	-24,1%
S&P 500 Vadeli*	2.806,3	-0,4%	1,4%	-3,9%	4,9%
Hong Kong*	25.424,3	-0,1%	-1,5%	-8,5%	-15,0%

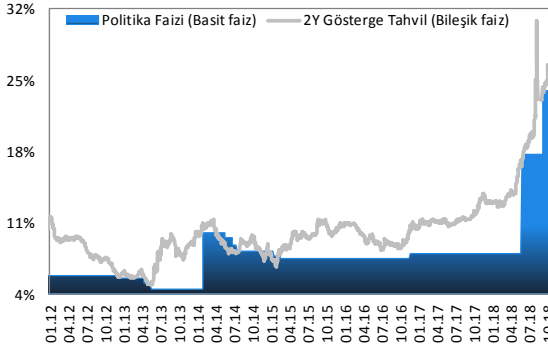
*Değişimler anlık veriye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:17:31	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	18.10.18	17.10.18	12.10.18	28.09.18	29.12.17
\$/TL	5,5865	0,2%	-4,8%	-7,7%	47,4%
€/TL	6,4353	0,2%	-5,2%	-8,4%	41,5%
€/S	1,1497	-0,02%	-0,6%	-1,0%	-4,2%
\$/¥	112,50	-0,1%	0,3%	-1,0%	-0,2%
£/\$	1,3093	-0,2%	-0,5%	0,5%	-3,1%

Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:17:31	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	18.10.18	17.10.18	12.10.18	28.09.18	29.12.17
Altın	1.222,8	0,04%	0,4%	2,6%	-6,1%
Gümüş	14,6	-0,1%	0,3%	-0,1%	-13,9%
Brent	80,1	0,0%	-0,5%	-3,2%	19,7%
WTI	69,8	0,03%	-2,2%	-4,8%	15,5%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	17.10.2018	16.10.2018	28.09.2018	30.03.2018	29.12.2017
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%24,0 Haftalık Repo Oranı ile, mın TL)	142.000	147.000	161.000	0	0
Kotasyon Yoluyla Fonlama Miktarı (%22,5-%25,5 Alt ve Üst Bant, mın TL)	0	0	1.005	132.411	111.594
Toplam Fonlama Miktarı (mın TL)	142.000	147.000	162.005	132.411	111.594
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	24,00%	24,00%	24,01%	12,75%	12,75%

Dün ABD ile ilişkilere yönelik olumlu beklentilerle 5,71-5,67 bandında işlem gören USD/TL paritesinde, akşam üzeri ABD dış işleri bakanının yaptırımların kısa zaman içinde kaldırılacağına yönelik açıklamalarıyla aşağı yönlü hareket izlendi. USD/TL paritesi gelişmekte olan ülke piyasalarına göre pozitif ayrışırken, günün 5,59 ile tamamladı. Tahvil piyasasında ise işlem hacimleri genel olarak artarken, özellikle kısa ve orta vadeli kıymetlerde işlemlerin yoğunlaştığı izlendi. Gösterge tahvillerde işlem hacmi görece düşük kalırken 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi %26,52, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise %17,90 seviyesine geriledi. TL likidite tarafında TCMB, 15 milyar TL'lik haftalık repo ihalesi açarken, gün sonunda toplam fonlama tutarı 142 milyar TL, ağırlıklı ortalama fonlama maliyeti ise %24,00 seviyesinde gerçekleşti. Bugün yurt içinde veri açıklamasının olmayacağı günde ABD'de işsizlik haklarından yararlanma başvuruları ile Philadelphia FED imalat endeksi verileri takip edilecek. Tahvil piyasasında yeni günde sınırlı alıcılı seyir beklenebilir.

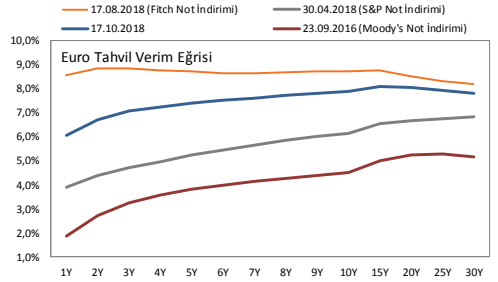
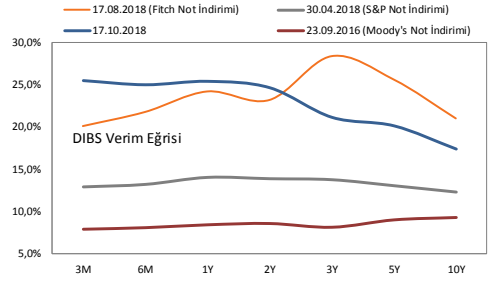
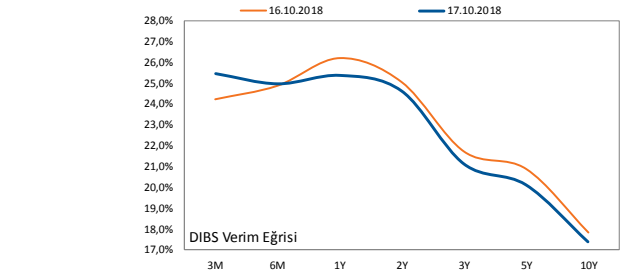
Hisse Senedi Piyasaları

Şirket ve Sektör Haberleri

Akbank (AKBNK, Nötr): Banka %11 olan enflasyon beklentisi %17 olarak revize edip, TÜFE'ye endeksli devlet tahvilleri değerlemesinde dikkate alınacak enflasyon rakamının da %17 olarak revize edildiğini açıkladı. Banka ayrıca söz konusu değişikliğin mali tablolara etkisinin Eylül 2018 dönemine yansıtılacağını bildirdi.

Ford Otomotiv (FROTO, Nötr): Ford Otomotiv dün gerçekleştirilen yönetim kurulu toplantısında 1 TL nominal değerli paya ödenecek nakit kar payını brüt 1,15 TL (net 0,9775 TL) olarak dağıtılmasını genel kurulun teklifine sunacak. Hak kullanım tarihi ise, 20.11.2018 olarak planlanıyor.

Şekerbank (SKBNK, Nötr): Bankanın takipteki krediler portföyünün 92.492.187 TL tutarındaki bölümü, 2.150.000 TL bedel karşılığında Birleşim Varlık Yönetim A.Ş.'ye satıldı.



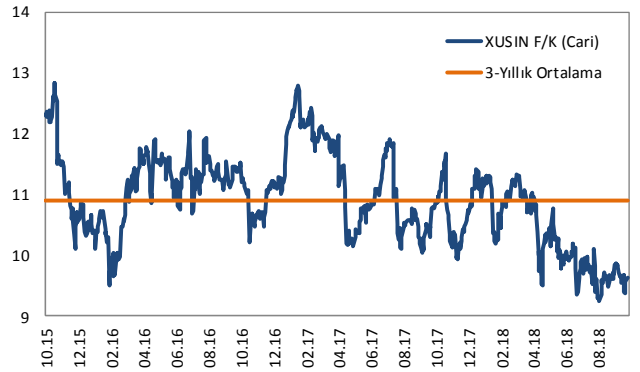
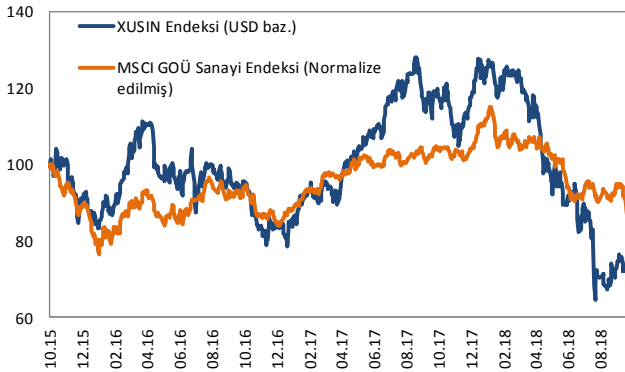
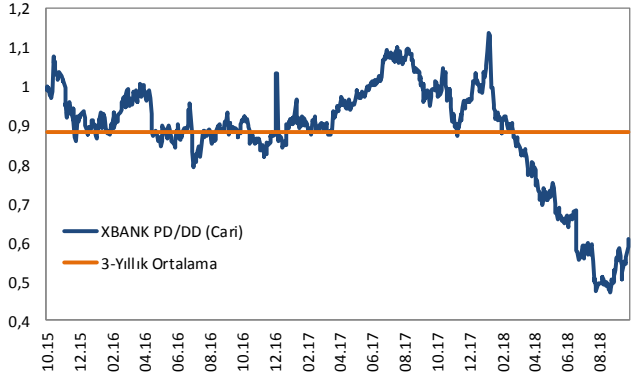
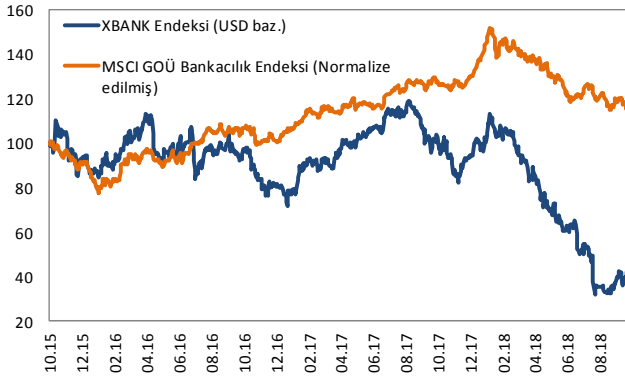
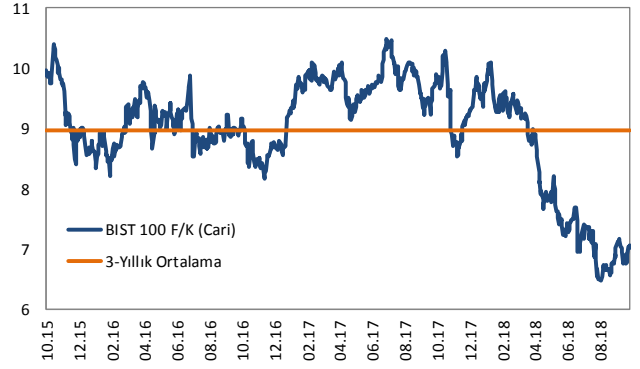
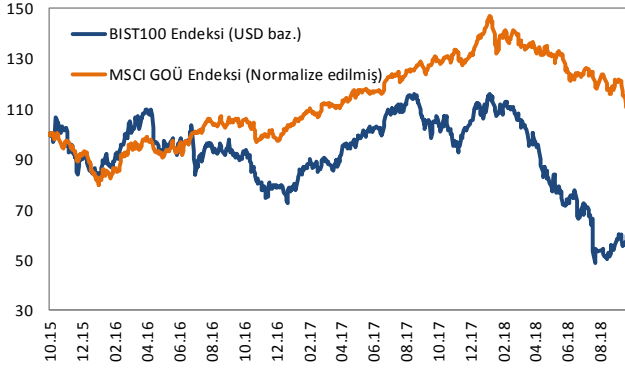
Sabit Getirili	Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
	16 Ekim 2018 Salı			17 Ekim 2018 Çarşamba		
	Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT120820T12 (2y)	25,00	26,56	300.000	24,96	26,52	100.000
TRT140623T19 (5y)	21,13	22,25	34.200.000	20,12	21,13	40.800.000
TRT080328T15 (10y)	17,51	18,28	7.800.000	17,16	17,90	70.100.000

Zorlu Enerji (ZOREN, Sınırlı Pozitif): Katar Genel Elektrik ve Su Kurumu tarafından açılan Güneş Enerji Santrali İhalesi'nde uluslararası çok sayıda grubun yer aldığı ilk eleme sürecinde, Zorlu Enerji Elektrik Üretim AŞ'nin lider ortak olarak yer aldığı konsorsiyum ön yeterlilik sürecini geçen 16 grup arasında yer aldı. Söz konusu ihale, her bir fazda en az 350 MW olmak üzere iki fazda en az 700 MW toplam kurulu güce sahip olacak güneş enerji santraline yönelik proje geliştirilmesi, finansman sağlanması, santralin tasarımı, inşaatı, işletmesi ve bakımı ile mülkiyet hakkına sahip olunmasını kapsamaktadır.

MCT Danışmanlık (MCTAS, Negatif): Borsa İstanbul, MCT Danışmanlık (MCTAS) hisselerinde brüt takas uygulanmasına karar verdi. BİST tarafından Kamuyu Aydınlatma Platformu'na (KAP) gönderilen açıklamaya göre, Volatilite Bazlı Tedbir Sistemi (VBTS) kapsamında MCTAS paylarında 18 Ekim günü seans başından itibaren, 1 Kasım günü seans sonuna kadar brüt takas uygulanacak.

Hisse Senedi Piyasaları

BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri



KÜNYE

Banu KIVCI TOKALI
Araştırma Direktörü
BTokali@halkyatirim.com.tr
+90 212 314 81 88

Serhan YENİGÜN
Yönetmen
SYenigun@halkyatirim.com.tr
+90 212 314 87 29

Ayşegül BAYRAM
Uzman
ABayram@halkyatirim.com.tr
+90 212 314 87 30

İlknur HAYIR TURHAN
Yönetmen
ITurhan@halkyatirim.com.tr
+90 212 314 81 85

Uğur BOZKURT
Uzman Yardımcısı
UBozkurt@halkyatirim.com.tr
+90 212 314 87 26

Abdullah DEMİRER
Uzman
ADemirer@halkyatirim.com.tr
+90 212 314 87 24

ÇEKİNCE

Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. 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, imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde 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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Halk Yatırım, bu bilgilerin doğru, eksiksiz ve değişmez olduğunu garanti etmez, bilgi eksikliği ve yanlışlığından hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Raporda yer alan ifadeler, hiçbir şekilde alış veya satış teklifi olarak değerlendirilemez. Halk Yatırım'ın rapordaki bilgiler dolayısıyla ortaya çıkabilecek doğrudan ve dolaylı kazanç ve zararlarla ilgili herhangi bir sorumluluğu yoktur.

Bu ileti 05 Kasım 2014 tarih ve 29166 sayılı Resmî Gazetede yayınlanan ve 01 Mayıs 2015 tarihinde yürürlüğü giren "Elektronik Ticaretin Düzenlenmesi Hakkında" çıkan kanunun 2.Maddesi c bendinde belirtilen Ticari Elektronik İleti kapsamında değildir.

