

### "Risk algısındaki kısmi iyileşme ile endeks kazançlarını koruyabilir"

**Sayın Cumhurbaşkanımız ve AK Parti Genel Başkanı Erdoğan**, partisinin TBMM Grup Toplantısı'nda yeni bir yatırım ve istihdam seferberliği başlatılacağını açıkladı. Ayrıca **Sayın Erdoğan**, Ankara ve İzmir dahil 20 il için belediye başkan adaylarını açıkladı. Ankara'da Mehmet Özhasaki, İzmir'de Nihat Zeybekci aday olarak gösterildi.

**MGK**, Sayın Cumhurbaşkanımız Erdoğan başkanlığında toplandı.

**BDDK**'nın cep telefonu, tablet ve bilgisayar alımı amacıyla kullanılan kredilerin vadesine ilişkin yönetmelik ile hava yolları, seyahat acenteleri ve konaklamayla ilgili yurt içine ilişkin harcamalarda taksit sınırının 6 aydan 9 aya çıkarılması doğrultusunda yaptığı değişikliği yürürlüğe girdi.

**Beyaz Saray ekonomi danışmanı Kudlow**, ABD Başkanı Trump ile Fed arasında bir süredir devam eden tartışma sürecine yönelik olarak Başkan Trump'ın, Fed'in bağımsızlığını sorgulamadığını belirtti.

**Beyaz Saray Ulusal Güvenlik Danışmanı Bolton**, ABD Başkanı Trump'ın Arjantin'de gerçekleşecek olan G20 Zirvesi'nde Sayın Cumhurbaşkanımız Erdoğan ile görüşeceğini, Suudi Velihaht Prens Muhammed bin Selman ile görüşme planının ise olmadığını açıkladı.

**ABD Başkanı Trump**, Rusya ve Ukrayna arasında yaşanan gerginliğin ardından G20 Zirvesi'nde Rusya Devlet Başkanı Putin'le yapacağı görüşmeyi iptal edebileceğini duyurdu. Rusya ve Ukrayna arasında yaşanan gerginliğe ilişkin ABD Ulusal Güvenlik Kurulundan "tam rapor" beklediğini ifade eden Başkan Trump, Rusya Devlet Başkanı Putin'le Arjantin'de görüşüp görüşmeyeceğine ilişkin kararı bu rapor sonrasında vereceğini vurguladı.

### Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında pozitif ağırlıklı seyrin söz konusu. ABD hisse senedi piyasalarında dün görülen alıcılı seyrin ardından (Dow Jones %0,44, S&P 500 %0,33), bu sabah vadeli işlemlerde de pozitif seyrin gözleniyor (Dow Jones vadeli %0,18, S&P 500 %0,09). Asya cephesinde alıcılı seyrin hakim (Nikkei %1,08, Kospi %0,84, Shanghai %0,32, Hong Kong %0,93). Veri ajandasında ise bugün yurt içinde veri akışı sakin seyrecek. Yurt dışında ise, Euro Bölgesi'nde AMB üyesi Praet'in konuşması, ABD'de ise büyüme, dış ticaret dengesi ve yeni konut satışları verilerinin yanı sıra Fed Başkanı Powell'in konuşması takip edilecek.

**BIST100 endeksi kazançlarını koruyabilir.** BIST 100 endeksi dün gelişmiş ülke piyasalarında görülen satışların etkisiyle günü %0,47 düşüşle 93.517 puandan kapattı. Yeni güne başlarken, dün hem Fed Başkan Yardımcısı Clarida'nın nötr faiz oranına eskisinden daha yakın olduklarını belirten demeci hem de Beyaz Saray Ekonomi Konseyi Başkanı Kudlow'un ticaret savaşları konusundaki yapıcı söylemlerinin etkisiyle ABD piyasalarında görülen olumlu havanın Asya piyasaları ve vadeliye de yansıdığını görüyoruz. Ayrıca 19,02 seviyesine gerilemiş olan VIX endeksi de piyasalarda risk iştahının kısmen iyileştiğini teyit eder nitelikte. Öte yandan, önümüzdeki hafta gerçekleşecek olan OPEC toplantısı öncesinde arz kısıntısı söylemlerinin etkisiyle 61 dolar / varil seviyesinin üzerinde seyreden Brent Petrol fiyatları dikkatlerden kaçmıyor. Brent Petrol fiyatlarında yükselişin devam etmesi halinde endeks kısmen olumsuz etkilenebilir. Fakat bu durum gelişmekte olan ülke piyasalarındaki alıcılı seyrin endeksi desteklemesiyle giderilebilir. Bu doğrultuda BIST 100 endeksinin güne yatay başlangıç yapacağını düşünüyoruz. Ayrıca, bugün Fed Başkanı Powell'in konuşması piyasaların seyrinde etkili olabilir. Powell'in bu konuşmasında diğer Fed üyeleri gibi büyüme endişelerini öne çıkarması ve para politikasında yavaşlama. beklentilerini artırması halinde piyasalardaki risk iştahı desteklenebilir.

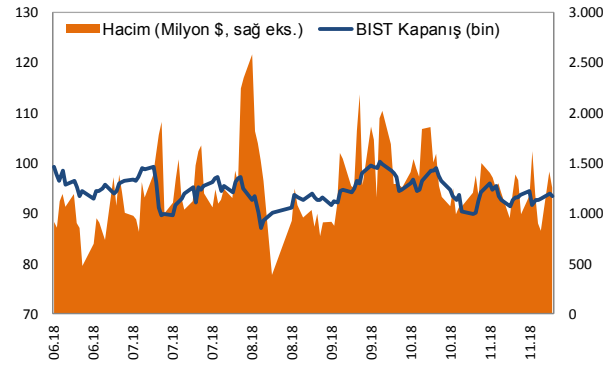
Destekler: 93.300 ve 92.900 / Dirençler: 93.600 ve 94.000

**Dolar/TL'de** destekler: 5,2530 ve 5,2374 / Dirençler: 5,2788 ve 5,2937

### SEÇİLMİŞ RAPORLAR

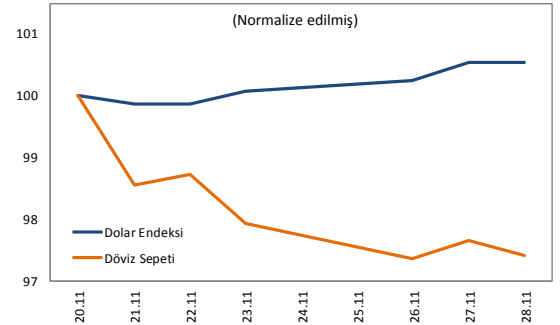
GÖRÜNÜM 2019, 05.10.2018

BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
<b>belirtilen tarihe göre</b>	<b>27.11.18</b>	<b>26.11.18</b>	<b>23.11.18</b>	<b>31.10.18</b>	<b>29.12.17</b>
BIST100	93.517,0	-0,5%	0,6%	3,7%	-18,9%
BIST Banka	119.554,4	-1,7%	-0,2%	11,3%	-30,2%
BIST Sınai	109.121,9	-0,8%	-0,3%	-4,0%	-15,7%



Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
<b>S&amp;P 500</b>	<b>2.682,2</b>	<b>0,3%</b>	<b>1,9%</b>	<b>-1,1%</b>	<b>0,3%</b>
<b>Dax</b>	<b>11.309,1</b>	<b>-0,4%</b>	<b>1,0%</b>	<b>-1,2%</b>	<b>-12,5%</b>
<b>Shanghai Bileşik*</b>	<b>2.595,3</b>	<b>0,8%</b>	<b>-8,0%</b>	<b>-0,3%</b>	<b>-21,5%</b>
<b>S&amp;P 500 Vadeli*</b>	<b>2.686,5</b>	<b>0,1%</b>	<b>2,2%</b>	<b>-0,9%</b>	<b>0,4%</b>
<b>Hong Kong*</b>	<b>26.568,4</b>	<b>0,9%</b>	<b>2,5%</b>	<b>6,4%</b>	<b>-11,2%</b>

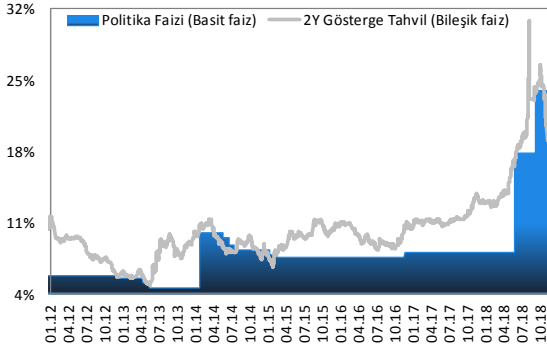
\*Değişimler anlık veriyeye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:21:35	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
<b>belirtilen tarihe göre</b>	<b>28.11.18</b>	<b>27.11.18</b>	<b>23.11.18</b>	<b>31.10.18</b>	<b>29.12.17</b>
\$/TL	5,2621	-0,1%	-0,5%	-5,7%	38,9%
€/TL	5,9472	-0,1%	-0,8%	-5,8%	30,8%
€/S	1,1297	0,1%	-0,4%	-0,1%	-5,8%
\$/¥	113,88	0,1%	0,8%	0,8%	1,1%
£/\$	1,2746	-0,01%	-0,5%	-0,1%	-5,7%

Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:21:35	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
<b>belirtilen tarihe göre</b>	<b>28.11.18</b>	<b>27.11.18</b>	<b>23.11.18</b>	<b>31.10.18</b>	<b>29.12.17</b>
Altın	1.214,3	0,0%	-0,7%	0,0%	-6,8%
Gümüş	14,2	0,1%	-0,6%	-0,5%	-16,5%
Brent	61,0	1,3%	3,8%	-19,2%	-8,8%
WTI	52,3	1,3%	3,6%	-20,0%	-13,5%

## Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	27.11.2018	26.11.2018	31.10.2018	30.03.2018	29.12.2017
<b>İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%24,0 Haftalık Repo Oranı ile, mn TL)</b>	125.000	123.000	153.000	0	0
<b>Kotasyon Yoluyla Fonlama Miktarı (%22,5-%25,5 Alt ve Üst Bant, mn TL)</b>	0	0		132.411	111.594
<b>Toplam Fonlama Miktarı (mn TL)</b>	125.000	123.000	153.000	132.411	111.594
<b>Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti</b>	24,00%	24,00%	24,00%	12,75%	12,75%

Veri gündeminin sakin olduğu günde, enflasyona dair olumlu beklentiler ve ekonomide cari fazla verilmeye devam edileceği beklentileri ile USD/TL paritesi 5,22-5,26 arasında dar bantta işlem gördü. Türk Lirası, gün içinde dolara karşı değer kazansa da kapanışta kazanımlarını geri vererek gelişmekte olan ülke para birimlerinin karışık seyir izlediği günde %0,82 kayıpla 5,26 seviyesinden günü tamamladı. Tahvil piyasasında ise işlem hacimleri kısa vadeli kıymetlerde yoğunlaşırken 990 milyon TL'lik toplam hacim ile dünkü işlem hacminin altında kalınırken, 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi 2 baz puan düşüşle %20,26, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise 9 baz puan yükselişle %16,68 seviyesinden günü tamamladı. TL likidite tarafında ise TCMB 14 milyar TL'lik dönüşüne karşı 16 milyar TL'lik haftalık repo ihalesi açarken gün sonunda toplam fonlama tutarı 125 milyar TL, ortalama fonlama maliyeti ise %24,00 seviyesinde gerçekleşti. Bugün yurt içinde açıklanacak önemli bir veri bulunmazken, ABD'de 3.çeyrek GSYİH, dış ticaret dengesi ve yeni konut satış verileri takip edilecek. Tahvil piyasasında yeni günde faizlerin mevcut seviyelerini koruması beklenebilir.

## Hisse Senedi Piyasaları

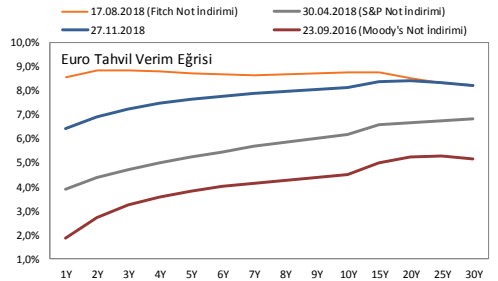
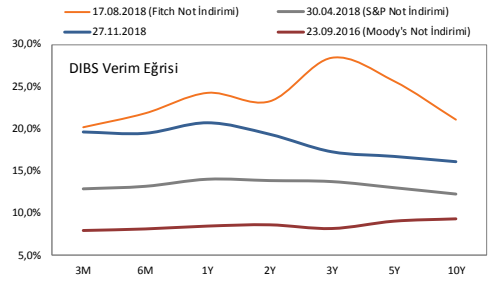
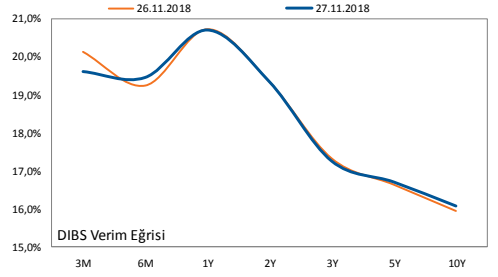
### Şirket ve Sektör Haberleri

**Turkcell (TCELL, Nötr):** Spor Toto Teşkilat Başkanlığı tarafından düzenlenen iddaa ihalesinde tek teklif mevcut servis sağlayacağı ve Turkcell'in %55 oranında iştiraki olan Inteltek'in verdiği ve Ankara'daki ihalenin ilk turu sonrası nihai kararın Spor Toto Teşkilat Başkanlığı tarafından verileceği belirtildi.

**Sasa Polyester (SASA, Nötr):** Şirket, Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkındaki Kanun kapsamında; T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'na yapılan Ar-Ge merkezi başvurusunun, T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Ar-Ge Merkezi Değerlendirme ve Denetim Komisyonu tarafından kabul edildiğini ve şirkete Ar-Ge merkezi belgesi verilmesinin uygun bulunduğunu açıklarken, şirketin 5746 sayılı kanun hükümleri gereğince Ar-Ge merkezlerine tanınan teşvik ve muafiyetlerden yararlanmaya hak kazandığını bildirdi.

**Koza Altın (KOZAL, Nötr):** Ahlatçı Holding Yönetim Kurulu Başkanı Ahmet Ahlatçı, altın ve dövizde büyüme istediklerini ve bu doğrultuda da Koza Altın'ı satın almak istediklerini söyledi.

**Bagfaş (BAGFS, Pozitif):** Şirket, İspanya'ya ihraç edilmek üzere Orcom SA firmasından 12.949 ton, Bulgaristan'a ihraç edilmek üzere Ardor Intertrade LP firmasından ise 2.500 ton CAN gübresi siparişi alındığını, toplam sipariş tutarının 2,21 milyon dolar olduğunu ve sevkiyatların Aralık ayında tamamlanmasının planlandığını açıkladı.



Sabit Getirili	Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
	26 Kasım 2018 Pazartesi			27 Kasım 2018 Salı		
	Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT120820T12 (2y)	19,34	20,28	4.000.000	19,33	20,26	27.200.000
TRT181023T19 (5y)	16,57	17,26	16.000.000	16,64	17,33	1.500.000
TRT080328T15 (10y)	15,95	16,59	15.800.000	16,04	16,68	10.894.000

**Dyo Boya (DYOBY, Nötr):** Şirket, inşaat boya pazarındaki gelişmelere bağlı olarak Dilovası Fabrikası'ndaki inşaat ünitesinde Aralık ayında farklı günlerde olmak üzere toplam 5 iş günü faaliyete ara verileceğini ve durumun yalnızca şirketin inşaat boya iş ünitesine ilişkin olup diğer tüm boya alt segmentlerinde faaliyetlerin kesintisiz devam edeceğini açıkladı.

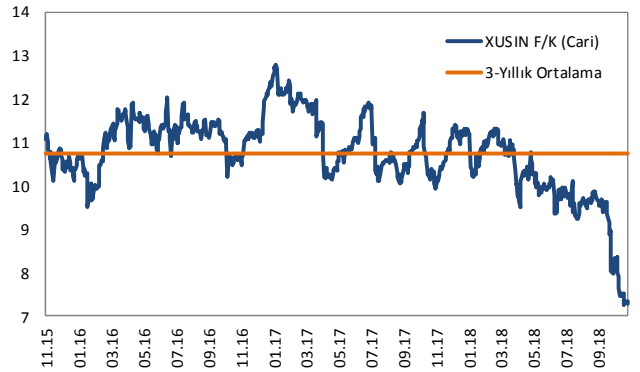
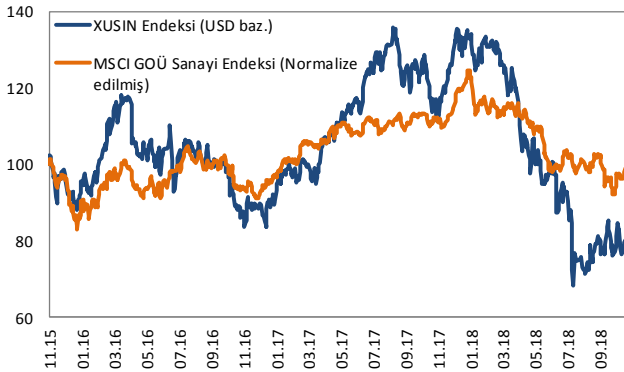
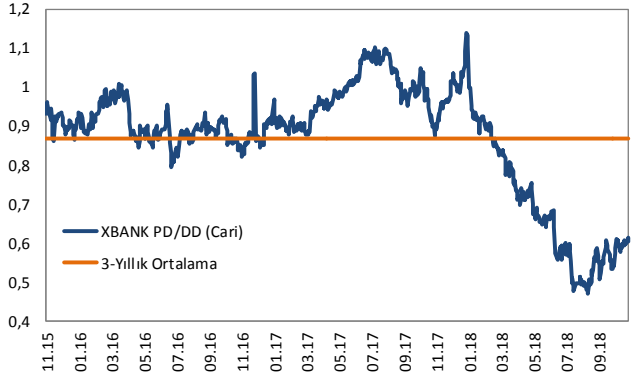
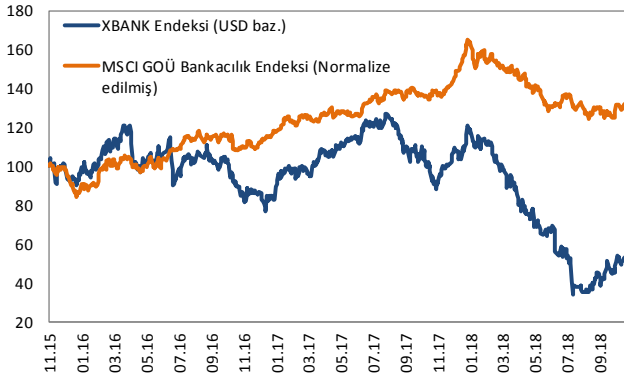
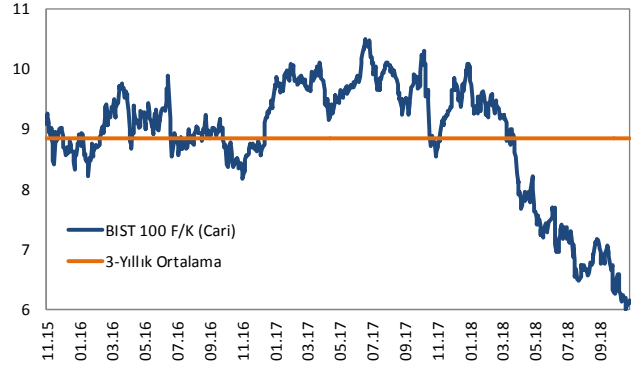
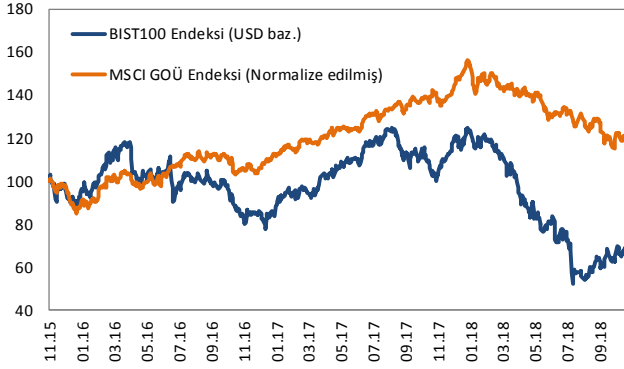
**Bera Holding (BERA, Sınırlı Pozitif):** Şirket, grup şirketlerinden Adaçal Endüstriyel Mineraller Sanayi Ticaret A.Ş.'nin Afyon tesislerinde günlük mevcut kireç üretim kapasitesini 250 tondan 650 tona çıkaracak ortalama 7 milyon euro maliyetli 2.kireç firmı yatırımının 2019 yılı üçüncü çeyreğinde yatırımın tamamlanarak günlük 650 ton kapasite ile kireç üretimine geçileceğini bildirdi.

**Reysaş GYO (RYGYO, Nötr):** Şirket, portföyünde yer alan ve Kastamonu'da bulunan 5.960,68 m2 büyüklüğündeki arsanın, Reysaş Taahhüt Müayene İstasyonları İşletim A.Ş.'ye aylık yaklaşık KDV dahil 12.000 TL'den 10 yıllığına kiraya verildiğini ve arsadan enflasyon oranında artış yapılarak 10 yılda yaklaşık KDV dahil 3,7 milyon TL gelir elde edileceğini açıkladı.

**Altınyaj Kombinaları, Tek Art Turizm (ALYAG, TEKTU, Negatif):** Sermaye Piyasası Kurulu kararı uyarınca devreye alınan Volatilite Bazlı Tedbir Sistemi kapsamında, ALYAG.E ve TEKTU.E payları 28/11/2018 tarihinden (seans başından) itibaren 12/12/2018 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

## Hisse Senedi Piyasaları

### BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri



## KÜNYE

Banu KIVCI TOKALI  
Araştırma Direktörü  
[BTokali@halkyatirim.com.tr](mailto:BTokali@halkyatirim.com.tr)  
+90 212 314 81 88

İlknur HAYIR TURHAN  
Yönetmen  
[ITurhan@halkyatirim.com.tr](mailto:ITurhan@halkyatirim.com.tr)  
+90 212 314 81 85

Abdullah DEMİRER  
Uzman  
[ADemirer@halkyatirim.com.tr](mailto:ADemirer@halkyatirim.com.tr)  
+90 212 314 87 24

Ayşegül BAYRAM  
Uzman  
[ABayram@halkyatirim.com.tr](mailto:ABayram@halkyatirim.com.tr)  
+90 212 314 87 30

Uğur BOZKURT  
Uzman Yardımcısı  
[UBozkurt@halkyatirim.com.tr](mailto:UBozkurt@halkyatirim.com.tr)  
+90 212 314 87 26

## 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 Resmi Gazetede yayınlanan ve 01 Mayıs 2015 tarihinde yürürlüğü giren "Elektronik Ticaretin Düzenlenmesi Hakkında" çıkan kanunun 2.Maddesi c bendinde belirtilen Ticari Elektronik ileti kapsamında değildir.

