

"ABD'de ılımlı enflasyon verileri sonrasında küresel risk algılamasında rahatlama"

İzmir'de terör örgütleri FETÖ ve PKK adına suç işlediği ve casusluk yaptığı iddiasıyla yargılanırken, tutukluluğu 'sağlık sorunları' gerekçe gösterilerek 25 Temmuz'da ev hapsine çevrilen ABD'li rahip Andrew Craig Brunson bugün bir kez daha hakim karşısına çıkacak. Ülke gündemi açısından önem arz eden davaya ilişkin olarak ABD Dışişleri Sözcüsü Nauert, Rahip Brunson'un serbest bırakılmasını beklediklerini, bunun ABD- Türkiye ilişkileri için önemli bir adım olduğunu belirtti. Nauert ayrıca iki ülkenin Brunson'un serbest kalması için anlaşığı iddialarına yönelik olarak böyle bir anlaşmanın varlığından haberdar olmadığını, hukuki sürecin devam ettiğini belirtti.

Sayın Cumhurbaşkanımız Recep Tayyip Erdoğan, 2019-2021 dönemi Orta Vadeli Mali Plan'ı (OVMP) onayladı ve bu karar Resmi Gazete'de yayımlandı. OVMP'de, ekonomi politikasının temel amacı, kısa vadede fiyat istikrarının ve finansal istikrarın yeniden tesis edilmesi, ekonomide dengelenmenin ve bütçe disiplininin sağlanması, orta vadede sürdürülebilir büyüme ve adaletli paylaşımına yönelik ekonomik değişimin gerçekleştirilmesi olarak ifade edildi.

Ağustos ayında cari denge, beklentilerle uyumlu olarak 'fazla' vererek, yıllık açığı düşürdü. Ağustos ayında 2,6 milyar dolarlık fazla sonrasında, yıllık cari açık Temmuz sonundaki 54,6 milyar dolardan Ağustos sonunda 51,1 milyar dolara geriledi. Eylül ayında da ilk tahminlerimiz, aylık cari fazlanın devam edeceği öngörüsüyle, yıllık açığın 45 milyar dolar seviyesine düşüşünü hızlandırabileceği yönünde. Hem kur hem de talep gelişmelerine ek olarak, ihracatı destekleyici yeni program anlayışı doğrultusunda, yıllık cari açığı 2019 yılının ilk yarısı sonuna doğru 25-30 milyar dolar bandına inilebileceğini tahmin ediyoruz. Geçen hafta yayımladığımız Görünüm 2019 Raporumuzda da açıkladığımız üzere, 2018 ve 2019 cari açık tahminlerimiz sırasıyla 37 ve 32 milyar dolar; milli gelire oranı ise %4,7 ve %4,3.

ABD Eylül ayı TÜFE verisi yıllık bazda %2,3 artışla piyasa beklentisinin altında geldi. Çekirdek TÜFE de aynı şekilde beklentinin altında %2,2 arttı. İlimli enflasyon verisi sonrası tahvil faizlerinde yüksek seviyelerden geri dönüş hareketi desteklendi ve gelişen piyasalara olumlu yansıdı.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında pozitif seyir hakim. ABD hisse senedi piyasasındaki dünkü satıcı seyrin ardından (Dow Jones %-2,13, S&P 500 %-2,06), bu sabah vadeli işlemlerde güçlü pozitif seyir hakim (Dow Jones vadeli %1, S&P 500 %0,97). Asya cephesinde de alıcılık eğilim gözleniyor (Nikkei %-0,15, Hang Seng %1,48, Kospi %-1,79, Shanghai %0,48). Veri ajandasında ise, yurt içinde veri akışı sakin seyrederken, yurt dışında ABD'de Fed üyelerinin konuşmalarının yanı sıra Euro bölgesi Ağustos ayı sanayi üretimi verisi takip edilecek.

BIST100 endeksinde alıcılık seyrin devamını bekliyoruz. BIST100 Endeksi dün günü beklentiden iyi gelen cari işlemler dengesi verisiyle bankacılık endeksinde gelen alımlar sonucu %0,32'lik yükselişle 94,747 seviyesinden tamamladı (XBANK %0,81, XUSIN %-0,02). Yeni güne başlarken, küresel risk iştahında iyileşmeye ek olarak, petrol fiyatlarında devam eden aşağı yönlü baskının yurt içi piyasalara da olumlu yansıyacağını düşünüyoruz. Öte yandan, Rahip Brunson'un mahkemesine ilişkin gelişmeler gün içinde yakından takip edilecek. Bu doğrultuda, BIST100 Endeksi'nin güne %1,0'e yakın yükselişle başlayabileceğini düşünüyoruz.

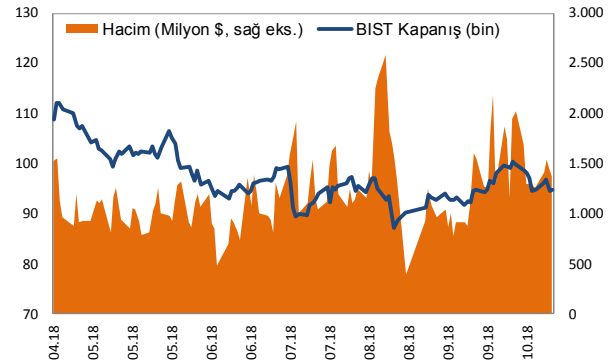
Destekler: 94,500 ve 93,900 / Dirençler: 95,300 ve 95,900

Dolar/TL'de destekler: 5,8700 ve 5,8200 / Dirençler: 5,9300 ve 5,9600

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

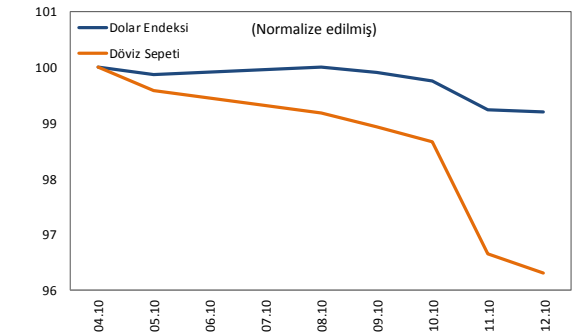
GÖRÜNÜM 2019, 05.10.2018

BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	11.10.18	10.10.18	05.10.18	28.09.18	29.12.17
BIST100	94.747,5	0,3%	-0,1%	-5,2%	-17,8%
BIST Banka	109.191,3	0,8%	5,3%	-6,5%	-36,3%
BIST Sınai	122.252,4	-0,02%	-1,7%	-3,5%	-5,5%



Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P 500	2.728,4	-2,1%	-5,4%	-6,4%	2,0%
Dax	11.539,4	-1,5%	-4,7%	-5,8%	-10,7%
Shanghai Bileşik*	2.594,9	0,4%	-8,0%	-8,0%	-21,5%
Hong Kong*	25.679,0	1,6%	-3,4%	-7,6%	-14,2%
Kospi*	2.172,4	2,0%	-4,2%	-7,3%	-12,0%

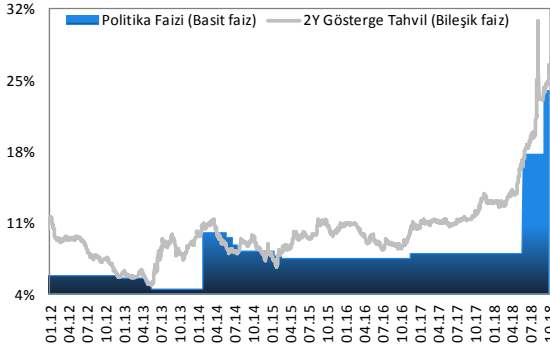
*Değişimler anlık veriye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:24:29	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	12.10.18	11.10.18	05.10.18	28.09.18	29.12.17
\$/TL	5,9076	-0,3%	-3,7%	-2,4%	55,9%
€/TL	6,8567	-0,3%	-2,9%	-2,4%	50,8%
€/S	1,1605	0,1%	0,7%	0,0%	-3,3%
\$/¥	112,40	0,2%	-1,1%	-1,1%	-0,2%
£/\$	1,3238	0,0%	0,9%	1,6%	-2,0%

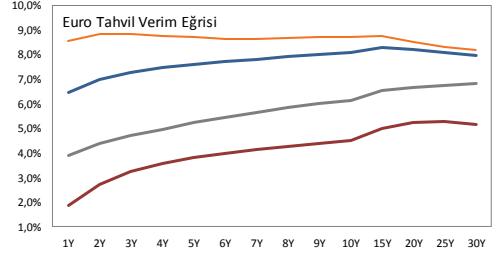
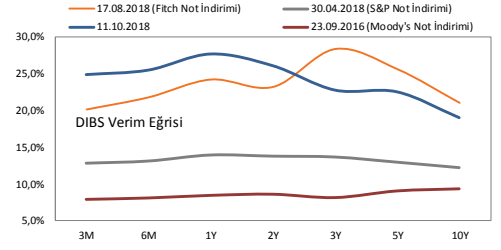
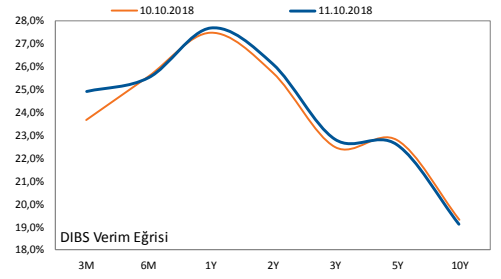
Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:24:29	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
belirtilen tarihe göre	12.10.18	11.10.18	05.10.18	28.09.18	29.12.17
Altın	1.219,9	-0,3%	1,4%	2,4%	-6,3%
Gümüş	14,6	0,1%	-0,1%	-0,1%	-14,0%
Brent	81,1	1,1%	-3,6%	-1,9%	21,3%
WTI	71,9	1,2%	-3,3%	-1,9%	18,9%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	11.10.2018	10.10.2018	28.09.2018	30.03.2018	29.12.2017
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%24,0 Haftalık Repo Oranı ile, mın TL)	149.000	162.000	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)	149.000	162.000	162.005	132.411	111.594
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	24,00%	24,00%	24,01%	12,75%	12,75%

Dün Ağustos ayı cari işlemler dengesi rakamları açıklandı. Veriye göre cari işlemler dengesi 2,6 milyar dolar fazla verirken, 12 aylık cari açık 51,1 milyar dolara geriledi. Veri ile aynı zamanda 2015 yılından bu yana ilk kez fazla verilmiş oldu. Olumlu verinin ardından Türk Lirası dolara karşı pozitif ayrışırken USD/TL paritesi gün içinde en düşük 5,95 seviyesini gördü. Tahvil piyasasında ise uzun vadeli kıymetlerde işlem hacmi yükselirken 2 ve 10 yıllık gösterge tahvilde kapanış bileşik faizleri önceki güne göre değişmeyerek sırasıyla % 27 ve % 20,07 olarak günü tamamladı. TL likidite tarafında TCMB, 25 milyar TL'lik haftalık repo ihalesi açarken, gün sonunda toplam fonlama tutarı 149 milyar TL, ağırlıklı ortalama fonlama maliyeti ise %24,00 seviyesinde gerçekleşti. Bugün Euro Bölgesi Ağustos ayı sanayi üretimi ile ABD'de ithalat fiyat endeksi ve Michigan tüketici beklentileri verileri takip edilecek. Yurt içinde ise piyasalar bugün ABD'li rahip Brunson davasına odaklanacak. Davada çıkacak karara göre tahvil piyasasında faizlerin yön bulması beklenebilir.



Sabit Getirili	Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
	10 Ekim 2018 Çarşamba			11 Ekim 2018 Perşembe		
	Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TR1120820T12 (2y)	25,39	27,00	100.000	25,39	27,00	200.000
TR1140623T19 (5y)	22,70	23,99	27.500.000	22,70	23,99	10.200.000
TR1080328T15 (10y)	19,15	20,07	88.255.000	19,15	20,07	145.300.000

Hisse Senedi Piyasaları

Şirket ve Sektör Haberleri

Pegasus (PGSUS, Sınırlı Pozitif): Toplam yolcu sayısı Eylül ayında yıllık bazda %4,7 artış ile 2,76 milyon olurken, iç hatlar yolcu sayısı yıllık %1,8 azalış, dış hatlar yolcu sayısı yıllık %14,7 artış kaydetti. Toplam yolcu doluluk oranı yıllık 1,9 puan azalış ile %85,7 seviyesine gerilerken, iç hatlar ve dış hatlar doluluk oranları sırasıyla %88,6 ve %82,0 seviyesinde gerçekleşti.

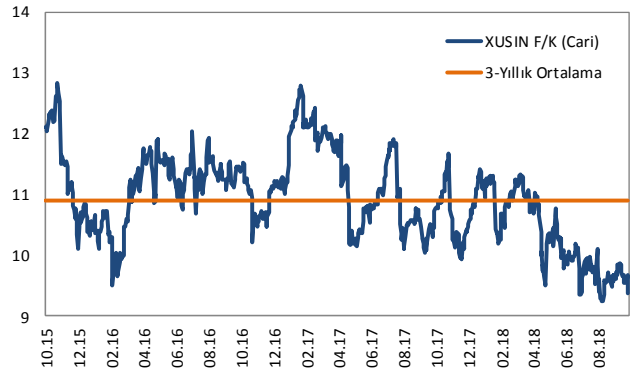
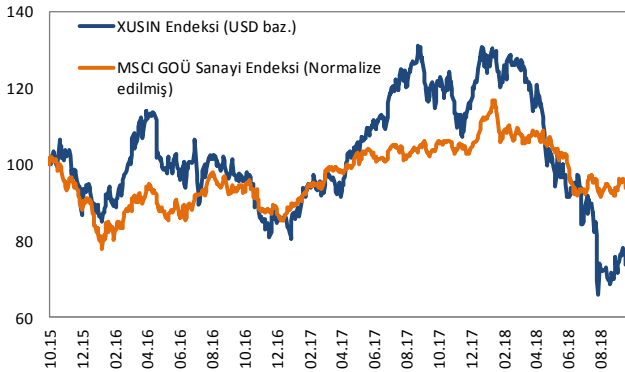
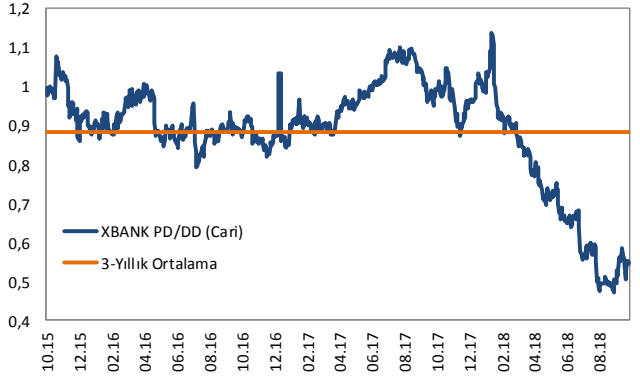
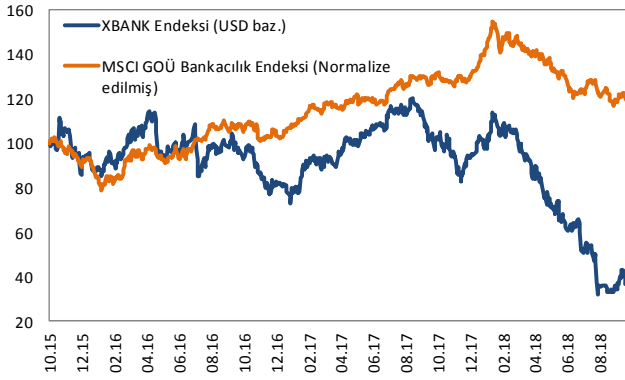
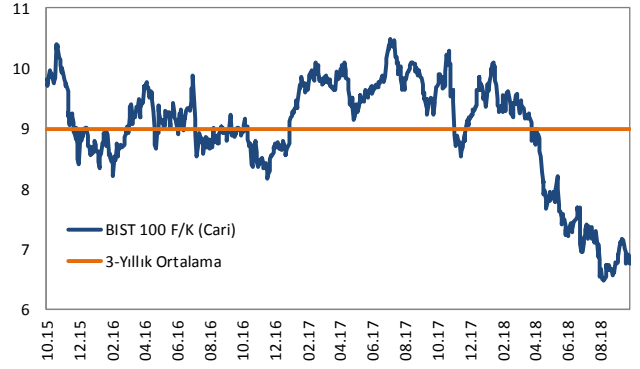
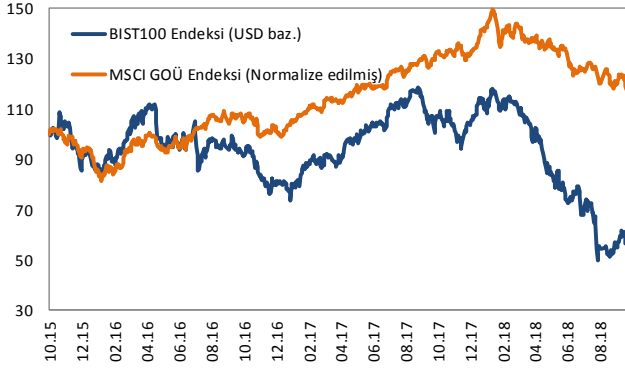
Aselsan (ASELS, Pozitif): Dün gerçekleştirilen Savunma Sanayii İcra Komitesi Toplantısı sonrası yapılan açıklamada, Geliştirilmiş Atak Helikopteri projesinin başlatılması; muhtelif İHA/SİHA, deniz ve kara araçları, elektronik harp ve karıştırıcı sistemler, çeşitli akıllı mühimmat ve silah sistemlerinin geliştirilmesiyle güvenlik birimlerinin çeşitli ihtiyaçlarının karşılanmasına yönelik projeler değerlendirildi.

Yeşil Yapı (YYAPI, Negatif): Borsa İstanbul, Yeşil Yapı (YYAPI) hisselerinde brüt takas uygulanmasına karar verdi. BİST tarafından Kamuyu Aydınlatma Platformu'na (KAP) gönderilen açıklamaya göre, Volatilite Bazlı Tedbir Sistemi (VBTS) kapsamında YYAPI paylarında 12 Ekim günü seans başından itibaren, 26 Ekim günü seans sonuna kadar brüt takas uygulanacak. YYAPI hisselerinde VBTS kapsamında 10 Ekim itibariyle getirilen ve 24 Ekim'e kadar süreceği duyurulan açığa satış ve kredili işlem yasağının ise, brüt takas uygulamasıyla birlikte 26 Ekim günü seans sonuna kadar devam edeceği kaydedildi.

Doğuşan Boru (DOGUB, Negatif): BİST tarafından Kamuyu Aydınlatma Platformu'na (KAP) yapılan açıklamaya göre, DOGUB hisseleri Volatilite Bazlı Tedbir Sistemi (VBTS) kapsamında 12 Ekim 2018 günü seans açılışından itibaren, 26 Ekim 2018 günü seans sonuna kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecek.

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.

