

"Dolarla zayıflama ve petrolde gerileme, endekste toparlanma sağlayabilir"

New York Güney Bölgesi Başsavcılığı, ABD'deki İran yaptırımları davasıyla ilgili olarak, eski Halk Bankası Genel Müdür Yardımcısı Mehmet Hakan Atilla'nın cezasının artırılmasını istediği temyiz başvurusunu geri çekti.

Asgari Ücret Tespit Komisyonu, 2019'da geçerli olacak ve yaklaşık 7 milyon çalışanı ilgilendiren asgari ücret belirleme çalışmaları çerçevesindeki ilk toplantısı dün gerçekleştirildi. Toplantıda işçileri temsil eden Türk-İş ücretin 2.000 TL'nin üzerinde belirlenmesini istedi. Bir sonraki toplantısı 13 Aralık'ta gerçekleştirilecek.

ABD'de özel sektör istihdamı Kasım'da 179 bin seviyesinde, beklentinin altında gerçekleşti. Verideki görünüm ABD istihdam piyasasının Kasım ayında yavaşladığına işaret ederek Fed'in güvercin söylemleriyle uyumlu bir tablo çiziyor. **Dış ticaret açığı** ise, Ekim ayında %1,7 artışla 55,5 milyar dolara yükselerek beklentinin üzerinde açıklandı.

ABD Dışişleri Bakanlığı Sözcüsü Nauert'in, Başkan Trump tarafından "ABD'nin BM Daimi Temsilcisi" olarak aday gösterileceği iddia edildi

OPEC, petrol kısıntısı üzerinde anlaşta ancak miktarı belirlemedi. Bu arada Suudi Arabistan'ın beklenenden az kısıntı talep etmesiyle petrol fiyatları 60 dolar/varil'in altına geriledi.

IMF Başkanı Lagarde, ABD ekonomisinin yakın dönemde resesyona girmesini beklediğini ancak Fed'in faiz artırımlarını yavaşlatmasını beklediğini söyledi.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında toparlanma eğilimini söz konusu. ABD hisse senedi piyasalarında dün görülen satıcılı seyrin ardından (Dow Jones %0,32, S&P500 %0,15), bu sabah vadeli işlemlerde yatay seyrin hakim (Dow Jones vadeli %0,11, S&P 500 %0,08). Asya cephesinde ise alıcılı seyrin görülüyor (Nikkei %0,79, Kospi %0,59, Shanghai %0,01, Hong Kong %0,13). Veri ajansında yurt içinde sakin veri akışı beklenirken, ABD'de istihdam raporu, Euro bölgesi'nde ise 3Ç18 büyüme verisi takip edilecek.

BIST 100 endeksinde alıcılı seyrin görülebilir. BIST 100 endeksi dün gelişmiş ve gelişmekte olan ülke piyasalarında resesyona korkularına ek olarak, Huawei'nin CFO'su Vancou'nun tutuklanması sebebiyle ticaret savaşlarına ilişkin artan endişelerle görülen satışlar paralelinde %1,22 düşüşle günü 92.827 puandan kapattı. Yeni güne başlarken, Vancou'nun tutuklanması sonrası piyasalarda oluşan ticaret savaşlarındaki kalıcı bir anlaşmaya varılmayacağı korkuları sonrası dün Wall Street Journal'ın Fed'in Aralık toplantısının ardından bekle-gör politikası uygulayacağı haberleriyle ABD'de hafifleyen satışların ardından, bu sabah Asya ve gelişmekte olan ülke piyasalarında alıcılı seyrin hakim olduğunu görüyoruz. Öte yandan, dün gerçekleşen OPEC toplantısında arz kısıntısı kararı alınmasına rağmen, miktar konusunda anlaşmaya varılmaması sebebiyle Brent petrol fiyatlarının 59,74 dolar/varil seviyesinde fiyatlandığını görüyoruz. Bu konuda bugün Rusya ile gerçekleşecek görüşme sonrası mutabakata varılacak. Ancak, Trump'ın OPEC'e yaptığı çağırının arz miktarı konusunda belirleyici olması halinde Brent petrol fiyatlarında baskılanma devam edebilir. Yurt içi piyasalarla ilgili olarak, Fed'in güvercin açıklamalarının etkisiyle Asya ve gelişmekte olan ülke piyasalarında hakim olan iyimser havanın ve Brent petrol fiyatlarındaki gerilemenin endeksi destekleyeceğini düşünüyoruz. Bu arada, ABD'de açıklanacak olan tarım dışı istihdam verisi endeksin seyrinde belirleyici olabilir. Bu doğrultuda, bugün endeksin %0,6 yukarıda başlayacağını düşünüyoruz. Bugün ABD'de açıklanacak olan Kasım ayı tarım dışı istihdam verisine ilişkin piyasa beklentisi 205 bin seviyesinde artış yönünde. Öte yandan, ortalama saatlik kazançların aylık ve yıllık bazda sırasıyla %0,3 ve %3,1 artışlar göstermesi bekleniyor.

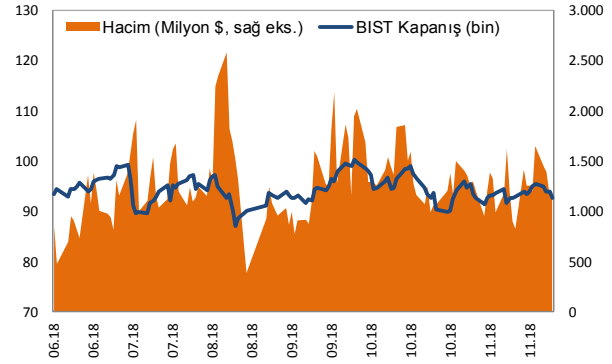
Destekler: 91.600 ve 90.800 / Dirençler: 93.300 ve 94.000

Dolar/TL'de destekler: 5,3100 ve 5,3000 / **Dirençler:** 5,3600 ve 5,3800

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

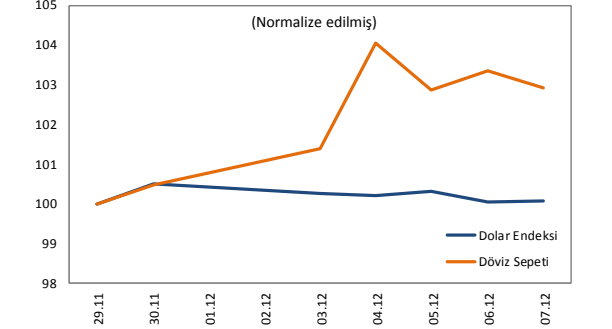
GÖRÜNÜM 2019, 05.10.2018

BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	06.12.18	05.12.18	30.11.18	30.11.18	29.12.17
BIST100	92.827,3	-1,2%	-2,7%	-2,7%	-19,5%
BIST Banka	114.725,1	-1,9%	-7,4%	-7,4%	-33,1%
BIST Sınai	110.401,5	-1,9%	-0,3%	-0,3%	-14,7%



Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P 500	2.696,0	-0,2%	-2,3%	-2,3%	0,8%
Dax	10.811,0	-3,5%	-4,0%	-4,0%	-16,3%
Shanghai Bileşik*	2.607,4	0,1%	-7,6%	0,7%	-21,2%
S&P 500 Vadeli*	2.687,3	-0,1%	-2,6%	-2,6%	0,4%
Hong Kong*	26.199,0	0,2%	-1,2%	-1,2%	-12,4%

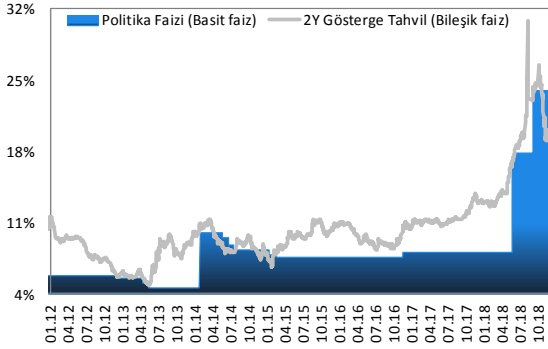
*Değişimler anlık veriyeye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:36:24	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	07.12.18	06.12.18	30.11.18	30.11.18	29.12.17
\$/TL	5,3213	-0,2%	2,1%	2,1%	40,4%
€/TL	6,0525	-0,3%	2,6%	2,6%	33,1%
€/S	1,1369	-0,04%	0,5%	0,5%	-5,2%
\$/¥	112,90	0,2%	-0,5%	-0,5%	0,2%
£/\$	1,2767	-0,1%	0,1%	0,1%	-5,5%

Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:36:24	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
belirtilen tarihe göre	07.12.18	06.12.18	30.11.18	30.11.18	29.12.17
Altın	1.239,6	0,2%	1,4%	1,4%	-4,8%
Gümüş	14,5	-0,2%	2,0%	2,0%	-14,7%
Brent	59,6	-0,8%	1,5%	1,5%	-10,9%
WTI	51,2	-0,6%	0,5%	0,5%	-15,3%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	06.12.2018	05.12.2018	30.11.2018	30.03.2018	29.12.2017
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%24,0 Haftalık Repo Oranı ile, mn TL)	126.000	131.000	133.000	0	0
Kotasyon Yoluyla Fonlama Miktarı (%22,5-%25,5 Alt ve Üst Bant, mn TL)	0	0	0	132.411	111.594
Toplam Fonlama Miktarı (mn TL)	126.000	131.000	133.000	132.411	111.594
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	24,00%	24,00%	24,00%	12,75%	12,75%

Hafta başından bu yana küresel risk algısında yaşanan bozulma ile satış baskısı altına giren gelişmekte olan ülke para birimlerinde değer kaybı dün de devam etti. Türk Lirası da dün bu kapsamda değer kaybetse de önceki gün yapılan Finansal İstikrar ve Kalkınma Komitesi toplantısı sonrası para ve maliye politikasında sıkı duruşa devam edileceği yönündeki kararlı açıklamalar satış baskısını bir nebze azaltırken USDTL paritesi günü 5,3535 seviyesinden kapattı. Tahvil piyasasında ise 560 milyon TL ile haftanın en düşük hacmi görülürken sınırlı satıcılı bir gün yaşandı. Bu çerçevede 2 yıllık gösterge tahvili değişmeyerek %20,24 seviyesinde kalırken, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise 27 bp artış ile %17,13 seviyesinden günü tamamladı. TL likidite tarafında ise TCMB 21 milyar TL'lik repo dönüşüne karşın 16 milyar TL'lik haftalık repo ihalesi açarken, gün sonunda toplam fonlama tutarı 126 milyar TL'ye geriledi ve ortalama fonlama maliyeti %24,00 seviyesinde gerçekleşti. Bugün yurt içinde Kasım ayı bütçe gerçekleştirmeleri ile yurt dışında ABD'de açıklanacak olan Kasım ayı istihdam verileri takip edilecek. Tahvil piyasasında haftanın son işlem gününde faizlerin mevcut seviyelerini koruması beklenebilir.

Hisse Senedi Piyasaları

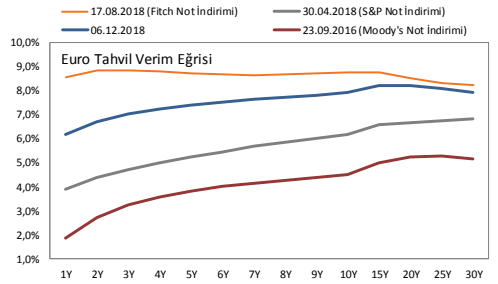
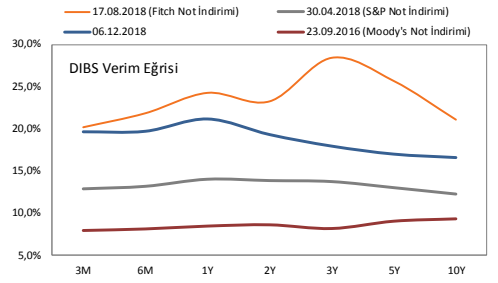
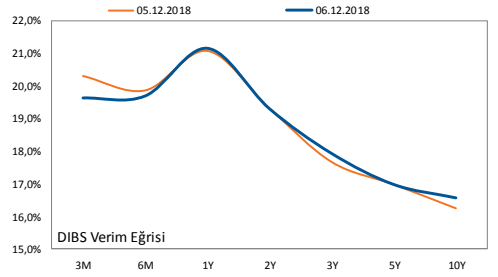
Şirket ve Sektör Haberleri

Türk Telekom (TTKOM, Sınırlı Pozitif): Şirket Pazarlama Genel Müdür Yardımcısı Hakan Dursun, 2019 yılında büyüme odaklı agresif hedeflerinin olduğunu ve yatırımlara devam ettiklerini söyledi. Dursun ayrıca, talepte daralma değil artış olduğunu ve 2019 gelir artışı öngörülerini %2 yukarı güncellediklerini belirtti.

Aksa Enerji (AKSEN, Sınırlı Pozitif): Şirket, Madagaskar'da 66 MW kurulu güçle faaliyet gösteren mevcut akaryakıt santraline bitişik ve Societe Jiro Sy Rano Malagasy (Jirama)'ya ait olan santralin rehabilitasyon ve işletmesi için şirketin bağlı ortaklığı Aksaf Power Ltd.'in Jirama'yla imzalamış olduğu anlaşmaya konu olan 24 MW'lık santralin 12 MW'lık kapasitesinin devreye alındığını ve kalan 12 MW'lık kapasitenin devreye alınması için çalışmalar devam ettiğini açıkladı. Şirket ayrıca, santralin faaliyete geçmesi ile üretilen elektrik 5 yıl süre ile garantili alım anlaşması (al-ya da-öde) kapsamında dolar cinsinden Jirama'ya satılacağını bildirdi.

Migros (MGROS, Nötr): Şirket, Kasım'da toplam 9 satış mağazasının hizmete açıldığını ve 30 Kasım 2018 itibarıyla şirketin mağaza sayısının, toplam 2.102'ye ulaştığını açıkladı (2017 sonu: yurtiçi 1.858, toplam 1.897 mağaza).

Adana Çimento (ADANA, ADBG, ADNAC, Pozitif): Şirket, sermayesinin %49 oranında sahip olduğu OYKA Kağıt Ambalaj'ın şirket mülkiyetinde olan hisselerinin tamamının 513.569.000 TL bedel ile ana ortağı iştiraki olan OYAK Selüloz ve Kağıt Fabrikaları A.Ş.'ye satılmasına karar verildiğini açıkladı.



Sabit Getirili		Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
		05 Aralık 2018 Çarşamba			06 Aralık 2018 Perşembe		
		Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT120820T12	(2y)	19,31	20,24	0	19,31	20,24	0
TRT181023T19	(5y)	16,61	17,30	4.500.000	16,62	17,31	500.000
TRT080328T15	(10y)	16,20	16,86	12.500.000	16,45	17,13	4.500.000

Alkim Kağıt (ALKA, Pozitif): Şirket, davacı olduğu, İnterpar Dış Ticaret ve Mümessilik A.Ş.'den toplam alacaklarından 6.032.488 TL'lik kısmına ait davaya ilişkin; 06.12.2018 tarihinde, T.C. İstanbul 7. Asliye Ticaret Mahkemesinde görülen duruşmanın kısa mahkeme kararına göre; davanın şirket lehine sonuçlandığını ve 10 Eylül 2014 tarihinden itibaren işleyecek avans faizi ile birlikte davalılardan alınıp davacıya verilmesine karar verildiğini açıkladı.

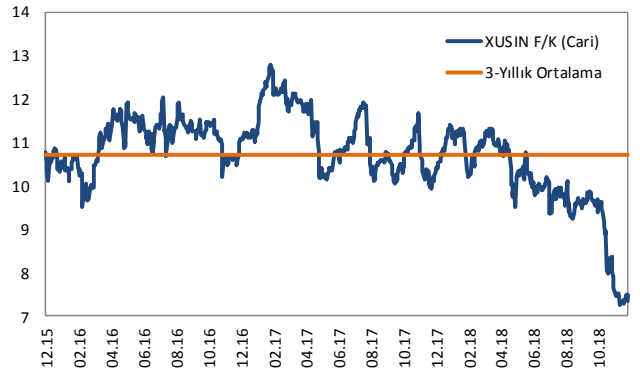
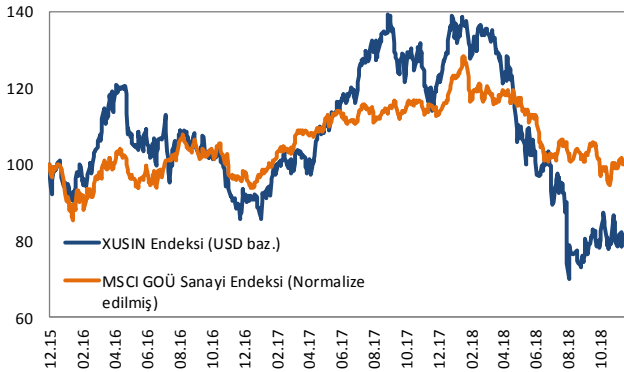
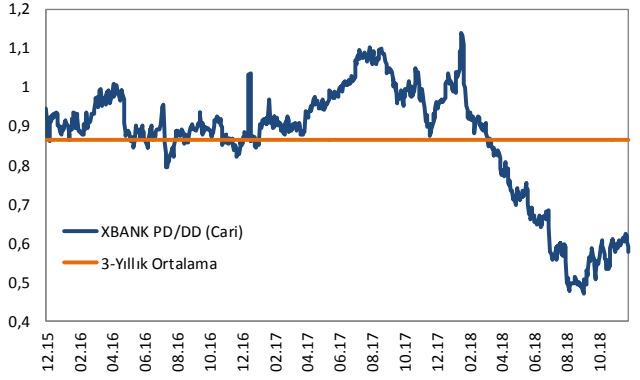
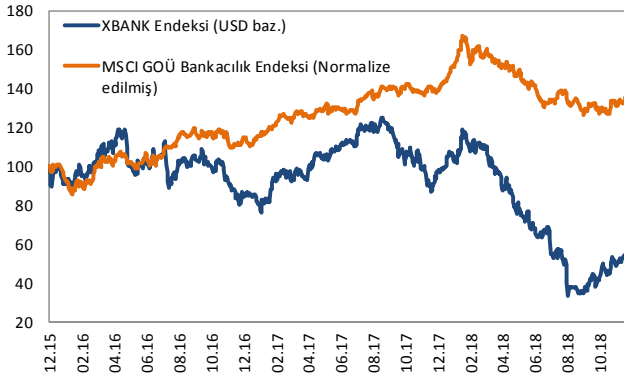
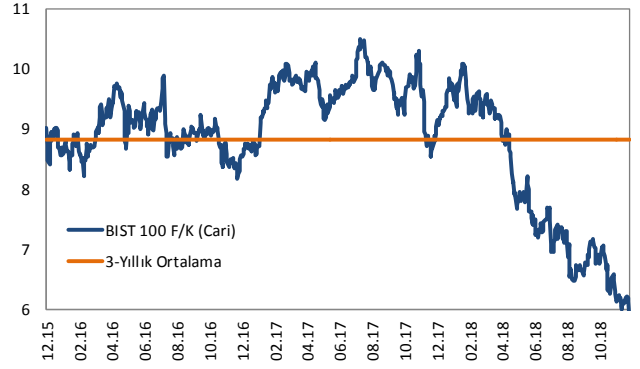
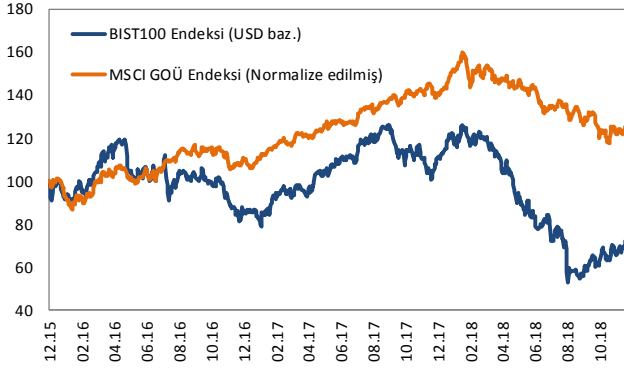
Fonet Bilgi Teknolojileri (FONET, Pozitif): Şirket, Eskişehir İl Sağlık Müdürlüğü tarafından açılan 36 ay süreli ihaleyi kazandığını kazanan ihale bedelinin ise, yaklaşık 3,4 milyon TL olduğu belirtildi.

Cemaş Döküm (CEMAS, Negatif): SPK kararı uyarınca devreye alınan VBTS kapsamında, CEMAS.E payları 07/12/2018 tarihinden (seans başından) itibaren 21/12/2018 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satış ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

Havacılık Sektörü: Devlet Hava Meydanları İşletmesi'nin 2018 yılı Kasım ayına ilişkin açıkladığı havayolu istatistiklerinde iki kere sayılan iç hatlar yolcu sayısına göre düzelttiğimiz veriler doğrultusunda, hizmet alan yolcu sayısı baz etkisiyle yıllık bazda %1,9 artarak 9,9 milyon oldu. Dış hatlar yolcu sayısı yıllık %14,0 artarken, iç hatlar yolcu sayısı yıllık %11,5 azaldı. 2017 yılı Kasım ayında dış hatlarda %18,1, iç hatlarda %13,3 olmak üzere, toplam yolcu sayısı yıllık %15,8 artmıştı. Baz etkisiyle yolcu sayısının artış hızı azalmasına rağmen Kasım ayının düşük sezon içerisinde olmasından dolayı yolcu verilerini nötr olarak yorumluyoruz.

Hisse Senedi Piyasaları

BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri



KÜNYE

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

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

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

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

Uğur BOZKURT
Uzman Yardımcısı
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.

