

"Güçlü dolarda zayıflama ve petrol fiyatlarının ılımlı seyri endeksi destekleyebilir"

ABD'li üst düzey bir yetkili, Halkbank sürecinin seyrine ilişkin kararı Amerikan yargısının vereceğini, ABD Hazine Bakanlığının Halkbank ile ilgili soruşturmasının ise sonuca varmadığını söyledi.

ABD Ekim ayı TÜFE verisi aylık bazda % 0,3, yıllık bazda %2,5 artış kaydederek beklentilere paralel açıklandı. Ancak, çekirdek enflasyon beklentilerden daha ılımlı olarak yıllık bazda gerileme kaydetti. Hem dolardaki değer kazancı hem de petrol fiyatlarındaki düşüşü dikkate aldığımızda, manşet TÜFE'de de önümüzdeki aylarda yavaşlama görülmesi olası görünüyor.

Fed Başkanı Powell, dün yaptığı konuşmada, piyasaların zamanla her toplantıda faiz artırılacağı fikrine alışacağını söyledi. Önümüzdeki yıl tüm politika toplantılarının ardından basın konferansı düzenleneceğini aktaran Powell, her toplantının da faiz artırma ihtimali açısından canlı olacağını ifade etti. Konuşmasında ayrıca ABD ekonomisinin mevcut performansından mutluluk duyduğunu belirten Powell, büyümenin güçlü ve enflasyonun düşük olduğuna işaret ederek, Fed'in amacının işsizlik ve enflasyonu mümkün olduğunca uzun süre düşük tutmak olduğunu aktardı.

Euro Bölgesi ekonomisi 3Ç18'de çeyreklik bazda %0,2, yıllık bazda ise %1,7 büyümeye kaydederek beklentilere paralel performans sergiledi. Ancak verideki görünüm, bölge ekonomisinin Almanya'nın küçülmesi sebebiyle son dört yılın en zayıf seviyesinde büyüdüğüne işaret ediyor.

İngiltere Başbakanı May önderliğinde toplanan bakanlar kurulu, AB ile yapılan taslak Brexit anlaşmasını onayladı. Taslağın 5 saat süren tarihi toplantıda kabul edilmesinin ardından, anlaşma önümüzdeki günlerde parlamentoya sunulacak.

AB Komisyonu Ticaretten Sorumlu Üyesi Malmström, Alman Die Zeit gazetesine yaptığı değerlendirmede, ABD'nin AB'den ithalat ettiği otomobillere gümrük tarifesi uygulaması durumunda buna karşılık vereceklerini belirtirken, ABD'nin söz konusu otomobillere uygulamayı planladığı tarifelerin DTÖ'nün kurallarına aykırı olduğunu kaydetti. Malmström ayrıca ABD'nin bu uygulamasına karşılık AB'nin de kapsamlı bir liste hazırlayacaklarını bildirdi.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında alıcı ağırlıklı seyir söz konusu. ABD hisse senedi piyasasında, dün satıcı seyrin görülmesinin ardından (Dow Jones %-0,81, S&P 500 %-0,76) bu sabah vadeli işlemlerde yatay pozitif seyir görülüyor (Dow Jones vadeli %0,03, S&P 500 %-0,03). Asya cephesinde genel olarak pozitif eğilimli seyir hakim (Nikkei %-0,48, Kospi %0,04, Shanghai %0,88, Hong Kong %0,55). Veri ajandasında ise bugün yurt içinde Ağustos ayı işsizlik oranı verisi ve Ekim ayı bütçe dengesi verileri, yurt dışında ABD de Ekim ayı perakende satışlar verisi ve Fed üyelerinin konuşmaları, İngiltere'de ise Ekim ayı perakende satışlar verisi takip edilecek.

BIST 100 endeksinde alıcılı seyir devam edebilir. BIST 100 endeksi dün EURUSD paritesindeki toparlanma ve petrol fiyatlarındaki gerilemenin etkisiyle gelişmekte olan ülke piyasalarındaki ılımlı havaya eşlik ederek günü %0,62'lik yükselişle 93.287 seviyesinden kapattı (XBANK %0,76, XUSIN %0,11). Yeni güne başlarken, EURUSD paritesinin taslak Brexit anlaşmasının İngiltere'de Bakanlar Kurulu'nun onayını almasının etkisiyle toparlanmasını sürdürdüğünü görüyoruz. Ancak parlamentodan gelecek yanıt piyasalar için bir risk unsuru oluşturuyor. Öte yandan, arz kısıntısı söylemlerinin güçlenmesine rağmen Brent petrol fiyatlarındaki ılımlı seyir devam ediyor. Bu doğrultuda, bugün BIST 100 endeksinin güne %0,3 yukarıda başlangıç yapacağını düşünüyoruz.

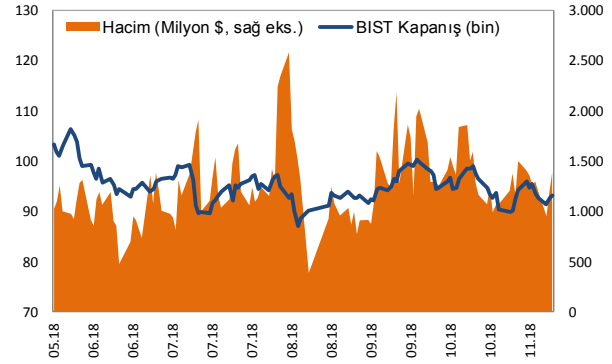
Destekler: 92.600 ve 92.000 / Dirençler: 94.000 ve 94.500

Dolar/TL'de destekler: 5,4500 ve 5,4300 / Dirençler: 5,4700 ve 5,4900

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

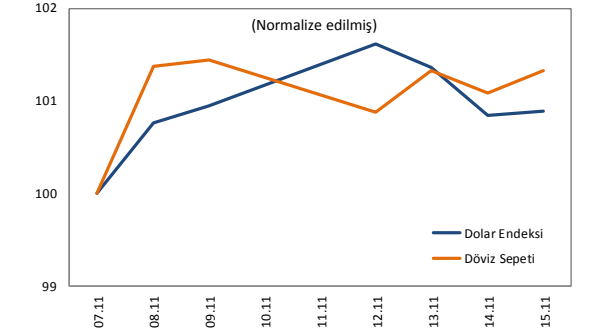
GÖRÜNÜM 2019, 05.10.2018

BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	14.11.18	13.11.18	09.11.18	31.10.18	29.12.17
BIST100	93.287,2	0,6%	0,5%	3,4%	-19,1%
BIST Banka	118.339,6	0,8%	0,8%	10,1%	-30,9%
BIST Sınai	111.585,4	0,1%	-0,7%	-1,8%	-13,8%



Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P 500	2.701,6	-0,8%	-2,9%	-0,4%	1,0%
Dax	11.412,5	-0,5%	-1,0%	-0,3%	-11,7%
Shanghai Bileşik*	2.650,5	0,7%	-6,1%	1,8%	-19,9%
S&P 500 Vadeli*	2.697,8	-0,03%	-2,9%	-0,5%	0,8%
Hong Kong*	25.782,4	0,5%	0,7%	3,2%	-13,8%

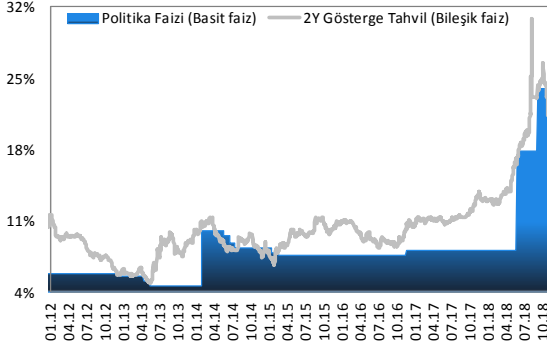
*Değişimler anlık veriyeye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:28:49	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	15.11.18	14.11.18	09.11.18	31.10.18	29.12.17
\$/TL	5,4610	0,1%	0,0%	-2,1%	44,1%
€/TL	6,1959	0,4%	0,1%	-1,9%	36,2%
€/S	1,1333	0,2%	0,0%	0,2%	-5,5%
\$/¥	113,46	-0,1%	-0,3%	0,5%	0,7%
£/\$	1,3007	0,1%	0,3%	1,9%	-3,7%

Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:28:49	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
belirtilen tarihe göre	15.11.18	14.11.18	09.11.18	31.10.18	29.12.17
Altın	1.211,5	0,1%	0,2%	-0,2%	-7,0%
Gümüş	14,1	0,1%	-0,1%	-0,6%	-16,6%
Brent	66,0	-0,2%	-6,0%	-12,6%	-1,4%
WTI	56,1	-0,3%	-6,9%	-14,2%	-7,2%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	14.11.2018	13.11.2018	31.10.2018	30.03.2018	29.12.2017
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%24,0 Haftalık Repo Oranı ile, mn TL)	120.000	120.000	153.000	0	0
Kotasyon Yoluyla Fonlama Miktarı (%22,5-%25,5 Alt ve Üst Bant, mn TL)	0	0		132.411	111.594
Toplam Fonlama Miktarı (mn TL)	120.000	120.000	153.000	132.411	111.594
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	24,00%	24,00%	24,00%	12,75%	12,75%

Dolar endeksindeki yükselişe karşın dün Hazine'nin düşük borçlanma gerçekleştirmesinin olumlu etkisiyle USD/TL paritesi 5,45-5,50 bandında işlem gördü. Gelişmekte olan ülke para birimleri içinde Türk Lirası dolara karşı değer kazanan para birimlerinden biri olurken, günün 5,47 seviyesinden tamamladı. Tahvil piyasasında ise işlem hacimlerinin kısa vadeli kıymetlerde yoğunlaştığı izlenirken, 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi 15 baz puan yükselişe %20,13, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise 2 baz puan gerileyerek %16,98 seviyesinden günün tamamlandı. TL likidite tarafında ise TCMB 1 milyar TL'lik haftalık repo ihalesi açarken, gün sonunda toplam fonlama tutarı 120 milyar TL, ortalama fonlama maliyeti ise %24,00 seviyesinde gerçekleşti. Bugün yurt içinde açıklanacak olan işsizlik ve bütçe dengesi verileri izlenecekken, yurt dışında Euro Bölgesi ticaret dengesi ve ABD'de çekirdek perakende satış verileri takip edilecek. Tahvil piyasasında yeni günde faizlerin mevcut seviyelerini koruması beklenebilir.

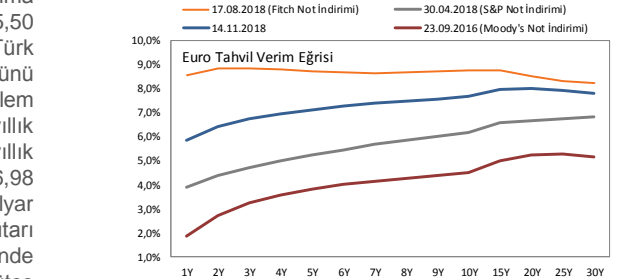
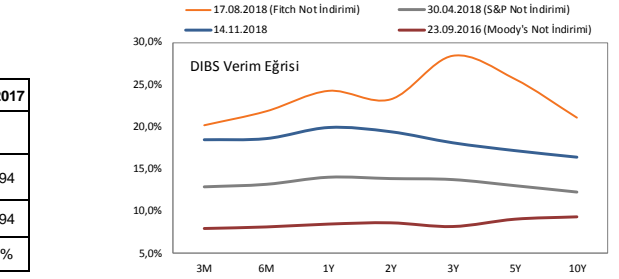
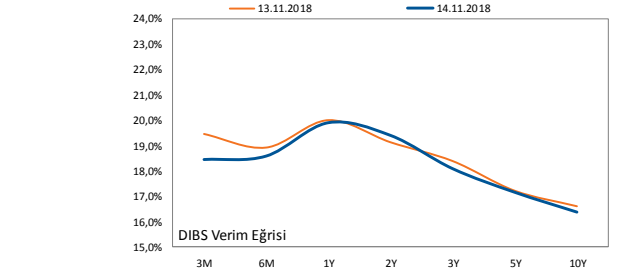
Hisse Senedi Piyasaları

Şirket ve Sektör Haberleri

Borsa İstanbul tek fiyattan işlem görme kuralını uygulamaya alacak. Borsa İstanbul'da herhangi bir özel durum olmamasına rağmen aşırı volatil seyreden hisselerle karşı tedbirler alınıyordu. Bu tedbirlerle rağmen hisselerdeki volatilité devam ediyor. Volatilité Bazlı Tedbir Sistemi kapsamında açığa satış ve kredili işlemler 15 gün süre ile yasaklanıyordu. Bununla birlikte volatilitenin devamı halinde hisse brüt takasa alınıyor ve açığa satış, kredili işlem yasağının yanında internetten emir iletimi de yasaklanıyordu. Borsa İstanbul, Volatilité Bazlı Tedbir Sistemi ve brüt takasa rağmen hissede devam eden volatilitéye ilişkin olarak "Tek Fiyat Yöntemi ile İşlem Görme" tedbirini de uygulamaya alacak. Böylece işlem gören pay senetlerinde, işlemlerin adil ve dürüst bir şekilde gerçekleşmesinin sağlanması ve yatırımcıların aşırı volatilitenin getirdiği risklerden korunmaları sağlanacak.

Garanti Bankası (GARAN, Nötr): Banka, 3 Aralık günü vadesi dolacak 1,15 milyar Dolar (405 milyon dolar + 648 milyon euro) tutarındaki sendikasyon kredisini yenilemek için görüşmelere başladı. Sendikasyon için, dolar bazında LIBOR + 265-275 baz puan, euro bazında ise EURIBOR + 255-265 baz puan fiyatlaması bekleniyor. Geçtiğimiz yıl banka, dolar için LIBOR + 135 baz puan, euro için ise EURIBOR + 125 baz puan ödenmişti.

Petkim (PETKM, Nötr): STAR Rafineri Genel Müdürü Mesut İlter, rafinerinin açılışının ardından ünitelerin kademeli olarak devreye alındığını ve 2019 yılı itibarıyla da tam kapasiteye ulaşacağını söyledi.



Sabit Getirili	Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
	13 Kasım 2018 Salı			14 Kasım 2018 Çarşamba		
	Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT120820T12 (2y)	19,07	19,98	16.800.000	19,21	20,13	46.238.000
TRT181023T19 (5y)	17,22	17,96	8.600.000	17,04	17,77	700.000
TRT080328T15 (10y)	16,33	17,00	19.000.000	16,31	16,98	2.800.000

Turkcell, Türk Telekom (TCELL, TTKOM, Pozitif): Rekabet Kurumu, Turkcell, Vodafone ve TT Mobil İletişim Hizmetleri'nin toplu kısa mesaj ihalelerinde kısa mesaj sonlandırma ücretlerinin altında teklifler vererek rakiplerinin faaliyetlerini zorlaştırmak suretiyle 4054 sayılı Kanun'un 6. maddesini ihlal edip etmediklerinin tespitine yönelik olarak yürütülen soruşturma sonucunda, Turkcell, Vodafone ve Türk Telekom'un Kanun'un 6. Maddesini ihlal etmediklerine ve dolayısıyla adı geçen teşebbüslere idari para cezası verilmesine yer olmadığına oybirliği ile karar verildiğini açıkladı.

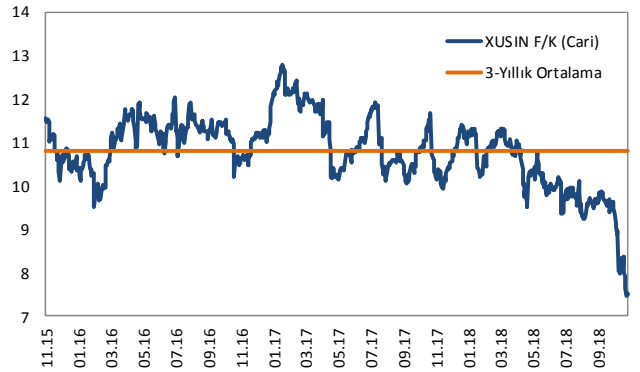
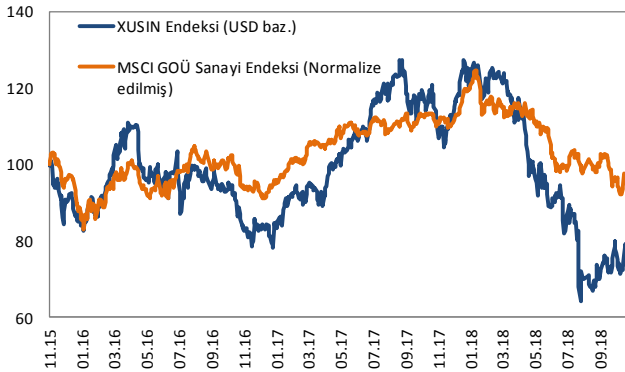
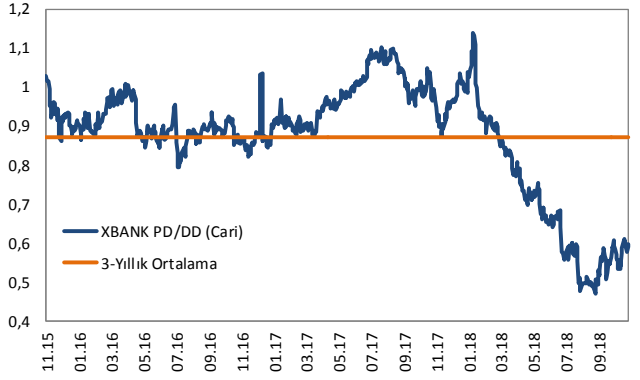
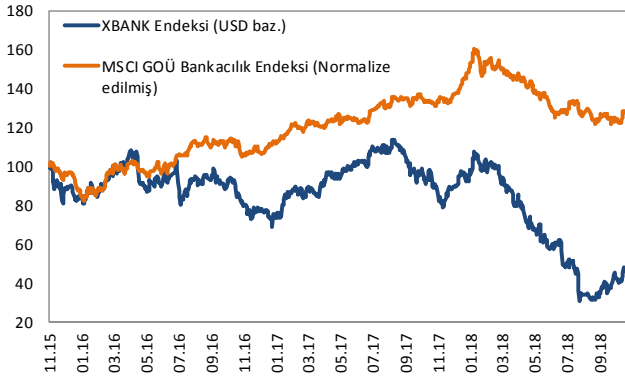
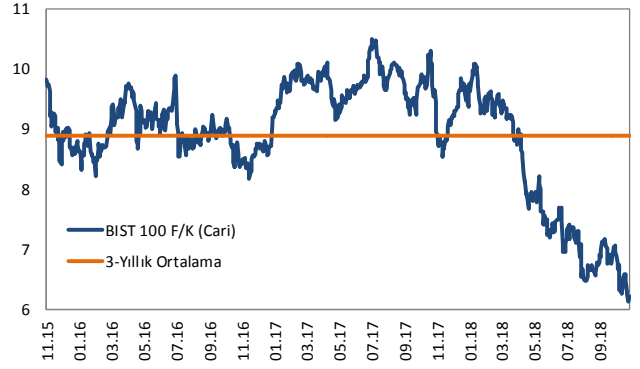
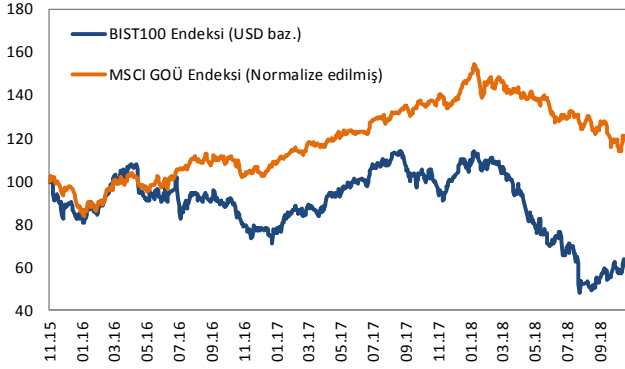
Aksa Enerji (AKSEN, Nötr): Şirketin, rekabetçi elektrik üretimi yapamadığı için 115 MW kurulu gücündeki Manisa'daki Doğalgaz Çevrim Santrali'nin lisansının iptal edilmesi amacıyla EPDK'ya başvurduğu belirtildi.

Alarko Holding (ALARK, Nötr): Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Ayhan Yavrucu, rüzgar ve güneş enerjisi alanına yatırımlarını artıracaklarını ve Kazakistan'da hafif raylı sistem ihalesine teklif vereceklerini söyledi.

Anadolu Isuzu (ASUZU, Nötr): Şirket Genel Müdürü Yusuf Tuğrul Arıkan, KDV indiriminin sektöre önemli katkı sağlayacağını, ancak KDV indiriminin devamının olmaması halinde noktasal desteklerin olması gerektiğini söyledi. Arıkan ayrıca, son aylarda şirketin ertelediği planların olduğunu belirtirken, önümüzdeki dönemde araştırma ve geliştirme yatırımlarının devam edeceğini ve beş yıllık perspektifte yeni kitaların çok önemli katkısının olacağını söyledi.

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.

