

"Küresel risk algılamasında olumluluk ve TL'de devam eden güçlenmeye karşın, BİST'te yatay seyir devam edebilir"

Sayın Cumhurbaşkanımız ve AK Parti Genel Başkanı Recep Tayyip Erdoğan, partisinin TBMM Grup Toplantısı'nda yaptığı konuşmada emeklilikte yaşa takılanlar için bir düzenleme yapılmasının yıllık 26 milyar TL ek maliyet getireceğini belirterek, erken emeklilikten yararlanacakların tamamı göz önüne alındığında bu maliyetin toplamda 750 milyar TL'yi bulduğunu vurguladı.

Hazine ve Maliye Bakanlığı, dolar cinsinden 2023 vadeli eurobond ihracı gerçekleştirmek üzere Deutsche Bank, Goldman Sachs ve Societe Generale'e yetki verdi.

Ağustos ayında, hem bayram tatiline bağlı işgünü kaybı hem de finansal dalgalanmanın etkisiyle, **düzeltilmemiş sanayi üretimi verisinde yıllık bazda %11,0'lık sert bir düşüş** yaşandı (beklentimiz %5,6, piyasa beklentisi %7,5 düşüşler yönündeydi). Ancak, takvim etkilerinden arındırdığımızda veride **%1,7'lik yıllık artış** gözlemliyoruz (beklentimiz %2,0, piyasa beklentisi %1,0 artışlar yönündeydi). Düzeltilmiş verilerde yıllık artış ikinci çeyrekte %5,2 düzeyindeydi.

AP haber ajansı, üst düzey bir Türk yetkiliye dayandırdığı haberinde emniyetin konsolosluk binasında yaptığı aramada Cemal Kaşıkçı'nın binada öldürüldüğüne dair kesin kanıtlara ulaştığını duyurdu.

ABD Eylül ayı sanayi üretimi verisi aylık bazda %0,3 artış kaydederek beklentilerin hafif üzerinde açıklandı. Veride ayrıca Eylül ayının ortasında gerçekleşerek Kuzey ve Güney Carolina da hayatı olumsuz etkileyen Florence Kasırgası'nın momentum kaybına neden olduğu da ifade edildi.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında pozitif seyir söz konusu. ABD hisse senedi piyasasında dün görülen alıcılı seyrin ardından (Dow Jones %2,17, S&P 500 %2,15), bu sabah vadeli işlemlerde hafif satıcılı seyir hakim (Dow Jones vadeli %-0,12, S&P 500 %-0,04). Asya cephesinde de pozitif seyir gözleniyor. (Nikkei %1,22, Kospi %0,80, Shanghai %0,00). Veri ajandasında ise yurt içinde veri akışı sakin seyrederken, yurt dışında ABD 'de FOMC Eylül ayı toplantı tutanakları, İngiltere ve Euro bölgesinde ise Eylül ayı TÜFE verileri takip edilecek.

BIST100 endeksinde yatay seyir devam edebilir. BIST100 endeksi dün gelişmekte olan ülke piyasalarında görülen alıcılı seyre rağmen, yurt içinde beklentinin altında gelen sanayi üretimi verisinin yarattığı baskı sebebiyle, günü %0,17'lik düşükle 98,466 seviyesinden tamamladı (XBANK %-0,28, XUSIN %-0,14). Yeni güne başlarken, dün ABD'de beklentiden iyi gelen bilançoların etkisiyle hisse senedi endekslerine gelen alımlarla artan risk iştahının ve dün Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ABD doları cinsinden Eurobond ihracı gerçekleştirileceği haberlerinin etkisiyle TL'de gözlenen değer kazancının endeksi olumlu etkileyeceğini düşünüyoruz. Öte yandan, hem 4 Kasım'da yürürlüğe girecek olan yaptırımların öncesinde İran'ın petrol ihracatlarının hızla gerilemesinden, hem de ABD-Suudi Arabistan ilişkilerindeki gerilimden desteklenerek, dün açıklanan API verilerinin stoklarda azalmaya işaret etmesinin ardından \$81 seviyesine yükselen petrol fiyatlarının yükselişini sürdürmesi halinde endeks baskılanabilir. Ayrıca bugün Cemal Kaşıkçı olayının yanısıra ABD-Türkiye ilişkileri açısından önem arzeden konular da yer alacağı Pompeo-Çavuşoğlu görüşmesinin seyri de yurt içi piyasaların seyri açısından önemli olacak. Bu doğrultuda, BIST endeksinin yatay pozitif bir seyir izleyebileceğini düşünüyoruz.

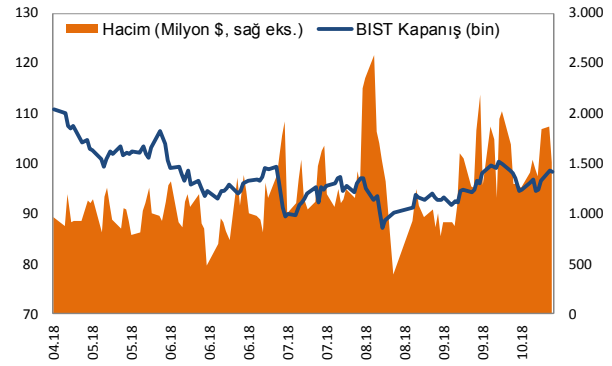
Destekler: 97,400 ve 96,600 / Dirençler: 99,100 ve 99,900

Dolar/TL'de destekler: 5,6600 ve 5,5500 / Dirençler: 5,6900 ve 5,7500

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

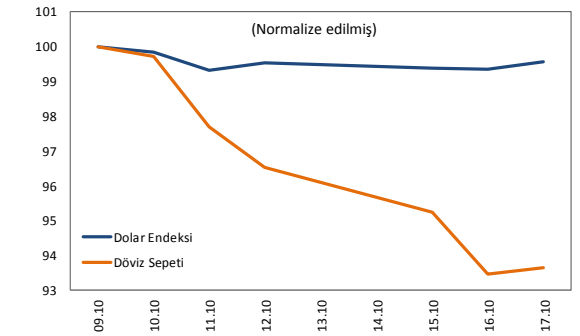
GÖRÜNÜM 2019, 05.10.2018

BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	16.10.18	15.10.18	12.10.18	28.09.18	29.12.17
BIST100	98.466,4	-0,2%	1,9%	-1,5%	-14,6%
BIST Banka	116.820,6	-0,3%	4,7%	0,1%	-31,8%
BIST Sınai	125.412,1	-0,1%	0,7%	-1,0%	-3,1%



Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P 500	2.809,9	2,1%	1,5%	-3,6%	5,1%
Dax	11.776,6	1,4%	2,2%	-3,8%	-8,8%
Shanghai Bileşik*	2.544,2	-0,1%	-9,8%	-9,8%	-23,1%
S&P 500 Vadeli*	2.816,3	-0,1%	1,7%	-3,5%	5,2%
Kospi*	2.161,4	0,8%	0,0%	-7,8%	-12,4%

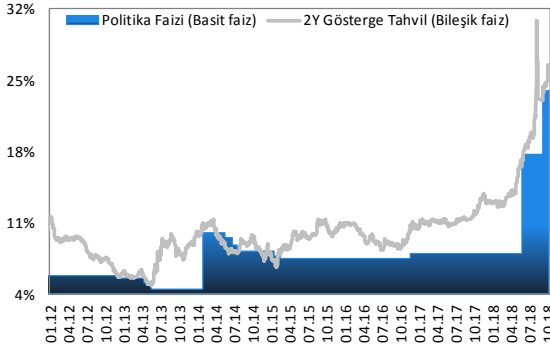
*Değişimler anlık veriye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:22:41	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
\$/TL	5,6945	0,2%	-3,0%	-6,0%	50,3%
€/TL	6,5835	0,1%	-3,0%	-6,3%	44,8%
€/Ş	1,1550	-0,2%	-0,1%	-0,5%	-3,7%
\$/¥	112,25	0,0%	0,1%	-1,3%	-0,4%
£/\$	1,3166	-0,1%	0,1%	1,1%	-2,6%

Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:22:41	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
Altın	1.221,1	-0,2%	0,3%	2,5%	-6,2%
Gümüş	14,6	-0,6%	0,1%	-0,3%	-14,1%
Brent	81,5	0,1%	1,3%	-1,5%	21,9%
WTI	72,1	0,2%	1,0%	-1,6%	19,3%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	16.10.2018	15.10.2018	28.09.2018	30.03.2018	29.12.2017
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%24,0 Haftalık Repo Oranı ile, mın TL)	147.000	143.000	161.000	0	0
Kotasyon Yoluyla Fonlama Miktarı (%22,5-%25,5 Alt ve Üst Bant, mın TL)	0	1.150	1.005	132.411	111.594
Toplam Fonlama Miktarı (mın TL)	147.000	144.150	162.005	132.411	111.594
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	24,00%	24,01%	24,01%	12,75%	12,75%

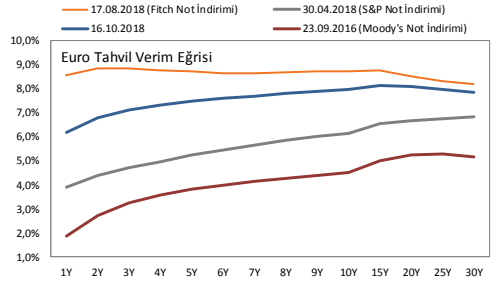
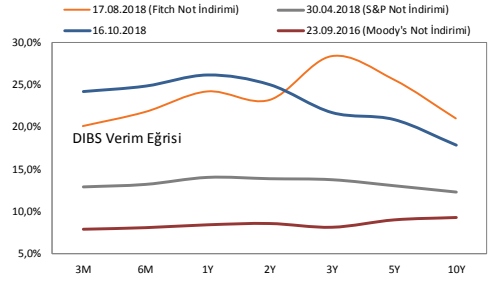
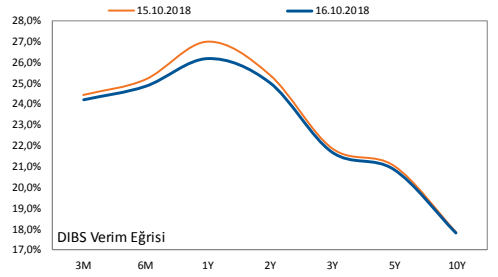
Dün açıklanan sanayi üretimi verisine göre Ağustos ayında yıllık bazda %1,7 artış, bir önceki aya göre ise %1,1 azalış kaydedildi. Verinin piyasalar üzerinde etkisi sınırlı kalırken USD/TL paritesi dün de gelişmekte olan ülke para birimleri içinde ABD Dolarına karşı en çok değer kazanan ülke para birimlerinden biri oldu ve 5,78'den başladığı günü 5,68 seviyesinden kapattı. Tahvil piyasasında ise her ne kadar gösterge tahvillerde işlem hacmi düşük kalsa da piyasada genel işlem hacmi önceki güne göre yüksek seyretti. Bu çerçevede 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi %26,56, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi %18,28 seviyesinden günü tamamladı. TL likidite tarafında TCMB, 27 milyar TL'lik haftalık repo ihalesi açarken, gün sonunda toplam fonlama tutarı 147 milyar TL, ağırlıklı ortalama fonlama maliyeti ise %24,00 seviyesinde gerçekleşti. Bugün yurt içinde veri açıklamasının olmayacağı günde Euro Bölgesi eylül ayı TÜFE ile ABD'de eylül ayı inşaat izinleri ve ham petrol stok verileri açıklanacak. Tahvil piyasasında yeni günde faizlerin mevcut seviyelerini koruması beklenebilir.

Hisse Senedi Piyasaları

Şirket ve Sektör Haberleri

Ereğli Demir Çelik (EREGL, Nötr): Şirketin bağlı ortaklığı Erdemir Madencilik San ve Tic. A.Ş. ile Türkiye Taşkömürü Kurumu (TTK) arasında TTK'ya ait 86012 no'lu Alacaağzı Taşkömürü Sahası'nın ruhsatının işletme hakkının 2049 yılına kadar devrine ilişkin ihaleye istinaden, ruhsat devir sözleşmesi 16.10.2018 tarihinde imzalanmış olup devir sürecinin başladığı bildirildi.

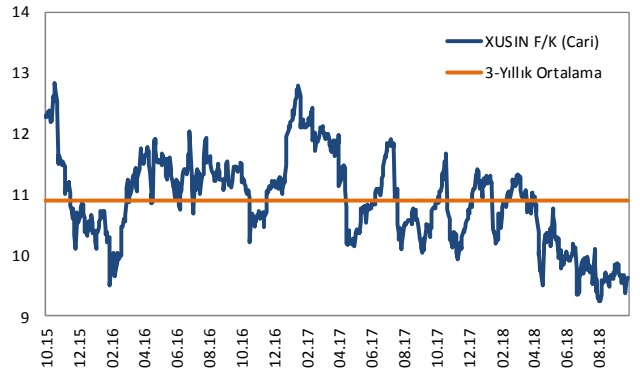
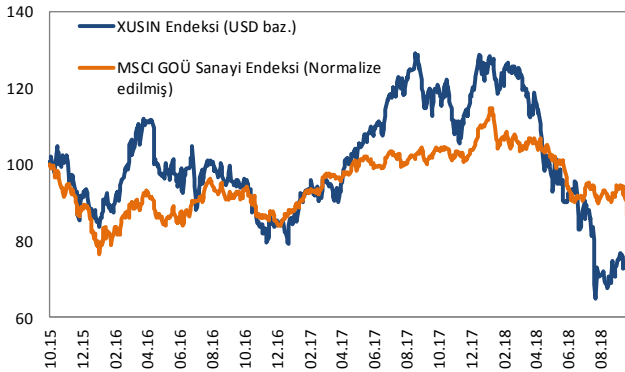
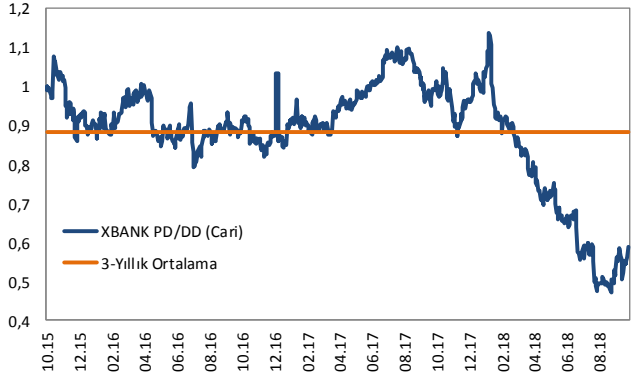
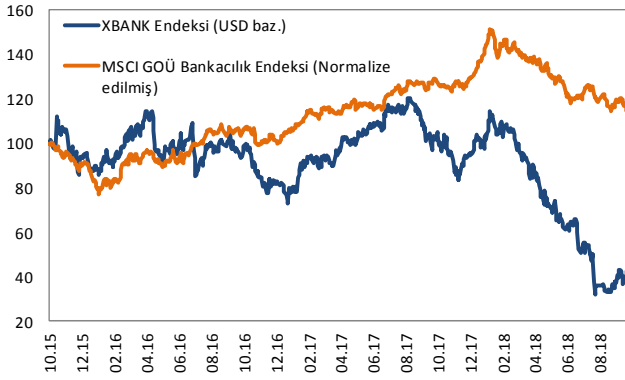
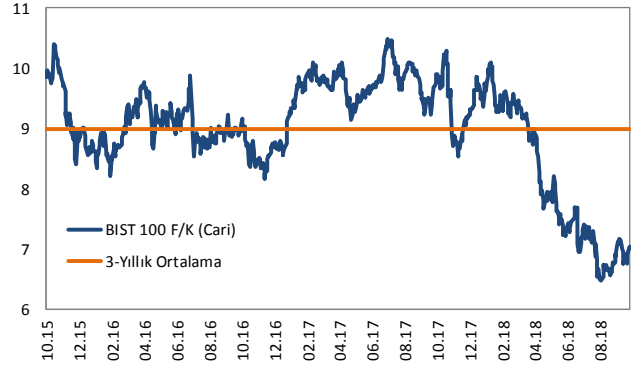
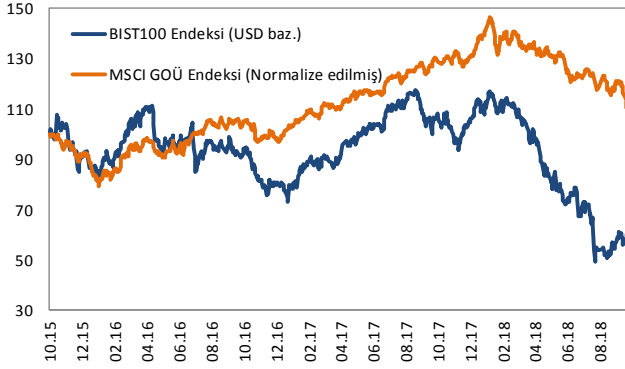
Çemaş Döküm (CEMAS, Negatif): Borsa İstanbul, Çemaş Döküm (CEMAS) hisselerinde brüt takas uygulanmasına karar verdi. BIST tarafından Kamuyu Aydınlatma Platformu'na (KAP) gönderilen açıklamaya göre, Volatilite Bazlı Tedbir Sistemi (VBTS) kapsamında CEMAS paylarında 17 Ekim günü seans başından itibaren, 31 Ekim günü seans sonuna kadar brüt takas uygulanacak. CEMAS hisselerinde VBTS kapsamında 15 Ekim itibariyle getirilen ve 26 Ekim'e kadar süreceği duyurulan açığa satış ve kredili işlem yasağının ise, brüt takas uygulamasıyla birlikte 31 Ekim günü seans sonuna kadar devam edeceği kaydedildi.



Sabit Getirili	Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
	15 Ekim 2018 Pazartesi			16 Ekim 2018 Salı		
	Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT120820T12 (2y)	25,03	26,60	1.500.000	25,00	26,56	300.000
TRT140623T19 (5y)	20,82	21,90	44.900.000	21,13	22,25	34.200.000
TRT080328T15 (10y)	17,80	18,59	56.000.000	17,51	18,28	7.800.000

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.

