

"Bugün gözler merkez bankalarında olacak"

Türk Savunma Sanayii Zirvesi'nde konuşan **Sayın Cumhurbaşkanımız Erdoğan**, Fırat'ın doğusunu bölücü terör örgütünden kurtarmaya yönelik harekate birkaç gün içinde başlanacağını ifade etti. Ayrıca, **Sayın Cumhurbaşkanımız Erdoğan** dün, **MHP Lideri Sayın Bahçeli** ile Cumhurbaşkanlığı Külliyesi'nde bir araya geldi. Görüşme 1 saat sürdü.

Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca, bireysel yatırımcılara sunulan finansman araçlarının çeşitlendirilmesi ve yatırımcı tabanının genişletilmesi amacıyla 17-21 Aralık tarihlerinde euro ve dolar cinsinden devlet tahvil ihraçı gerçekleştirilecek.

Bloomberg, Türkiye Varlık Fonu'nun uluslararası fonlardan 1 milyar dolar borç alacağını duyurdu. BBC Türkçe'de yer alan habere göre, borcun önümüzdeki yıl, bir sene uzatma opsiyonlu iki yıllık vade ile alınacağını yazdı.

ABD Kasım ayı TÜFE, enerji fiyatlarındaki düşüşle aylık bazda değişmezken, yıllık bazda artış %2,5'ten %2,2'ye gerileme kaydetti. **Çekirdek TÜFE** de beklentiye paralel olarak aylık %0,2, yıllık %2,2 arttı. Söz konusu veri, enflasyonun Fed'in %2'lik hedefine yakın seviyede istikrar kazandığına işaret etti. Ancak Fed'in 18 Aralık'ta gerçekleşecek toplantısında faiz artırımına gitmesi yüksek oranda olası görülmele beraber, küresel yavaşlama sebebiyle Fed üyelerinin söylemleri doğrultusunda 2019 faiz patikasında yavaşlama bekleniyor.

ABD Başkanı Trump, Fed'in haftaya faiz artırımının "akılsızca" olacağını söyledi.

İtalya Başbakanı Conte, bütçe açığını %2,4'ten %2,0'a indirdiklerini açıkladı. AB Komisyonu Başkanı Juncker ise, bu gelişmeyi olumlu olarak değerlendirdi.

İngiltere Başbakanı May, güvensizlik oylamasını 200 güvenoyu ile kazandı. Geri kalan 117'sinin May aleyhine oy kullandığı belirtildi. Bu sonuçla birlikte May, başbakanlığa ve Muhafazakar Parti liderliğine devam etmeyi garantiledi.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında alıcılı seyir söz konusu. ABD hisse senedi piyasalarında dün görülen alıcılı seyrin ardından (Dow Jones %0,64, S&P500 %0,54), bu sabah vadeli işlemlerde de alıcılı seyir hakim (Dow Jones vadeli %0,41, S&P 500 vadeli %0,44). Asya cephesinde de pozitif seyir görülüyor (Nikkei %1,07, Kospi %0,64, Shanghai %1,51, Hong Kong %1,20). Veri ajandasında bugün yurt içinde TCMB'nin PPK toplantısı, yurt dışında ise, AMB'nin para politikası toplantısı gündemimizde olacak.

BIST 100 endeksinde sınırlı tepki alımları görülebilir. BIST 100 endeksi dün yurt içinde jeopolitik risklerin öne çıkmasıyla küresel piyasalardan negatif ayrılarak %1,91 düşüşle 90.051 puandan kapattı. Yeni güne başlarken, hem ticaret savaşlarına ilişkin Çin ve ABD'den gelen yapıcı hamlelerin hem de İngiltere Başbakanı May'in güvenoyu almasının etkisiyle, dün ABD'de görülen pozitif seyrin ardından şu saatlerde de Asya ve vadeli piyasalarda alıcılı seyrin hakim olduğunu görüyoruz. Ticaret savaşlarına ilişkin bu iyimser havanın etkisiyle Brent petrol fiyatlarının 60 dolar/varil seviyesinin üzerindeki seyrini sürdürdüğünü takip ediyoruz. EURUSD paritesinin de, İngiltere Başbakanı May'in güven oyu alması ve İtalya'da bütçe meselesi konusunda yaşanan olumlu gelişmelerle desteklendiğini görüyoruz. Paritedeki seyrinde bugün gerçekleşecek AMB Para Politikası toplantısından çıkacak kararlar önemli olacak. Özellikle 4Ç19'da başlaması konusunda şüphe duyulan faiz artırımları ile ilgili olarak sözlü yönlendirmeler dikkatle izlenecek. Yurt içi piyasalarla ilgili olarak, dün jeopolitik risklerin öne çıkmasının ardından, Asya ve vadeli piyasalarda hakim olan iyimser havanın etkisiyle endeksin güne tepki alımlarıyla %0,3 yukarıda başlangıç yapacağını düşünüyoruz. Bugün gerçekleşecek TCMB'nin PPK toplantısında faiz oranlarında değişikliğe gidilmesini beklemiyoruz. AMB'nin faiz kararı toplantısında da, €2,6 trilyon tutarındaki varlık alım programının sonlandırılması bekleniyor.

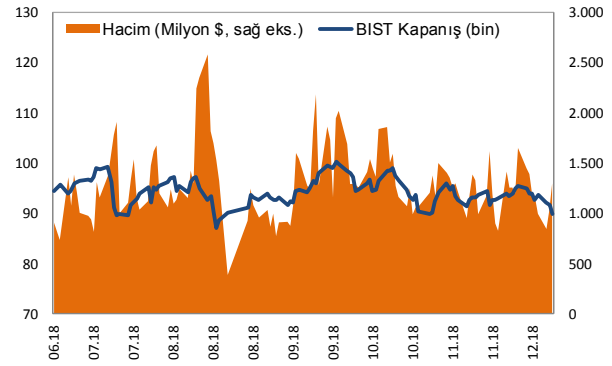
Destekler: 89.700 ve 89.200 / Dirençler: 90,500 ve 91.000

Dolar/TL'de destekler: 5,3500 ve 5,3300 / Dirençler: 5,3700 ve 5,3900

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

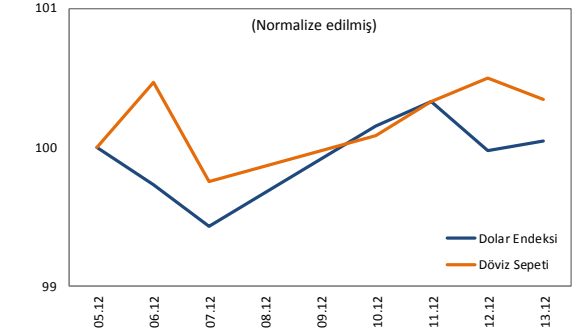
GÖRÜNÜM 2019, 05.10.2018

BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	12.12.18	11.12.18	07.12.18	30.11.18	29.12.17
BIST100	90.051,1	-1,9%	-3,9%	-5,6%	-21,9%
BIST Banka	111.138,2	-3,6%	-5,6%	-10,3%	-35,2%
BIST Sınai	106.193,3	-1,9%	-4,6%	-4,1%	-17,9%



Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dax	10.929,4	1,4%	1,3%	-2,9%	-15,4%
Shanghai Bileşik*	2.634,7	1,3%	-6,6%	1,8%	-20,3%
S&P 500 Vadeli*	2.660,3	0,3%	0,9%	-3,6%	-0,6%
Hong Kong*	26.422,5	0,9%	1,4%	-0,3%	-11,7%
Kospi*	2.095,7	0,6%	1,0%	-0,1%	-15,1%

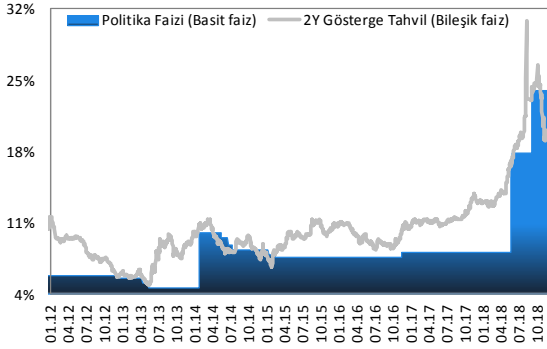
*Değişimler anlık veriyeye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	09:06:00	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	13.12.18	12.12.18	07.12.18	30.11.18	29.12.17
\$/TL	5,3474	0,1%	0,9%	2,6%	41,1%
€/TL	6,0585	-0,4%	0,3%	2,7%	33,2%
€/S	1,1367	-0,01%	-0,1%	0,5%	-5,2%
\$/¥	113,43	0,1%	0,6%	0,0%	0,7%
£/\$	1,2616	-0,1%	-0,9%	-1,1%	-6,6%

Emtia Piyasaları					
Değişimler	09:06:00	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
belirtilen tarihe göre	13.12.18	12.12.18	07.12.18	30.11.18	29.12.17
Altın	1.245,6	0,01%	-0,2%	1,9%	-4,4%
Gümüş	14,8	0,2%	0,9%	4,1%	-12,9%
Brent	60,4	0,5%	-2,0%	2,9%	-9,6%
WTI	51,3	0,3%	-2,5%	0,7%	-15,1%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	12.12.2018	11.12.2018	30.11.2018	30.03.2018	29.12.2017
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%24,0 Haftalık Repo Oranı ile, mın TL)	126.000	126.000	133.000	0	0
Kotasyon Yoluyla Fonlama Miktarı (%22,5-%25,5 Alt ve Üst Bant, mın TL)	0	0	0	132.411	111.594
Toplam Fonlama Miktarı (mın TL)	126.000	126.000	133.000	132.411	111.594
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	24,00%	24,00%	24,00%	12,75%	12,75%

Dün güne 5,36 seviyesi ile başlayan USD/TL paritesi Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın birkaç gün içinde Fırat'ın doğusuna hareket başlatılacağını açıklamasının ardından 5,40 seviyesine kadar yükselirken bu seviyede kalıcı olamayarak günün 5,35 ile tamamladı. Hazine ve Maliye Bakanı Berat Albayrak ise Hazine'nin yurt içi yatırımcı için Dolar ve Euro cinsi Hazine tahvili ihraç edeceğini ve çalışmanın önümüzdeki Pazartesi günü başlayacağını bildirdi. Bu gelişmeler altında tahvil piyasasında toplamda 1,2 milyar TL işlem hacminin gerçekleştiği günde işlemlerin kısa vadeli kıymetlerde yoğunlaştığı izlenirken faizlerin uzun vadede yükseldiği görüldü. Bu çerçevede 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi yatay seyirle %21,36, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise 45 baz puan yükselişle %17,99 seviyesinden günün tamamladı. TL likidite tarafında ise TCMB 1 milyar TL'lik repo dönüşüne karşın 1 milyar TL'lik haftalık repo ihalesi açarken toplam fonlama tutarı değişimerek 126 milyar TL, ortalama fonlama maliyeti ise %24,00 seviyesinde oluştu. Bugün yurt dışında Avrupa Merkez Bankası faiz kararı ile ABD'de de açıklanacak olan işsizlik haklarından yararlanma başvuruları takip edilecek. Yurt içinde ise haftalık menkul kıymet istatistikleri ile TCMB Para Politikası Kurulu toplantısı sonrası faiz kararı piyasalar tarafından yakından izlenecek. Tahvil piyasasında yeni günde faizlerin mevcut seviyelerini koruması beklenebilir.

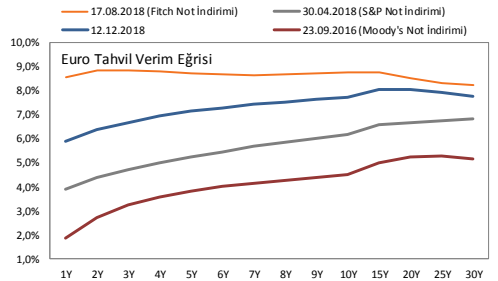
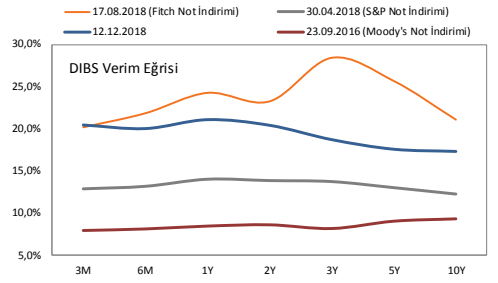
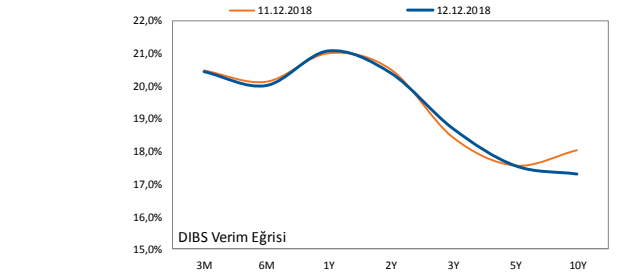
Hisse Senedi Piyasaları

Şirket ve Sektör Haberleri

Turkcell (TCELL, Pozitif): Şirket, sermayesinin %41,45'ine sahip olduğu Fintur Holdings B.V.'nin paylarının tamamının, Fintur'un diğer hissedarı olan Sonera Holding B.V.'ye devredilmesi için 12.12.2018 tarihinde bağlayıcı sözleşme imzalandığını ve hisse devrinin, Fintur'un bağlı ortaklığı Kcell JSC'yi Kazakhtelecom'a devri ve diğer yasal izlerin alınmasının ardından tamamlanması ve nihai işlem bedelinin ilgili düzeltmeler sonrasında netleşmesinin beklendiği belirtildi. Söz konusu satış işleminin bedelinin, Fintur'un 30 Kasım 2018 tarihli finansalları üzerinden hesaplandığında yaklaşık 350 milyon Euro olması öngörüldüğü açıklandı. Turkcell Genel Müdürü Kaan Terzioğlu ise, Ocak 2019'da tamamlanması öngörülen bu işlem neticesinde, beklenen nakit girişi ile net borç/FAVÖK oranının 1,5x seviyesinin altına inmesini ve sınırlı döviz açık pozisyonlarının fazlaya dönüşmesini öngördüklerini ifade ederken, kapanış günü kurları ve taşınan değerlere bağlı olmak üzere, şirket karlılığına yaklaşık 850 milyon TL katkıda bulunmasının beklendiğini söyledi.

Aselsan (ASELS, Nötr): Şirket, bugün 1 TL nominal değerli pay için brüt 0,0247369 TL kar payı ödemesi yapacak.

TAV Havalimanları (TAVHL, Nötr): Şirket İcra Kurulu Başkanı Sani Şener, hedeflerin tamamını tuttuklarını belirtti. Şener ayrıca, Atatürk Havalimanı'nın devreden çıkmasıyla şirketin FAVÖK'ünün %50'sini kaybettiklerini, ancak Antalya ve Zagreb ile İstanbul'da kaybettikleri FAVÖK'ünün %25'ini karşıladıklarını, önlendirde 4-5 tane daha çok büyük ihale olduğunu ve onlardan 1 veya 2'sini alması durumunda İstanbul'un kaybıyla ilgili sorunun olmayacağını söyledi.



Sabit Getirili		Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
		11 Aralık 2018 Salı			12 Aralık 2018 Çarşamba		
		Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT120820T12	(2y)	20,34	21,37	51.400.000	20,33	21,36	273.000.000
TRT181023T19	(5y)	17,38	18,14	16.100.000	17,27	18,02	1.100.000
TRT080328T15	(10y)	16,83	17,54	9.100.000	17,25	17,99	20.500.000

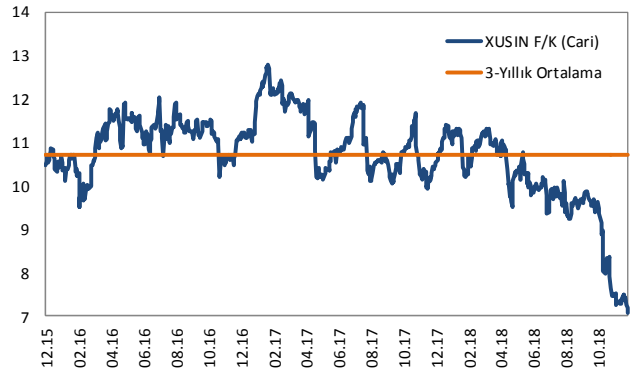
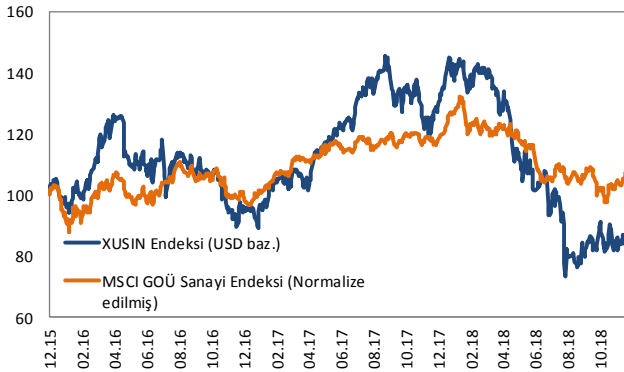
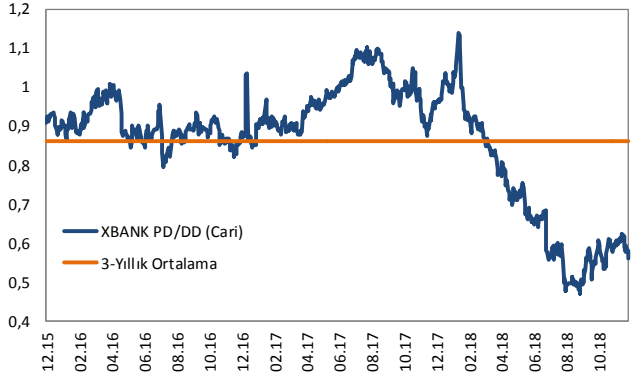
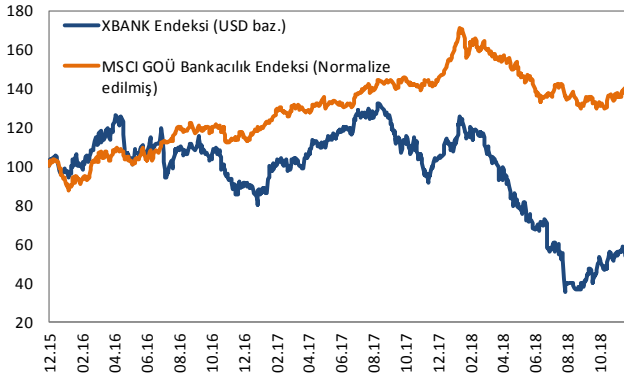
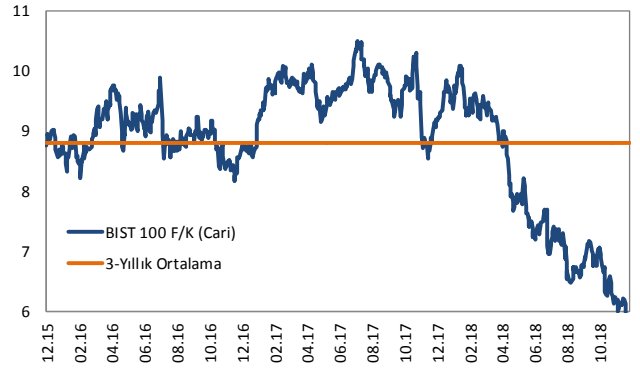
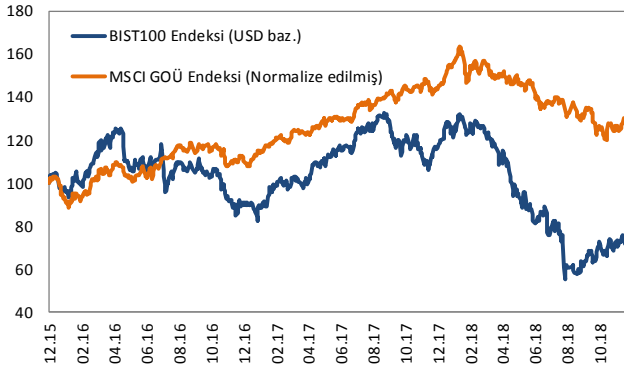
Denizbank (DENİZ, Nötr): Şirket, 7143 Sayılı Vergi ve Diğer Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin Kanununun lehe hükümlerinden faydalanılmasına karar verilerek, bağlı bulunduğu vergi dairesine başvurunun yapıldığını ve ilgili kanun kapsamında; vergi ve cezaların yapılandırılması sonucunda tahakkuk eden 2,8 milyon TL'lik tutarın 31 Aralık 2018 tarihinde kadar peşin olarak ödeneceğini açıkladı.

Ray Sigorta (RAYSG, Nötr): Şirket, 2018 yılı Ocak-Kasım aylarını kapsayan döneme ait denetimden geçmemiş tahmini prim üretiminin yıllık %29 artışla 788,1 milyon seviyesinde gerçekleştiğini açıkladı.

Garanti Yatırım Ortaklığı, Oyak Yatırım Ortaklığı, Pera GYO, Vanet Gıda, Atlas Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı (GRNYO, OYAYO, PEGYO, VANGD, ATLAS, Negatif): Sermaye Piyasası Kurulu kararı uyarınca devreye alınan Volatilite Bazlı Tedbir Sistemi (VBTS) kapsamında, GRNYO.E, OYAYO.E, PEGYO.E ve VANGD.E payları 13/12/2018 tarihinden (seans başından) itibaren 27/12/2018 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satış ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir. Ayrıca, Sermaye Piyasası Kurulu kararı uyarınca devreye alınan Volatilite Bazlı Tedbir Sistemi kapsamında, ATLAS.E, paylarında da 13/12/2018 tarihli işlemlerden (seans başından) 27/12/2018 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacak ve VBTS kapsamında ATLAS.E paylarında uygulanmakta olan açığa satış ve kredili işlem yasağı brüt takas uygulaması ile birlikte 27/12/2018 tarihine (seans sonuna) kadar devam edecektir.

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.

