

"Büyüme verisi küresel satış baskısının yansıma boyutunda önemli olacak"

TBMM Genel Kurulu, bugünden itibaren 12 gün aralıksız sürecek bütçe mesaisine başlıyor. 2019 yılı bütçesinin görüşüleceği oturumların ilkinde teklifin tümü üzerinde görüşmeler yapılacak. Bütçeyi Hazine ve Maliye Bakanı Sayın Albayrak sunacak.

St. Louis Fed Başkanı Bullard, Fed'in Aralık ayını pas geçip Ocak'ta faiz artırmayı düşünebileceğini belirtti. **Fed Yönetim Kurulu Üyesi Brainard ise**, kademeli faiz artışlarının yakın dönemde uygun göründüğünü ifade etti.

ABD Kasım ayı tarımdışı istihdam verisi beklentinin altında 155 bin seviyesinde geldi. Ayrıca, Fed'in gelecek dönem enflasyonlarına ilişkin önemli bir gösterge olarak kullandığı ortalama saatlik kazançlar verisi de aylık bazda %0,2 artış göstererek ilerleyen dönemlerde enflasyonun ılımlı bir tablo çiziceği yönündeki beklentileri güçlendirdi.

Huawei'nin CFO'su Vancou, ABD'nin İran yaptırımlarını deldiğini iddia edilen Skycom ile Huawei arasındaki bağlantı konusunda Amerikalı bankalara yalan söylemekle itham edildi.

Hristiyan Demokrat Birlik Partisi kurultayında **Başbakan Merkel**'in yeniden aday olmadığı genel başkanlığa, partinin genel sekreteri **Karrenbauer** seçildi. Parti içinden de destek bulan Karrenbauer'in, Başbakan Merkel'in mülteci konusu başta olmak üzere politikalarını devam ettirmesi bekleniyor.

OPEC ve aralarında **Rusya**'nın da bulunduğu ortakları, Viyana'da iki gün süren zorlu görüşmelerin ardından anlaşmaya vardı. Buna göre, 2019'un ilk yarısına kadar 1,2 milyon varil seviyesinde gerçekleşecek olan kısıntının 800 bin varil OPEC tarafından, geri kalanı ise Rusya ve diğer ülkeler tarafından yapılacak.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında satıcılı seyir söz konusu. ABD hisse senedi piyasalarında haftanın son işlem gününde görülen satıcılı seyrin ardından (Dow Jones %-2,24, S&P500 %-2,33), bu sabah vadeli işlemlerde negatif seyir hakim (Dow Jones vadeli %-0,71, S&P 500 %-0,68). Asya cephesinde ise satıcılı seyir görülüyor (Nikkei %-2,22, Kospi %-1,41, Shangai %-0,90, Hong Kong %-1,77). Veri ajandasında bugün yurt içinde 3Ç18 büyüme verisi, yurt dışında ise, İngiltere'de sanayi üretimi ve dış ticaret dengesi, Euro Bölgesi'nde Sentix Yatırımcı Güveni takip edilecek.

BIST 100 endeksinin küresel satış baskısının altında kalmasını bekliyoruz. BIST 100 endeksi haftanın son işlem gününde Avrupa endekslerinde görülen alımların etkisiyle %0,94 yükselişle 93.699 puandan kapattı. Yeni güne başlarken, ticaret savaşlarına ilişkin endişeler ve küresel resesyon korkularının Çin ve Japonya'dan gelen makro verilerle arttığını görüyoruz. Çin'den gelen dış ticaret verisinin beklentileri karşılayamaması hem küresel talep koşullarının hem de Çin özelinde talebin azaldığının bir göstergesi olarak görüldüğünden şu saatlerde Asya piyasalarında görülen satışlarda etkili olduğu takip ediliyor. Ayrıca Japonya'nın da 3Ç18 büyüme verisi %-1,2'den %-2,5'e revize edildi. Bununla beraber İngiliz Parlamentosu'nda yarın gerçekleşecek Brexit oylaması ve Fransa'da "sarı yelekliler" in eylemlerinin yarattığı endişelerin de piyasalardaki diğer baskı unsurlarından olduğu söylenebilir. Öte yandan, OPEC ve Rusya'nın da dahil olduğu diğer ülkelerin arz kararı alması sonrası Brent petrol fiyatlarının 61,92 dolar/varil seviyesinde dengelendiğini gözlemliyoruz. Yurt içi piyasalarla ilgili olarak bugün endeksin küresel piyasalarda hakim olan negatif seyrin etkisi altında kalabileceğini düşünüyoruz. Ancak bugün açıklanacak yurt içi 3Ç18 büyüme verisinin beklentiden iyi gelmesi halinde endeksin kayıpları sınırlanabilir (beklentimiz %1,3). Bu doğrultuda, endeksin yeni güne %0,8 aşağıda başlayacağını tahmin ediyoruz.

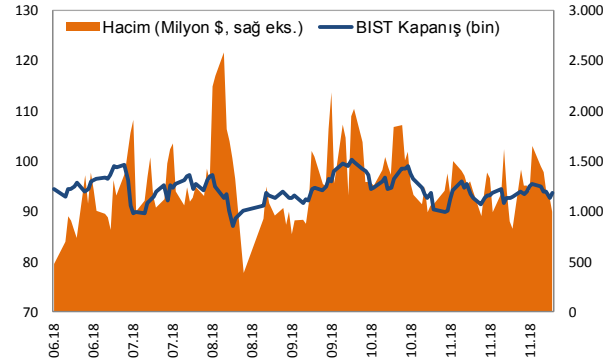
Destekler: 93.000 ve 92.200 / Dirençler: 94.500 ve 95.400

Dolar/TL'de destekler: 5,2700 ve 5,2500 / Dirençler: 5,3300 ve 5,3500

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

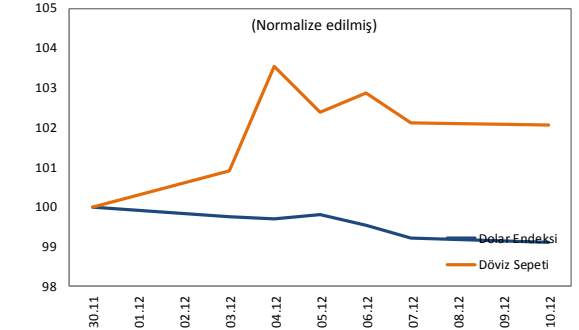
GÖRÜNÜM 2019, 05.10.2018

BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	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
BIST100	93.699,5	0,9%	-1,8%	-1,8%	-18,8%
BIST Banka	117.740,1	2,6%	-4,9%	-4,9%	-31,3%
BIST Sınai	111.267,6	0,8%	0,5%	0,5%	-14,0%



Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P 500	2.633,1	-2,3%	-4,6%	-4,6%	-1,5%
Dax	10.788,1	-0,2%	-4,2%	-4,2%	-16,5%
Shanghai Bileşik*	2.584,3	-0,8%	-8,4%	-0,2%	-21,9%
S&P 500 Vadeli*	2.621,0	-0,6%	-5,0%	-5,0%	-2,1%
Hong Kong*	25.696,6	-1,4%	-3,1%	-3,1%	-14,1%

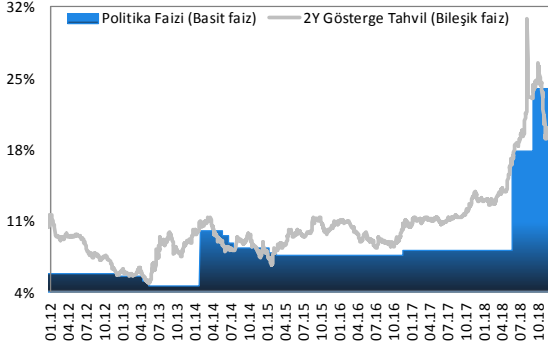
*Değişimler anlık veriyeye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	09:18:23	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	10.12.18	07.12.18	07.12.18	30.11.18	29.12.17
\$/TL	5,2949	-0,1%	-0,1%	1,6%	39,7%
€/TL	6,0385	-0,01%	0,0%	2,4%	32,8%
€/S	1,1436	0,5%	0,5%	1,1%	-4,7%
\$/¥	112,40	-0,3%	-0,3%	-0,9%	-0,2%
£/\$	1,2746	0,2%	0,2%	0,0%	-5,7%

Emtia Piyasaları					
Değişimler	09:18:23	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
belirtilen tarihe göre	10.12.18	07.12.18	07.12.18	30.11.18	29.12.17
Altın	1.249,0	0,1%	0,1%	2,2%	-4,1%
Gümüş	14,6	-0,3%	-0,3%	2,9%	-14,0%
Brent	62,0	0,6%	0,6%	5,6%	-7,3%
WTI	52,5	-0,2%	-0,2%	3,1%	-13,1%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	07.12.2018	06.12.2018	30.11.2018	30.03.2018	29.12.2017
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%24,0 Haftalık Repo Oranı ile, mın TL)	121.000	126.000	133.000	0	0
Kotasyon Yoluyla Fonlama Miktarı (%22,5-%25,5 Alt ve Üst Bant, mın TL)	2.000	0	0	132.411	111.594
Toplam Fonlama Miktarı (mın TL)	123.000	126.000	133.000	132.411	111.594
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	24,00%	24,00%	24,00%	12,75%	12,75%

Haftanın son işlem gününde 5,30-5,35 aralığında görece sakin bir seyir izleyen Türk Lirası öğleden sonra ABD'de beklenenden kötü gelen tarım dışı istihdam verisi ve OPEC kararının etkisiyle kapanışa doğru Dolara karşı değer kazanırken haftayı 5,28 seviyesinden kapattı. Günün son saatlerinde yaşanan bu hareketin aynı zamanda diğer gelişmekte olan ülke para birimlerinde de yaşandığı izlendi. Tahvil piyasasında ise toplamda düne göre artışla 1,2 milyar TL işlem hacmine ulaşılırken, Aralık ayı borçlanma programı kapsamında yarın yeniden ihracı yapılacak olan 2 yıllık gösterge tahvilde işlem gerçekleşmedi. Bu çerçevede faiz oranlarında yatay seyir izlenen günde 5 yıllık gösterge tahvil 2 bp artış ile %17,33, 10 yıllık gösterge tahvil ise 9 bp artış ile %17,22 bileşik faiz seviyesinden günü ve haftayı tamamladı. TL likidite tarafında ise TCMB 92 milyar TL'lik repo dönüşüne karşın 87 milyar TL'lik haftalık repo ihalesi açtı. Bu sonuçla toplam fonlama tutarı 121 milyar TL'ye gerilerken, ortalama fonlama maliyeti %24,00 seviyesinde kaldı. Bugün yurt dışında önemli bir veri akışı bulunmazken yurt içinde üçüncü çeyrek büyüme verisi ile Merkez Bankası beklenti anketi sonuçları takip edilecek. Tahvil piyasasında haftanın ilk işlem gününde faizlerin mevcut seviyelerini koruması beklenebilir.

Hisse Senedi Piyasaları

Şirket ve Sektör Haberleri

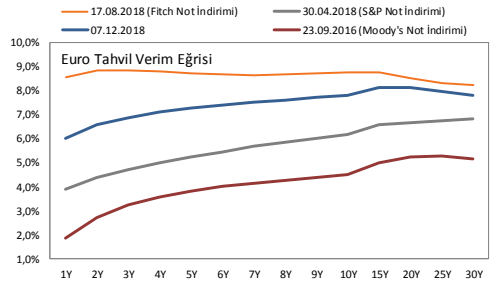
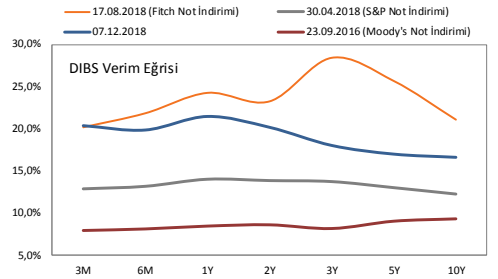
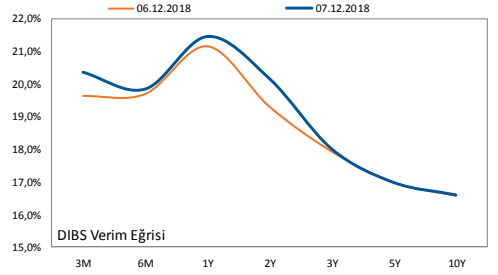
Odaş Elektrik (ODAS, Sınırlı Pozitif): Şirket, madencilik alanında faaliyetlerini sürdüren ve %100 oranında bağlı ortaklığı konumunda olduğu Suda Maden A.Ş.'nin sahip olduğu 2 adet Antimuan Trioksit ve 1 adet Metal fırınlarına ilave olarak yeni bir fırının daha yapılması yönünde yatırım kararı verildiğini, yatırım maliyetinin azami 250.000 dolar bütçe sınırları dahilinde olduğunu, yeni üretim fırınından yıllık ortalama 180 ton civarında antimuan trioksit üretimi öngörüldüğünü ve yeni üretim fırınının 2019 Şubat ayı sonunda devreye girmesinin planlandığını açıkladı. Şirket ayrıca, yerli kömüre dayalı 340MWm/330MWe kurulu güce sahip Çan-2 Termik Santrali Kasım ayı kapasite kullanım oranının %48,9 olarak gerçekleştiğini bildirdi.

Tümosan (TMSN, Pozitif): Şirket, merkezi Polonya'da bulunan ve 1893 yılında faaliyetlerine başlamış tarım mekanizasyonları üreticisi URSUS ile 6 Aralık 2018 tarihinde Tümosan'ın Konya yerleşkesinde bulunan üretim tesislerinde Avrupa Birliği politikalarına uygun olarak Stage IIIB emisyonlu 75-105 beygir arası URSUS traktör üretimi faaliyetlerini içeren ortak bir işbirliği anlaşmasını imzaladığını açıkladı.

Kafein Yazılım (KFEIN, Pozitif): Şirket, 07.12.2018 tarihinde üçüncü taraf ile "KVKK (Kişisel Verilerin Korunması Kanunu) projesi için yazılım tedariki ve implementasyonu" konulu sözleşme imzalandığını ve sözleşme hizmet tutarının 6,5 milyon TL olduğunu açıkladı.

Ulusoy UN (ULUUN, Pozitif): Şirket, World Food Programme tarafından açılan buğday unu ihalesine 07.12.2018 tarihinde vermiş olduğu teklif kapsamında şirket uhdesinde kalan yaklaşık 3,4 milyon dolarlık miktarın 05.02.2019 tarihine kadar teslim edileceğini bildirdi.

Deniz GYO, Özderici GYO, QNB Finansbank, (DZGYO.E, OZGYO.E ve QNBFB.E, Negatif): Sermaye Piyasası Kurulu kararı uyarınca devreye alınan Volatilite Bazlı Tedbir Sistemi kapsamında, DZGYO.E, OZGYO.E ve QNBFB.E payları 10/12/2018 tarihinden (seans başından) itibaren 24/12/2018 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

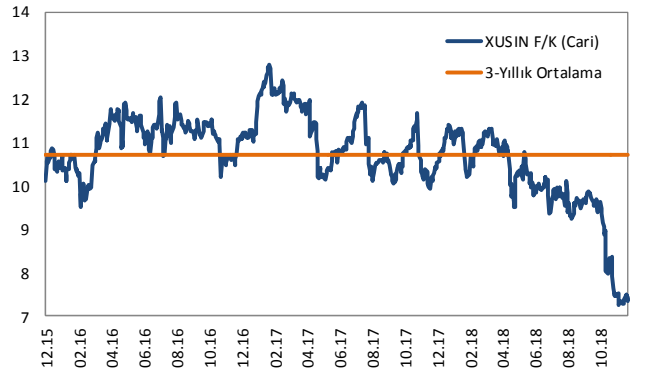
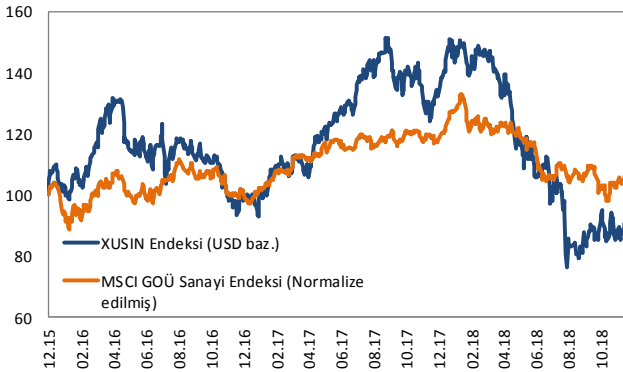
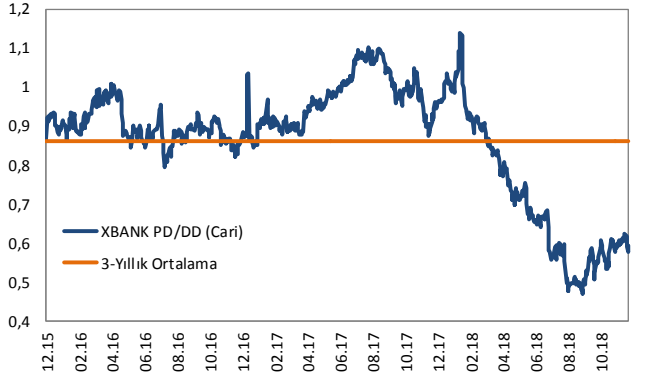
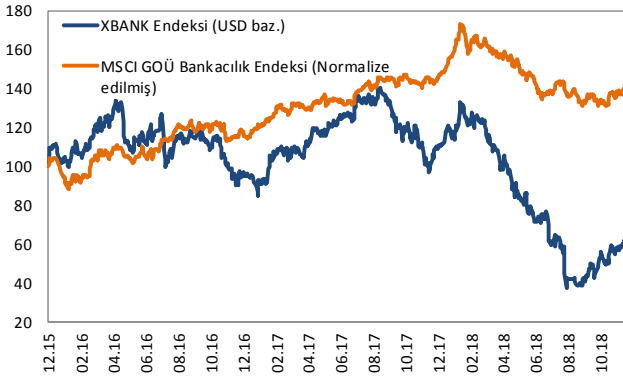
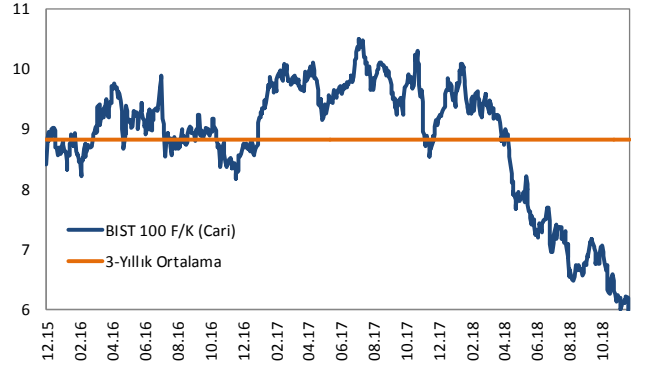
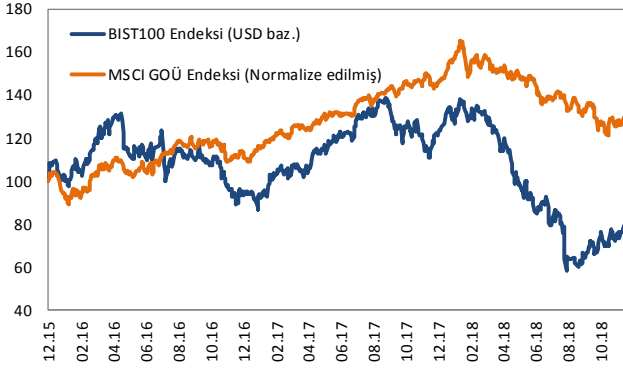


Sabit Getirili

		Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
		06 Aralık 2018 Perşembe			07 Aralık 2018 Cuma		
		Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT120820T12	(2y)	19,31	20,24	0	19,31	20,24	0
TRT181023T19	(5y)	16,62	17,31	500.000	16,64	17,33	500.000
TRT080328T15	(10y)	16,45	17,13	4.500.000	16,53	17,22	46.800.000

Hisse Senedi Piyasaları

BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri



KÜNYE

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

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.

