

"Yılın son işlem gününde piyasalar olumlu"

Sayın Cumhurbaşkanımız Erdoğan ile Almanya Şansölyesi Merkel, telefonda görüştü. Cumhurbaşkanlığından yapılan bilgilendirmeye göre, görüşmede ikili ilişkilerin yanı sıra **Suriye**'de yaşanan gelişmeler, Avrupa'ya yönelik **düzensiz göç hareketleri** ve **terörle mücadele** konuları ele alındı.

Ekonomistlerle bir araya gelen **Hazine ve Maliye Bakanımız Sayın Albayrak**, 2019 yılında kamu maliyesi disiplininden taviz vermeden reel sektöre sürpriz desteklerinin devam edeceğini belirtti.

Terör örgütü YPG, Münbiç'ten çekileceğini duyurdu. Örgüt bölgeye Suriye rejimini davet etti. YPG'nin açıklamasından kısa bir süre sonra Suriye ordusu kente girip bayrak diktiğini duyurdu. **Sayın Cumhurbaşkanımız Erdoğan** ise, Esad güçlerinin Münbiç'te psikolojik operasyon yapmaya çalıştığını aktardı. Rus yetkililerin Suriye ordusunun Münbiç'e girdiğini doğrulamadığını belirten Sayın Erdoğan, Fırat'ın doğusuna yapılması planlanan operasyonla ilgili YPG'nin gerekli dersi alması konusunda Türkiye'nin son derece kararlı olduğunu ifade etti.

Türk-İş, Ankara'da hesaplanan gıda enflasyonunun bu dönemde aylık bazda %0,08 azaldığını; dört kişilik bir ailenin **açlık sınırının** 1.941 TL olduğunu açıkladı. Açıklamada, asgari ücretin uzun bir aradan sonra açlık sınırının üzerine çıktığına da dikkat çekildi.

ABD Başkanı Trump, Twitter hesabından **Çin Devlet Başkanı Xi** ile ticaret müzakerelerine ilişkin telefonda görüştüklerini ve sürecin iyi ilerlediğini belirtti.

Çin İmalat PMI Aralık ayı verisi beklentinin altında 49,4 seviyesinde açıklanarak ekonomik daralmaya işaret etti. Kasım ayında 53,4 seviyesinde gerçekleşen **imalat dışı PMI** verisi ise Aralık ayında 53,8 seviyesinde geldi.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında alıcı seyrin söz konusu. Haftanın son işlem gününde ABD'de görülen satıcılı seyrin ardından (Dow Jones %0,33, S&P 500 %0,12), bu sabah vadeli işlemlerde de alıcılı seyrin görülüyor (Dow Jones vadeli %0,73, S&P 500 vadeli %0,64), Asya cephesinde de genel olarak pozitif seyrin söz konusu (Hang Seng %1,30, Nifty 50 %0,25, BSE Sensex %0,19, ASX 200 %0,14). Veri ajansında bugün yurt içinde dış ticaret dengesi verisi açıklanacak.

BIST 100 endeksinin küresel piyasalardaki olumlu seyirden faydalanmasını bekliyoruz. BIST 100 endeksi haftanın son işlem gününde jeopolitik risklerin öne çıkmasıyla %0,59 düşüşle 90.435 seviyesinden kapattı. Yeni güne başlarken, küresel piyasalarda hem İtalya'nın bütçesinin kabul edilmesinin hem de Trump - Xi görüşmesinin yarattığı iyimser beklentilerle küresel piyasalarda olumlu bir havanın hakim olduğunu görüyoruz. Ancak volatilitedeki yüksek seyrin sürdürülmesinin etkisiyle güvenli varlıklar da alıcılı seyrin görülüyor. Altın Ons 1.278,35 seviyesinde fiyatlanırken, ABD 10 yıllık tahvil faizi %2,71 seviyesine gerilemiş durumda. ABD'de hükümetin hala kapalı olması doların küresel anlamda güç kazanmasını engelliyor. Bu bağlamda EURUSD paritesinin 1,14 seviyesi üzerindeki üzerindeki seyrini koruyor. Brent petrol tarafında ise OPEC'in arz kısıntısı kararının Ocak ayında devreye alınacak olmasının beraberinde Rusya'nın 2019'un ilk yarısında üretimini 3-5 milyon ton civarında azaltacağı yönündeki haberlerin etkisiyle fiyatlarının 53 dolar/varil seviyesi üzerindeki seyrini sürdürdüğünü görüyoruz. Yurt içi piyasalarla ilgili olarak, endeksin bugün küresel piyasalardaki olumlu havadan faydalanacağını ve %0,5 yukarıda açılacağını düşünüyoruz. Bugün yurt içinde açıklanacak olan Kasım ayı dış ticaret dengesinin 0,6 milyar dolar açık olarak gerçekleşeceğini düşünüyoruz.

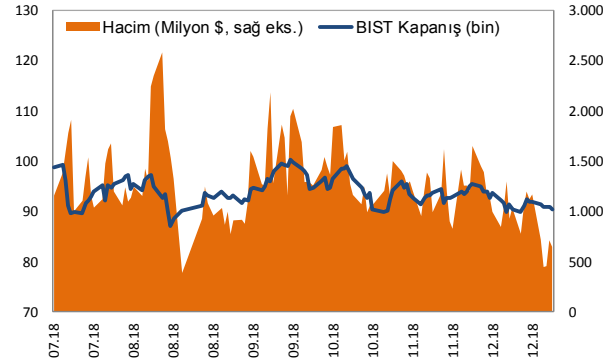
Destekler: 90.000 ve 89.500 / Dirençler: 90.900 ve 91.300

Dolar/TL'de destekler: 5,2600 ve 5,2400 / Dirençler: 5,3000 ve 5,3200

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

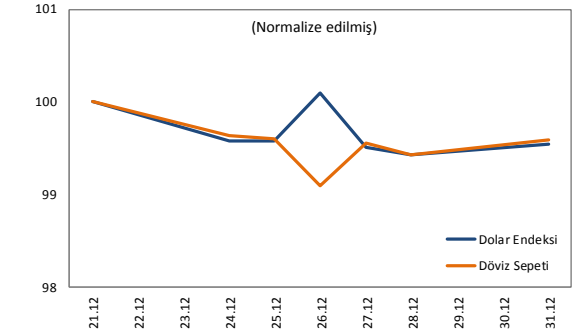
GÖRÜNÜM 2019, 05.10.2018

BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	28.12.18	27.12.18	21.12.18	30.11.18	29.12.17
BIST100	90.435,3	-0,6%	-1,6%	-5,2%	-21,6%
BIST Banka	117.097,4	-0,4%	-0,8%	-5,5%	-31,7%
BIST Sınai	104.067,6	-0,1%	-2,2%	-6,0%	-19,6%



Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P 500	2.485,7	-0,1%	2,9%	-9,9%	-7,0%
Dax	10.559,0	1,7%	-0,7%	-6,2%	-18,3%
S&P 500 Vadeli*	2.501,3	0,6%	1,7%	-9,3%	-6,5%
Hong Kong*	25.845,7	1,3%	0,4%	-2,5%	-13,6%

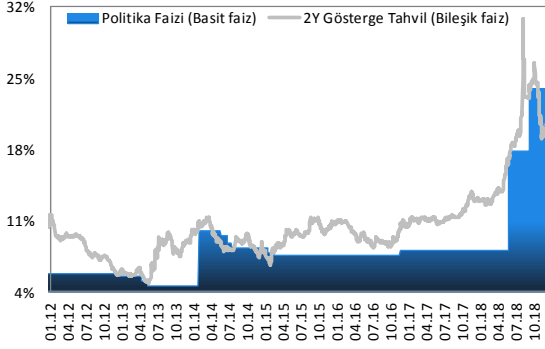
*Değişimler anlık veriye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:12:30	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	31.12.18	28.12.18	28.12.18	30.11.18	29.12.17
\$/TL	5,2867	0,3%	0,3%	1,4%	39,5%
€/TL	6,0296	0,2%	0,2%	2,2%	32,6%
€/\$/	1,1423	-0,1%	-0,1%	1,0%	-4,8%
\$/¥	110,41	0,1%	0,1%	-2,7%	-2,0%
£/\$	1,2689	-0,1%	-0,1%	-0,5%	-6,1%

Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:12:30	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
belirtilen tarihe göre	31.12.18	28.12.18	28.12.18	30.11.18	29.12.17
Altın	1.278,5	-0,2%	-0,2%	4,6%	-1,8%
Gümüş	15,4	0,3%	0,3%	8,6%	-9,2%
Brent	53,8	3,0%	3,0%	-8,4%	-19,6%
WTI	45,8	1,1%	1,1%	-10,0%	-24,1%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	28.12.2018	27.12.2018	30.11.2018	30.03.2018	29.12.2017
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%24,0 Haftalık Repo Oranı ile, mın TL)	107.000	99.000	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)	107.000	99.000	133.000	132.411	111.594
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	24,00%	24,00%	24,00%	12,75%	12,75%

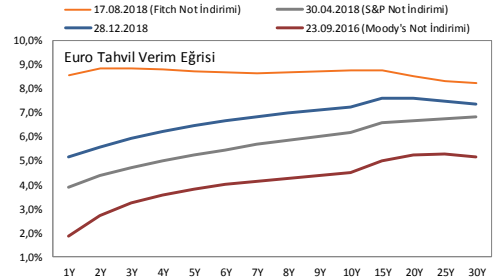
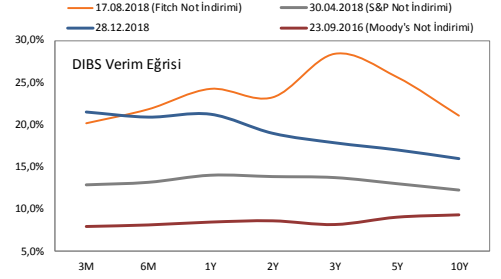
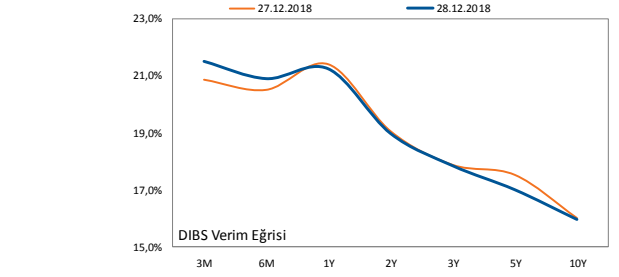
Haftanın son işlem gününde gelişmekte olan ülke para birimlerinin tamamı dolara karşı değer kazanırken, USD/TL kuru önceki güne göre önemli bir değişim göstermeyerek 5,27 seviyesinden günü tamamladı. Tahvil piyasasında ise işlem hacmi önceki güne göre gerileyerek 730 milyon TL olurken, faizler tüm vadelerde geriledi. Bu çerçevede, 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi 24 baz puan gerileyerek %19,73, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise 12 baz puan düşüşle %16,49 seviyesinden haftayı tamamladı. TL likidite tarafında ise TCMB 86 milyar TL'lik repo dönüşüne karşın 94 milyar TL'lik haftalık repo ihaleyi açtı. İhale sonrası toplam fonlama tutarı 107 milyar TL'ye yükselirken, ortalama fonlama maliyeti %24,00 seviyesinde oluştu. Bugün yurt dışı piyasalarda açıklanacak veri akışının olmayacağı günde, yurt içinde dış ticaret açığı ile Hazine ve Maliye Bakanlığının Ocak-Mart dönemine ilişkin borçlanma programı takip edilecek. Tahvil piyasasında bugün düşük hacim ile faizlerde yatay seyir beklenebilir.

Hisse Senedi Piyasaları

Şirket ve Sektör Haberleri

Garanti Bankası (GARAN, Nötr): Banka, takipteki krediler portföyünde yer alan 337,2 milyon TL değerindeki kredi kartı, bireysel destek kredisi ve kredili mevduat ve masraf hesabı türündeki kredilere ilişkin tahsili gecikmiş alacaklarını 17,55 milyon TL'ye Güven Varlık Yönetim AŞ.'ye satıldığını açıkladı.

Türk Telekom (TTKOM, Nötr): Şirket CEO'su Paul Doany, 2018 yılının ABD'nin faiz oranlarını yükseltmesi, sıkılaştıran mali koşullar ve ticari korumacılık nedeniyle Türkiye de dahil, gelişmekte olan ekonomilerin birçoğu için kritik bir yıl olduğuna işaret ederken, Türk Telekom'un, tüm bu zor koşullara rağmen stratejik planlarından sapmadığını ve doğru ve net açılımlar gerçekleştirdiğini söyledi. Doany ayrıca, başta 5G olmak üzere yerli ve milli teknolojilerin geliştirilmesi ve uygulanması adına çalışmalarını sürdürdüklerine ve Argela ile Silikon Vadisi'ndeki işbirliği Netsia aracılığıyla 5G alanında geliştirdikleri patentli ürünler ile dünyaya teknoloji ihrac eden konuma geldiklerine işaret etti. Ek olarak Doany, sabit tarafta fiberleşme yatırımları ile birlikte, bir yandan da mobilde 5G'ye hazır altyapıyı sağlama hedefinde olduklarını ve 2019 yılında, etkin yönetim performansıyla karlı büyümeye, sağlam ve güçlü nakit akışı oluşturacak ve büyürken ülke ekonomisine yatırım yapmaya devam edeceklerini belirtti.



Sabit Getirili	Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
	27 Aralık 2018 Perşembe			28 Aralık 2018 Cuma		
	Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT120820T12 (2y)	19,06	19,97	254.000.000	18,84	19,73	9.000.000
TRT181023T19 (5y)	17,18	17,92	0	17,18	17,92	0
TRT080328T15 (10y)	15,97	16,61	2.600.000	15,86	16,49	500.000

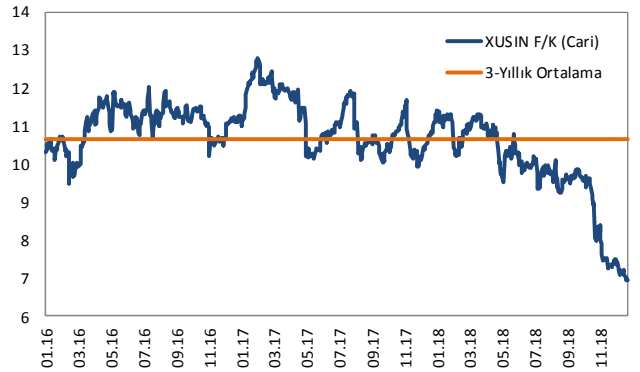
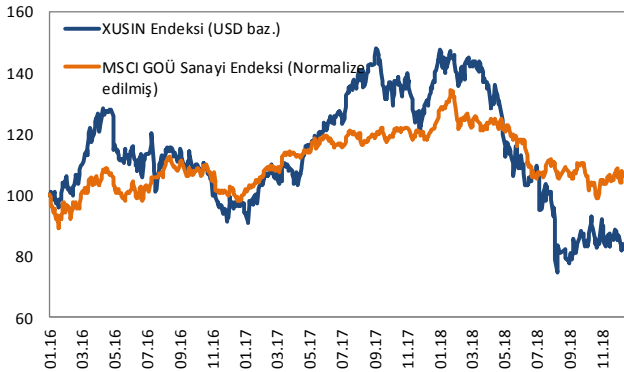
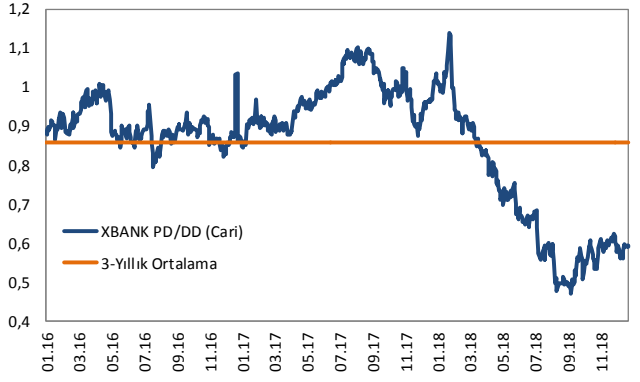
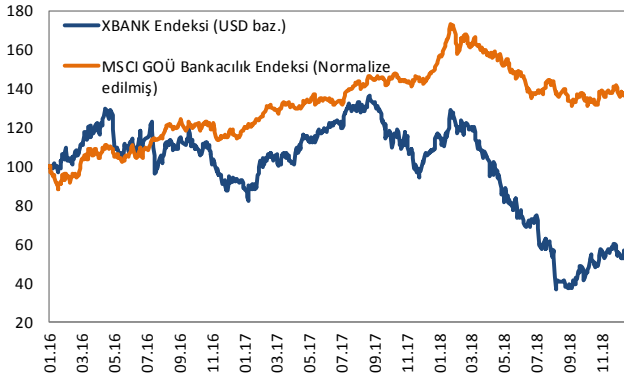
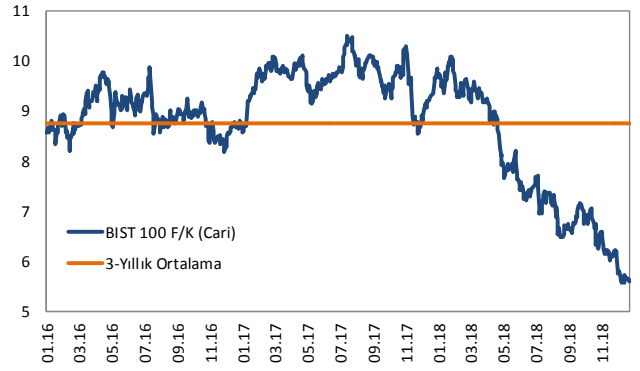
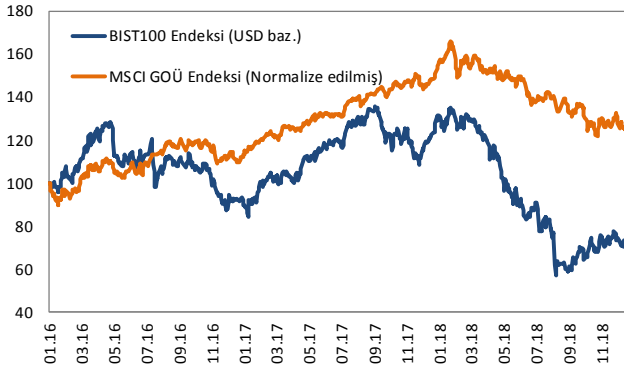
Türk Hava Yolları, QNB Finansbank (THYAO, QNBFB, Nötr): Türk Hava Yolları, QNB Finansbank ile Türk Hava Yolları Yolcu Programı THY Frequent Flyer Programı kapsamındaki THY FFP üyelerine yönelik Miles&Smiles Kredi Kartı verilmesi amacıyla 5 yıl süre ile devam edecek yeni bir işbirliği sözleşmesi imzalandığını açıkladı.

Uşak Seramik (USAK, Pozitif): Şirket, İsrail'deki bayisi Toboul Ceramic Ltd şirketine 2018 yılında 4.862.037 dolar ihracat gerçekleştirdi. Ayrıca, Toboul Ceramic Ltd şirketi ile yapılan görüşmeler sonucunda 2019 yılında 10 milyon dolar ihracat satışı yapılması konusunda da anlaşma sağlandığı bildirildi.

Şekerbank (SKBNK, Nötr): Banka, TSKB ile Hazine ve Maliye Bakanlığı garantisi altında Dünya Bankası'ndan temin edilen "Kapsayıcı Finansmana Erişim Projesi" kredi sözleşmesi kapsamında 3 yıl ana para ödemesiz toplam 6 yıl vadeli olmak üzere 20 milyon dolar tutarında "Aracı Kuruluş Kredi Sözleşmesi" imzalandığını ve alınan kredinin kapsayıcı büyümeye destek olmak amacıyla kadınların işgücüne katılımını destekleyen özel sektör firmalarının ve gelişim potansiyeli bulunan illerdeki KOBİ'lerin finansmanı için kullanıldığını açıkladı.

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.

