

"Bozulan risk algısı güvenli varlık talebini artırıyor"

Kaşıkçı cinayeti soruşturması kapsamında Türkiye'ye gelen BM raportörü Callamard'ın, Adalet Bakanı Sayın Gül ve İstanbul Cumhuriyet Başsavcısı Sayın Fidan ile de görüşmesi bekleniyor.

TÜRK-İŞ'in açıkladığı Ocak ayı "Açlık Yoksulluk Sınırı" raporuna göre dört kişilik bir ailenin sağlıklı, dengeli ve yeterli beslenebilmesi için yapması gereken aylık gıda harcaması tutarı (açlık sınırı) **2.008,66 TL** oldu. Ayrıca rapora göre, Ocak ayında gıda harcamaları ise aylık %3,48, yıllık %24,34 arttı.

AMB Başkanı Draghi, geçtiğimiz aylarda gelen bilgiler doğrultusunda dış talepte zayıflama olduğuna dikkat çekerken, özellikle jeopolitik faktörler ve korumacılık tehdidi ile ilgili belirsizliklerin devam etmesinin ekonomik güvene baskı yaptığını ifade etti. Draghi ayrıca, AMB'nin enflasyon hedefine doğru bir şekilde ilerlemeye devam edilmesini sağlamak için tüm araçlarını kullanmaya hazır olduğunu sözlerine ekledi.

AB'nin yarın düzenlenecek toplantısında Brexit'e ilişkin "acil durum" planının ele alınacağı bildirildi. AB Komisyonu Sözcüsü Schinas, günlük basın toplantısında, 27 üye ülkenin Brexit anlaşmasında mutabık kaldığını ve anlaşmanın müzakereye açık olmadığını yineledi. Ayrıca **İngiliz Parlamentosu** bugün May'ın "Brexit B Planı"nı oylayacak.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında satıcılar seyrin söz konusu. Dün ABD'de görülen negatif seyrin ardından (Dow Jones %-0,84, S&P500 %-0,78), bu sabah vadeli işlemlerde de satıcılar seyrin görülüyor (Dow Jones vadeli %-0,32 S&P 500 vadeli %-0,31). Asya cephesinde de negatif seyrin söz konusu (Shangai %-0,63, KOSPI %-0,16, Hang Seng %-0,53, Nikkei %-0,27). Veri ajandasında yurt içinde veri akışı sakin seyrederken, ABD'de S&P/CS Konut Fiyat Endeksi ve Conference Board Tüketici Güveni verileri takip edilecek.

BIST 100 endeksinde satıcılar seyrin devam edebilir. BIST 100 endeksi dün gelişmekte olan ülke piyasalarında görülen değer kayıplarının paralelinde günü %0,50 düşükle 101.289 seviyesinden kapattı. Dün ABD piyasaları bilançolarda ve şirketlerin ileriye dönük beklentilerinde Çin'e ilişkin yavaşlama endişelerinin öne çıkması sonucunda satıcılar seyrin izledi. Caterpillar hem beklentinin altında gerçekleşen net kar hem de ileriye dönük beklentilerinin de kötümser olması sebebiyle %9,1 değer kaybetti. Nvidia da net kar beklentisini kötüleştiren makro koşullar sebebiyle aşağıya çekmesi sonucunda %13,8 geriledi. Yeni güne başlarken, ABD'de hakim olan negatif havanın Asya ve vadeli piyasalara da yansımalarını gözlemliyoruz. Asya piyasaları da, yavaşlayan Çin ekonomisine ilişkin endişeler ve ticaret savaşları sürecine meydana gelen ilişkin yeni gerilimlerle satıcılar seyrin izliyor. ABD Adalet Bakanlığı'nın, Çin telekomünikasyon devi Huawei'nin CFO'su Meng Wanzhou'nun iade edilmesini resmen talep etmek için Pazartesi günü suç duyurusunda bulunmasıyla yarın başlayacak olan Liu'nun Washington ziyareti öncesinde piyasalardaki risk algısının bozulduğunu görüyoruz. Bugün başlayacak FOMC toplantısında güvercin söylemlerin ön planda olacağı yönündeki beklentilerin dolara güç kaybettirmesinin beraberinde risk iştahındaki azalma Altın ve Japon yeni gibi güvenli varlıklara olan talebi artırıyor. Altın Ons şu saatlerde 1.304 dolar/ons seviyesinden fiyatlanırken, USDJPY paritesi 109 seviyesine doğru geri çekilme yaşıyor. Brent petrol tarafında, Washington'un Venezuela'da kamuya ait olan petrol şirketi PDVSA'ya ABD'ye yaptığı ham ihracatı ciddi şekilde düşürmesi yönünde bir yaptırım başlatmasıyla fiyatlamaların 60 dolar/varil seviyesi üzerindeki seyrini sürdürdüğünü görüyoruz. Ancak küresel büyüme endişeleri ve arz fazlası problemleri hala fiyatlamada baskı unsuru olmayı sürdürüyor. EURUSD paritesi ise, Draghi'nin güvercin söylemlerine rağmen, zayıf dolar sayesinde 1,1430 seviyesi civarında güçlenen bir seyrin izliyor. Yurt içi piyasalarla ilgili olarak, endeksin bugün küresel piyasalardaki satıcılar seyrin etkisinde kalacağını ve güne %0,4 aşağıda başlayacağını tahmin ediyoruz.

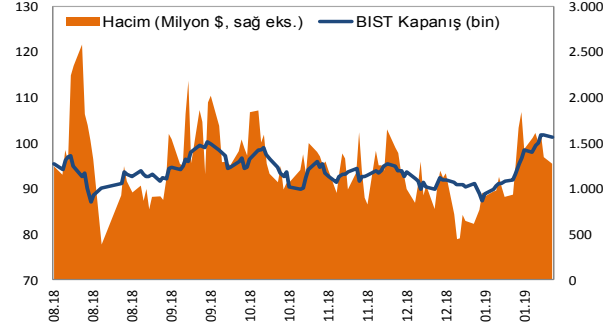
Destekler: 100.900 ve 100.200 / Dirençler: 101.900 ve 102.400

Dolar/TL'de destekler: 5,3100 ve 5,2900 / Dirençler: 5,3500 ve 5,3700

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

GÖRÜNÜM 2019, 05.10.2018

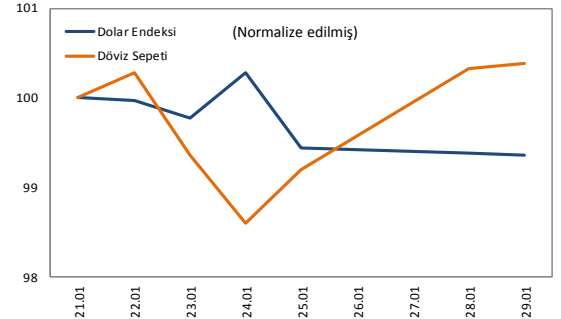
BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	28.01.19	25.01.19	25.01.19	31.12.18	31.12.18
BIST100	101.289,8	-0,5%	-0,5%	11,0%	11,0%
BIST Banka	131.804,0	-1,7%	-1,7%	11,9%	11,9%
BIST Sınai	117.651,3	-0,5%	-0,5%	12,2%	12,2%



Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)					
Değişimler	28.01.19	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	237,0	4,8%	4,8%	-17,3%	205,4%
Türkiye 5 Yıllık	324,3	3,1%	3,1%	-9,6%	98,9%
Türkiye 10 Yıllık	377,8	2,5%	2,5%	-3,6%	51,8%

Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P 500	2.643,9	-0,8%	-0,8%	-4,2%	-1,1%
Dax	11.210,3	-0,6%	-0,6%	-0,4%	-13,2%
Shanghai Bileşik*	2.591,2	-0,2%	-0,4%	0,1%	-21,7%
S&P 500 Vadeli*	2.635,0	-0,3%	-1,1%	-4,5%	-1,5%
Hong Kong*	27.465,5	-0,4%	-0,4%	3,6%	-8,2%

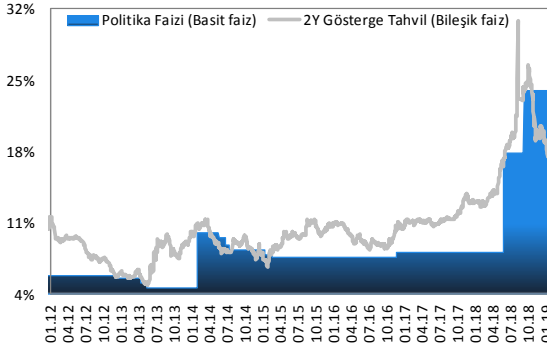
*Değişimler anlık veriyeye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:41:46	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	29.01.19	28.01.19	25.01.19	30.11.18	29.12.17
\$/TL	5,3246	-0,04%	1,1%	2,2%	40,5%
€/TL	6,0872	0,01%	1,3%	3,2%	33,8%
€/S	1,1430	-0,03%	0,2%	1,0%	-4,7%
\$/¥	109,31	-0,03%	-0,2%	-3,7%	-3,0%
£/\$	1,3150	-0,1%	-0,4%	3,1%	-2,7%

Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:41:46	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
belirtilen tarihe göre	29.01.19	28.01.19	25.01.19	30.11.18	29.12.17
Altın	1.303,2	-0,02%	0,0%	6,7%	0,1%
Gümüş	15,7	-0,2%	-0,2%	10,9%	-7,3%
Brent	60,2	0,4%	-2,4%	2,5%	-10,0%
WTI	52,2	0,4%	-2,8%	2,5%	-13,6%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	28.01.2019	25.01.2019	31.12.2018	29.06.2018	29.12.2017
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%24,0 Haftalık Repo Oranı ile, mın TL)	72.000	74.000	105.000	140.000	0
Kotasyon Yoluyla Fonlama Miktarı (%22,5-%25,5 Alt ve Üst Bant, mın TL)	0	0	4.000	1.570	137.408
Toplam Fonlama Miktarı (mın TL)	72.000	74.000	109.000	141.570	137.408
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	24,00%	24,00%	24,06%	17,77%	12,75%

Haftanın ilk işlem gününde piyasalar Çarşamba günü açıklanacak enflasyon raporu ile FED faiz toplantısına odaklanmışken 200 günlük ağırlıklı ortalama seviyesinin altında 3. gün kapanışını yapamayan Türk Lirası 5,33 ile 50 günlük ağırlıklı ortalama seviyesine kadar yükselerek bu seviyeden kapanış yaptı. Satışla TL her ne kadar günün sonunda gelişmekte olan ülke para birimlerinden negatif ayrışsa da işlemlerin mahiyeti piyasa tarafından kar realizasyonu olarak değerlendirildi. Tahvil piyasasında ise verim eğrisinde önemli bir değişikliğin gerçekleşmediği günde 2 ve 5 yıllık gösterge kıymetlerde işlem gerçekleşmezken, oluşan 712 milyon TL'lik hacmin orta ve uzun vadeli kıymetlere yayıldığı izlendi. Bu çerçevede 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizinde bir değişiklik olmazken, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise 8 baz puan gerileyerek %15,36 seviyesinden günü tamamladı. TL likidite tarafında ise TCMB 4 milyar TL'lik repo dönüşüne karşın 2 milyar TL'lik haftalık repo ihalesi açarken toplam fonlama tutarı 72 milyar TL'ye geriledi ve ortalama fonlama maliyeti %24,00 seviyesinde oluştu. Bugün yurt içinde önemli bir veri açıklaması bulunmazken yurt dışında ABD'de Ocak ayı tüketici güveni, Kasım ayı dış ticaret rakamı ve dayanıklı tüketim malı siparişi verileri takip edilecekken tahvil piyasasında faizlerin mevcut seviyelerini koruması beklenebilir.

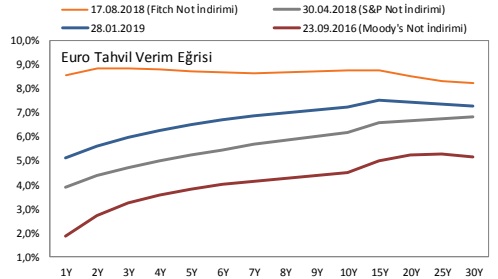
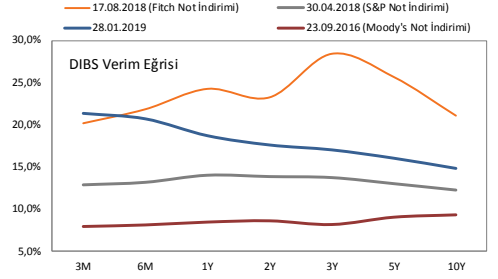
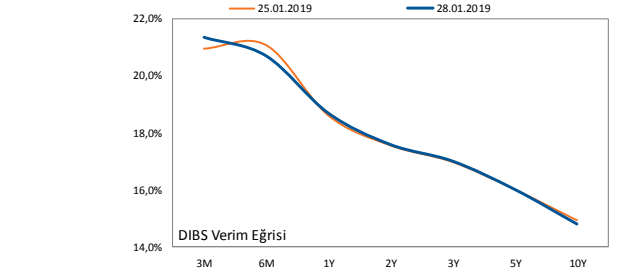
Hisse Senedi Piyasaları

Şirket ve Sektör Haberleri

İş Bankası (ISCTR, Nötr): Banka, yurt dışında ihraç edilmek üzere gerçekleştirilmesi planlanan tahvil, bono veya benzeri türden borçlanma aracı ihracı için Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvurunun Sermaye Piyasası Kurulu onaylandığını açıkladı.

Koç Holding (KCHOL, Nötr): Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun onay tarihinden itibaren 1 yıllık dönem içerisinde bir veya birden fazla ihraç yoluyla Türkiye dışında satılmak üzere gerçekleştirilecek toplamda 1 milyar dolar veya muadili tutarına kadar borçlanma aracı ihracına karar verildiğini ve bu karar kapsamında, Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru bugün yapılacağını bildirdi.

Anadolu Holding (AGHOL, Nötr): Şirket, gayriifal durumdaki bağlı ortaklığı Anadolu Termik Santralleri Elektrik Üretim A.Ş.'in %100'üne sahip olması sebebiyle, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 155. maddesinde ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20. maddelerinde düzenlenen kolaylaştırılmış birleşme hükümleri uyarınca düzenlenen devralma suretiyle kolaylaştırılmış usulde birleşmesine ilişkin Birleşme Sözleşmesi'nin imzalandığını açıkladı.



Sabit Getirili		Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
		25 Ocak 2019 Cuma			28 Ocak 2019 Pazartesi		
		Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT120820T12	(2y)	17,43	18,19	2.000.000	17,43	18,19	0
TRT181023T19	(5y)	16,32	16,99	0	16,32	16,99	0
TRT080328T15	(10y)	14,89	15,44	4.000.000	14,81	15,36	1.600.000

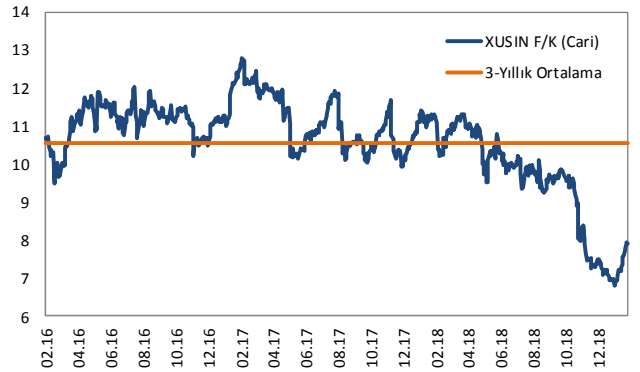
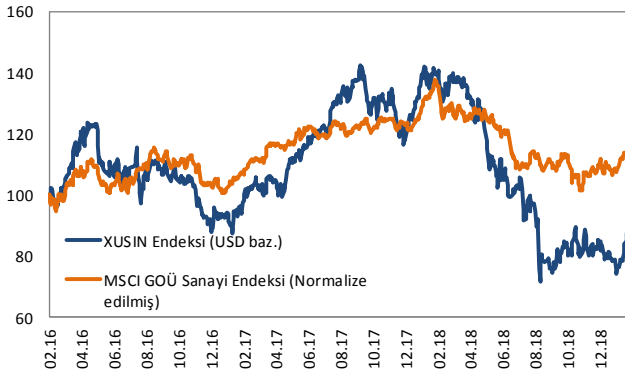
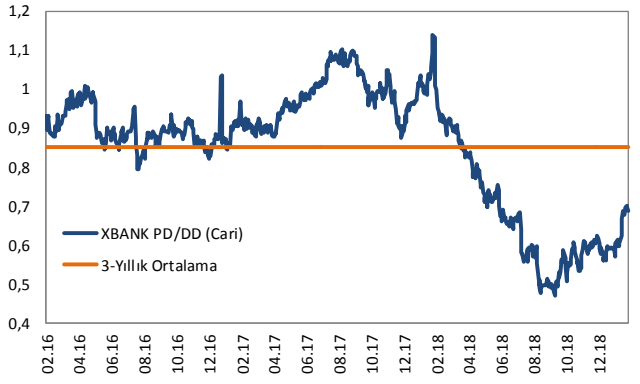
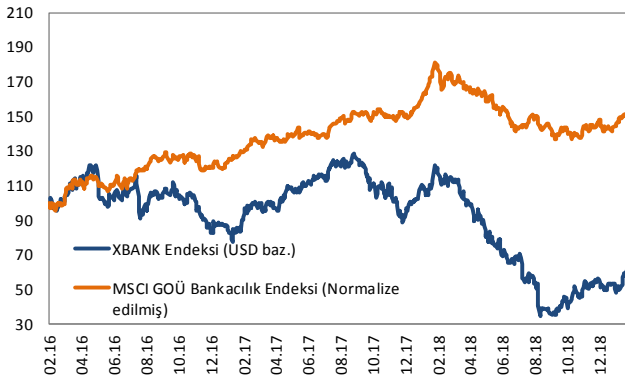
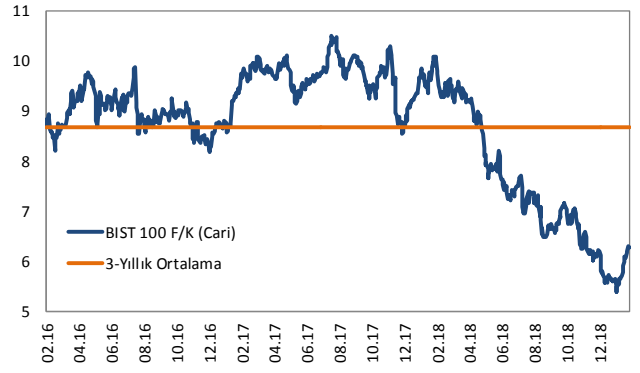
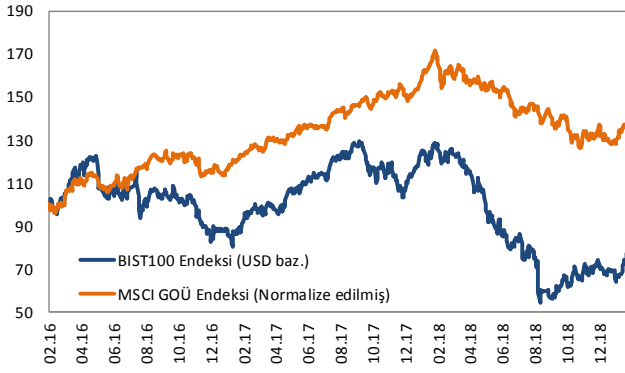
Şekerbank (SKBNK, Nötr): Banka, uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings'in, bankanın Uzun Vadeli Yerel ve Yabancı Para Notu'nu "B", Kısa Vadeli Yerel ve Yabancı Para Notu'nu "B", Finansal Kapasite Notu'nu "b", Destek Notu'nu "5" ve görünümünün de "negatif" olarak teyit ettiğini ve Uzun Vadeli Ulusal Kredi Notu'nu da "BBB-(tur)" olarak açıkladığını bildirdi.

Anadolu Efes (AEFES, Nötr): Şirket, Mayıs 2017 tarihinden bu yana üretim yapılmayan İstanbul Merter Fabrikası'nda, 28.01.2019 tarihinde üretim ekipmanlarının sökümü sırasında teknik bir aksaklık sonucunda meydana gelen yangının itfaiyenin müdahalesi ile saat 12:45 itibarıyla büyük oranda kontrol altına alındığını ve görevli personelin tahliyesinin hızlı olarak sağlanıp herhangi bir yaralanma ve can kaybının bulunmadığını açıkladı.

Doğtaş Kelebek (DGKLB, Nötr): İstanbul Uluslararası Derecelendirme Hizmetleri A.Ş., Doğtaş Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Turkrating arasında yapılan derecelendirme sözleşmesinin müşteri talebi ile vadesinde yenilenmediğinden dolayı Turkrating tarafından 28 Şubat 2018 tarihinde verilen kredi derecelendirme raporu ve notlarının, 28 Şubat 2019 itibarı ile geçerliliğini yitireceğini 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.

