

"Ticaret savaşlarına ilişkin olumlu beklentiler volatilitenin gerilemesinde etkili oluyor"

Antalya'da düzenlenen "Adım Adım Ekonomi" programında konuşan **Hazine ve Maliye Bakanımız Sayın Albayrak**, enflasyonla mücadele programının devam ettireceğini açıkladı. Bakan Albayrak firmaları enflasyonla mücadele konusunda daha güçlü sorumluluk almaya davet etti. Bakan Albayrak ayrıca, Japon Yeni cinsinden samuray bono ihracı görüşmelerine başladıklarını ifade etti.

Türk Eximbank, uluslararası piyasalarda 5 yıl vadeli 500 milyon dolar tutarında bir tahvil ihracı gerçekleştirdi. Söz konusu ihracın, ihracatçıların kredi kullanırken ağırlıklı olarak tercih ettiği para birimi olan euroya yapılacak swap sonrası maliyetinin Euribor+500 baz puan civarında olması öngörüldü. ABD, Avrupa ve Asya'dan olmak üzere geniş bir coğrafyadan yatırımcının ilgi gösterdiği tahvil ihracına yaklaşık 4 katı, 1,9 milyar dolar talep geldi.

TCMB'nin Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı bugün Ankara'da yapılacak. Toplantı ile 37 milyar TL'lik kâr Hazine'ye devredilecek.

Atlanta Fed'in eski Başkanı Lockhart, Fed'in faiz artırımlarına ara vermesinin sıkılaştırma sürecinin sonunun geldiği anlamı taşımadığını ve fonlama faizinin nötr seviyeye gelmesi için iki artırımı daha ihtiyaç olacağını söyledi.

Euro Bölgesi Aralık ayı TÜFE verisi manşet ve çekirdek bazda yıllık olarak sırasıyla %1,6 ve %1,0 artışlar göstererek beklentilere paralel geldi.

İngiliz hükümeti yetkilileri, **Başbakan May'in** Pazartesi günü parlamentoya sunacağı Brexit B planının 29 Ocak'ta oylanacağını açıkladı.

Çin Ticaret Bakanlığı, Başbakan yardımcısı Liu'nun Washington yönetimi ile ticaret görüşmelerinin sonraki turu için 30-31 Ocak tarihlerinde ABD'ye gideceğini belirtti.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında alıcılı seyir söz konusu. Dün ABD'de görülen pozitif seyrin ardından (Dow Jones %0,67, S&P 500 %0,76), bu sabah vadeli işlemlerde de alıcılı seyir görülüyor (Dow Jones vadeli %0,31, S&P 500 vadeli %0,21), Asya cephesinde ise ağırlıklı pozitif seyir söz konusu (Shanghai %0,96, KOSPI %0,60, Hang Seng %1, Nikkei %1,32). Veri ajandasında bugün yurt içinde veri akışı sakin seyrederken, ABD'de sanayi üretimi verisinin beraberinde Fed üyelerinin konuşmaları, Euro Bölgesi'nde cari işlemler dengesi verisi, İngiltere'de perakende satışları verisi izlenecek.

BIST 100 endeksinde alıcılı seyir görülmesini bekliyoruz. BIST 100 endeksi dün bankacılık hisselerindeki alımlar öncülüğünde %1,47 yükselişle 96.817 puandan kapattı. Yeni güne başlarken, yalanlanmış olmasına rağmen Trump yönetimi yetkililerinin, finansal piyasaları desteklemek ve Beijing ile yürütülen müzakere sürecini rahatlatmak amacıyla Çin ürünlerine uygulanan gümrük vergisini düşürmeyi düşündükleri yönündeki haberin dün ABD piyasalarında yarattığı olumlu havanın bu sabah Asya ve vadeli piyasalara da büyük ölçüde yansıtıldığını gözlemliyoruz. İyimser beklentiler, piyasalarda volatilitenin gerilemesinde etkili olarak güvenli varlıklara olan talebi azaltıyor. Ancak EURUSD'de veri kaynaklı görülen zayıflama ve GBPUSD'de ikinci referandum konuşmaları sebebiyle görülen artış sonrası yaşanan stabilizasyonun dolara değer kazandırdığını takip ediyoruz. Brent petrol tarafında da, hem OPEC aylık raporunda Aralık ayında üretimin 751.000 varil azalarak 31,58 milyon varil seviyesine gerileyerek aylık bazda son iki yılın en belirgin düşüşü kaydetmesi, hem de ticaret savaşları sürecine ilişkin olumlu beklentilerle fiyatlamamızın 61 dolar/varil seviyesi üzerindeki seyrini sürdürdüğünü gözlemliyoruz. Yurt içinde ise, hem yükselen petrol fiyatları hem de bu ayın enflasyon oranında baskı yaratabilecek gıda fiyatları gelişimi doğrultusunda bir miktar kar satışı olabileceği beklentisiyle, endeksin yatay aşağı bir seyir izleyebileceğini tahmin ediyoruz.

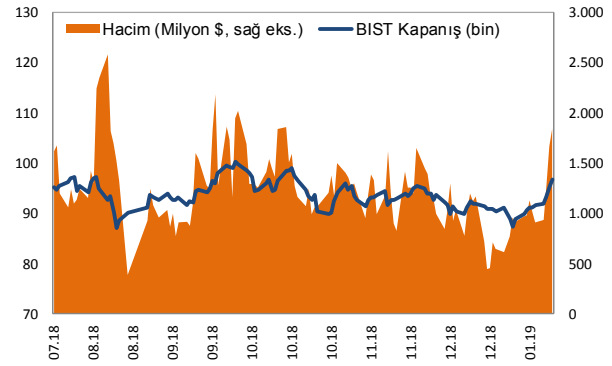
Destekler: 96.100 ve 95.400 / Dirençler: 97.500 ve 98.300

Dolar/TL'de destekler: 5,3300 ve 5,3100 / Dirençler: 5,3700 ve 5,3900

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

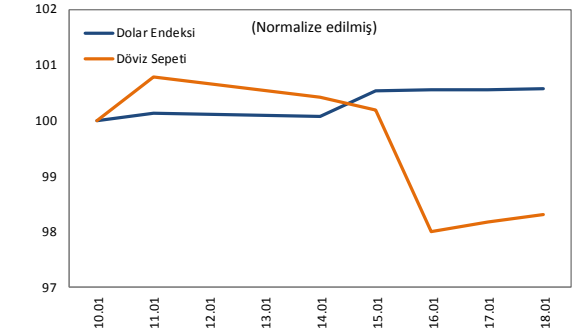
GÖRÜNÜM 2019, 05.10.2018

BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	17.01.19	16.01.19	11.01.19	31.12.18	29.12.17
BIST100	96.817,4	1,5%	5,6%	6,1%	-16,1%
BIST Banka	132.147,1	2,9%	14,1%	12,2%	-22,9%
BIST Sınai	109.801,6	0,9%	1,9%	4,7%	-15,2%



Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P 500	2.636,0	0,8%	1,5%	-4,5%	-1,4%
Dax	10.918,6	-0,1%	0,3%	-3,0%	-15,5%
Shanghai Bileşik*	2.583,6	0,9%	1,2%	-0,2%	-21,9%
S&P 500 Vadeli*	2.641,0	0,2%	1,8%	-4,3%	-1,3%
Hong Kong*	27.033,5	1,0%	1,4%	2,0%	-9,6%

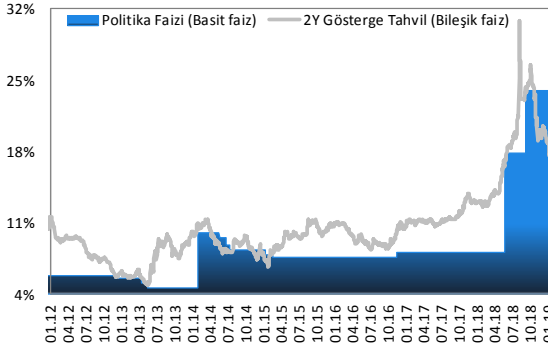
*Değişimler anlık veriye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:27:51	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	18.01.19	17.01.19	11.01.19	30.11.18	29.12.17
\$/TL	5,3515	0,2%	-1,8%	2,7%	41,2%
€/TL	6,0963	0,1%	-2,5%	3,3%	34,0%
€/\$/	1,1389	-0,1%	-0,7%	0,7%	-5,1%
\$/¥	109,40	0,2%	0,8%	-3,6%	-2,9%
£/\$	1,2978	-0,05%	1,1%	1,8%	-4,0%

Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:27:51	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
belirtilen tarihe göre	18.01.19	17.01.19	11.01.19	30.11.18	29.12.17
Altın	1.291,1	-0,02%	0,3%	5,7%	-0,9%
Gümüş	15,5	-0,3%	-0,8%	9,2%	-8,7%
Brent	61,8	0,9%	2,1%	5,2%	-7,6%
WTI	52,7	1,2%	2,1%	3,4%	-12,8%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	17.01.2019	16.01.2019	30.11.2018	30.03.2018	29.12.2017
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%24,0 Haftalık Repo Oranı ile, mın TL)	88.000	93.000	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)	88.000	93.000	133.000	132.411	111.594
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	24,00%	24,00%	24,00%	12,75%	12,75%

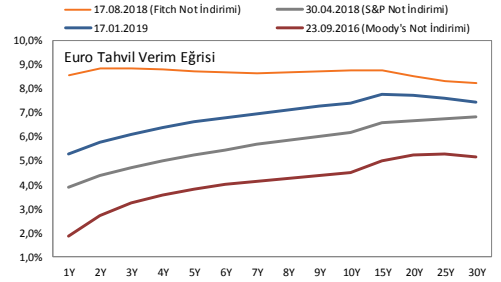
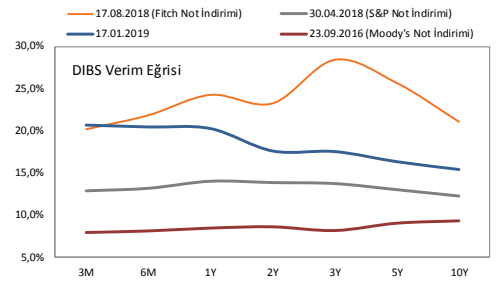
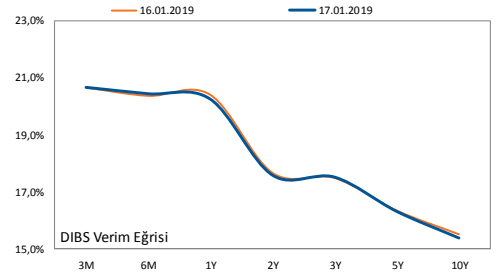
Önceki gün TCMB'nin faizleri sabit bırakmasının ardından USD/TL paritesinde dün sakin seyir izlendi. Gelişmekte olan ülke para birimlerinin dolara karşı genel olarak değer kaybettiği günde Türk Lirası da %0,45 değer kaybetti ve günü 5,37 seviyesinden tamamladı. Tahvil piyasasında ise toplam işlem hacmi önceki güne göre gerileyerek 1,1 milyar TL olurken, işlemlerin orta ve uzun vadeli kıymetlerde yoğunlaştığı izlendi. Bu çerçevede 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi 14 baz puan yükselerek %18,36, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise 6 baz puan gerileyerek %15,92 seviyesinden günü tamamladı. TL likidite tarafında ise TCMB 41 milyar TL'lik repo dönüşüne karşın 36 milyar TL'lik haftalık repo ihalesi açarken bu işlemler sonunda toplam fonlama tutarı 88 milyar TL'ye geriledi ve ortalama fonlama maliyeti ise %24,00 seviyesinde oluştu. Bugün yurt içinde açıklanacak veri bulunmazken, yurt dışı tarafa Euro Bölgesinde cari işlemler dengesi ile ABD'de sanayi üretimi verileri takip edilecek. Tahvil piyasasında yeni günde faizlerin mevcut seviyelerini koruması beklenebilir.

Hisse Senedi Piyasaları

Şirket ve Sektör Haberleri

Şok Marketler (SOKM, Nötr): Şirket, 31.12.2017 tarihi itibarıyla 5.100 adet olan Şok mağaza sayısının 31.12.2018 itibarıyla 6.100 mağazaya; 264 adet Şok Mini mağazası ile birlikte toplam mağaza sayısının 31.12.2018 itibarıyla 6.364'e ulaştığını açıkladı. Ayrıca şirket, halka arz tarihi itibarıyla izahnamenin "Risk Faktörleri" başlığı altında kamuya açıklanan şirketin garantörlüğüne ilişkin olarak; halka arzdan elde edilen gelirlerin bir kısmı ile söz konusu kredi borçlarının ödenmesini müteakip bankalar nezdindeki süreç tamamlandığını ve sendikasyon bankaları ile akdedilen Tadil Protokolü tahtında, şirketin sendikasyon kredisi ile ilgili garantörlüğünün sona erdiğini bildirdi.

Çemtaş Çelik, Bursa Çimento (CEMTS, BUCIM, Nötr): Şirket, sahip olduğu Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş. iştirak hisselerinin yaklaşık 18,7 milyon dolar üzerinden belirlenen şartlarda satılmasına ilişkin 22 Şubat 2019 tarihli yaklaşık 4,7 milyon dolar USD tutarındaki son ödemenin aynı şartlar ve ödeme tarihine kadar kararlaştırılan faizi ile birlikte 24 Haziran 2019 tarihinde 1 milyon dolar + faiz, 22 Temmuz 2019 tarihinde 1 milyon dolar + faiz, 22 Ağustos 2019 tarihinde 1 milyon dolar + faiz, 23 Eylül 2019 tarihinde 1 milyon dolar + faiz ve 22 Ekim 2019 tarihinde 673.250 dolar + faiz olarak ödenmesine ilişkin Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.'nin yaptığı teklifin kabulüne karar verildiğini açıkladı.



Sabit Getirili		Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
		16 Ocak 2019 Çarşamba			17 Ocak 2019 Perşembe		
		Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT120820T12	(2y)	17,46	18,22	41.550.000	17,59	18,36	17.182.000
TRT181023T19	(5y)	16,32	16,99	13.000.000	16,32	16,99	12.524.000
TRT080328T15	(10y)	15,39	15,98	31.800.000	15,33	15,92	2.598.000

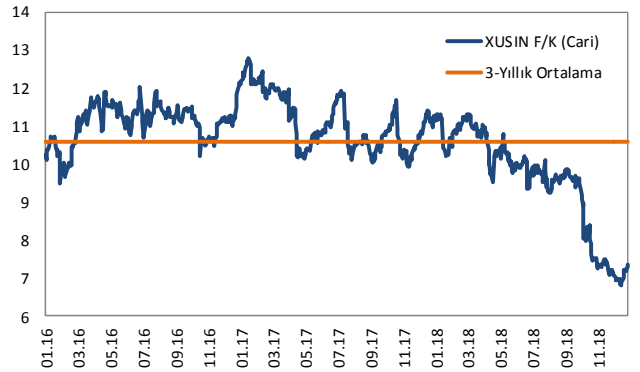
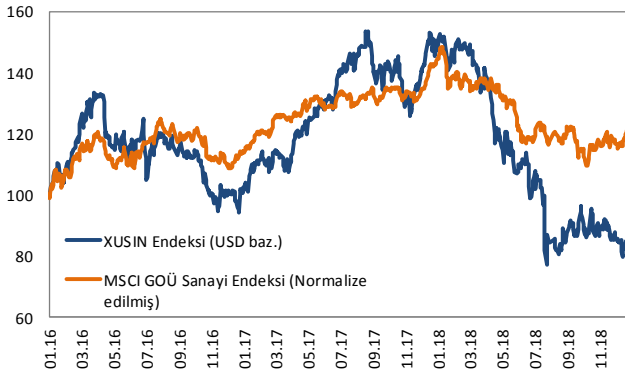
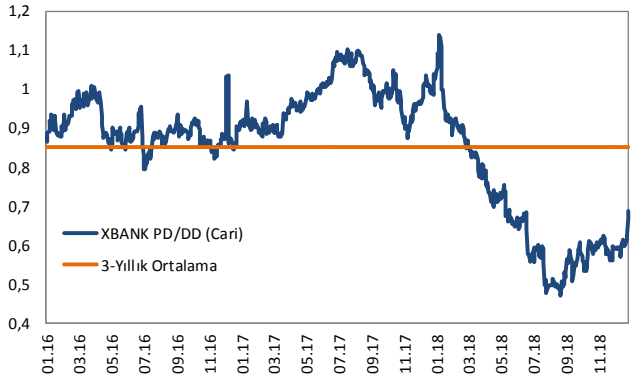
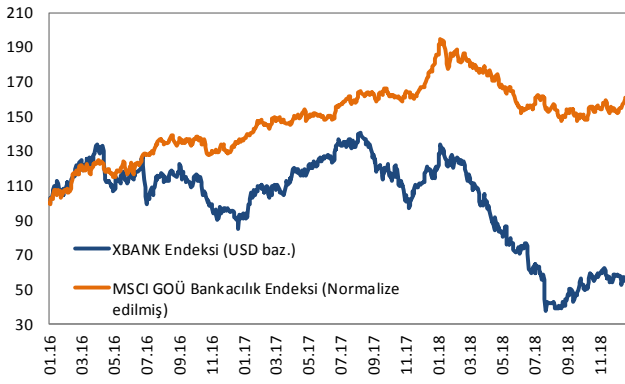
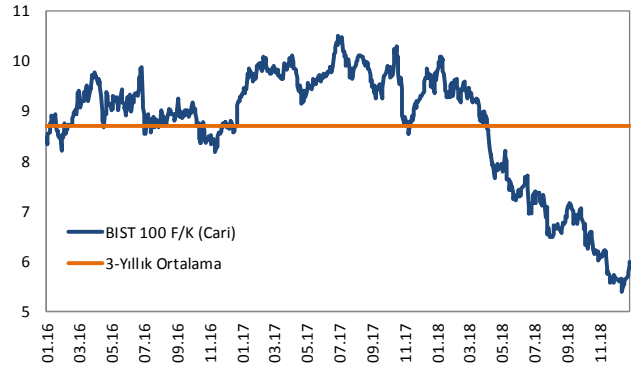
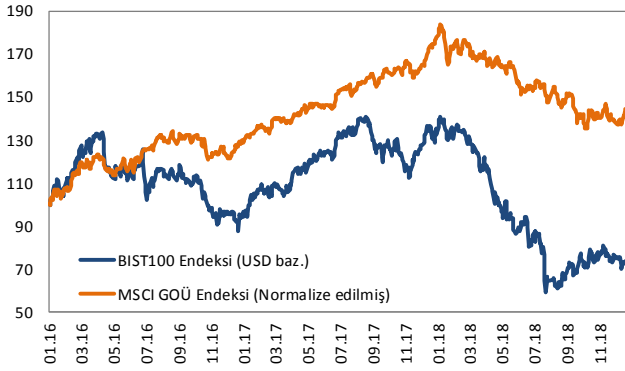
Safkar Klima (SAFKR, Pozitif): Şirket, BMC Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Azerbaycan'a ihracatını yapacağı 300 adet otobüs için ilave 1.4 milyon Euro'luk klima siparişi alındığını ve söz konusu sipariş kapsamında teslimatların 2019 yılında gerçekleştirileceğini açıkladı.

Anadolu Hayat Emeklilik (ANHYT, Nötr): Şirket, 01.01.2018-31.12.2018 dönemine ait brüt prim üretiminin, hayat dalında 639,2 milyon TL, hayat dışında ise 982,9 milyon TL olmak üzere toplamda 640,2 milyon TL olarak gerçekleştiğini ve toplamda yıllık %11,2 artış gösterdiğini bildirdi.

Denizbank, Deniz GYO (DENİZ, DZGYO, Negatif): Sermaye Piyasası Kurulu kararı uyarınca devreye alınan Volatilite Bazlı Tedbir Sistemi (VBTS) kapsamında DZGYO.E paylarında 18/01/2019 tarihli işlemlerden (seans başından) 01/02/2019 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır. VBTS kapsamında DZGYO.E paylarında uygulanmakta olan açığa satış ve kredili işlem yasağı brüt takas uygulaması ile birlikte 01/02/2019 tarihine (seans sonuna) kadar devam edecektir. Ek olarak, VBTS kapsamında, DENİZ.E payları 18/01/2019 tarihinden (seans başından) itibaren 01/02/2019 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

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.

