

"Artan risk iştahı ve olumlu jeopolitik gelişmeler endeksi destekleyebilir"

Sayın Cumhurbaşkanımız Erdoğan, dün gece ABD Başkanı Trump ile telefonda görüştü. Cumhurbaşkanlığı kaynaklarından edinilen bilgiye göre görüşmede, ikili ilişkilerin yanı sıra Suriye'de yaşanan son gelişmeler ele alındı. Sayın Erdoğan ayrıca, Türkiye'nin Mübiç bölgesinde güvenliği vakit kaybetmeden devralmaya hazır olduğunu, PKK ve PKK'nın Suriye'deki uzantılarının Suriye'nin kuzeydoğusunu istikrarsızlaştırmaya dönük eylemlerine izin verilmeyeceğini vurguladı.

ABD'li senatör Graham, Cumhurbaşkanımız Erdoğan, Dışişleri Bakanımız Çavuşoğlu, Millî Savunma Bakanımız Akar ile yaptığı görüşmelerden sonra basın toplantısı düzenledi. Görüşmelerinde Suriye konusunun öne çıktığını aktaran Graham, Obama dönemindeki ABD stratejisinin hatalı olduğunu belirterek, PYD/YPG'nin silahlandırılması planını öğrendiğinde bunun Türkiye için anlamını çok iyi bildiğini belirtti

TCMB 33,7 milyar TL'lik kâr payı avansının hissedarlara dağıtımına başladığını bildirdi. Hazine %55,12'lik pay ile TCMB'nin en büyük hissedarı konumunda. Ayrıca, Banka tarafından zorunlu karşılıklara ilişkin yeni bir düzenleme yapıldı. Bu bağlamda, Banka resmi kurum mevduatının zorunlu karşılıklara tabi yükümlülükten hariç tutulmasına karar verdi.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında pozitif ağırlıklı seyir söz konusu. Haftanın son işlem gününde ABD'de görülen pozitif seyrin ardından (Dow Jones %1,38, S&P 500 %1,32), bu sabah vadeli işlemlerde de satıcı seyrin görülüyor (Dow Jones vadeli %-0,23, S&P 500 vadeli %-0,19), Asya cephesinde ise pozitif seyrin söz konusu (Shanghai Bileşik* %0,62, KOSPI %0,09, Hang Seng %0,43, Nikkei %0,36). Veri ajandası bugün yurt içinde ve yurt dışında veri akışının sakin seyredeceğine işaret ediyor. Bugün ABD piyasaları Martin Luther King Jr. Günü sebebiyle kapalı olacak.

BIST 100 endeksinde alıcılı seyrin devam etmesini bekliyoruz. BIST 100 endeksi haftanın son işlem gününde küresel piyasalarda risk iştahının artmasının etkisiyle %1,69 yükselişle 98.454 puandan kapattı. Geçtiğimiz Cuma günü, ABD'de ticaret savaşları sürecine ilişkin olumlu beklentilerin piyasalarda yarattığı iyimser hava, ticaret müzakereleri kapsamında Çin'in 6 yıl boyunca ABD'den yapacağı ithalatı artırmaması teklif etmesiyle desteklendi. Bu aksiyonla 2024 yılına kadar ABD'nin Çin ile ticaretinden olan dış ticaret açığının sıfırlanması amaçlanıyor. Yaşanan gelişmelerin piyasalarda risk algısını güçlendirmesi sonucunda ABD piyasaları haftayı alıcılı kapattı. Yeni güne başlarken, ABD piyasalarında görülen olumlu havanın, Asya piyasalarında beklentilere paralel açıklanan Çin büyüme verisi ile desteklendiğini görüyoruz. Dünyanın ikinci büyük ekonomisi olan Çin 2018 yılında beklentilere paralel olarak %6,6 olarak son 28 yılın en düşük seviyesinde büyüme kaydetti. 4Ç18 büyümesinde de ülkenin performansı %6,4 seviyesinde gerçekleşerek piyasa beklentisini karşıladı. Açıklanan rakamlar aşağı yönlü revize edilmiş olan 2017 yılı büyümesi %6,8'in altında bulunuyor. Veri, beklentilere paralel gelmiş olsa da, hem üretici fiyatları verisindeki görünümün hem de yeni ihracat siparişlerinin ülkenin küresel anlamda güçlenmesini sağlıyor. Altın tarafında ise, hem iyileşen risk iştahı hem de güçlü doların baskı yarattığını gözlemliyoruz. Öte yandan, bugün İngiltere Başbakanı May'in sunması beklenen Brexit B planı öncesinde ise EURUSD ve GBPUSD pariteleri yatay seyir izliyor. Brent petrol tarafında ise fiyatlamanın Çin'in ABD ile arasında gerçekleşen dış ticaret fazlasını sıfırlamaya yönelik attığı adımla 63 dolar/varil seviyesine yakınsadığını gözlemliyoruz. Yurt içinde ise, ABD ve Türkiye arasındaki olumlu jeopolitik ilişkilerin Türk varlıklarını destekleyeceğini düşünüyoruz. Ancak Brent petrol fiyatlarındaki ivmelenmenin kazançları kısmen sınırlayabileceğini gözardı etmemek gerekir. Ayrıca, bugün ABD piyasaları kapalı olacağından hacim de düşük olabilir. Bu doğrultuda, endeksin bugün güne %0,4 yukarıda başlayacağını tahmin ediyoruz.

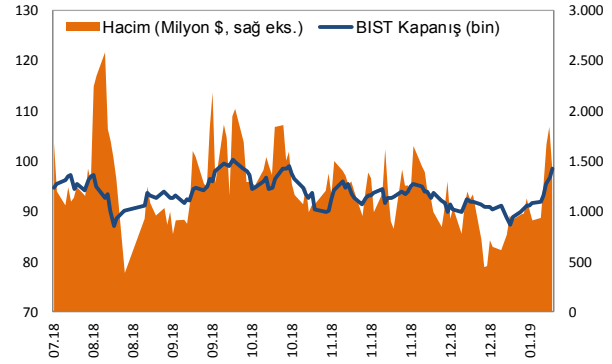
Destekler: 97.360 ve 96.100 / Dirençler: 99.600 ve 100.600

Dolar/TL'de destekler: 5,3000 ve 5,2800 / Dirençler: 5,3400 ve 5,3600

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

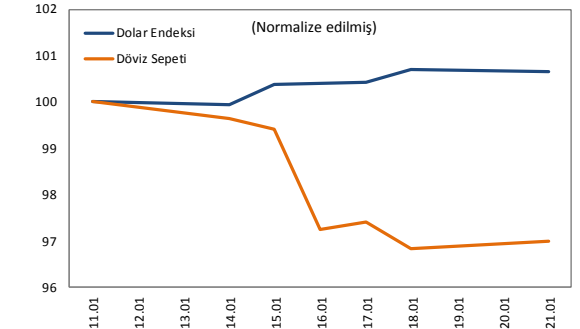
GÖRÜNÜM 2019, 05.10.2018

BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	18.01.19	17.01.19	11.01.19	31.12.18	29.12.17
BIST100	98.454,9	1,7%	7,4%	7,9%	-14,6%
BIST Banka	132.283,3	0,1%	14,2%	12,4%	-22,8%
BIST Sınai	112.817,4	2,7%	4,7%	7,6%	-12,8%



Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P 500	2.670,7	1,3%	2,9%	-3,2%	-0,1%
Dax	11.205,5	2,6%	2,9%	-0,5%	-13,3%
Shanghai Bileşik*	2.610,9	0,6%	2,2%	0,9%	-21,1%
Kospi*	2.125,0	0,03%	2,4%	1,3%	-13,9%
Hong Kong*	27.214,6	0,5%	2,1%	2,7%	-9,0%

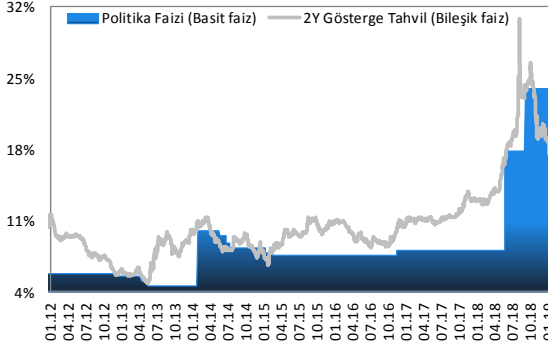
*Değişimler anlık veriye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:34:13	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	21.01.19	18.01.19	18.01.19	30.11.18	29.12.17
\$/TL	5,3327	0,1%	0,1%	2,3%	40,7%
€/TL	6,0500	-0,1%	-0,1%	2,6%	33,0%
€/\$/	1,1375	0,1%	0,1%	0,5%	-5,2%
\$/¥	109,57	-0,2%	-0,2%	-3,4%	-2,8%
£/\$	1,2869	-0,03%	0,0%	0,9%	-4,8%

Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:34:13	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
belirtilen tarihe göre	21.01.19	18.01.19	18.01.19	30.11.18	29.12.17
Altın	1.281,2	0,02%	0,0%	4,9%	-1,6%
Gümüş	15,3	-0,3%	-0,3%	7,8%	-9,8%
Brent	62,9	0,4%	0,4%	7,2%	-5,9%
WTI	54,0	0,4%	0,4%	6,0%	-10,6%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	18.01.2019	17.01.2019	30.11.2018	30.03.2018	29.12.2017
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%24,0 Haftalık Repo Oranı ile, mın TL)	89.000	88.000	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)	89.000	88.000	133.000	132.411	111.594
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	24,00%	24,00%	24,00%	12,75%	12,75%

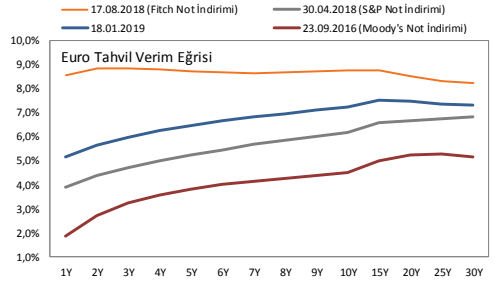
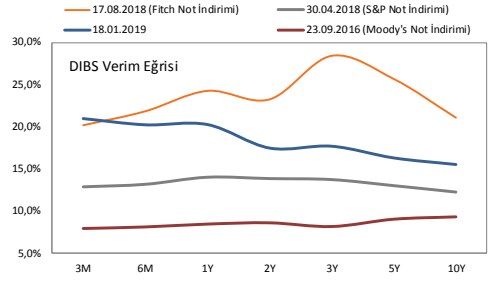
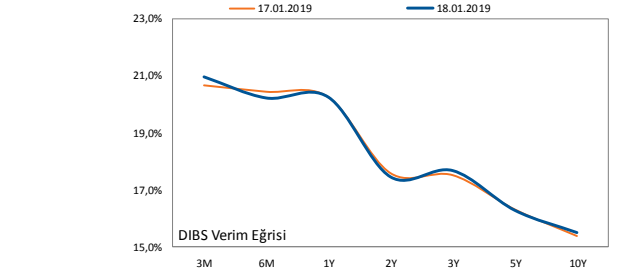
TCMB'nin faiz kararı sonrası USD/TL paritesinde izlenen iyimserlik haftanın son işlem gününde de devam etti. Gün içinde 5,33-5,37 bandında sakin seyreden USD/TL paritesi haftaıy 5,34 seviyesi ile tamamladı. Haftalık bazda ise gelişmekte olan ülke kurları içinde dolara karşı pozitif ayrıışan Türk Lirası %2,13 değer kazandı. Tahvil piyasasında ise toplam işlem hacmi önceki güne göre gerileyerek 0,8 milyar TL olurken, işlemlerin kısa vadeli kıymetlerde yoğunlaştığı izlendi. Bu çerçevede 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi 17 baz puan gerileyerek %18,19, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise 14 baz puan yükselerek %16,06 seviyesinden günü tamamladı. TL likidite tarafında ise TCMB 40 milyar TL'lik repo dönüşüne karşın 41 milyar TL'lik haftalık repo ihalesi açarken bu işlemler sonunda toplam fonlama tutarı 89 milyar TL'ye yükseldi ve ortalama fonlama maliyeti ise %24,00 seviyesinde oluştu. Bugün yurt içinde fiyatlamaları etkileyecek veri açıklaması bulunmazken, ABD piyasaları ise tatil nedeniyle kapalı olacak. Tahvil piyasasında yeni günde işlem hacimlerinin sınırlı ve faizlerin yatay seyretmesi muhtemel görülmekte.

Hisse Senedi Piyasaları

Şirket ve Sektör Haberleri

Akbank (AKBNK, Nötr): Banka, çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle 1,2 milyar TL artırılarak 5,2 milyar TL'ye çıkarılması kapsamında 3 milyar TL özkaynak artışı sağlanmasına ilişkin yeni pay alma hakkı kullanılması işlemlerinin 03.01.2019 ile 17.01.2019 tarihleri arasında 15 gün süreyle gerçekleştirildiğini ve yeni pay alma haklarının kullanım süresi içinde kullanılmayan payların toplam nominal değerinin 1.477.315,049 TL olup, kalan payların 1 Kuruş (0,01 TL) nominal değerli her bir pay için 0,025 TL (toplam 1 TL nominal değerli bir lot pay için 2,5 TL) yeni pay alma fiyatından aşağı olmamak üzere 22 - 23 Ocak 2019 tarihleri arasında 2 iş günü süreyle Borsa İstanbul A.Ş.'de Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan halka arz edileceğini açıkladı.

Vakıfbank (VAKBN, Nötr): Banka Genel Müdürü Mehmet Emin Özcan, ülkenin kur saldırlarına maruz kaldığını, kurla birlikte piyasa faiz oranlarının da bir şok yaşadığını ve bankalar olarak, genel algının aksine faizlerin artmasından olumsuz etkilendiklerini söylerken, önumüzdeki 2 yılın dengelenme yılı olacağını ve Yeni Ekonomi Programı dahilinde öngörülenlerin birer birer gerçekleştiğini belirtti. Banka Genel Müdür Yardımcısı Şuayyip İlbilgi ise, 2019'da %2,3 oranında büyüme beklediklerini ve enflasyon beklentilerinin ise %15,9 olduğunu ifade etti.



Sabit Getirili		Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
		17 Ocak 2019 Perşembe			18 Ocak 2019 Cuma		
		Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT120820T12	(2y)	17,59	18,36	17.182.000	17,45	18,19	138.000.000
TRT181023T19	(5y)	16,32	16,99	12.524.000	16,32	16,99	
TRT080328T15	(10y)	15,33	15,92	2.598.000	15,33	16,06	28.500.000

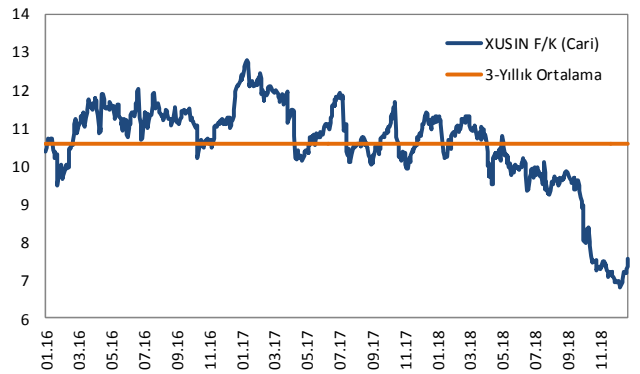
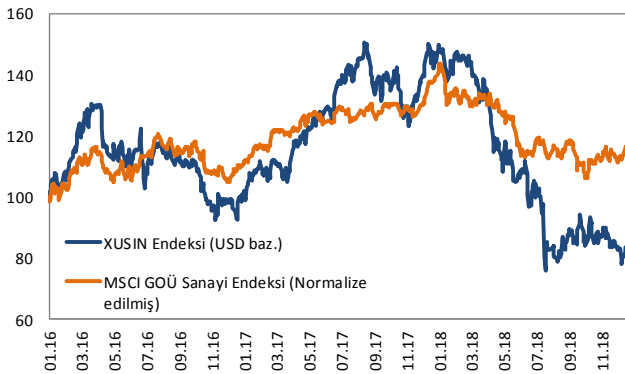
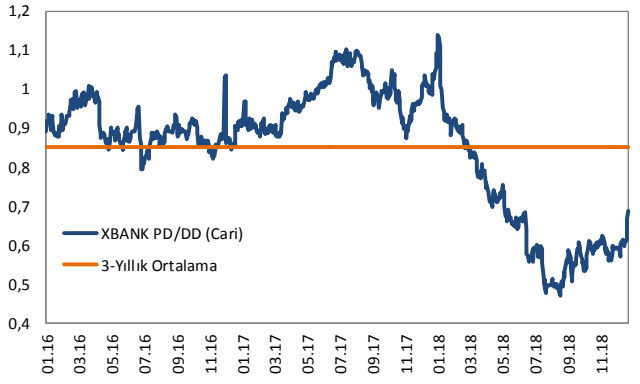
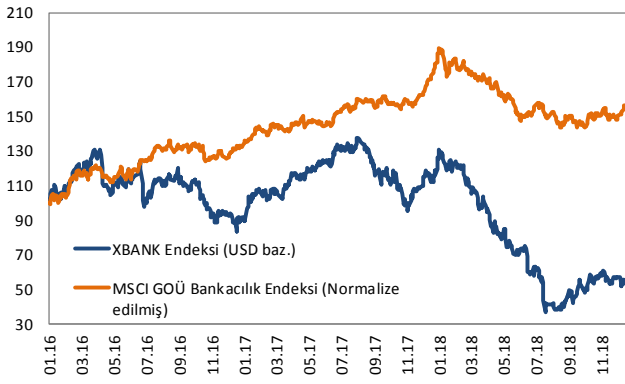
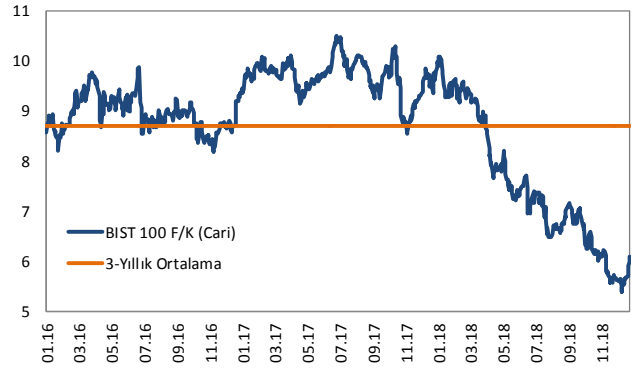
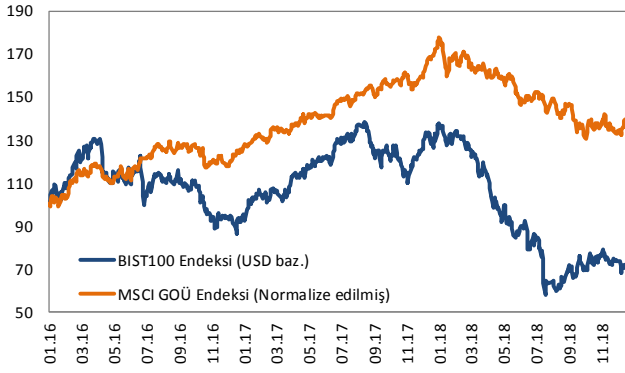
Şişecam, Anadolu Cam (SISE, ANACM, Nötr): Anadolu Cam, Kristal-İş Sendikası arasında imzalanmış olan Grup Toplu İş Sözleşmesi'nin yürürlük süresinin 31.12.2018 tarihinde sona erdiğini ve Mersin, Eskişehir ve Yenişehir Fabrikalarını kapsayan 26. Dönem Grup Toplu İş Sözleşmesi görüşmelerine 17 Ocak 2019 itibarıyla başladığını açıkladı.

Sönmez Filament, Bomonti Elektrik (SONME, BMEK, Negatif): SPK kararı uyarınca devreye alınan VBTS kapsamında, SONME.E payları 21/01/2019 tarihinden (seans başından) itibaren 04/02/2019 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir. Ayrıca VBTS kapsamında, BMEK.E payları 21/01/2019 tarihli işlemlerden (seans başından) 04/02/2019 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar tek fiyat işlem yöntemi ile işlem görecekler.

Beyaz Eşya Sektörü: Türkiye Beyaz Eşya Sanayicileri Derneği verilerine göre, 2018 yılında yurt içi satışlar %17,2 daralırken, ihracat %5,7 artış gösterdi. Bu doğrultuda da sektör genelinde toplamda %1 civarında küçülme gerçekleşti. TÜRKBEŞD Yönetim Kurulu Başkanı Ergün Güler ise, ÖTV teşvikli sektördeki küçülmeyi bir miktar frenlediğini buna rağmen 2018'de iç pazarın %17 daraldığını ve ÖTV indiriminin 2019 yılı boyunca devam etmemesi durumunda, sektörün %15 küçülmesi beklendiğini ifade etti.

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.

