

"Bugün gözler FOMC toplantısında olacak"

Cumhurbaşkanımız Sayın Erdoğan, sağlığa zararı nedeniyle sıkça tartışılan nişasta bazlı şekerde üretim kotasının %2,5'e düşürüldüğünü söyledi.

Cumhurbaşkanlığı Sözcüsü Kalın ve ABD Başkanı Trump'ın Ulusal Güvenlik Danışmanı Bolton, telefonda görüştü. Görüşmede, Cumhurbaşkanımız Sayın Erdoğan ve ABD Başkanı Trump arasında geçen hafta gerçekleştirilen telefon görüşmesinde mutabık kalınan konuların detayları ele alındı. Ağırlıklı olarak Suriye'de yaşanan gelişmelerin gündeme geldiği görüşmede, Suriye'den çekilme sürecindeki koordinasyonun devam ettiği, güvenli bölgenin ihdası konusunda yakın iş birliği halinde olunacağı ve Münbiç yol haritasının hayata geçirilmesinin önemi konularında mutabık kalındı. Ayrıca, ABD Başkanı Trump'ın Türkiye'ye gerçekleştirilmesi beklenen devlet ziyaretinin planlanması da gündeme geldi.

EPGİS'den alınan bilgiye göre, indirim benzinin pompa fiyatına ortalama 17 kuruş olarak yansıtılacak. Buna göre, benzinin pompa fiyatı Ankara'da ortalama 6,27 liradan 6,10 lira, İstanbul'da ise 6,20 liradan 6,03 liraya inecek.

İngiltere Parlamentosu anlaşmazsız Brexit'in engellenmesi için verilen teklifi kabul etti. İşçi Partili milletvekili Spelman'ın parlamentoya sunduğu ve anlaşmazsız Brexit'ten kaçınılmasını öngören teklif yapılan oylamada 310'a karşı 318 oyla kabul edildi. Teklif dün parlamentoda görüşülen önergeye "Parlamento İngiltere'nin AB'den ayrılık anlaşması ve gelecekteki ilişkilere dair bir çerçeve olmaksızın ayrılmasını reddeder." ifadesini ilave ediyor. Normal koşullarda İngiltere'nin 29 Mart'ta AB'den ayrılması öngörülmüyor.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında karışık seyr söz konusu. Dün ABD'de görülen karışık seyrin ardından (Dow Jones %0,21, S&P500 %-0,15), bu sabah vadeli işlemlerde de alıcılı seyr görülüyor (Dow Jones vadeli %0,15 S&P 500 vadeli %0,08). Asya cephesinde karışık seyr söz konusu (Shanghai %-0,04, KOSPI %0,5, Hang Seng %0,15, Nikkei %-0,42). Veri ajandasında bugün yurt içinde enflasyon raporu takip edilecek. Yurt dışında ise ABD'de ADP Özel Sektör İstihdamı verisi ve Ocak ayı FOMC toplantısı izlenecek.

BIST 100 endeksinde kazançların korunmasını bekliyoruz. BIST 100 endeksi dün gelişmiş ve gelişmekte olan ülke piyasalarından pozitif ayrılarak günü %2,77 yükselişle 104.098 puan seviyesinden kapattı. Yeni güne başlarken, bugün gerçekleşecek olan Liu He'nin iki günlük Washington ziyareti ve bu akşam sonlanacak olan Ocak ayı FOMC toplantısı öncesinde Asya ve vadeli piyasalarda karışık seyrin hakim olduğunu gözlemliyoruz. Bu karışıklığın sebebi olarak küresel büyümeye ilişkin endişeler ve ticaret savaşları sürecine yönelik ABD'li üst düzey yetkililerden gelen belirsiz söylemlerin piyasalardaki volatilitayı artırıyor olması gösterilebilir. Küresel yavaşlama korkularının yarattığı güvenli liman talebine ek olarak, FOMC toplantısında güvercin söylemlerinin öne çıkacağı yönündeki beklentiler doları zayıflatarak Altın Ons'ta ivmelenmenin devam etmesini sağlıyor. Altın Ons şu saatlerde 1.314 dolar/ons seviyesinden fiyatlanıyor. Brent petrol tarafından ise fiyatlama ABD'nin Venezuela'ya uyguladığı yaptırımlar sayesinde 61 dolar/varil seviyesinin üzerinde seyrini sürdürüyor. EURUSD paritesinde ise GBPUSD'de yükselişin hız kaybetmesiyle paralel olarak sakin seyr gözleniyor. Öte yandan, bugün ABD'de açıklanacak olan büyüme ve ADP Özel Sektör İstihdamı verileri piyasaların seyr'i açısından önem arz ediyor. Yurt içi piyasalarla ilgili olarak endeksin bugün küresel piyasalardaki ılımlı seyre paralel hareket edeceğini düşünüyoruz. Ayrıca bugün yurt içinde TCMB tarafından açıklanacak olan Enflasyon Raporu toplantısından gelecek olan sözlü yönlendirmeler endeksin seyr'i açısından belirleyici olacaktır. Bu doğrultuda endeksin bugün güne yatay pozitif başlangıç yapacağını tahmin ediyoruz. ADP Özel Sektör İstihdamı verisine ilişkin piyasa beklentisi 175 bin seviyesinde bulunuyor. 4Ç18 Büyüme veri için ise beklenti %2,8 seviyesine. Küresel piyasaların seyr'i açısından kritik olan bu verilerin Fed'in güvercin söylemlerini destekler seviyelerde gerçekleşmesi halinde döldardaki güç kaybının artmasıyla gelişmekte olan ülke piyasaları olumlu etkilenebilir.

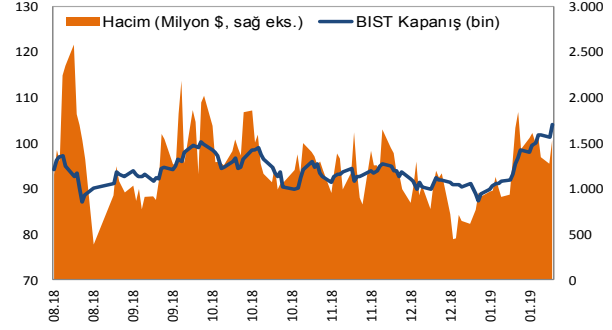
Destekler: 103.400 ve 102.800 / Dirençler: 104.800 ve 105.400

Dolar/TL'de destekler: 5,2900 ve 5,2700 / **Dirençler:** 5,3300 ve 5,3500

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

GÖRÜNÜM 2019, 05.10.2018

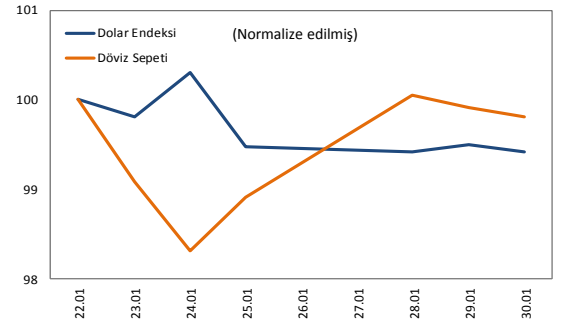
BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	29.01.19	28.01.19	25.01.19	31.12.18	31.12.18
BIST100	104.098,4	2,8%	2,3%	14,1%	14,1%
BIST Banka	138.063,3	4,7%	3,0%	17,3%	17,3%
BIST Sınai	119.556,4	1,6%	1,1%	14,0%	14,0%



Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)					
Değişimler	29.01.19	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	235,3	-0,7%	4,1%	-17,9%	190,1%
Türkiye 5 Yıllık	322,6	-0,5%	2,5%	-10,1%	93,8%
Türkiye 10 Yıllık	376,0	-0,5%	2,0%	-4,1%	49,3%

Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P 500	2.640,0	-0,1%	-0,9%	-4,4%	-1,3%
Dax	11.218,8	0,1%	-0,6%	-0,3%	-13,2%
Shanghai Bileşik*	2.590,2	-0,2%	-0,4%	0,1%	-21,7%
S&P 500 Vadeli*	2.642,5	0,1%	-0,8%	-4,2%	-1,3%
Hong Kong*	27.555,7	0,1%	0,0%	4,0%	-7,9%

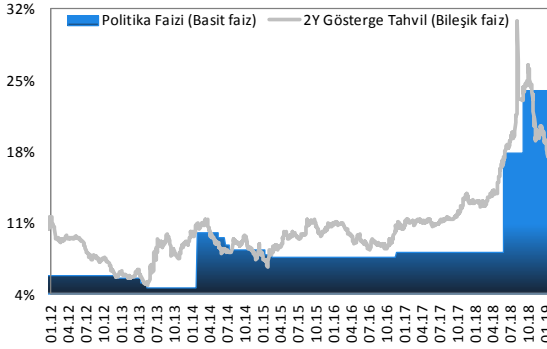
*Değişimler anlık veriyeye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:50:25	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	30.01.19	29.01.19	25.01.19	30.11.18	29.12.17
\$/TL	5,3065	-0,01%	0,7%	1,8%	40,1%
€/TL	6,0728	0,3%	1,0%	2,9%	33,5%
€/\$/	1,1441	0,1%	0,3%	1,1%	-4,6%
\$/¥	109,31	-0,1%	-0,2%	-3,7%	-3,0%
£/\$	1,3093	0,2%	-0,8%	2,7%	-3,1%

Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:50:25	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
belirtilen tarihe göre	30.01.19	29.01.19	25.01.19	30.11.18	29.12.17
Altın	1.314,5	0,2%	0,9%	7,6%	0,9%
Gümüş	16,0	0,7%	1,3%	12,6%	-5,9%
Brent	61,5	0,3%	-0,2%	4,8%	-8,0%
WTI	53,4	0,2%	-0,5%	4,9%	-11,6%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	29.01.2019	28.01.2019	31.12.2018	29.06.2018	29.12.2017
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%24,0 Haftalık Repo Oranı ile, mın TL)	77.000	72.000	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)	77.000	72.000	109.000	141.570	137.408
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	24,00%	24,00%	24,06%	17,77%	12,75%

Bugün açıklanacak enflasyon raporu ve FED kararı öncesi haftaya kar satışları ile başlayan USDTRY kuru dün 5,36 seviyesine kadar yükseldikten sonra günün ikinci yarısında gelişmekte olan ülke para birimlerine paralel bir seyirle kayıplarını telefi ederek 5,31 seviyesinden günü tamamladı. Tahvil piyasasında ise işlem hacmi önceki güne göre artarak 1,1 milyar TL seviyesine ulaşırken işlemcilerin özellikle enflasyon raporu öncesi portföylerinde son ayarlamaları yaptıkları izlendi. Alıcı ve satıcıların dengeli olduğu günde işlem hacmi tüm vadelere yayılırken, verim eğrisinde önceki güne göre önemli değişiklik olmadı. Bu çerçevede 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi 16 baz puan artışla %18,35, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise 17 baz puan düşüşle %15,19 seviyesinden günü tamamladı. TL likidite tarafında ise TCMB 5 milyar TL'lik repo dönüşüne karşın 10 milyar TL'lik haftalık repo ihalesi açarken toplam fonlama tutarı 77 milyar TL'ye yükseldi ve ortalama fonlama maliyeti %24,00 seviyesinde oluştu. Bugün yurt içinde 2019 yılının ilk enflasyon raporu ve Merkez Bankası'nın yeni enflasyon tahminleri takip edilirken, yurt dışında ABD'de FOMC faiz kararı ile özel sektör istihdam rakamları takip edilecek. Gelecek açıklamalara göre tahvil piyasasında hacmi ve volatilitesi yüksek bir gün görülebilir.

Hisse Senedi Piyasaları

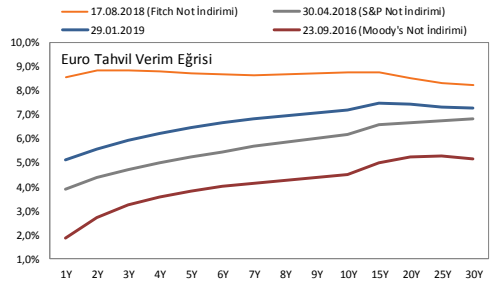
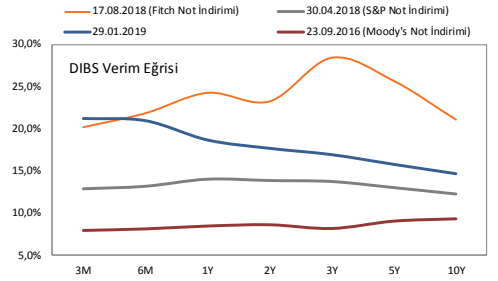
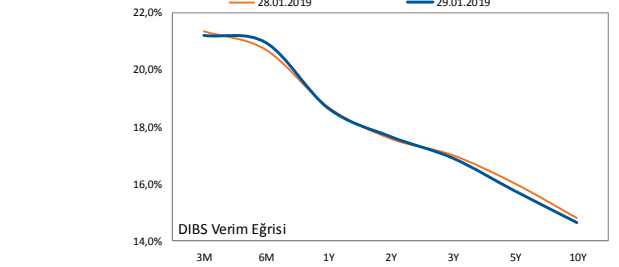
Şirket ve Sektör Haberleri

Garanti Bankası (GARAN, Nötr): Banka Genel Müdürü Fuat Erbil, kredi kartı pazarının 2018'de 800 milyar TL'ye yaklaşan bir ciro büyüklüğüne ulaştığını belirtirken, geçen yıl pazar büyümesinin %18 olduğunu ifade etti. Ayrıca Erbil, 9,5 milyonluk kart sayısı ile pazar lideri olmalarının yanı sıra 121 milyar TL'lik ciro ve %20'lik pazar payı ile lider banka konumlarını sürdürceklerini söyledi. Ek olarak Erbil, dünyada kredi kartlarında takipteki alacak oranının %5 olduğunu, Garanti Bankası'nın ise 2018 yılını kredi kartında %4,5 takipteki alacak ile tamamladığını ve işsizliğin artmasıyla kartlardaki takipteki alacakların bir miktar artabileceğini belirtti.

Koza Altın, Gübre Fabrikaları (KOZAL, GUBRF, Nötr): Şirket, Gübre fabrikaları ile görülen davaya ilişkin karar aleyhinde İstanbul Bölge Adliye Mahkemesi'ne istinaf yoluna başvurduğunu bildirdi.

Aygaz (AYGAZ, Nötr): Çevre ve Şehircilik Bakanlığı, Aygaz'ın Ambarlı Dolmuş Tesisi Şubesi tarafından yapılması planlanan LPG Dolmuş, Depolama Ve Dağıtım Tesisi Kapasite Artışı projesinin incelendiğini ve ÇED sürecinin başlatıldığını açıkladı.

Zorlu Enerji (ZOREN, Nötr): Çevre ve Şehircilik Bakanlığı, Zorlu Enerji tarafından yapılması planlanan Tekkehamam JES-II (35 MWe) projesi ile ilgili olarak bakanlığa sunulan ÇED başvuru dosyasının incelendiğini, uygun bulunduğunu ve projeye ilişkin ÇED sürecinin başlatıldığını açıkladı.



Sabit Getirili	Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
	28 Ocak 2019 Pazartesi			29 Ocak 2019 Salı		
	Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT120820T12 (2y)	17,43	18,19	0	17,58	18,35	58.000.000
TRT181023T19 (5y)	16,32	16,99	0	15,76	16,38	12.500.000
TRT080328T15 (10y)	14,81	15,36	1.600.000	14,65	15,19	5.510.000

Gübre Fabrikaları (GUBRF, Nötr): Şirket 2019'a ilişkin beklentilerini paylaştı. Buna göre, şirket Türkiye tarafında yıllık %7,3 artışla 1.795bin ton, İran operasyonlarında yıllık bazda yatay 1.381bin ton olmak üzere yıllık %4,2 artışla konsolide 3.176bin ton gübre satışı hedefliyor. Şirket, Türkiye ve İran operasyonlarında sırasıyla %12 ve %25 FAVÖK marjı hedefliyor. Yatırım harcamalarının ise Türkiye'de 149 mın TL, İran'da ise 177 milyon TL olmak üzere konsolide 326 milyon TL olması bekleniyor.

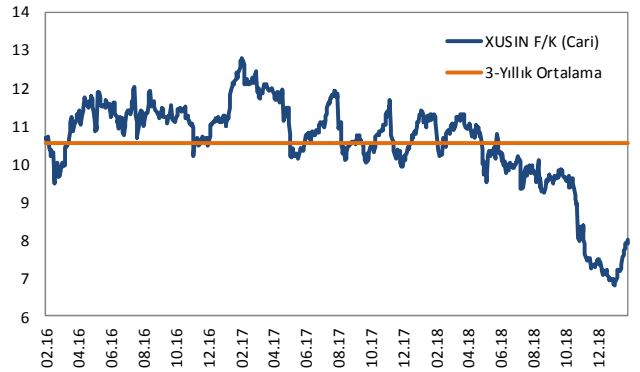
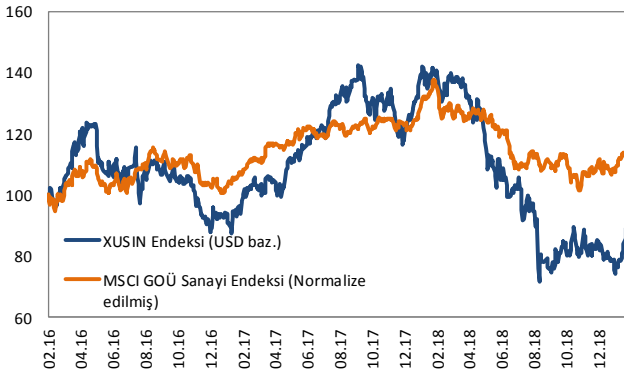
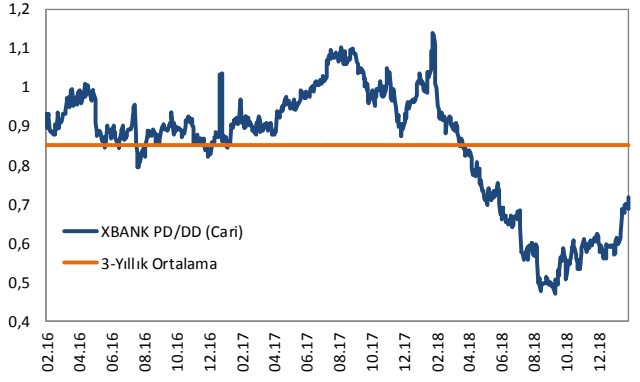
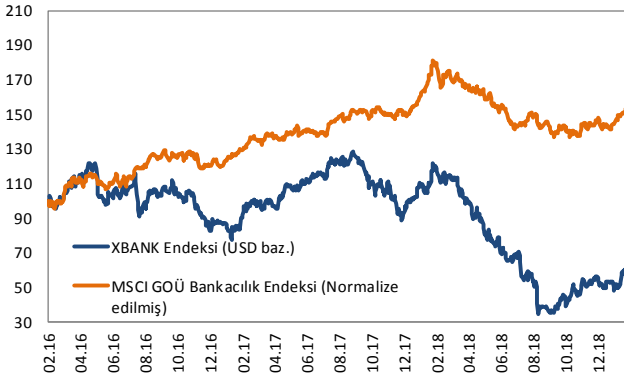
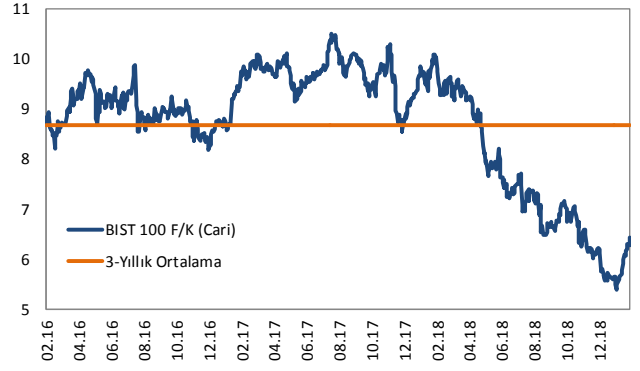
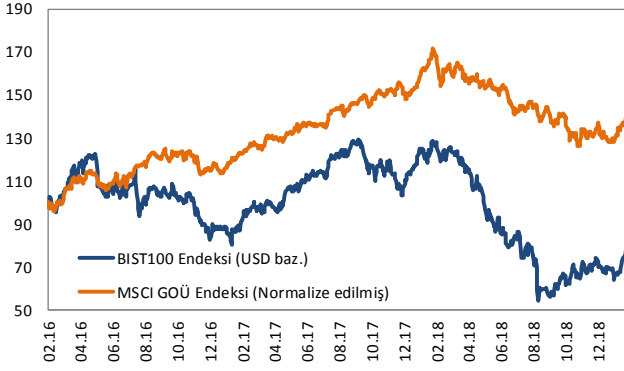
Torunlar GYO (TRGYO, Nötr): Şirket, portföyünde değerlendirilmesi gereken ve portföyüne o yıl içerisinde alınabilecek, değerlendirilmesi gereken varlıklar için değerlendirme şirketi olarak Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin değerlendirme şirketi olarak seçilmesine karar verildiğini bildirdi.

Demirören Gazetecilik, Parsan (DGZTE, PARSN, Negatif): SPK kararı uyarınca devreye alınan VBTS kapsamında, DGZTE.E ve PARSN.E payları 30/01/2019 tarihinden (seans başından) itibaren 13/02/2019 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

Pazar Değişikliği: Borsa İstanbul, halen Yıldız Pazar'da işlem görmekte olan ASUZU, CRFSA, PETUN, KRONT, ADEL, KAREL, KATMR, LKMNH, MNDRS, AYEN ve DGATE'nin 01/02/2019 tarihinden itibaren Ana Pazar'a; ADESE ve ADNAC'ın ise 01/02/2019 tarihinden itibaren Yıldız Pazar'a alınacağını bildirdi.

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.

