

"Ticaret savaşları sürecine ilişkin gelişmeler piyasaların seyrini etkilemeye devam ediyor"

**Cumhurbaşkanımız Sayın Erdoğan**, Cumhurbaşkanlığı'nın AKP ve MHP'den oluştuğunu söyledi. Sayın Erdoğan ayrıca, Türkiye'nin çıkarlarına, kazanımlarına, büyük Türkiye hedefine karşı kurulan her tuzağı bozacaklarını sözlerine ekledi.

**Cumhurbaşkanımız Sayın Erdoğan**, gelecek hafta TBMM'de görüşülecek kanunla kitapta ve süreli yayında KDV oranını sıfıra düşüreceklerini söyledi. AKM temel atma töreninde konuşan Sayın Erdoğan böylelikle dijitalleşmeyle birlikte dezavantajlı duruma düşen yayıncılara destek sağladıklarını ifade etti.

**Hazine ve Maliye Bakanımız Sayın Albayrak**, tarımsal üretimi artırmak ve gıdada fiyat istikrarını sağlamak için tüm alanlarda yoğun bir programı hayata geçireceğini açıkladı.

**Hazine ve Maliye Bakanlığı 12 Şubat Salı günü 2 ihale gerçekleştirecek.** İlk ihalede, 11 ay (336 gün) vadeli, kuponsuz devlet tahvilinin yeniden ihraçı yapılacak. İkinci ihalede ise 2 yıl (728 gün) vadeli, kira sertifikasının doğrudan satışına imza atılacak.

**BDDK'nın yönetmelik değişikliği Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girdi.** Yönetmeliğe eklenen geçici maddeye göre, maddenin yürürlük tarihinden önce anapara ve/veya faiz ödemelerinin tahsili geciken ihtiyar kredilerinin borç bakiyeleri, borçlu tarafından talep edilmesi durumunda en fazla 60 ay ile sınırlı olmak üzere yeniden yapılandırılacaktır.

**Rusya Merkez Bankası**, ülkedeki enflasyon riskinin devam etmesi nedeniyle faizi %7,75 seviyesinde tutma kararı aldı.

**Küresel borsalarda bu sabah,**

- Küresel hisse senedi piyasalarında karışık seyrin söz konusu. Haftanın son işlem gününde ABD'de görülen genel olarak satıcı seyrin ardından (Dow Jones %-0,25, S&P500 %0,07), bu sabah vadeli işlemlerde negatif seyrin görülüyor (Dow Jones vadeli %-0,12, S&P 500 vadeli %-0,06). Asya piyasalarında karışık seyrin söz konusu (Shanghai %0,92, Hang Seng %0,19, IDX Composite %-0,09, Nifty 50 %-0,68, BSE Sensex %-0,55). Veri ajandasında bugün yurt içinde veri akışı sakin seyrecek. Yurt dışında ise İngiltere'de büyüme, sanayi üretimi ve dış ticaret dengesi verileri takip edilecek.

**BIST 100 endeksinde karışık seyrin görülebilir.** BIST 100 endeksi haftanın son işlem gününde gelişmekte olan ülke piyasalarındaki satıcı seyrin paralelinde %0,32'lik düşüşle 102.451 puan seviyesinden kapattı. Yeni güne başlarken, bu hafta içerisinde Çin ve ABD arasındaki ticaret müzakerelerinin devam edeceği yönündeki haberlerin etkisiyle Asya ve vadeli piyasalarda karışık seyrin izleniyor. Bu hafta gerçekleşecek olan görüşmelerde Çin'in ABD'li şirketlerin fikri mülkiyetleri konusundaki uygulamalarını yeniden düzenlemeleri talep edilecek. Bu konu ABD'nin Çin'e uyguladığı yaptırımları artırmaması açısından önem arz ediyor. Yaşanan gelişmelerin etkisiyle dolar küresel olarak güçlenmesini sürdürerek, Altın ve diğer pariteler üzerinde baskı yaratmaya devam ediyor. ABD 10 yıllık tahvil faizleri ise doların bu süreçte güvenli varlık olarak görülmesinin etkisiyle aşağı yönlü eğilimini koruyor. Brent petrol tarafında ise, küresel büyüme endişelerinin etkisiyle \$62 dolar/varil seviyesinin altında fiyatlanıyor. Yurt içi piyasalarla ilgili olarak ise, endeksin bugün gelişmekte olan ülke piyasalarındaki karışık seyrin etkisinde kalabileceğini ve güne %0,2'lik düşüşle başlangıç yapacağını düşünüyoruz.

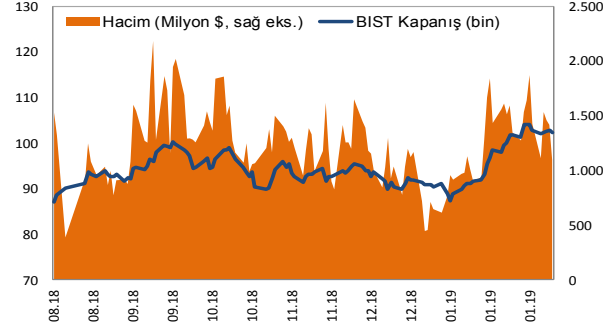
Destekler: 102.000 ve 101.200 / Dirençler: 102.900 ve 103.700

**Dolar/TL'de destekler:** 5,2400 ve 5,2200 / **Dirençler:** 5,2800 ve 5,3000

**SEÇİLMİŞ RAPORLAR**

**GÖRÜNÜM 2019, 05.10.2018**

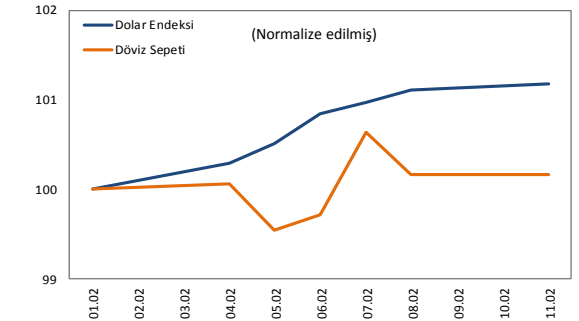
BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
<b>belirtilen tarihe göre</b>	<b>08.02.19</b>	<b>07.02.19</b>	<b>01.02.19</b>	<b>31.01.19</b>	<b>31.12.18</b>
BIST100	102.451,7	-0,3%	-0,5%	-1,6%	12,3%
BIST Banka	134.004,3	-0,2%	-2,1%	-3,0%	13,8%
BIST Sınai	118.390,0	-0,6%	0,4%	-0,8%	12,9%



Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)					
Değişimler	08.02.19	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	225,6	4,4%	4,1%	-21,2%	138,1%
Türkiye 5 Yıllık	314,1	2,9%	2,7%	-14,5%	72,8%
Türkiye 10 Yıllık	370,0	1,9%	2,1%	-9,7%	36,7%

Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P 500	2.707,9	0,1%	0,0%	-1,9%	1,3%
Dax	10.906,8	-1,0%	-2,4%	-3,1%	-15,6%
Shanghai Bileşik*	2.642,7	0,9%	0,9%	2,1%	-20,1%
S&P 500 Vadeli*	2.704,5	-0,1%	0,0%	-1,9%	1,1%
Hong Kong*	28.020,6	0,3%	0,3%	5,7%	-6,3%

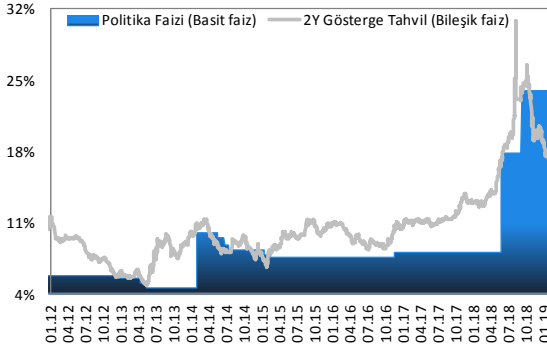
\*Değişimler anlık veriye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:34:13	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
<b>belirtilen tarihe göre</b>	<b>11.02.19</b>	<b>08.02.19</b>	<b>08.02.19</b>	<b>30.11.18</b>	<b>29.12.17</b>
\$/TL	5,2520	0,1%	0,1%	0,8%	38,6%
€/TL	5,9399	0,03%	0,0%	0,7%	30,6%
€/\$/	1,1319	-0,1%	-0,1%	0,0%	-5,6%
\$/¥	109,93	0,2%	0,2%	-3,1%	-2,4%
£/\$	1,2929	-0,1%	-0,1%	1,4%	-4,3%

Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:34:13	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
<b>belirtilen tarihe göre</b>	<b>11.02.19</b>	<b>08.02.19</b>	<b>08.02.19</b>	<b>30.11.18</b>	<b>29.12.17</b>
Altın	1.311,8	-0,2%	-0,2%	7,4%	0,7%
Gümüş	15,8	-0,3%	-0,3%	11,3%	-6,9%
Brent	61,6	-0,9%	-0,9%	4,9%	-7,9%
WTI	52,1	-1,3%	-1,3%	2,2%	-13,9%

## Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	08.02.2019	07.02.2019	31.01.2019	31.12.2018	29.06.2018
<b>İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%24,0 Haftalık Repo Oranı ile, mın TL)</b>	82.000	82.000	82.000	105.000	140.000
<b>Kotasyon Yoluyla Fonlama Miktarı (%22,5-%25,5 Alt ve Üst Bant, mın TL)</b>	0	0	0	4.000	1.570
<b>Toplam Fonlama Miktarı (mın TL)</b>	82.000	82.000	82.000	109.000	141.570
<b>Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti</b>	24,00%	24,00%	24,00%	24,06%	17,77%

Haftanın son işlem gününde 5,26 ile güne başlayan USD/TL paritesi gün içinde aşağı yönlü seyir izledi. Haftayı 5,24 seviyesi ile kapatan Türk Lirası, gelişmekte olan para birimleri içinde dolara karşı en çok değer kazanan para birimlerinden biri oldu. Tahvil piyasasında ise toplam işlem hacmi önceki güne göre azalarak 0,9 milyar TL olurken, işlem hacminin orta ve uzun vadeli kıymetlerde yoğunlaştığı izlendi. Faizlerin tüm vadelerde gerilediği günde 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi önceki gün kapanışına göre 3 baz puan gerileyerek %18,37, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise 4 baz puan düşüyle %14,58 seviyesinden günü tamamladı. TL likidite tarafında ise TCMB 25 milyar TL'lik repo dönüşüne karşın 25 milyar TL lik haftalık repo ihalesi açtı ve toplam fonlama tutarı değişmeyerek 82 milyar TL seviyesinde oluştu. Ortalama fonlama maliyeti ise değişmeyerek %24,00 seviyesinde oluştu. Bugün yurt içi ve yurt dışı piyasalarda fiyatlamaları etkileyecek veri akışının bulunmadığı günde tahvil piyasasında faizlerin yatay seyir izlemesi muhtemel görünmektedir.

## Hisse Senedi Piyasaları

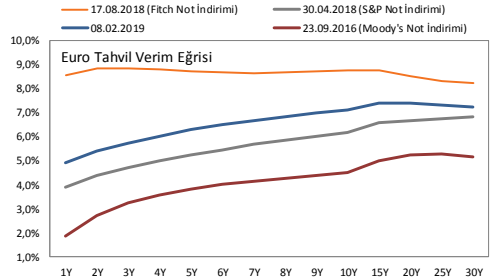
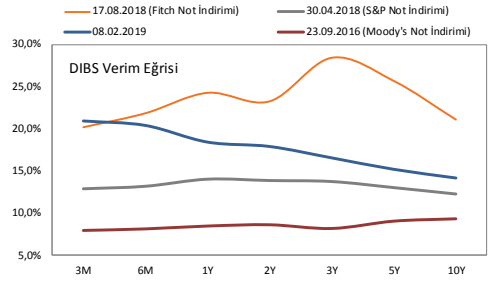
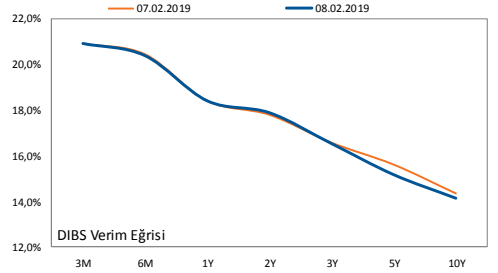
### Şirket ve Sektör Haberleri

**İş Bankası (ISCTR, Pozitif):** İş Bankası 4Ç18'de, piyasa ortalama beklentilerinin %46,2 üzerinde, yıllık bazda %33,5, çeyreklik bazda ise %77,3 artışla 2.196 milyon TL solo net kar açıkladı.

**Akbank (AKBNK, Nötr):** Banka, güçlü yabancı para likiditesi ve 2019'da yatay beklenen döviz kredi büyümesi nedeniyle Mart 2019'da vadesi dolan sendikasyon kredileri için 600 milyon dolara eşdeğer finansman için planlama yapıldığını açıklarken, bankanın bu kredilerin dolar ve euro toplam maliyetini Eylül'de imzalanan sendikasyon kredisine kıyasla 25 baz puan düşürdüğü belirtildi.

**Aselsan (ASELS, Pozitif):** Şirket, Savunma Sanayii Başkanlığı ile günlük sistemleri konusunda 58,3 milyon TL + 21,3 milyon dolar tutarında bir sözleşme imzalandığını açıkladı. Ayrıca, Aselsan-STM-HAVELSAN-ASFAT İş Ortaklığı ile Savunma Sanayii Başkanlığı arasında Preveze Sınıfı Denizaltı Yarı Ömür Modernizasyonu Projesi ile ilgili olarak, şirket payı yaklaşık 512,4 milyon TL tutarında bir sözleşme imzalandığı belirtildi.

**Tav Havalimanları (TAVHL, Sınırlı Pozitif):** Tav Havalimanları'nın işlettiği havalimanlarında Antalya Havalimanı yolcuları dahil toplam yolcu sayısı 2019 yılı Ocak ayında yıllık %3,4 oranında artarak 9,7 milyon seviyesinde gerçekleşti. Şirketin faaliyet gösterdiği havalimanlarındaki ticari uçuş sayısı ise Ocak ayında yıllık bazda %6,4 artış gösterdi.



Sabit Getirili	Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
	07 Şubat 2019 Perşembe			08 Şubat 2019 Cuma		
	Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT120820T12 (2y)	17,62	18,40	1.000.000	17,60	18,37	1.000.000
TRT181023T19 (5y)	15,33	15,92	14.500.000	15,05	15,62	6.000.000
TRT080328T15 (10y)	14,12	14,62	54.700.000	14,08	14,58	9.500.000

**Avivasa Emeklilik ve Hayat (AVISA, Sınırlı Negatif):** Avivasa Emeklilik ve Hayat 4Ç18'de, piyasa ortalama beklentilerinin %9,8 altında olarak yıllık bazda %76,4 artışla 48,7 milyon TL solo net kar açıkladı.

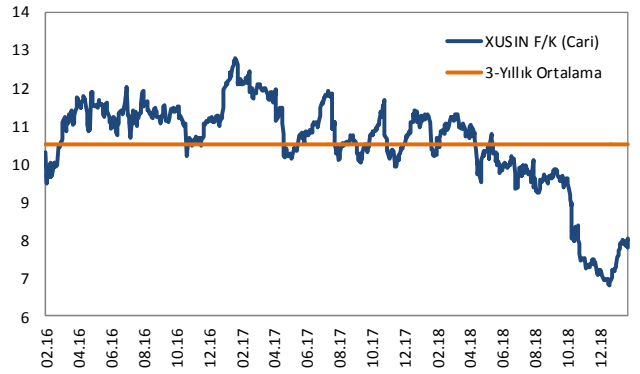
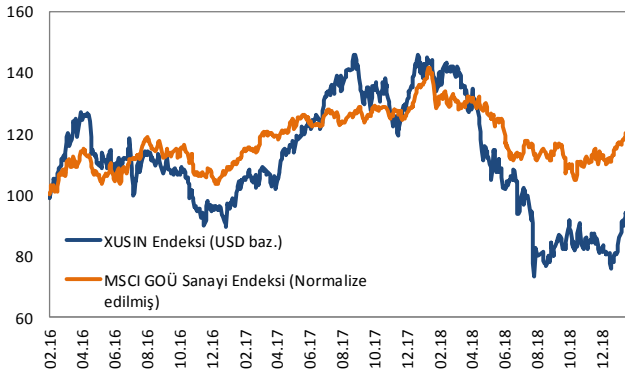
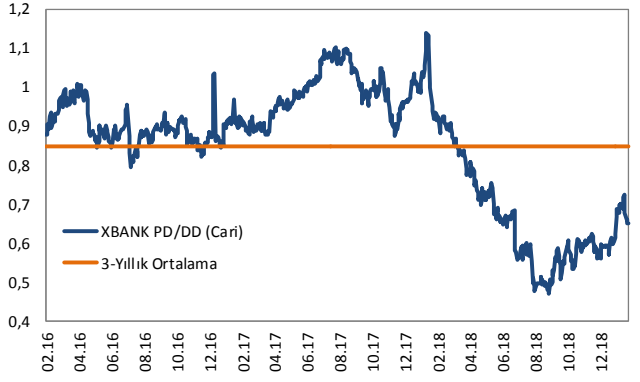
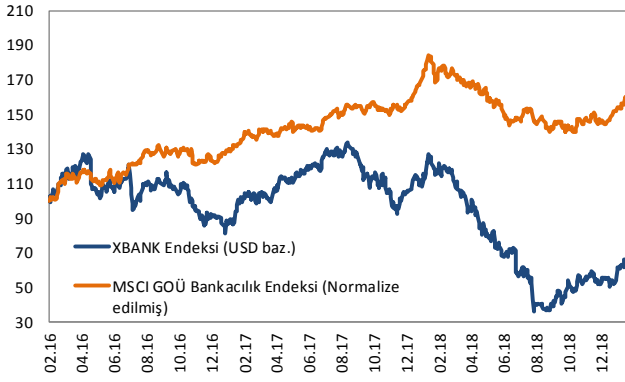
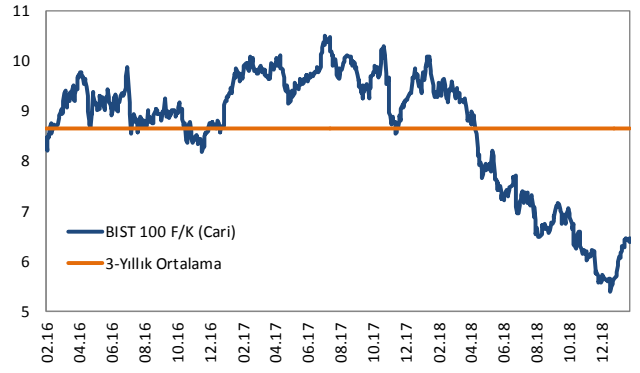
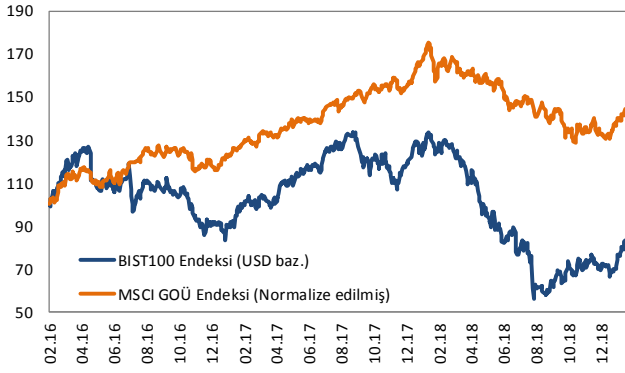
**Aksigorta (AKGRT, Nötr):** Şirket, 5 Mart 2019 tarihinde hisse başına brüt 0,66 TL kar payı ödemeyi planladığını açıkladı.

**Reysaş GYO (RYGYO, Sınırlı Pozitif):** Şirket, portföyünde bulunan Kocaeli'deki 31.240 m2 arsa üzerinde bulunan 63.189 m2'lik deponun 5.500 m2'lik depolama alanını, Çay İşletmeleri Genel Müdürlüğü'ne 5 seneliğine; Kocaeli'deki 14.419,91 m2 arsa üzerinde yer alan 28.451 m2 deponun 2.500 m2 depolama alanını ise, Aksakal Lojistik A.Ş.'ye 3 seneliğine kiraya verildiğini ve kiraya verilen depolardan sırasıyla 5 senede yaklaşık KDV dahil 14 milyon TL ve 3 senede yaklaşık KDV dahil 2,25 milyon TL gelir elde edileceğini bildirdi.

**Havacılık Sektörü:** Devlet Hava Meydanları İşletmesi (DHMI) Genel Müdürlüğü'nün 2019 yılı Ocak ayına ilişkin açıkladığı havayolu istatistiklerinde iki kere sayılan iç hatlar yolcu sayısına göre düzeltilmiş veriler doğrultusunda, hizmet alan yolcu sayısı baz etkisiyle yıllık bazda %1,9 azalarak 9,8 milyon oldu. Dış hatlar yolcu sayısı yüksek baz etkisine rağmen yıllık %6,2 artarken, iç hatlar yolcu sayısı baz etkisiyle yıllık %10,6 azalış gösterdi. 2018 yılı Ocak ayında dış hatlarda %29,4, iç hatlarda %28,2 olmak üzere, toplam yolcu sayısı yıllık %28,8 artmıştı.

## Hisse Senedi Piyasaları

### BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri



## KÜNYE

Banu KIVCI TOKALI  
Araştırma Direktörü  
[BTokali@halkyatirim.com.tr](mailto:BTokali@halkyatirim.com.tr)  
+90 212 314 81 88

İlknur HAYIR TURHAN  
Yönetmen  
[ITurhan@halkyatirim.com.tr](mailto:ITurhan@halkyatirim.com.tr)  
+90 212 314 81 85

Abdullah DEMİRER  
Uzman  
[ADemirer@halkyatirim.com.tr](mailto:ADemirer@halkyatirim.com.tr)  
+90 212 314 87 24

Ayşegül BAYRAM  
Uzman  
[ABayram@halkyatirim.com.tr](mailto:ABayram@halkyatirim.com.tr)  
+90 212 314 87 30

Uğur BOZKURT  
Uzman Yardımcısı  
[UBozkurt@halkyatirim.com.tr](mailto: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.

