

"Petrol fiyatlarındaki gerileme endeksi destekleyebilir"

Hazine ve Maliye Bakanımız Sayın Albayrak bu yıl 2,5 milyon yeni istihdamı hayata geçireceklerini söyledi. Bakan bu hafta KOBİ'lere yeni bir kredi paketi anons edeceklerini bildirdi.

Hazine ve Maliye Bakanlığı, doğrudan satış yöntemiyle 27 Şubat valörlü, 24 Şubat 2021 itfa tarihli, 6 ayda bir %1 kira ödemeli 24.294 kilogram altın karşılığında kira sertifikası ihracı gerçekleştirdi. Ayrıca Bakanlık, 6 ayda bir %1 kupon ödemeli 1.883 kilogram altın karşılığı altın tahvil de ihraç etti.

Moody's, Türkiye'de kredi büyümesi için alınan tedbirlerin bankalar için negatif olduğunu açıkladı.

ABD Başkanı Trump, Çin ile anlaşmaya çok yakın olduklarını bildirdi. Trump, Kuzey Kore konusunda ise ülkenin nükleer silahlarından vazgeçmesi halinde dünyanın en büyük ekonomik güçlerinden biri olabileceğini söyledi. Trump ve Kim 27-28 Şubat'ta Vietnam'da düzenlenecek zirvede görüşecekler.

Chicago Fed Ulusal Faaliyeti Endeksi, Ocak ayında 0,05 seviyesinden -0,43 seviyesine gerileyerek sert düşüş kaydetti.

AB, İngiltere Başbakanı May'in Brexit anlaşmasını parlamentodan geçirememesi ve ayrılma tarihini ertelemek istemesi durumunda, kendisine ülkesinin 2021 yılına dek blokta kalmak zorunda olacağını söylemeyi değerlendirdiği belirtildi.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında negatif seyir söz konusu. Dün ABD'de görülen alıcılı seyrin ardından (Dow Jones %0,23, S&P %0,12), bu sabah vadeli işlemlerde negatif seyir görülüyor (Dow Jones vadeli %-0,33, S&P 500 vadeli %-0,34). Asya piyasalarında da satıcılı seyir söz konusu (Nikkei %-0,33, Shanghai %0,70, Hang Seng %-0,40, IDX Composite %-0,20, Nifty 50 %-0,83, BSE Sensex %-0,84). Veri ajansında bugün yurt veri akışı sakin seyrecek. Yurt dışında ise ABD'de tüketici güveni, konut ve inşaat verilerine ek olarak Fed Başkan Powell'in konuşması takip edilecek.

BIST 100 gelişen piyasalarda güçlü kalabilir. BIST 100 endeksi dün gelişmekte olan ülke piyasalarındaki alıcılı seyrin etkisiyle %1,11 yükselişle 104.330 puan seviyesinden kapandı. Yeni güne başlarken, dün ABD'de ticaret savaşları sürecine ilişkin olumlu gelişmeler sonucu görülen alıcılı seyir sonrası bu sabah, Asya ve vadeli piyasalarda hem Başkan Trump'ın OPEC'e petrol fiyatlarının düşürülmesi gerektiğini belirtmesi hem de yatırımcıların ticaret savaşları sürecine ilişkin daha fazla ipucu görmek istemeleri sebebiyle negatif seyir görülüyor. Her ne kadar, son gelişmelerle dolar küresel anlamda zayıflamış olsa da, küresel büyüme endişeleri ve artan güvenli varlık talebiyle ABD 10 yıllık tahvil faizleri %2,648 seviyesine gerilerken, yen ve İsviçre Frangı değer kazanma eğilimindedir. Brent petrol fiyatları ise dün Trump'ın tweeti sonrası 65 dolar/varil seviyesinin altına geriledi. Ayrıca, bugün Fed Başkanı Powell'in konuşması Banka'nın yeni hamleleri hakkında ipuçları almak açısından dikkatle izlenecek. Powell'in beklendiği gibi küresel riskleri öne çıkararak güvercin tonda konuşması durumunda dolarda görülecek olan zayıflama gelişmekte olan ülke piyasaları için destekleyici olacaktır. Yurt içi piyasalarla ilgili olarak, gelişmekte olan ülke piyasalarındaki negatif seyre karşın, petrol fiyatlarındaki gerileme ve enflasyon görünümünde iyileşme beklentisiyle yatay açılış yapacağını tahmin ediyoruz.

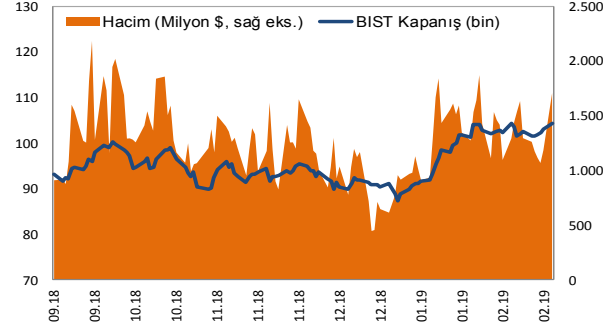
Destekler: 104.000 ve 103.600 / Dirençler: 104.600 ve 105.000

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

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

GÖRÜNÜM 2019, 05.10.2018

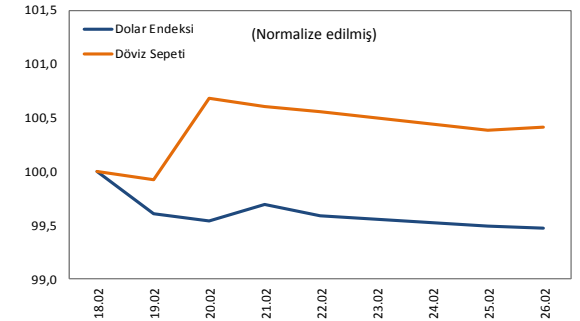
BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	25.02.19	22.02.19	22.02.19	31.01.19	31.12.18
BIST100	104.330,1	1,1%	1,1%	0,2%	14,3%
BIST Banka	136.282,1	2,2%	2,2%	-1,3%	15,8%
BIST Sınai	122.902,0	0,2%	0,2%	3,0%	17,2%



Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)					
Değişimler	25.02.19	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	220,0	-2,7%	-2,7%	-2,7%	164,0%
Türkiye 5 Yıllık	308,9	-2,1%	-2,1%	-1,9%	81,2%
Türkiye 10 Yıllık	363,8	-2,3%	-2,3%	-1,3%	40,4%

Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P 500	2.796,1	0,1%	0,1%	3,4%	11,5%
Dax	11.505,4	0,4%	0,4%	3,0%	9,0%
Shanghai Bileşik*	2.977,1	0,5%	6,2%	15,2%	19,4%
S&P 500 Vadeli*	2.788,5	-0,3%	-0,1%	3,1%	11,3%
Hong Kong*	28.770,4	-0,7%	-0,2%	3,0%	11,3%

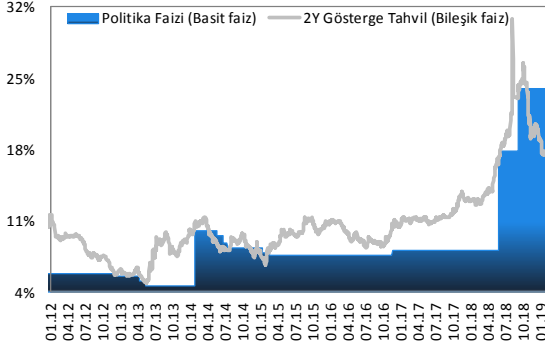
*Değişimler anlık veriye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	09:16:14	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	26.02.19	25.02.19	22.02.19	31.01.19	29.12.18
\$/TL	5,3094	0,2%	-0,2%	2,9%	0,4%
€/TL	6,0185	-0,03%	-0,2%	1,6%	-0,6%
€/S	1,1359	0,01%	0,2%	-0,7%	-1,0%
\$/¥	110,79	-0,2%	0,1%	1,8%	1,1%
£/\$	1,3133	0,3%	0,6%	0,3%	2,9%

Emtia Piyasaları					
Değişimler	09:16:14	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
belirtilen tarihe göre	26.02.19	25.02.19	22.02.19	31.01.19	29.12.18
Altın	1.328,0	0,1%	0,0%	0,6%	3,5%
Gümüş	15,9	0,01%	-0,2%	-1,1%	2,6%
Brent	64,7	-0,1%	-3,6%	4,5%	20,2%
WTI	55,3	-0,4%	-3,5%	2,7%	21,7%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	25.02.2019	22.02.2019	31.01.2019	31.12.2018	29.06.2018
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%24,0 Haftalık Repo Oranı ile, mın TL)	67.000	71.000	82.000	105.000	140.000
Kotasyon Yoluyla Fonlama Miktarı (%22,5-%25,5 Alt ve Üst Bant, mın TL)	0	0	0	4.000	1.570
Toplam Fonlama Miktarı (mın TL)	67.000	71.000	82.000	109.000	141.570
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	24,00%	24,00%	24,00%	24,06%	17,77%

Haftanın ilk işlem gününde ABD-Çin ticaret görüşmelerine yönelik olumlu gelişmelerin etkisiyle gelişmekte olan ülke para birimlerinde pozitif seyir izlendi. Bu çerçevede USD/TL paritesi günü 5,30 seviyesi ile tamamladı. Ayrıca dün Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın düzenlediği kurumsal yatırımcılara yönelik Altın Tahvil ve Altına Dayalı Kira Sertifikası ihraçları takip edildi. Bu çerçevede Şubat 2021 vadeli 24.294 kg altın karşılığı (yaklaşık 9 milyar TL) Altına Dayalı Kira Sertifikası ile Şubat 2021 vadeli 1.883 kg altın karşılığı (yaklaşık 0,7 milyar TL) Altın Tahvil ihraççı gerçekleştirildi. Tahvil piyasasında ise veri gündeminin zayıf olduğu günde işlem hacmi 370 milyon TL civarında olurken, faizlerde sınırlı gerileme kaydedildi. Bu çerçevede 2 yıllık gösterge tahvil faizi önceki gün kapanışına göre 3 baz puan gerileyerek %18,79, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise 17 baz puan gerileyerek %15,15 seviyesinden günü tamamladı. TL likidite tarafında ise TCMB 23 milyar TL'lik repo dönüşüne karşın 19 milyar TL'lik haftalık repo ihalesi açtı ve toplam fonlama tutarı 67 milyar TL'ye gerilerken, ortalama fonlama maliyeti ise değişmeyerek %24,00 seviyesinde oluştu. Bugün yurt içinde açıklanacak veri akışı bulunmazken, yurt dışı tarafta ise ABD'de inşaat izinleri ve konut başlangıç verileri takip edilecek. Tahvil piyasasında yeni günde faizlerin mevcut seviyelerini koruması beklenebilir.

Hisse Senedi Piyasaları

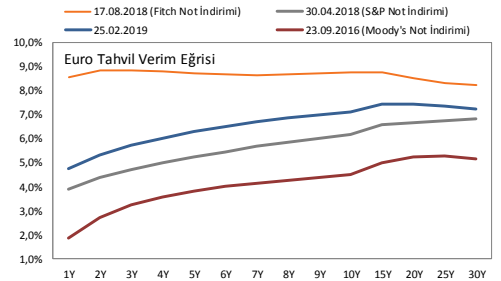
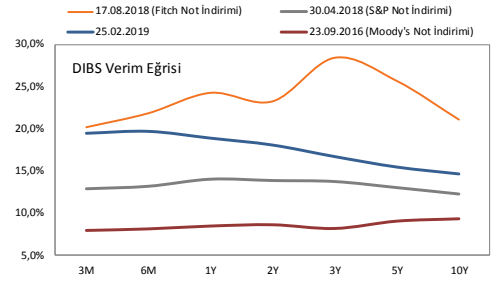
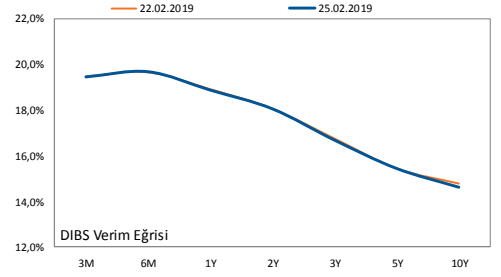
Şirket ve Sektör Haberleri

Yapı Kredi Bankası (YKBNK, Nötr): Banka, 711,6 milyon dolar tutarında, 2025 ve 2027 vadeli, havale akımlarına dayalı gelecekteki nakit akışı ve hazine işlemleri yapıldığını açıkladı.

Ereğli Demir Çelik (EREGL, Pozitif): Şirket, hisse başına brüt 1,38 TL nakit kar payı dağıtılmasını genel kurula sunacak. Çünkü kapanışına göre, %15,2 temettü verimliliğine işaret ediyor.

Turkcell (TCELL, Nötr): Şirket, Ericsson AB ve Ericsson Telekomünikasyon A.Ş.'den tedarik etmekte olduğu ürün ve servislerin finansmanı amacıyla, J.P.Morgan Chase Bank N.A., London Branch ve AB Svensk Exportkredit ile, İsveç İhracat Kredi Kuruluşu sigortası kapsamında, 2021 Nisan ayına kadar kullanılmak üzere her biri 10 yıl vadeli 3 eşit dilimden oluşan toplam 150 milyon dolar tutarlı kredi sözleşmesi imzalandığını ve yıllık toplam maliyetin ilk dilim için LIBOR+%2,10; ikinci ve üçüncü dilimler için de sabit %5,35 olacağını açıkladı.

Selçuk Ecza Deposu (SELEC, Pozitif): Şirket 4Ç18'de, ortalama piyasa beklentisinin %44,9 üzerinde, yıllık bazda %72,9 artışla 98,5 milyon TL net kar açıkladı. Satışlar 4Ç18'de ortalama piyasa beklentileri ile genel olarak uyumlu, yıllık bazda %26,2 artışla 3.575 milyon TL seviyesine yükselirken, FAVÖK ortalama piyasa beklentisinin %41,2 üzerinde, yıllık %74,6 artışla 102,0 milyon TL seviyesinde gerçekleşti. Bu doğrultuda FAVÖK marjı da, yıllık 0,8 puan yükselerek %2,9 seviyesinde gerçekleşti.



Sabit Getirili		Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
		22 Şubat 2019 Cuma			25 Şubat 2019 Pazartesi		
		Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT120820T12	(2y)	18,01	18,82	29.000.000	17,98	18,79	1.000.000
TRT181023T19	(5y)	15,45	16,05	2.000.000	15,45	16,05	0
TRT080328T15	(10y)	14,77	15,32	62.594.000	14,62	15,15	8.000.000

Sabancı Holding (SAHOL, Nötr): Şirket, 2019 yılında %10-20 aralığında konsolide satış büyümesi ve %10-20 aralığında banka dışı konsolide FAVÖK büyümesi olacağını açıklarken, stratejik gelişmelere bağlı olarak yıl içinde oluşabilecek satın alma ve birleşmeler hariç olmak üzere yaklaşık toplam 6 milyar TL konsolide yatırım yapmayı planladığını bildirdi. Ayrıca şirket, basın açıklamasında kamuoyu ile paylaşılması konusunda; şirketin Yönetim Kurulu Başkanı Güler Sabancı, Yönetim Kurulu Üyesi ve CEO Mehmet Göçmen ve Finans Grup Başkanı Barış Oran'ın münferiden yetkilendirilmesine karar verildiğini belirtti.

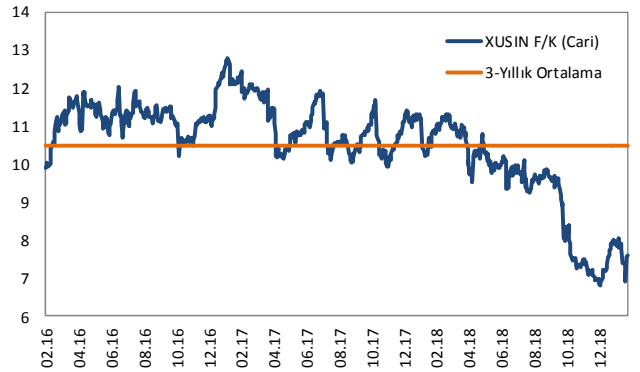
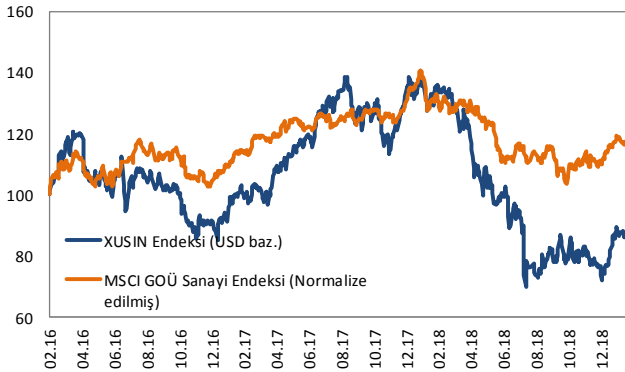
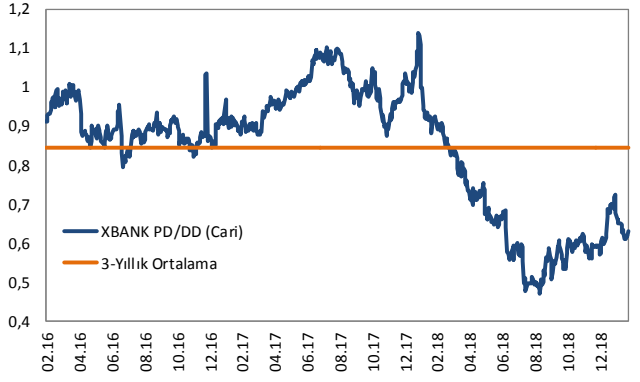
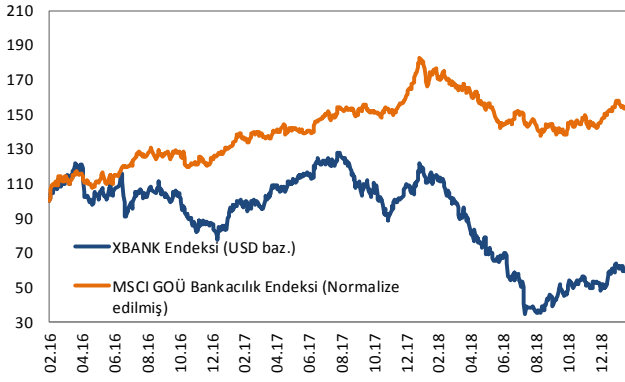
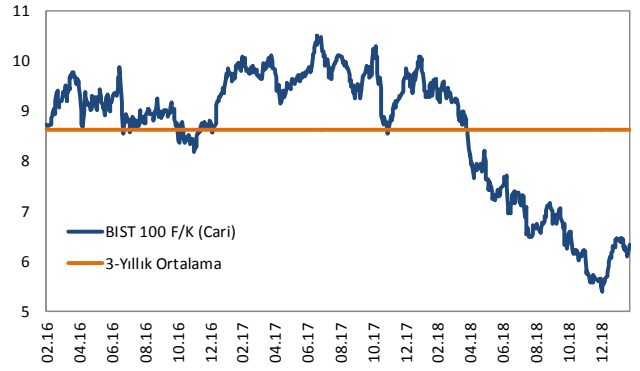
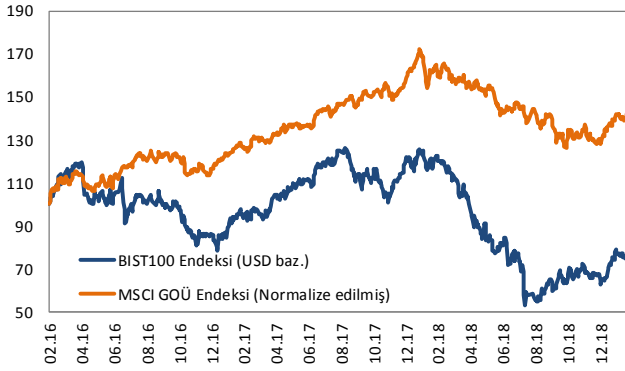
İskenderun Demir Çelik (ISDMR, Pozitif): Şirket, hisse başına brüt 1,21 TL nakit kar payı dağıtılmasını genel kurula sunacak. Çünkü kapanışına göre, %17,1 temettü verimliliğine işaret ediyor.

Çimsa (CIMSAN, Negatif): Şirket, mali bünyesinin güçlendirilmesi ve yeni finansman ihtiyacı yaratılmaması amacıyla 2018 yılı karından hesaplanan dağıtılabilir dönem karının dağıtılmamasına karar verildiğini bildirdi.

Havacılık Sektörü: İstanbul Havalimanı'na taşınma tarihi 5 Nisan olarak değiştirildi. Buna göre taşınma süreci, 5 Nisan 2019 saat 03:00'da başlayacak ve 7 Nisan 2019 saat 00:00'da bitecek. 7 Nisan 2019 saat 00:00 itibarıyla ise İstanbul Atatürk Havalimanı, tarifeli ve tarifesiz iç ve dış hat ticari yolcu taşımacılığına kapatılacak.

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 Resmî Gazetede yayınlanan ve 01 Mayıs 2015 tarihinde yürürlüğü giren "Elektronik Ticaretin Düzenlenmesi Hakkında" çıkan kanunun 2.Maddesi c bendinde belirtilen Ticari Elektronik İleti kapsamında değildir.

