

"Küresel para politikalarının normalleşmesindeki yavaşlama riskli varlıklara ilginin sürmesini sağlıyor"

Sanayi üretiminde düzeltilmemiş verilerde geçen yılın Ekim ayından, düzeltilmiş olarak ise Eylül ayından itibaren yıllık düşüş trendi korundu. Bu yılın ilk ayında da, hem düzeltilmiş hem de düzeltilmemiş verilerde **yıllık bazda %7,3'lük düşüş** söz konusu.

AP, Türkiye ile AB arasındaki katılım müzakerelerinin askıya alınması önerisinde bulunan karar Strasbourg'daki genel kurul oturumunda oy çoğunluğuyla kabul etti. Oylamaya katılan 622 parlamenterden 370'i karar lehinde, 109'u ise karar aleyhinde oy kullandı. 143 parlamentere çekimser kaldı.

Moody's'in raporunda kamu bankalarına faiz sınırının kamu bankaları için pozitif olduğu belirtildi. Kurumun tahminine göre, kamu bankalarının kamu kurumlarının mevduatına uyguladığı faizde %1'lik azalma, Türk Lirası cinsinden mevduat maliyetini 10-15 baz puan aşağı çekecek. Raporda Ziraat Bankası, Halkbank ve Vakıfbank'ın düşen faiz tavanından dolayı toplam 600 milyon TL tasarruf etmesi beklendiği belirtildi.

TCMB'nin Mart Beklenti Anketi'ne göre 12 aylık TÜFE beklentisi %15,47'den %15,24'e geriledi. Yıl sonu enflasyon tahmini de %15,91'den %15,64'e geriledi.

İngiliz Parlamentosu, hükümetin Brexit anlaşmasının yeniden oylanmasını ve Brexit'in 30 Haziran'a ertelenmesini içeren önergesini kabul etti. Hükümetin daha önce iki kez reddedilen Brexit anlaşmasının 20 Mart'tan önce bir kez daha oylanmasını öngören önergesi, parlamentonun alt kanadı Avam Kamarasında, 202'ye karşı 412 oyla kabul edildi.

AB Dış İlişkiler ve Güvenlik Politikası Yüksek Temsilcisi Mogherini, Türkiye'deki Suriyeliler için ikinci 3 milyar euronun 1,5 milyarının aktarılacağını belirtti.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında pozitif seyir söz konusu. Dün ABD'de görülen karışık seyrin ardından (Dow Jones %0,03, S&P %0,09), bu sabah vadeli işlemlerde alıcılı seyir görülüyor (Dow Jones vadeli %0,27, S&P 500 vadeli %0,18). Asya piyasalarında da genel olarak pozitif seyir söz konusu (Nikkei %0,87, Shanghai %0,88, Hang Seng %0,66, IDX Composite %0,60, KOSPI %0,63, Nifty 50 %0,62, BSE Sensex %0,58). Veri ajandasında yurt içinde işsizlik oranı ve bütçe dengesi verileri, ABD'de sanayi üretimi ve kapasite kullanım oranı, Euro Bölgesi'nde ise TÜFE verisi açıklanacak

BIST 100 endeksinde alıcılı seyir devam edebilir. BIST 100 endeksi dün %0,23 yükselişle 102.432 puan seviyesinden kapattı. Yeni güne başlarken, dün ABD'de beklentiden kötü gelen konut satışları verisi ile Trump ve Xi görüşmesinin Nisan ayına erteleneceği yönündeki haberlerin etkisiyle yaşanan karışık seyrin ardından, bu sabah Asya piyasaları ve vadeli, hem İngiliz Parlamentosunun hükümetin Brexit anlaşmasının yeniden oylanmasını ve Brexit'in 30 Haziran'a ertelenmesini içeren önergesini kabul etmesi hem de Japonya Merkez Bankası para politikasında değişikliğe gitmemesi sonrası alıcılı seyir izliyor. Banka beklendiği gibi, kısa vadeli faizleri %0,1 seviyesinde tutarken, 10 yıllık devlet tahvil faizlerini %0 civarında tutmak için bu tahvillerin alımını yapacağını duyurdu. Bilindiği üzere Japonya'daki düşük enflasyon oranları, bankanın büyük teşvik programları uygulamasına neden oluyor. Ayrıca, bankanın para politikası duyurusunda, banka Japonya ekonomisinin küresel ekonomideki yavaşlamaya rağmen muhafazakar seviyedeki büyüme performansını koruyacağını belirtti. Pariteler tarafında, yaşanan gelişmeler sonucunda artan risk iştahının etkisiyle küresel piyasalarda doların zayıfladığını gözlemliyoruz. Bu doğrultuda Altın Ons, EURUSD ve GBPUSD paritelerinde genel olarak kazançların korunduğunu görüyoruz. Brent petrol tarafında ise, OPEC'in arz kısıntıları ve ABD'nin İran ve Venezuela'ya uyguladığı yaptırımlara rağmen küresel büyümeye yönelik endişelerin fiyatlamayı baskıladığını takip ediyoruz. Yurt içi piyasalarla ilgili olarak, endeksin bugün gelişmekte olan ülke piyasalarındaki alıcılı seyrin etkisiyle %0,3 yukarıda başlayacağını tahmin ediyoruz.

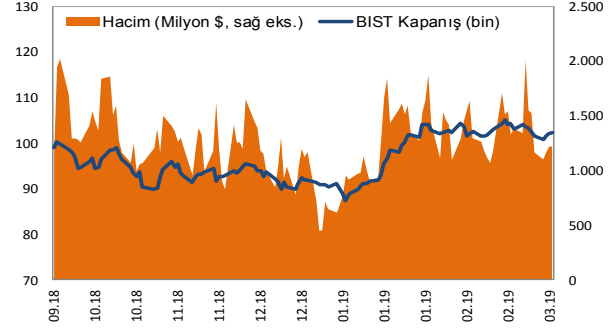
Destekler: 102.100 ve 101.800 / Dirençler: 102.700 ve 103.000

Dolar/TL'de destekler: 5,4500 ve 5,4300 / Dirençler: 5,4900 ve 5,5100

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

GÖRÜNÜM 2019, 05.10.2018

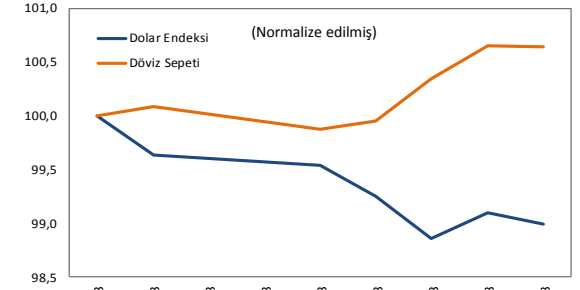
BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	14.03.19	13.03.19	08.03.19	28.02.19	31.12.18
BIST100	102.432,3	0,2%	0,9%	-2,0%	12,2%
BIST Banka	137.213,0	-0,3%	3,0%	-0,6%	16,5%
BIST Sınai	121.815,3	0,7%	1,2%	-1,2%	16,2%



Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)					
Değişimler	14.03.19	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	216,1	-0,9%	-7,4%	-2,4%	158,5%
Türkiye 5 Yıllık	313,6	-0,6%	-4,3%	1,0%	83,1%
Türkiye 10 Yıllık	374,2	-0,5%	-2,9%	2,2%	44,3%

Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P 500	2.808,5	-0,1%	2,4%	0,9%	12,0%
Dax	11.587,5	0,1%	1,1%	0,6%	9,7%
Shanghai Bileşik*	3.029,7	1,3%	2,0%	3,0%	21,5%
S&P 500 Vadeli*	2.812,3	0,2%	2,4%	1,0%	12,3%
Hong Kong*	29.066,2	0,7%	3,0%	1,5%	12,5%

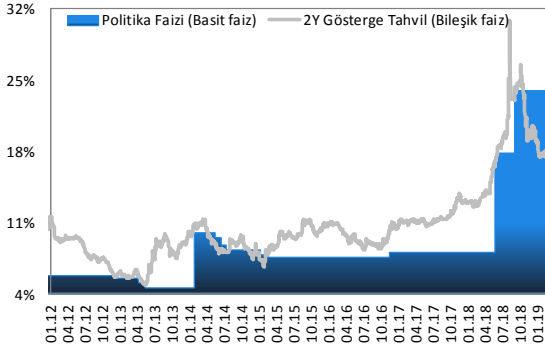
*Değişimler anlık veriye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:29:21	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	15.03.19	14.03.19	08.03.19	28.02.19	29.12.17
\$/TL	5,4686	0,1%	0,8%	2,5%	3,4%
€/TL	6,1912	0,1%	1,2%	2,0%	2,3%
€/\$/	1,1317	0,1%	0,8%	-0,5%	-1,2%
\$/¥	111,67	-0,03%	0,5%	0,3%	1,9%
£/\$	1,3237	-0,02%	1,7%	-0,2%	3,9%

Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:29:21	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
belirtilen tarihe göre	15.03.19	14.03.19	08.03.19	28.02.19	29.12.17
Altın	1.298,7	0,2%	0,1%	-1,1%	1,2%
Gümüş	15,3	0,6%	-0,3%	-2,1%	-1,3%
Brent	67,2	-0,01%	2,3%	1,8%	24,9%
WTI	58,6	-0,02%	4,5%	2,4%	29,0%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	14.03.2019	13.03.2019	28.02.2018	31.12.2018	29.06.2018
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%24,0 Haftalık Repo Oranı ile, mın TL)	77.000	75.000	58.000	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)	77.000	75.000	58.000	109.000	141.570
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	24,00%	24,00%	24,00%	24,06%	17,77%

Küresel piyasalarda Brexit süreci takip edilirken, USD/TL paritesi yukarı yönlü seyrini dün de devam ettirdi. Gün içi işlemlerde 5,45-5,47 bandında işlem gören USD/TL paritesi günü 5,47'nin hemen altında günü tamamladı. Tahvil piyasasında ise işlem hacmi son iki ayın en yükseğine ulaşırken toplam 3,1 milyar TL'ye yükseldi. İşlem hacmi vadelere yayılırken, özellikle uzun vadeli kıymetlerde yoğunlaştığı görüldü. Faizlerin tüm vadelerde yükseldiği günde 2 yıllık gösterge tahvil faizi önceki gün kapanışına göre 15 baz puan yükselişle %18,94, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise 40 baz puan yükselerek %16,26 seviyesinden günü tamamladı. TL likidite tarafında ise TCMB 20 milyar TL'lik repo dönüşüne karşın 22 milyar TL'lik haftalık repo ihalesi açtı ve toplam fonlama tutarı 77 milyar TL'ye yükseldi ve ortalama fonlama maliyeti değişmeyerek %24,00 seviyesinde oluştu. Bugün yurt içinde işsizlik ve bütçe dengesi verileri izlenecekken, yurt dışı tarafta ise Euro Bölgesi'nde TÜFE ve ABD'de sanayi üretimi açıklanacak. Tahvil piyasasında haftanın son işlem gününde faizlerde sınırlı satıcı seyrin devamı beklenebilir.

Hisse Senedi Piyasaları

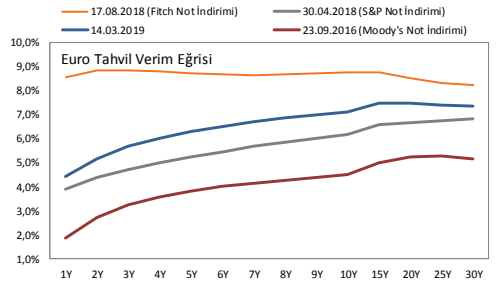
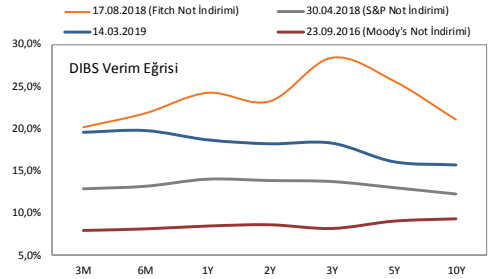
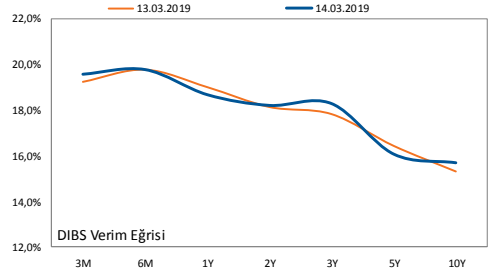
Şirket ve Sektör Haberleri

Şişecam (SISE, Nötr): Fitch, şirketin 550 milyon dolarlık tahvil ihracında nihai notunu 'BB+' olarak belirlediğini açıkladı.

Koza Altın, Koza Madencilik, İpek Enerji (KOZAL, KOZAA, İPEKE, Nötr): Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu Kurulu'nun 14.03.2019 tarihli kararıyla, Koza Grubu şirketlerinin 2019 mali yılı bağımsız denetimleri için Mega Global Uluslararası bağımsız denetim şirketinin, bağımsız denetçi olarak atanmasına karar verildiği belirtildi.

Mavi Giyim (MAVI, Nötr): Şirket 4Ç18'de, 0,5 milyon TL net zarar açıkladı. Satışlar 4Ç18'de yıllık bazda %33 artışla 575 milyon TL seviyesine yükselirken, FAVÖK yıllık %42 artışla 62,8 milyon TL seviyesinde gerçekleşti. Bu doğrultuda FAVÖK marjı da, yıllık 0,6 puan iyileşerek %10,9 seviyesinde gerçekleşti. Ayrıca şirket 2019 yılında, %25 konsolide gelir büyümesi (2018: %32) ve %14,5 FAVÖK marjı (2018: %15,6) beklendiğini bildirdi.

Anadolu Hayat Emeklilik (ANHYT, Nötr): Şirket, Ocak – Şubat 2019 dönemine ait brüt prim üretiminin, hayat dalında 84,9 milyon TL, hayat dışında ise 266,8 milyon TL olmak üzere toplam 85,2 milyon TL olarak gerçekleştiğini açıkladı. Söz konusu döneme ait toplam brüt prim üretimi, yıllık %4,0 azalışa işaret ediyor.



Sabit Getirili	Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
	13 Mart 2019 Çarşamba			14 Mart 2019 Perşembe		
	Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT120820T12 (2y)	17,98	18,79	6.520.000	18,12	18,94	99.500.000
TRT181023T19 (5y)	15,43	16,03	0	16,04	16,68	14.500.000
TRT080328T15 (10y)	15,28	15,86	65.500.000	15,65	16,26	32.050.000

Özak GYO (OZKGY, Nötr): Şirket, JCR Eurasia Rating'in şirkete ilişkin yürüttüğü kredi derecelendirme süreci sonucunda "yatırım yapılabilir" kategoride derecelendirerek; uzun vadeli ulusal notunu "A+ (Trk)", kısa vadeli ulusal notunu da "A-1 (Trk)" olarak; notlara ilişkin görünümünü ise "Durağan" olarak belirlediğini açıkladı.

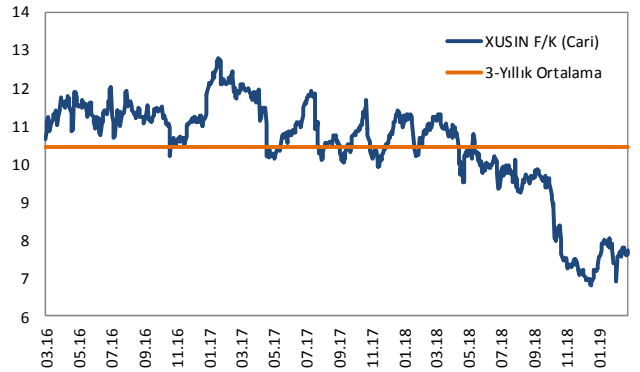
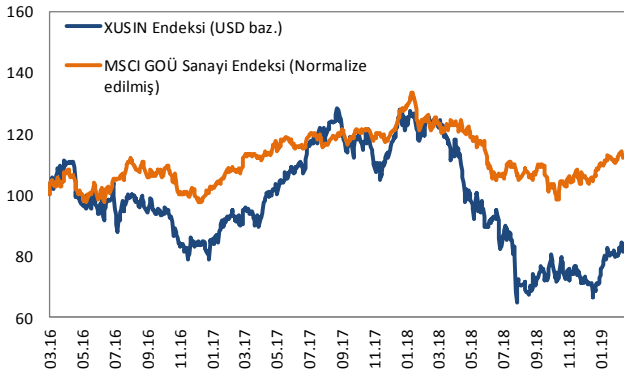
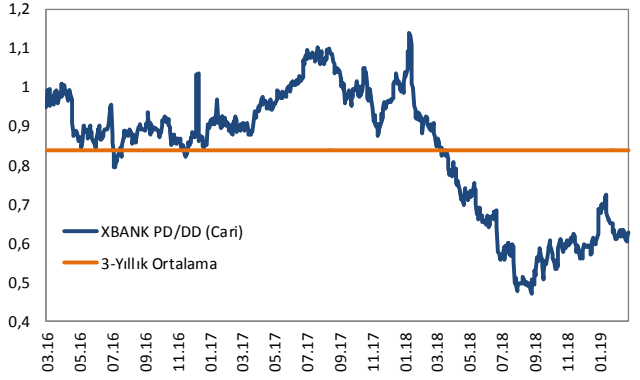
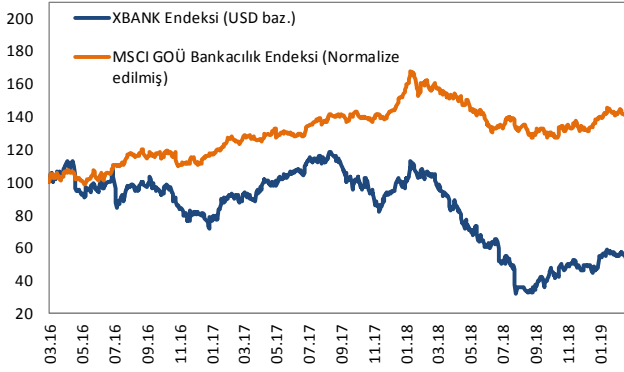
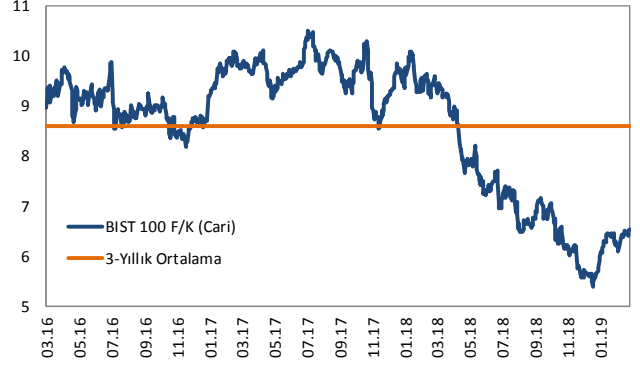
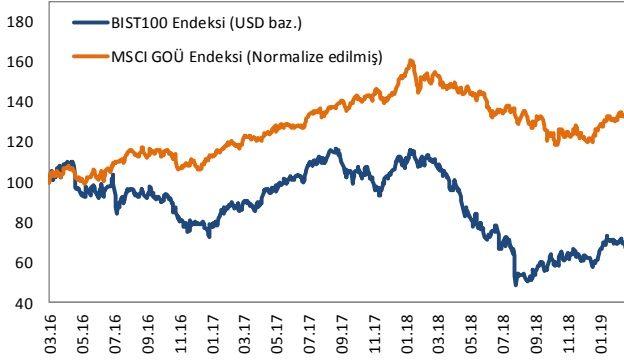
Kütahya Porselen (KUTPO, Nötr): Şirket, Çimse-İş Sendikası ile yaptığı toplu iş sözleşmesinin 31/01/2019 tarihinde sona erdiğini ve 01/02/2019-31/12/2020 tarihleri arasında kapsayan yeni toplu iş sözleşmesinin şirket ve Çimse-İş Sendikası arasındaki görüşmeler neticesinde 13/03/2019 tarihinde taraflar arasında imzalandığını açıkladı.

Fonet Bilgi Teknolojileri, İş Girişim Sermayesi, Niğbaş (FONET, ISGSY, NIBAS, Negatif): SPK kararı uyarınca devreye alınan Volatilite Bazlı Tedbir Sistemi (VBTS) kapsamında, FONET.E, ISGSY.E ve NIBAS.E payları 15/03/2019 tarihinden (seans başından) itibaren 29/03/2019 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

İhlas Yayın Holding (IHAY, Negatif): SPK kararı uyarınca devreye alınan Volatilite Bazlı Tedbir Sistemi (VBTS) kapsamında, IHAY.E payları 15/03/2019 tarihli işlemlerden (seans başından) 29/03/2019 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar tek fiyat işlem yöntemi ile işlem görecektir.

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.

