

"ABD ile Kanada'nın NAFTA anlaşması global piyasalarda iyimserliği sağlıyor"

Cumhurbaşkanımız Sayın Recep Tayyip Erdoğan geçen Cuma günü Almanya Başbakanı Angela Merkel ile bire bir görüşme gerçekleştirdi. Sayın Erdoğan görüşme sonrasında yaptığı açıklamada, işbirliği mekanizmalarını işler kıılma konusunda fikir birliğine vardıklarını, vize serbestisi için kalan 6 kriterin en kısa zamanda yerine getirileceğini ve gümrük birliğinin güncellenmesi ve müzakerelerin canlandırmasının iki taraf için de yararlı olacağını söyledi. Angela Merkel ise, Almanya olarak istikrarlı bir Türkiye istediklerini belirterek, Suriye konusunda Ekim ayının ortalarında Türkiye, Rusya, Almanya ve Fransa devlet başkanlarının katılacağı dörtlül zirve yapmayı düşündüklerini ifade etti.

Ağustos ayında dış ticaret açığı beklenti doğrultusunda 2,42 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti. Böylece yıllık dış ticaret açığı, büyümedeki yavaşlama sinyalleri eşliğinde ithalattaki azalmanın devam etmesi ve 1 milyar dolar seviyesine yaklaşan altın ihracatı ile, Temmuz sonundaki 83,8 milyar dolar seviyesinden 80,3 milyar dolar seviyesine geriledi.

TCMB, yılın dördüncü çeyreğinde gerçekleştireceği TL uzlaşmalı vadeli döviz satım ihalelerine ilişkin takvimi yayımladı. Buna göre TCMB'nin, 1 Ekim Pazartesi günü ile 31 Aralık Pazartesi günü arasında toplam 6,75 milyar dolar tutarında TL uzlaşmalı vadeli döviz satımı planladığı belirtildi. 3.çeyrekte ise 17,8 milyar dolarlık satış planlanmıştır.

Hazine, Ekim-Aralık döneminde 27,8 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık, 29,3 milyar TL'lik iç borçlanmaya yapacağı açıklarken, borç çevirme oranı %105 seviyesinde.

ABD'de kişisel tüketim harcamaları aylık bazda değişim göstermedi ve yıllık %2,0 artış göstererek yıllık bazda da yatay kaldı. Böylece, geçen haftalarda açıklanan enflasyon rakamlarının ardından bir veri daha ılımlı fiyat artışlarına işaret etti ve gelişen ülke piyasası ve para birimlerindeki toparlanmaya destek oldu.

ABD ile Kanada'nın, bir yıldan beri devam eden Kuzey Amerika Serbest Ticaret Anlaşması'nın (NAFTA) yenilenmesi görüşmelerinde anlaşma sağladığı açıklandı.

ABD Başkanı Trump, federal hükümetin geçici olarak faaliyetlerine ara vermesini önleyecek 854 milyar dolarlık bütçe tasarısını onayladı. Bütçe, Temsilciler Meclisi ve Senato'dan geçen hafta geçmişti.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında pozitif seyir hakim. ABD hisse senedi piyasasında haftanın son işlem gününde yatay kapanış gerçekleşirken (Dow Jones %0,07, S&P 500 %0,00), bu sabah vadeli işlemlerde pozitif seyir gözleniyor (Dow Jones vadeli %0,65, S&P 500 %0,54). Asya cephesinde ise ağırlıkta yükseliş eğilimi söz konusu (Nikkei %0,55, Kospi %0,13). Veri ajandasında ise, yurt içinde ve küresel ölçekte imalat PMI rakamları ile ABD'de Fed üyelerinin konuşmaları takip edilecek.

BIST100'de hafif pozitif açılış bekliyoruz. BIST100 Endeksi haftanın son işlem gününde, banka hisselerinin olumlu performansına karşılık sanayi hisselerindeki düşüşe bağlı olarak günü %0,34'lük düşüşle 99,957 seviyesinden tamamladı (XBANK %1,14, XUSIN %1,10). Haftanın ilk işlem gününe başlarken, global hisse piyasalarındaki olumlu seyir, ABD ile Kanada'nın NAFTA anlaşmasının yenilenmesi konusunda anlaşma sağlamaları ile devam ediyor. BIST 100 Endeksi'nin de pozitif seyir ile tamamladığı geçen haftanın ardından yeni haftaya da global hisse piyasalarındaki iyimserlik eşliğinde %0,2-0,3'lük yükselişle başlayabileceğini ancak hem petrol fiyatlarındaki yükselişin makro dengeler üzerindeki olumsuz etkileri hem de Çarşamba günü açıklanacak enflasyon verisinin piyasalar üzerinde baskı oluşturabilecek olması nedeniyle gün içerisinde baskı hissedebileceğini düşünüyoruz. Ayrıca, Ağustos'ta finansal dinamiklerde yaşanan dalgalanma nedeniyle sert düşüş gösteren imalat PMI'n gelişimi sanayi sektörü açısından önemlilik arz edecektir.

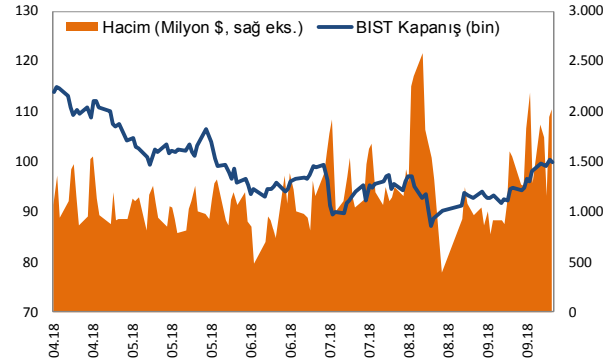
Destekler: 98,000 ve 99,300 / Dirençler: 101,300 ve 103,000

Dolar/TL'de destekler: 6.0000 ve 6.0300 / Dirençler: 6.0800 ve 6.1100

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

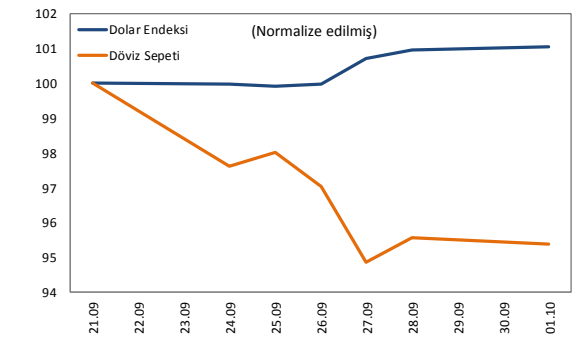
GÖRÜNÜM 2018, 12.10.2017

BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	28.09.18	27.09.18	21.09.18	31.08.18	29.12.17
BIST100	99.956,9	-0,3%	2,0%	7,8%	-13,3%
BIST Banka	116.721,5	1,1%	11,2%	19,2%	-31,9%
BIST Sınai	126.726,0	-1,1%	-1,1%	1,9%	-2,1%



Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P 500	2.914,0	-0,001%	-0,5%	0,4%	9,0%
Dax	12.246,7	-1,5%	-1,5%	-0,9%	-5,2%
S&P 500 Vadeli*	2.934,8	0,5%	-0,2%	1,1%	9,7%
Kospi*	2.340,3	-0,1%	0,0%	0,7%	-5,2%

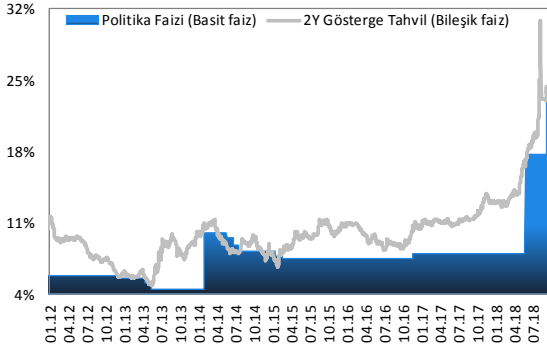
*Değişimler anlık veriye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:37:43	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	01.10.18	28.09.18	28.09.18	28.09.18	29.12.17
\$/TL	6,0464	-0,1%	-0,1%	-0,1%	59,6%
€/TL	7,0080	-0,2%	-0,2%	-0,2%	54,1%
€/S	1,1596	-0,1%	-0,1%	-0,1%	-3,3%
\$/¥	113,90	0,2%	0,2%	0,2%	1,1%
£/\$	1,3025	-0,02%	0,0%	0,0%	-3,6%

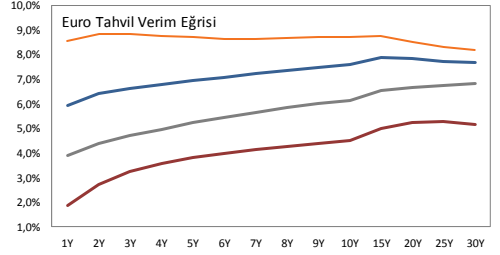
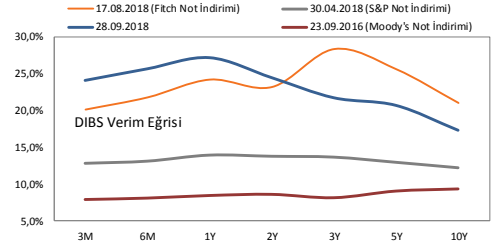
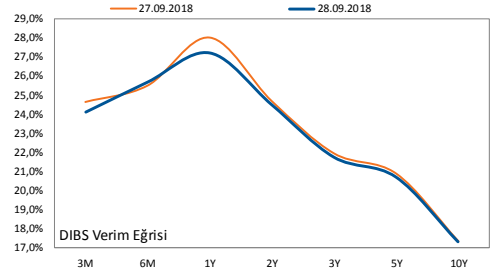
Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:37:43	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
belirtilen tarihe göre	01.10.18	28.09.18	28.09.18	28.09.18	29.12.17
Altın	1.188,7	-0,3%	-0,3%	-0,3%	-8,7%
Gümüş	14,6	-0,3%	-0,3%	-0,3%	-14,1%
Brent	83,2	0,6%	0,6%	0,6%	24,4%
WTI	73,5	0,4%	0,4%	0,4%	21,7%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	28.09.2018	27.09.2018	31.08.2018	30.03.2018	29.12.2017
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%17,75 Haftalık Repo Oranı ile, mın TL)	161.000	156.000	0	0	0
Kotasyon Yoluyla Fonlama Miktarı (%16,25-%19,25 Alt ve Üst Bant, mın TL)	1.005	8.965	159.417	132.411	111.594
Toplam Fonlama Miktarı (mın TL)	162.005	164.965	159.417	132.411	111.594
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	24,01%	24,08%	19,25%	12,75%	12,75%

Haftanın son işlem gününde USD/TL paritesi 6,00 sınırında işlem görürken, haftayı 6,02 seviyesi ile tamamladı. TL cinsi varlıklarda alıcılı seyir devam ederken, tahvil piyasasında işlem hacminin arttığı ve tüm vadelerde faizlerin gerilediği izlendi. Bu çerçevede 2 yıllık gösterge tahvilde bileşik faiz %25,82'ye gerilerken, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise %17,92 seviyesi ile haftayı tamamladı. TL likidite tarafında TCMB, 44 milyar TL'lik haftalık repo ihalesi açarken, gün sonunda toplam fonlama tutarı 161 milyar TL, ağırlıklı ortalama fonlama maliyeti ise %24,01 seviyesinde gerçekleşti. Hazine ve Maliye Bakanlığı Ekim-Aralık dönemi borçlanma programını açıklayarak, Ekim ayında 3,2 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 3,5 milyar TL'lik iç borçlanma planladığını duyurdu. Bugün yurt içinde imalat PMI verileri açıklanacakken, yurtdışı piyasalarda FOMC üyesi Bostic'in konuşması takip edilecek. Tahvil piyasasında yeni günde faizlerin mevcut seviyelerini koruması beklenebilir.



Hisse Senedi Piyasaları

Şirket ve Sektör Haberleri

Türkiye Halk Bankası (HALKB): Hatırlanacağı üzere, 26.09.2018 tarihinde Banka tarafından yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ihraç edilmek üzere 5 milyar TL nominal değere kadar Sermaye Benzeri Borçlanma Aracı limiti kapsamında, 3 milyar TL nominal değerdeki katkı sermaye hesaplamasına dahil edilecek (Basel-III) borçlanma aracının satışının tamamlandığı duyurulmuştur. Söz konusu borçlanma aracının Bankanın katkı sermaye hesaplamasına dahil edilebilmesine ilişkin BDDK'ya yapılan onay başvurusu kabul edildi.

Türkiye İş Bankası (ISCTR, Nötr): Bankanın yönetim kurulunun borçlanma aracı ihracına ilişkin 24.08.2017 tarihli kararı kapsamında, Bankanın Genel Müdürlüğü tarafından 700 milyon TL nominal değerli 270 gün vadeli finansman bonosunun ihracının halka arz yoluyla gerçekleştirilmesi, bu ihraca ilişkin vade, faiz, dağıtım esasları ve tahsisatların belirlenmesi, satışların tamamlanması ve Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmesi de dahil olmak üzere gerekli bütün işlemlerin yerine getirilmesi için çalışmalarına başlandı. Halka arz edilecek finansman bonosuna fazla talep gelmesi durumunda halka arz miktarı 1,05 milyar TL nominal değere kadar artırılacaktır. Banka tarafından söz konusu ihraçla ilgili olarak SPK'ya gerekli başvuru yapıldı.

Türkiye Kalkınma Bankası (KLNMA, Negatif): BİST tarafından KAP'a yapılan açıklamaya göre, Volatilite Bazlı Tedbir Sistemi kapsamında KLNMA paylarında 1 Ekim günü seans başından itibaren, 15 Ekim günü seans sonuna kadar brüt takas uygulanacak. Ayrıca KLNMA hisselerinde VBTS kapsamında 25 Eylül itibarıyla getirilen ve 9 Ekim'e kadar sürecek olan açığa satış ve kredili işlem yasağının ise, brüt takas uygulamasıyla birlikte 15 Ekim günü seans sonuna kadar devam edeceği kaydedildi.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası (TSKB, Nötr): Banka ile Asya Altyapı Yatırım Bankası (AIIB) arasında; 200 milyon ABD doları tutarlı "Sürdürülebilir Enerji ve Altyapı Kredisi Sözleşmesi" imzalandı. Söz konusu kredi; T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı geri ödeme garantisini kapsamında olmakla beraber ve Türkiye genelinde özel sektörde yer alan firmaların yenilenebilir enerji, enerji verimliliği, ulaşım, enerji iletimi, atık su yönetimi ve telekomünikasyon yatırımlarının finansmanında kullanılacaktır.

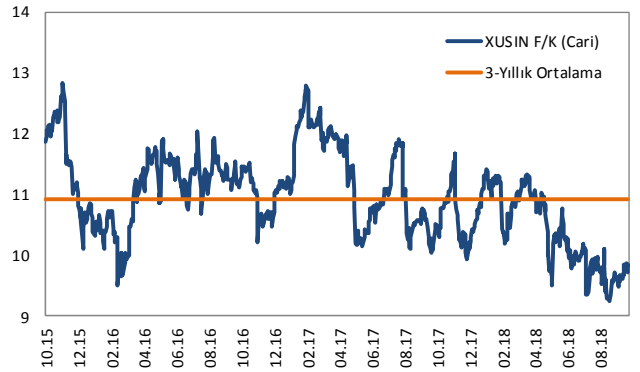
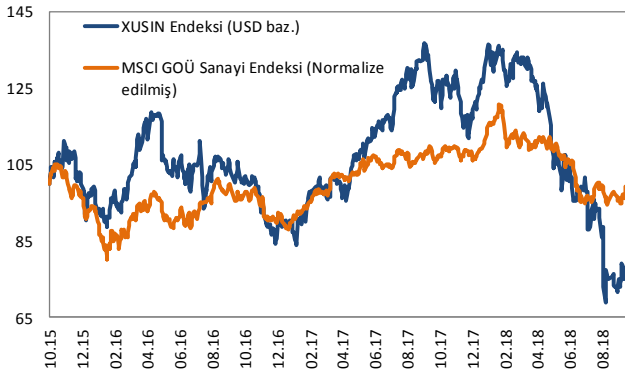
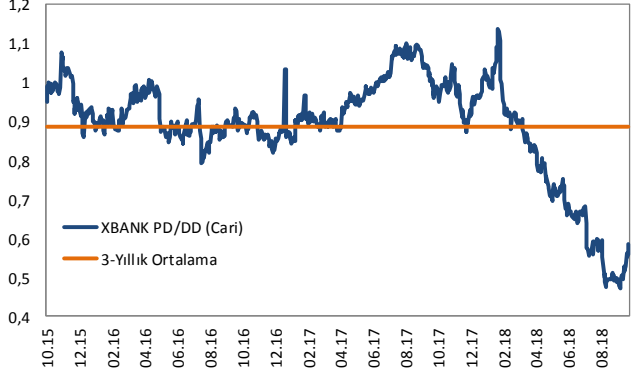
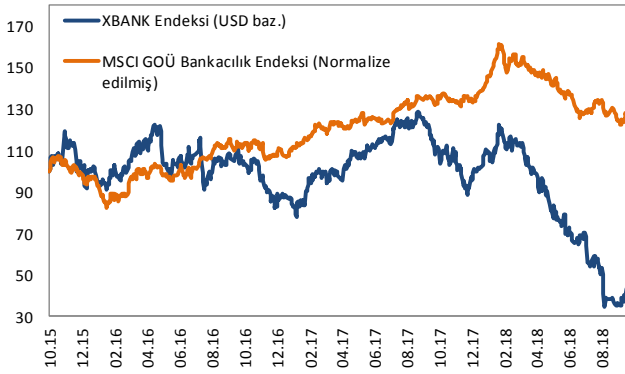
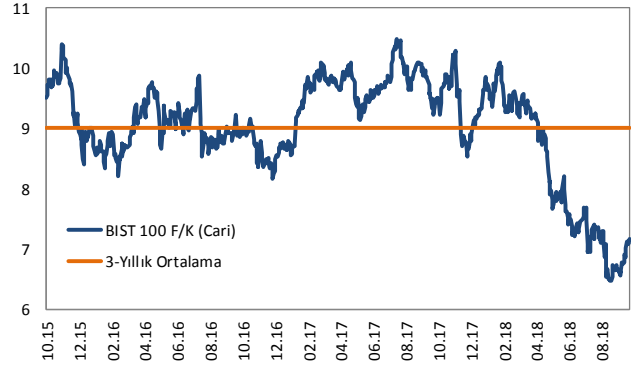
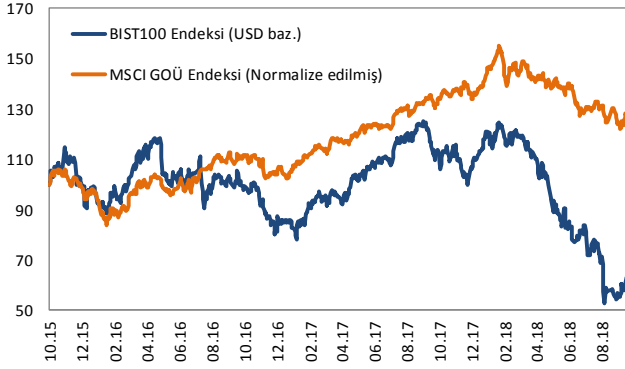
Türkiye Vakıflar Bankası (VAKBN, Nötr): Hatırlanacağı üzere Banka yönetim kurulunun Vakıfbank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı'nın (ESV) ve Vakıfbank Personeli Özel Sosyal Güvenlik Hizmetleri Vakfı'nın (ÖSGV) bağlı ortaklıklarındaki paylarının Banka tarafından satın alınması konusunda Genel Müdürlük makamını yetkilendirdiği duyurulmuştur. Bu karar doğrultusunda Vakıfbank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı'nın (ESV) ve Vakıfbank Personeli Özel Sosyal Güvenlik Hizmetleri Vakfı'nın (ÖSGV) Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret AŞ'deki 5,3 milyon TL nominal değerli payları hisse başına 1,64 TL ödenerek 26,30 milyon TL'ye satın alındı. Böylece işlem sonrası sahip olunan payların banka sermayesi içindeki payı %69,33'ten %86,97'ye yükseldi.

Türk Telekom, Turkcell (TTKOM, TCELL, Negatif): BTK dakikası 90 kuruş olarak ücretlendirilen cep telefonu arama ücreti 56,7 kuruş, kısa mesaj ücreti de 40,75 kuruşa indirildi. Söz konusu uygulama, 1 Ocak 2019 itibarıyla yürürlüğe girecek. Kurul ayrıca "açma kapama" ücretinde de yüzde 20 indirim kararı aldı. Uygulama kapsamında, "açma kapama" için işlem başına en çok 25 lira ücret alınacak.

Sabit Getirili		Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
		27 Eylül 2018 Perşembe			28 Eylül 2018 Cuma		
		Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT120820T12	(2y)	24,45	25,94	200.000	24,34	25,82	37.500.000
TRT140623T19	(5y)	20,79	21,87	147.900.000	20,56	21,62	69.500.000
TRT080328T15	(10y)	17,27	18,02	64.900.000	17,18	17,92	38.400.000

Hisse Senedi Piyasaları

BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri



KÜNYE

Banu KIVCI TOKALI
Araştırma Direktörü
BTokali@halkyatirim.com.tr
+90 212 314 81 88

Serhan YENİGÜN
Yönetmen
SYenigun@halkyatirim.com.tr
+90 212 314 87 29

Ayşegül BAYRAM
Uzman
ABayram@halkyatirim.com.tr
+90 212 314 87 30

İlknur HAYIR TURHAN
Yönetmen
ITurhan@halkyatirim.com.tr
+90 212 314 81 85

Uğur BOZKURT
Uzman Yardımcısı
UBozkurt@halkyatirim.com.tr
+90 212 314 87 26

Abdullah DEMİRER
Uzman
ADemirer@halkyatirim.com.tr
+90 212 314 87 24

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.

