

"Küresel piyasalarda riskli varlıklardan kaçış devam ediyor"

YSK, 31 Mart'ta yapılacak mahalli idareler seçimlerine 13 siyasi parti katılabileceğini açıkladı.

Türkiye İmalat PMI Aralık ayı verisi aylık bazda 44,7'den **44,2'ye gerileyerek** sektördeki daralmanın dokuzuncu aya girdiğine işaret etti. İmalat sektöründe devam eden zorlu faaliyet koşulları, üretim ve yeni siparişlerdeki daralmanın bir önceki aya kıyasla daha hafif de olsa devam etmesine yol açtı.

AA muhabirinin aldığı bilgiye göre, **aralarında FBI yetkililerinin de bulunduğu ABD heyeti Türkiye'ye gelecek.** Heyet, bugün **Dışişleri, Adalet ve İçişleri Bakanlıklarının** yetkilileriyle görüşmeler gerçekleştirecek. **FETÖ'**ye yönelik soruşturmanın ele alınacağı görüşmelerde, ABD heyetinin Türk yetkililere bilgi vermesi ve görüşmelerin yarın da sürmesi bekleniyor.

Euro Bölgesi imalat PMI Aralık ayı verisi beklentilere paralel olarak 51,4 seviyesinde gerçekleşti. Ancak, veri Şubat 2016'dan beri gördüğü en düşük seviyeye geriledi. Ayrıca, yeni siparişler de aynı dönemde 49,5'ten 48,8 ile Kasım 2014'ten beri en düşük seviyesine geriledi. Veri, ardı ardına üçüncü aylık daralmasını gerçekleştirdi.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında negatif eğilimli karışık seyrin söz konusu. Dün ABD'de görülen yatay seyrin ardından (Dow Jones %0,08, S&P 500 %0,13), bu sabah vadeli işlemlerde negatif seyrin görüldüğü (Dow Jones vadeli % -1,40, S&P 500 vadeli % -1,36). Asya cephesinde de ağırlıklı satıcı seyrin söz konusu (Shanghai % -0,18, KOSPI % -0,46, Hang Seng % -0,93, Nifty 50 % -0,35, BSE Sensex % -0,26, ASX 200 % 1,36). Veri ajansında bugün yurt içinde enflasyon verileri açıklanacak. Yurt dışında ise ABD'de ADP Özel Sektör İstihdamı ve ISM imalat PMI verileri takip edilecek.

BIST 100 endeksinde satıcı seyrin devam etmesini bekliyoruz. BIST 100 endeksi dün hem piyasalarda hakim olan "riskten kaçış" modu hem de Türkiye özelindeki jeopolitik risklerin ön plana çıkmasıyla %2,64 düşüşle 88.865 seviyesinden kapattı. Yeni güne başlarken, dün zayıf gelen PMI verilerinin küresel resesyona endişelerini güçlendirmesine ek olarak, Apple'ın 2019 yılı satış tahminlerini zayıflayan Çin ekonomisi ve diğer ülkelerdeki iPhone satışlarının beklendiği kadar güçlü olmaması sebebiyle aşağı çekmesi sonucu, Asya (ASX hariç) ve vadeli piyasalarda satıcı seyrin hakim olduğunu görüyoruz. Piyasalarda riskli varlıklardan kaçışın güçlenmesiyle Altın Ons, Japon Yeni gibi güvenli liman olarak görülen varlıklarda alıcılı seyrin gözleniyor. Bununla beraber ABD tahvil faizlerinde de düşüş eğilimi devam ediyor. Diğer yandan, zayıf gelen PMI verilerine karşın, Brent petrol fiyatlarının, tanker datalarının Suudi Arabistan'ın arzında belirgin düşüş olduğunu göstermesinin ardından şu saatlerde 54 dolar/varil seviyesinin üzerinde seyrettiğini gözlemliyoruz. Bu arada bugün ADP Özel Sektör İstihdamı verisi açıklanacak. Verinin beklentinin altında gelmesi, Fed'in sıkılaştırma planlarında değişiklik yapmasını gerektiğini gündeme getirerek gelişmekte olan ülke piyasaları için destekleyici olabilir. Yurt içi piyasalarla ilgili olarak, dün hem piyasalarda hakim olan volatilité hem de Asya'daki hacimsiz işlemlerde algoritmaların tetiklenmesi sonucu USD/TL paritesinde sert hareketler gözlemlendi. Parite hacimsiz işlemlerde 5,8380 seviyesine kadar yükseldi. Endeks tarafında, bugün gelişmekte olan ülke piyasalarındaki satışların devam etmesiyle negatif seyrin süreceğini düşünüyoruz. Öte yandan, bugün açıklanacak olan TÜFE verisi ve Türkiye'ye gelecek olan ABD'li heyetin yapacağı görüşmeye ilişkin gelişmeler endeksin seyrinde etkili olacaktır. TÜFE verisinin beklentinin altında gelmesi halinde TL varlıklarda görülen değer kaybı kısmen giderilebilir. Bu bağlamda, endeksin bugün güne %0,5 aşağıda başlayacağını tahmin ediyoruz. Bugün açıklanacak Aralık ayı TÜFE verisinin aylık bazda %0,05 artışla yıllık bazda %20,85 seviyesine yükseleceğini tahmin ediyoruz. Diğer yandan, ADP Özel Sektör İstihdamı verisine ilişkin piyasa beklentisi 175 bin seviyesinde bulunuyor.

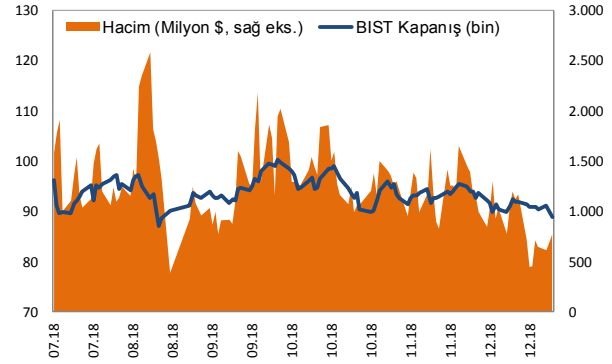
Destekler: 88.500 ve 87.900 / Dirençler: 89.400 ve 89.800

Dolar/TL'de destekler: 5,4300 ve 5,4100 / Dirençler: 5,4700 ve 5,4900

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

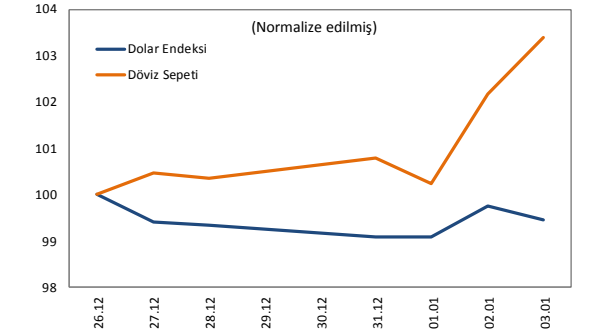
GÖRÜNÜM 2019, 05.10.2018

BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	02.01.19	31.12.18	28.12.18	31.12.18	29.12.17
BIST100	88.865,0	-2,6%	-1,7%	-2,6%	-22,9%
BIST Banka	113.195,8	-3,9%	-3,3%	-3,9%	-33,9%
BIST Sınai	102.604,5	-2,2%	-1,4%	-2,2%	-20,7%



Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P 500	2.510,0	0,1%	1,0%	-9,1%	-6,1%
Dax	10.580,2	0,2%	0,2%	-6,0%	-18,1%
Shanghai Bileşik*	2.460,7	-0,2%	-1,3%	-4,9%	-25,6%
S&P 500 Vadeli*	2.474,3	-1,5%	-0,5%	-10,3%	-7,5%
Hong Kong*	24.976,7	-0,6%	-2,1%	-5,8%	-16,5%

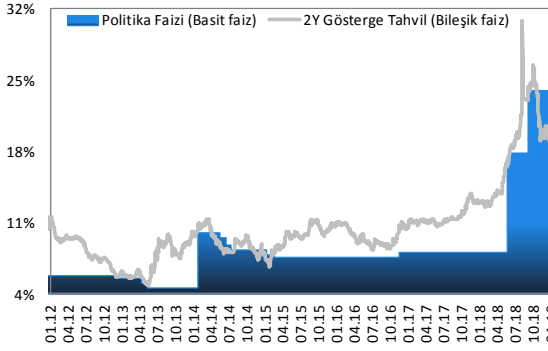
*Değişimler anlık veriye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:44:08	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	03.01.19	02.01.19	28.12.18	30.11.18	29.12.17
\$/TL	5,4495	1,1%	3,4%	4,6%	43,8%
€/TL	6,1925	1,1%	2,9%	5,0%	36,2%
€/\$/	1,1363	0,2%	-0,6%	0,4%	-5,3%
\$/¥	106,89	-1,8%	-3,1%	-5,8%	-5,1%
£/\$	1,2550	-0,5%	-1,2%	-1,6%	-7,1%

Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:44:08	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
belirtilen tarihe göre	03.01.19	02.01.19	28.12.18	30.11.18	29.12.17
Altın	1.289,1	0,3%	0,7%	5,5%	-1,0%
Gümüş	15,6	0,3%	1,4%	9,8%	-8,2%
Brent	54,2	-1,2%	3,9%	-7,6%	-18,9%
WTI	45,6	-2,1%	0,6%	-10,5%	-24,6%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	02.01.2019	31.12.2018	30.11.2018	30.03.2018	29.12.2017
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%24,0 Haftalık Repo Oranı ile, mn TL)	105.000	105.000	133.000	0	0
Kotasyon Yoluyla Fonlama Miktarı (%22,5-%25,5 Alt ve Üst Bant, mn TL)	0	4.000	0	132.411	111.594
Toplam Fonlama Miktarı (mn TL)	105.000	109.000	133.000	132.411	111.594
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	24,00%	24,06%	24,00%	12,75%	12,75%

Global piyasalarda küresel büyümeye ilişkin endişelerin yanında bugün açıklanacak enflasyon datası öncesi risk almak istemeyen yatırımcıların pozisyon kapamalarının da etkisiyle Türk Lirası 5,40 seviyesine kadar yükselerek bu seviyeden kapanış yaptı. Günün sonunda döviz piyasalarında gelişmekte olan ülke para birimleri genel olarak ABD Dolarına karşı değer yitirirken Türk Lirası günlük %2,5'lük değer kaybıyla en çok değer yitiren para birimi oldu. Tahvil piyasasında ise işlem hacmi önceki güne göre hafif yükselerek 870 milyon TL olurken, kısa ve uzun vadeli kıymetlerde faiz oranları sınırlı seviyede yükseldi. Bu çerçevede, 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi 14 baz puan yükselerek %19,87, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise 21 baz puan yükselerek %16,69 seviyesinden günü tamamladı. TL likidite tarafında ise TCMB 1 milyar TL'lik repo dönüşüne karşın 1 milyar TL'lik haftalık repo ihalesi açarken, gün sonunda toplam fonlama tutarı 105 milyar TL, ortalama fonlama maliyeti ise %24,00 seviyesinde gerçekleşti. Bugün yurt içinde Aralık ayı enflasyon rakamları ile yabancı yatırımcı bilgilerini içeren haftalık menkul kıymet istatistikleri, yurt dışında ise ABD'de Aralık ayı özel sektör istihdam ve ISM verileri takip edilecek. Tahvil piyasasında özellikle enflasyon datası sonrası hareketli bir seans beklenebilir.

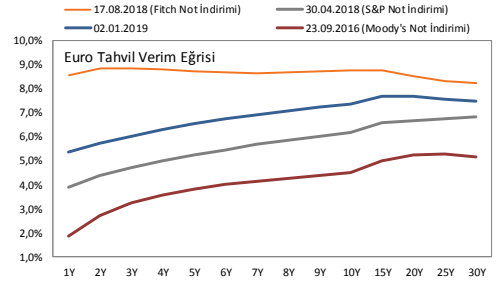
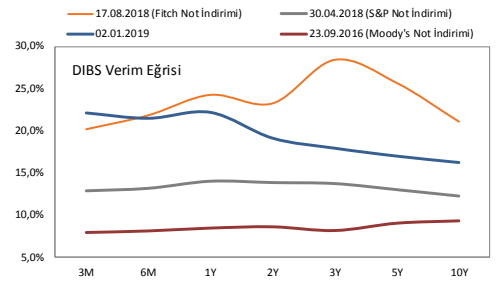
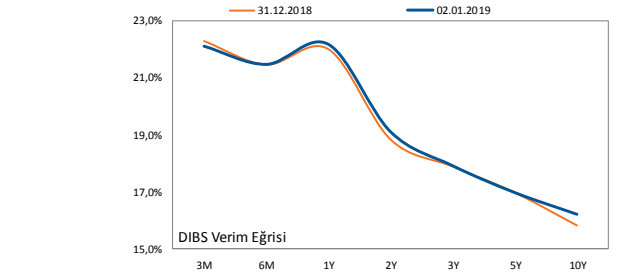
Hisse Senedi Piyasaları

Şirket ve Sektör Haberleri

Halkbank (HALKB): Banka, bağlı ortaklığı Halk Portföy Yönetimi A.Ş.'nin sermayesindeki Bankamız hisse payları 02 Ocak 2019 tarihi itibarıyla Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devredilmiş olup devir işlemleri tamamlandığını açıkladı.

Emlak Konut GYO (EKGYO, Nötr): Şirket, projelerinden Ankara Etimesgut Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İş'i'nin (Sofaloca), kesin kabulünün yapıldığını ve Kesin Kabul Tutanağı'nın 31.12.2018 tarihinde onaylandığını bildirdi.

Global Yatırım Holding (GLYHO, Sınırlı Pozitif): Global Yatırım Holding Yönetim Kurulu Başkanı Mehmet Kutman, 2018'de genel olarak bütün bütçe hedeflerini tutturduklarını belirtirken, gelirlerinin büyük kısmını döviz olarak elde etmelerinden dolayı kurdaki artıştan çok etkilenmediklerini söyledi. Kutman ayrıca, 2019 yılında ciro büyümesinin %40'a ulaşacağını tahmin ettiklerini ifade ederken, 2019 yılında enerji alanına odaklanacaklarını ve limanlarda inorganik büyüme hedeflediklerini belirtti. Ek olarak Kutman, Amerika kıtasında 7 ada ülkesinden liman almaya yönelik çalışmalarına devam ettiklerini, bunlardan biri olan Antigua'da ön sözleşme imzaladıklarını ve kalan 6 tanesi ile görüşmelerin sürdüğünü söyledi.



Sabit Getirili	Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri	31 Aralık 2018 Pazartesi			02 Ocak 2019 Çarşamba		
		Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT120820T12 (2y)		18,84	19,73	200.000	18,97	19,87	232.000
TRT181023T19 (5y)		16,57	17,26	100.000	16,57	17,26	0
TRT080328T15 (10y)		15,85	16,48	1.300.000	16,05	16,69	55.802.000

Adana Çimento (ADANA, ADBG, ADNAC, Nötr): Şirket, mülkiyetinde bulunan, OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş. hisselerinin, OYAK Selüloz ve Kağıt Fabrikaları A.Ş.'ye, 06.12.2018 tarihindeki bildirimine uygun olarak, 31.12.2018 tarihi itibarıyla devredildiğini bildirdi.

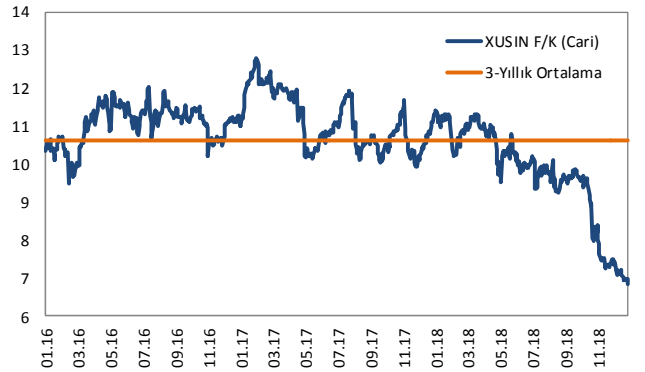
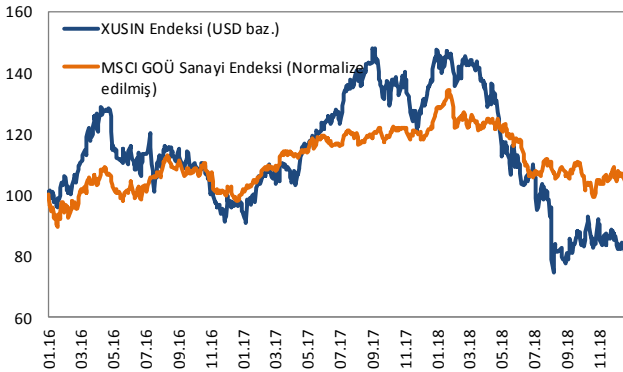
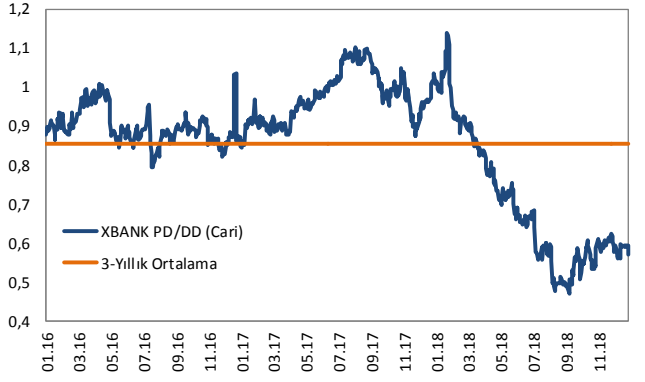
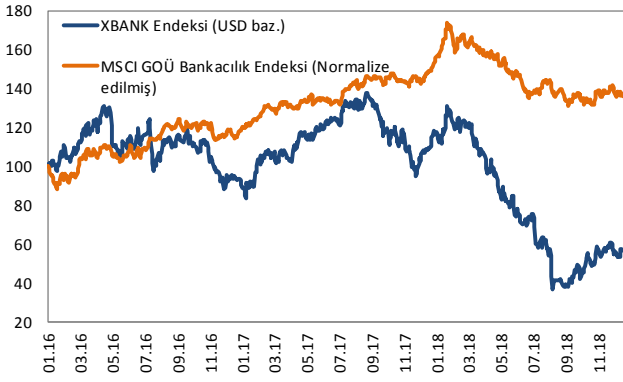
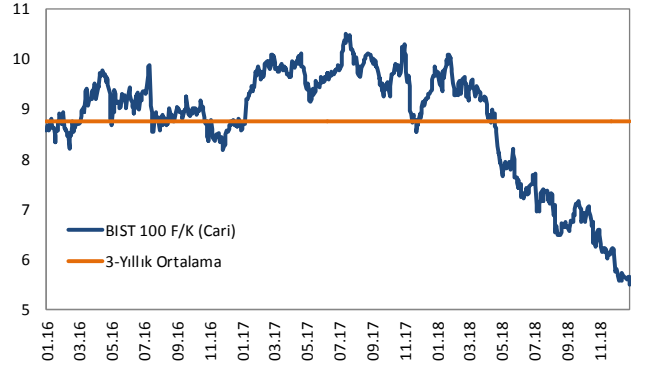
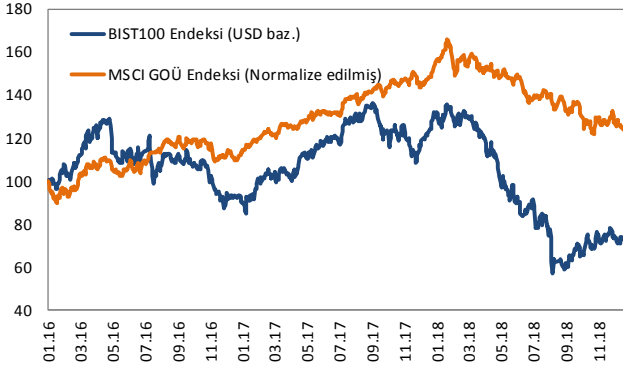
Akenerji (AKENR, Nötr): Şirket, Egemer Elektrik Üretim A.Ş. ile, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği hükümleri çerçevesinde kolaylaştırılmış usulde birleşme işleminin 31.12.2018 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edildiğini açıkladı.

Kartonsan (KARTN, Nötr): Şirket, imalat faaliyetlerinde ve kojenerasyon tesisinde 01 Ocak-31 Aralık 2019 döneminde kullanacağı doğalgaz için Botaş Boru Hatları İle Petrol Taşıma A.Ş. ile anlaşma sağlandığını ve 01 Ocak 2019 tarihi itibarıyla doğalgaz tedarikine başladığını bildirirken, sözleşme şartlarına göre doğalgaz alımının BOTAS'ın belirleyeceği fiyat tarifesi üzerinden gerçekleştirileceğini açıkladı.

Vanet Gıda (VANGD, Negatif): Sermaye Piyasası Kurulu kararı uyarınca devreye alınan Volatilite Bazlı Tedbir Sistemi (VBTS) kapsamında, VANGD.E payı 03/01/2019 tarihinden (seans başından) itibaren 17/01/2019 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

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.

