

"Çin'in zorunluk karşılık oranında indirim ve petrol fiyatlarında gerileme"

Sayın Cumhurbaşkanımız ve AK Parti Genel Başkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın açılış konuşmasıyla Cumartesi günü başlayan AK Parti 27. İstişare ve Değerlendirme Toplantısı, Hazine ve Maliye Bakanımız Sayın Berat Albayrak'ın ekonomi sunumu, genel istişare ve değerlendirme toplantısıyla tamamlandı. Türkiye ekonomisine ilişkin değerlendirmelerde bulunan Sayın Erdoğan konuşmasında, Türkiye'nin makroekonomik göstergelerinin, IMF'in desteğine ihtiyaç duyabilecek seviyenin çok uzağında olduğunu ve IMF defterinin tekrar açılmamak üzere kapandığını belirtti.

Hazine ve Maliye Bakanımız Sayın Berat Albayrak, toplantıda yaptığı sunumda Türkiye'nin ekonomik göstergelerinin gücüne değinerek, borçluluk oranları bağlamında Türkiye'nin, hem dünya genelinde hem de gelişmekte olan ülkelerden daha iyi seviyede olduğunu vurguladı. Genel olarak göstergelerle birlikte ekonomide dengelenme sürecinin başladığını ifade eden Sayın Albayrak, Yeni Ekonomi Programı'nın temel başlıklarını açarak, atılacak adımları anlattı. Sayın Albayrak, konuşmasında sıkı bütçe disiplininin sürdürüleceğini belirtilirken, enflasyonla güçlü bir mücadele programı açıklanacağını da sözlerine ekledi.

Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından açıklanan Eylül ayına ilişkin nakit gerçekleşmeleri raporuna göre hazine nakit dengesi 8,18 milyar TL açık verdi.

ABD Çalışma Bakanlığı'nın verilerine göre Eylül ayında ABD'de tarım dışı istihdam 134 bin artarak piyasa beklentisinin altında açıklanırken, işsizlik oranı %3,9'dan %3,7'ye gerileyerek 49 yılın en düşük seviyesine indi. Ortalama saatlik kazançlar ise aylık bazda %0,3, yıllık bazda %2,8 artış göstererek beklentiye paralel açıklandı. Öte yandan, önceki aylara ilişkin verilerde revizyonlar yapıldı. Temmuz ve Ağustos ayı tarımdışı istihdam verileri sırasıyla 165 bine (önceki: 147 bin) ve 270 bine (önceki: 201 bin) revize edildi. Ayrıca, Ağustos ayı saatlik ücretler verisi aylık %0,4 artıştan %0,3 artışa revize edildi. Beklentinin üzerinde gelen ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi verisinin etkisiyle sert yükseliş kaydeden ABD 10 yıllık tahvil faizleri, Eylül ayı tarımdışı istihdam verisinin açıklanmasının ardından da yükseliş eğilimini sürdürerek son 7 yılın en yüksek seviyesine ulaştı.

Bezaz Saray Ekonomi Konseyi Direktörü Larry Kudlow, Bloomberg TV ile gerçekleştirdiği mülakatta ABD ekonomisine ve Çin'e yönelik değerlendirmelerinde, sağlıklı ekonominin güçlü dolar demek olduğunu ifade eden Kudlow, istikrarlı ve güçlü bir dolar istediklerinin altını çizdi. Ayrıca, Çin'in ABD ekonomisine çok zarar verdiğini vurgulayan Kudlow, Başkan Trump ile Çin Devlet Başkanı Xi ile olası bir görüşme gerçekleştirebileceğine ilişkin bir tartışma olduğunu aktardı.

Çin Merkez Bankası, zorunlu karşılık oranlarını 100 baz puan indirme kararı aldı. 15 Ekim'de yürürlüğe girecek olan bu kararlar birlikte PboC 2018 yılı içinde dördüncü defa aksiyon almış oldu. Alınan kararlar borçlanma maliyetlerinin azaltılması ve büyümenin desteklenmesi yoluyla ticaret savaşlarının Çin ekonomisi üzerinde yarattığı olumsuz etkinin hafifletilmesi amaçlanıyor.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında negatif seyir hakim. ABD hisse senedi piyasasında haftanın son işlem gününde negatif kapanış gerçekleşirken (Dow Jones %-0,68, S&P 500 %-0,55), bu sabah vadeli işlemlerde karışık seyir (Dow Jones vadeli %0,00, S&P 500 %0,02). Asya cephesinde de düşüş eğilimi söz konusu (Hang Seng %-0,85, Kospi %-0,32, Shangai %-2,95). Veri ajandasında ise, yurt içinde veri akışı sakin seyrederken, Euro Bölgesi'nde Sentix Yatırımcı Güveni Eylül ayı verisi takip edilecek.

BIST100 endeksinde tekrar baskı altına girebilir. BIST100 Endeksi haftanın son işlem gününü, bankacılık hisselerine gelen alımların etkisiyle %0,41'lik yükselişle 94,883 seviyesinden tamamladı (XBANK %2,92 XUSIN %0,15). Yeni güne başlarken global hisse senedi piyasalarında küresel tahvil faizlerindeki yükselişin yarattığı baskıya karşılık, petrol fiyatlarındaki gerilemenin kısmi destek vereceği beklentisiyle, BIST100 Endeksi'nin güne %0,3'lük düşüşle başlayabileceğini düşünüyoruz.

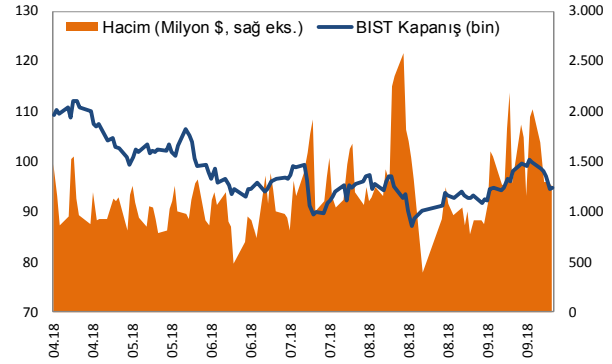
Destekler: 92,700 ve 90,800 / Dirençler: 96,500 ve 98,200

Dolar/TL'de destekler: 6.1300 ve 6.0900 / Dirençler: 6.1500 ve 6.1900

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

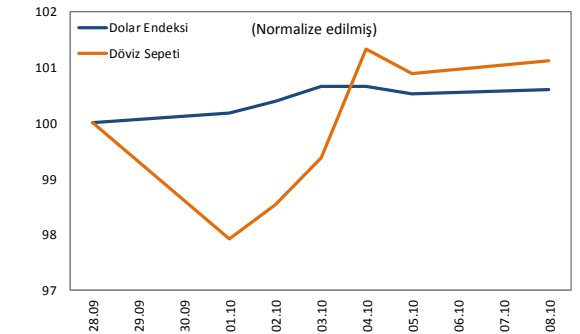
GÖRÜNÜM 2019, 05.10.2018

BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	05.10.18	04.10.18	28.09.18	28.09.18	29.12.17
BIST100	94.883,5	0,4%	-5,1%	-5,1%	-17,7%
BIST Banka	103.733,6	2,9%	-11,1%	-11,1%	-39,5%
BIST Sınai	124.358,0	0,1%	-1,9%	-1,9%	-3,9%



Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P 500	2.885,6	-0,6%	-1,0%	-1,0%	7,9%
Dax	12.111,9	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-6,2%
S&P 500 Vadeli*	2.895,0	0,0%	-0,8%	-0,8%	8,2%
Hong Kong*	26.348,6	-0,8%	-5,2%	-5,2%	-11,9%
Kospi*	2.259,5	-0,4%	-3,6%	-3,6%	-8,4%

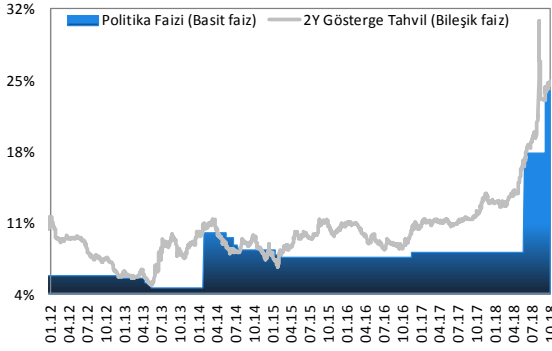
*Değişimler anlık veriye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:16:59	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	08.10.18	05.10.18	05.10.18	28.09.18	29.12.17
\$/TL	6,1518	0,3%	0,3%	1,6%	62,4%
€/TL	7,0756	0,2%	0,2%	0,7%	55,6%
€/S	1,1510	-0,1%	-0,1%	-0,8%	-4,1%
\$/¥	113,84	0,1%	0,1%	0,1%	1,0%
£/\$	1,3113	-0,1%	-0,1%	0,7%	-3,0%

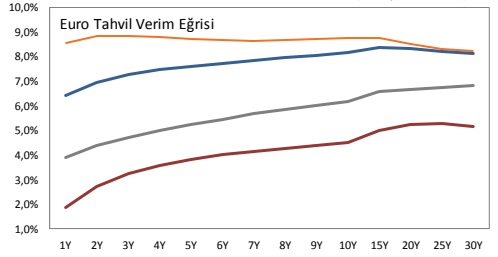
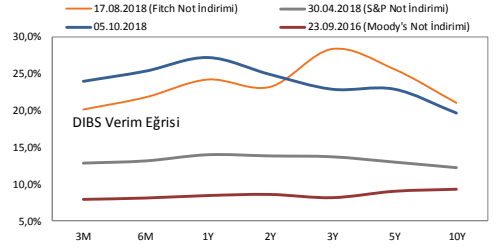
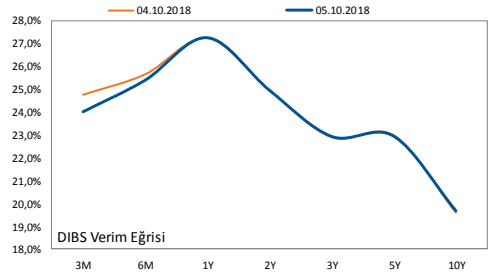
Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:16:59	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
belirtilen tarihe göre	08.10.18	05.10.18	05.10.18	28.09.18	29.12.17
Altın	1.196,5	-0,5%	-0,5%	0,4%	-8,1%
Gümüş	14,5	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-14,5%
Brent	83,4	-1,0%	-1,0%	0,8%	24,6%
WTI	73,8	-0,7%	-0,7%	0,8%	22,1%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	05.10.2018	04.10.2018	28.09.2018	30.03.2018	29.12.2017
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%17,75 Haftalık Repo Oranı ile, mın TL)	170.000	146.000	161.000	0	0
Kotasyon Yoluyla Fonlama Miktarı (%16,25-%19,25 Alt ve Üst Bant, mın TL)	300	350	1.005	132.411	111.594
Toplam Fonlama Miktarı (mın TL)	170.300	146.350	162.005	132.411	111.594
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	24,00%	24,00%	24,01%	12,75%	12,75%

Haftanın son işlem gününde, güne 6,16 ile başlayan USD/TL paritesi ABD tarım dışı istihdam verisinin beklentilerin altında kalmasıyla yönünü aşağıya çevirdi. Türk Lirası dolara karşı, gelişmekte olan ülke para birimleri içinde günü değer artışı ile kapattı. Tahvil piyasasında ise işlem hacimleri önceki güne göre azalırken, 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi önceki güne göre değişmeyerek %26,38 olurken, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise 14 baz puan artışla %20,60'a yükseldi. TL likidite tarafında TCMB, 68 milyar TL'lik haftalık repo ihalesi açarken, gün sonunda net fonlama tutarı 164 milyar TL, ağırlıklı ortalama fonlama maliyeti ise %24,00 seviyesinde gerçekleşti. Yurt içi ve yurt dışında piyasaları etkileyecek önemli bir veri akışının bulunmadığı günde tahvil piyasasında faizlerin mevcut seviyelerini koruması beklenebilir.



Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri						
04 Ekim 2018 Perşembe			05 Ekim 2018 Cuma			
Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim	
TR1120820T12 (2y)	24,84	26,38	300.000	24,84	26,38	5.200.000
TR1140623T19 (5y)	22,57	23,84	27.100.000	22,98	24,30	83.200.000
TR1080328T15 (10y)	19,51	20,46	98.800.000	19,84	20,60	94.600.000

Sabit Getirili

TR1120820T12 (2y)	24,84	26,38	300.000	24,84	26,38	5.200.000
TR1140623T19 (5y)	22,57	23,84	27.100.000	22,98	24,30	83.200.000
TR1080328T15 (10y)	19,51	20,46	98.800.000	19,84	20,60	94.600.000

Hisse Senedi Piyasaları

Şirket ve Sektör Haberleri

Türkiye Halk Bankası (HALKB): Banka Yönetim Kurulu'nun kararı ile, 27.09.2018 tarihinde yapılan ihale sonucunda, Banka tahtipteki krediler portföyünün 76.685.144.-TL tutarındaki kısmını oluşturan alacaklarını, 4.500.000.-TL'lik satış bedeli nakden tahsil edilmek suretiyle Birleşim Varlık Yönetim A.Ş.'ye 05.10.2018 tarihinde devir ve temlik edildiğini bildirdi.

Emlak Konut GYO (EKGYO, Nötr): Toplam muhammen bedeli KDV dahil 1.417.534.000 TL (KDV Hariç 1.201.300.000 TL) olan Şirket bünyesindeki 26 adet gayrimenkul, 15.10.2018 tarihinde Şirket merkezinde saat:14.00'te ayrı ayrı açık artırma usulü ile satışa sunulacak. Ayrıca, Şirket projelerinden İstanbul Şişli Ayazağa 1. Etap Arsa Satışı Karşılıklı Gelir Paylaşımı İş'i'nde (Maslak 1453), 10622 Ada 2 Parsel F1, F2, F3 ve D Bloklar ile bu bloklara ait altyapı işlerinin kısmi kesin kabulü yapılmış olup Kısmi Kesin Kabul Tutanağı 05.10.2018 tarihinde onaylandı.

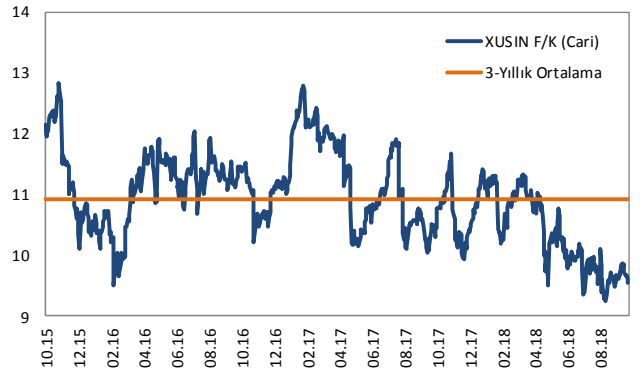
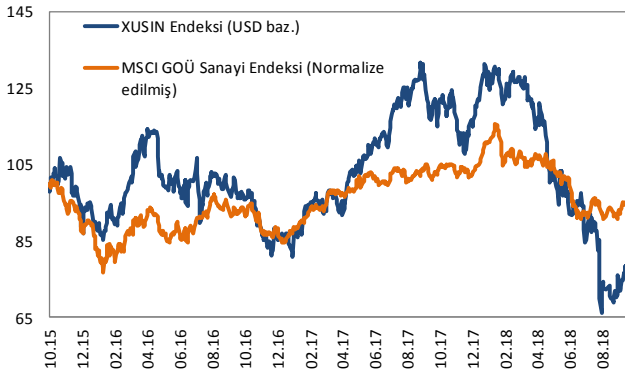
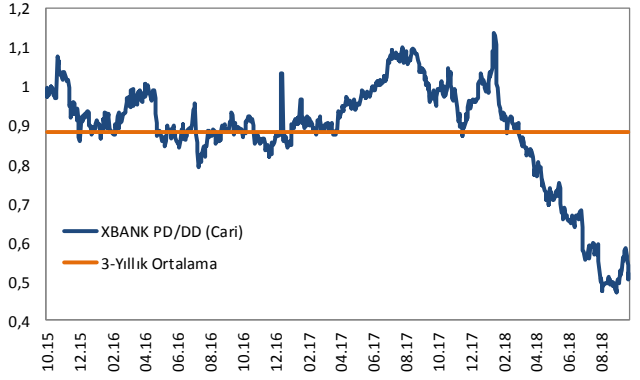
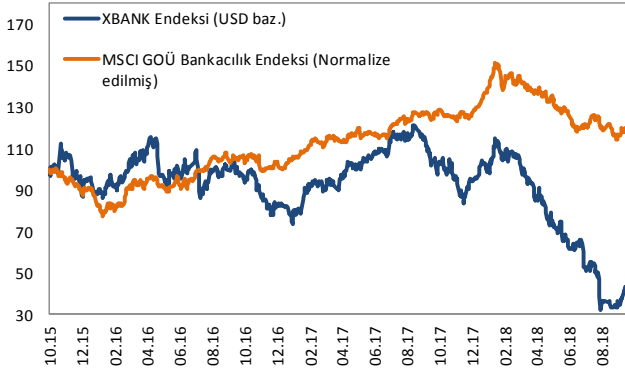
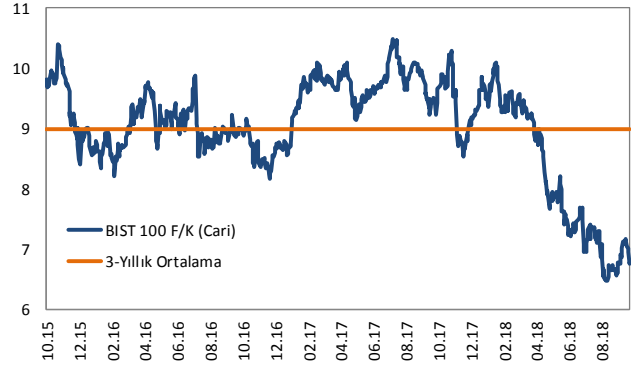
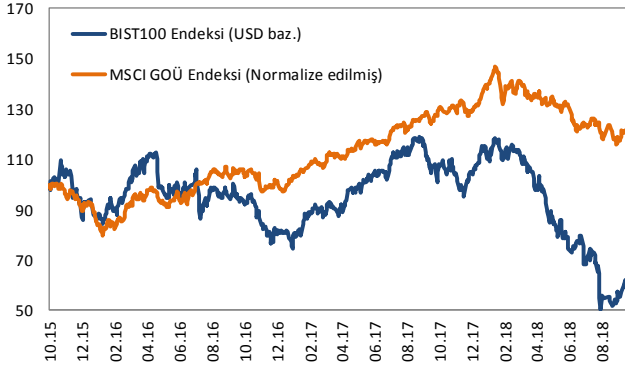
Akiş GYO (AKSGY, Nötr): Saf GYO birleşmesi ile birlikte mali tablolarına dahil olan, sermayesinin %10'una sahip olduğu iştiraki Ottoman Gayrimenkul Yatırımları İnşaat ve Ticaret A.Ş'nin daha önce aldığı sermaye azaltım kararı sonucunda oluşan alacaklarının 2.249.020,42 TL tutarındaki kısmından vazgeçilerek bu tutarın Şirket sermaye tamamlanma payı olarak iştirakte bırakılmasına karar verildi.

Verusa Holding (VERUS, Nötr): Şirketin %100 oranındaki Bağlı Ortaklığı Standard Enerji Üretim A.Ş.'nin 05.10.2018 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında; Şirketin 5.000.000.-TL tutarındaki mevcut sermayesinin 5.000.000.-TL nakit artırımla 10.000.000.-TL'ye çıkartılmasına karar verilmiş olup, sermaye artırım işlemi 05.10.2018 tarihinde tescil edildi.

Çelebi Hava Servisi (CLEBI, Nötr): Hatırlanacağı üzere, Şirketin 06 Ağustos 2018 tarihli açıklamasında, Hindistan'ın Yeni Delhi şehrinde mukim, %99,9 oranında iştiraki bulunan bağlı ortaklığı Celebi Airport Services India Private Limited'in ("CAS India"), Hindistan'ın Hyderabad şehrinde mukim Hyderabad Rajiv Gandhi Uluslararası Havalimanı işletmecisi GMR Hyderabad International Airport Limited ("GHIAL") tarafından, Hyderabad Rajiv Gandhi Uluslararası Havalimanı'nda 10 yıl süre ile yer hizmetleri vermek üzere açılan ihaleye teklif verdiği, CAS India'nın verdiği teklifin geçerlilik süresinin 180 gün olduğu bildirilmişti. Teklif verilen ihaleye ilişkin ihale makamının değerlendirme sürecinin devam ettiği bilgisi paylaşıldı.

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.

