

**"Tarihi yüksek seviyelerine yaklaşan ABD piyasaları, küresel risk iştahında toparlanmayı destekliyor"**

**Cumhurbaşkanımız Sayın Recep Tayyip Erdoğan**, bugün sabah saatlerinde Türkiye'de faaliyet gösteren yaklaşık 30 ABD'li şirketin genel müdür düzeyindeki yöneticileri ile toplantı yapacağı belirtildi. Bu kapsamda toplantıda, AmCham (Türk Amerikan İşadamları Derneği) ve YASED üyesi olan Türkiye'deki en büyük yerleşik firmaların olacağı ifade edildi.

ABD Senatosu, federal hükümetin Kasım ayında yapılacak ara seçimler öncesinde kapanmasını önleyecek **854 milyar dolarlık bütçe tasarısını onayladı**.

**Dünya Bankası Grubu kuruluşu IFC**, 2018 yılının ilk 6 ayında Türkiye'de 1.1 milyar dolarlık uzun vadeli yatırım gerçekleştirdi. Türkiye, mevcut durumda IFC'nin tüm dünyada en fazla yatırım yaptığı ikinci ülke konumunda yer aldı.

**Ticaret Bakanlığı'nın kararı** ile ürünlerin satış fiyatı ve birim fiyatının uygulanmaya başladığı tarih etiketlerin üzerinde yer almaya başlayacak. Ayrıca, üretim yeri Türkiye olan ürünler için Bakanlıkça tespit ve ilan edilen şekil, logo veya işarete yer verilecek. Söz konusu karar, haksız fiyat artışları ve enflasyonla mücadele anlamında olumlu nitelendirilebilir.

**ECB/Draghi**, Euro bölgesi bankalarının kredilerini daha da artırmak, kendilerini daha cazip hale getirmek ve kârlılığı artırmak amacıyla sorunlu kredi stoklarını azaltması gerektiğini söyledi.

**Çin**, ABD ürünlerine 60 milyar dolarlık ek tarife uygulayacağı ve yeni gümrük tarifelerinin %5 ile 10 aralığında olacağı belirtildi. Söz konusu tarifelerin 24 Eylül'den itibaren uygulanmaya başlanacağı da ifade edildi.

**Endonezya Ticaret Bakanı Enggartiasto Lukita**, ihracatçıların döviz gelirlerinin %50'sinin 8 ay boyunca yurt içi bankalarda ya da Endonezya bankalarının offshore şubelerinde rupiye çevrilerek tutulmasını planladıklarını söyledi.

**OPEC Genel Sekreteri Mohammad Barkindo**, OPEC ve OPEC dışı petrol üreticilerinin Aralık ayında planladıkları Viyana toplantısında uzun vadeli işbirliğine yönelik bir çerçeve üzerinde anlaşmayı hedeflediklerini söyledi. Barkindo ayrıca, 23 Eylül'de Cezayir'de yapılacak bir toplantıda, petrol üreticilerinin arz hedefleriyle %100 uyum sağlamaları için en iyi mekanizmayı benimseyeceklerini belirtti. Söz konusu açıklamaların ardından petrol fiyatlarında yukarı yönlü hareket gözlemlendi.

### Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında pozitif seyir hakim. ABD hisse senedi piyasasında dün pozitif kapanış gerçekleşirken (Dow Jones %0,71, S&P 500 %0,54), bu sabah vadeli işlemlerde yatay seyir gözleniyor (Dow Jones vadeli %0,03, S&P 500 %0,02). Asya cephesinde ise ağırlıklı pozitif eğilim söz konusu (Nikkei %1,26, Hang Seng %0,97, Shanghai Bileşik Endeksi %1,20 ve Kospi %0,05). Veri ajandasında ise, yurt içinde veri akışı sakin seyrederken, Euro bölgesinde Avrupa Merkez Bankası Başkanı Draghi'nin konuşması ve İngiltere'de TÜFE rakamları takip edilecek.

**BIST100'de pozitif açılış bekliyoruz.** BIST100 Endeksi dün bankacılık hisselerinde gözlenen tepki yükselişi ile günü %0,57'lük yükselişle 94,887 seviyesinden tamamladı (XBANK %0,83, XUSIN %-0,05). Kritik Orta Vadeli Program öncesinde son işlem gününe başlarken global hisse piyasaları, küresel ticaret savaşları uygulamalarının en üst düzeye çıktığı bu dönemde ABD borsalarının tarihi yüksek seviyelerinin yalnızca yaklaşık %1 altında olması ile pozitif seyir izliyor. Riskli varlıklara artan talep doğrultusunda ise gelişmiş ülke tahvillerinde de değer kayıpları gözleniyor. ABD 10 yıllık tahvil faizleri kritik %3 seviyesini geçerek %3,05 seviyesine yükseldi. BIST 100 Endeksi'nin ise, global piyasalardaki pozitif risk iştahı eşliğinde güne pozitif açılış yapıp, 95,500 direncine doğru yükseliş eğilimi göstereceğini düşünüyoruz.

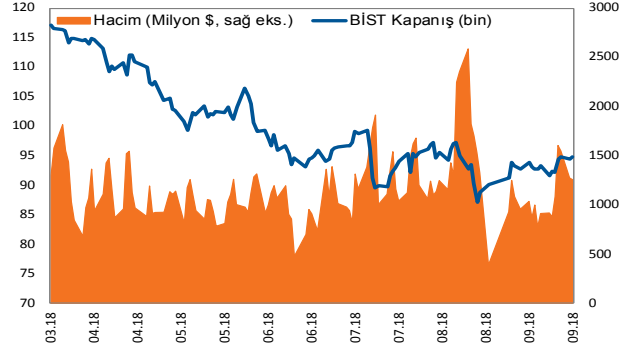
Destekler: 92,000 ve 93,500 / Dirençler: 95,500 ve 97,000

**Dolar/TL'de destekler:** 6.3200 ve 6.3500 / **Dirençler:** 6.4100 ve 6.4400

### SEÇİLMİŞ RAPORLAR

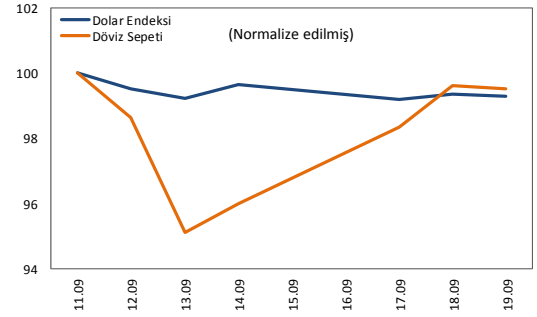
GÖRÜNÜM 2018, 12.10.2017

BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
<b>belirtilen tarihe göre</b>	<b>18.09.18</b>	<b>17.09.18</b>	<b>10.09.18</b>	<b>31.08.18</b>	<b>29.12.17</b>
BIST100	94886,9	0,6%	3,5%	2,3%	-17,7%
BIST Banka	98978,5	0,8%	3,8%	1,1%	-42,2%
BIST Sınai	125131,8	-0,05%	1,5%	0,6%	-3,3%



Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P 500	2904,3	0,5%	0,0%	0,1%	8,6%
Dax	12157,7	0,5%	0,3%	-1,7%	-5,9%
Shanghai Bileşik*	2726,3	1,0%	1,7%	0,0%	-17,6%
Nikkei 225*	23737,3	1,4%	2,8%	3,8%	4,3%
S&P 500 Vadeli*	2906,0	-0,02%	0,0%	0,1%	8,6%

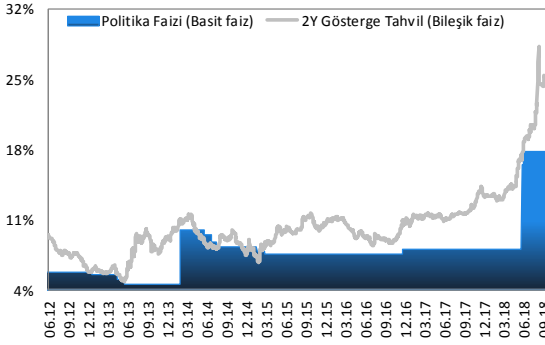
\*Değişimler anlık veriye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:06:24	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
<b>belirtilen tarihe göre</b>	<b>19.09.18</b>	<b>18.09.18</b>	<b>14.09.18</b>	<b>31.08.18</b>	<b>29.12.17</b>
\$/TL	6,3816	-0,05%	3,4%	-2,4%	68,0%
€/TL	7,4569	0,1%	3,9%	-1,9%	64,0%
€/S	1,1676	0,1%	0,4%	0,6%	-2,7%
\$/¥	112,34	-0,02%	0,2%	1,2%	-0,3%
£/\$	1,3151	0,02%	0,6%	1,5%	-2,7%

Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:06:24	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
<b>belirtilen tarihe göre</b>	<b>19.09.18</b>	<b>18.09.18</b>	<b>14.09.18</b>	<b>31.08.18</b>	<b>29.12.17</b>
Altın	1202,1	0,3%	0,6%	0,1%	-7,7%
Gümüş	14,2	0,4%	1,0%	-2,3%	-16,1%
Brent	79,0	-0,1%	1,1%	2,0%	18,1%
WTI	69,9	0,01%	1,3%	0,1%	15,6%

## Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	18.09.2018	17.09.2018	31.08.2018	30.03.2018	29.12.2017
<b>İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%24 Haftalık Repo Oranı İle, mın TL)</b>	78.000	47.000	0	0	0
<b>Kotasyon Yoluyla Fonlama Miktarı (%22,5-%25,5 Alt ve Üst Bant, mın TL)</b>	64.059	92.952	159.417	132.411	111.594
<b>Toplam Fonlama Miktarı (mın TL)</b>	142.059	139.952	159.417	132.411	111.594
<b>Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti</b>	24,00%	24,00%	19,25%	12,75%	12,75%

ABD Başkanı Trump'ın 200 milyar dolarlık Çin ürününe %10 oranında ek gümrük vergisi getirdiğini açıklayarak ticaret savaşına ilişkin endişeleri artırması ve Suriye'de Rus savaş uçağının düşmesi ile global piyasalarda dün risk iştahı geriledi. Yurt içinde ise Hazine ihalesinin takip edildiği günde faizler tüm vadelerde sınırlı olarak yükseldi ve 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faiz % 25,32 olurken, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise %19,02 seviyesinden günü tamamladı. İhalenin detayına bakıldığında 18.09.2019 vadeli kuponsuz devlet tahvilinin ilk ihracında 1,7 milyar TL'si ROT olmak üzere toplam 2,2 milyar TL borçlanma yapıldı, ihalede ortalama bileşik faiz %25,05 seviyesinde gerçekleşti. TL likidite tarafında TCMB 31 milyar TL'lik haftalık repo ihalesi açarken toplam fonlamanın 142 milyar olduğu günün sonunda ağırlıklı ortalama fonlama maliyeti %24 seviyesinde gerçekleşti. Bugün ABD'de inşaat izinleri verisi açıklanırken yurt içinde önemli bir veri açıklaması bulunmuyor. Tahvil piyasasında bugün sınırlı alıcılı seyir izlenmesi beklenebilir.

## Hisse Senedi Piyasaları

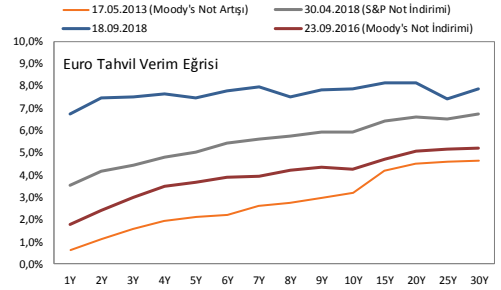
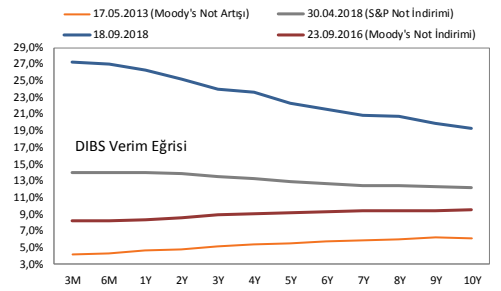
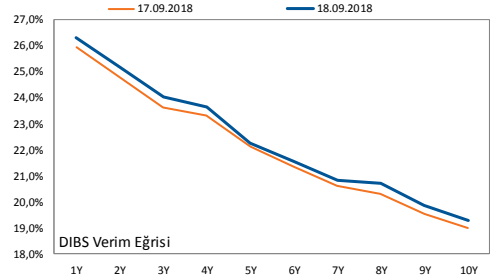
### Şirket ve Sektör Haberleri

**BIST Endeks değişiklikleri** : Borsa İstanbul, 2018 yılının dördüncü çeyreğinde BIST endekslerinde yapılacak değişiklikleri bildirdi. 01.10.2018 – 31.12.2018 dönemini kapsayacak değişikliklerde BIST 30 Endeksinde yer alan hisselerde herhangi bir değişim yapılmayacağı açıklanırken, BIST 100 endeksinde Özderici GMYO, Ak Enerji, Sinpaş GYO, Turcas Petrol şirketleri çıkarılarak yerine Polisan Holding, Eczacıbaşı Yatırım, Hektaş ve Gentaş hisseleri dahil edilecek. BIST 50 endeksinde ise Fenerbahçe Futbol, Alarko Holding, Gözde Girişim hisseleri çıkarılarak yerine Trakya Cam, İskenderun Demir Çelik ve Yataş hisseleri dahil edilecek.

**Anadolu Hayat (ANHYT, Nötr)**: Şirketin 01.01.2018-31.08.2018 dönemine ait brüt prim üretimi, hayat dalı 420,5 milyon TL, hayat dışı 790.159,60.TL olmak üzere toplam 421,3 milyon TL olarak gerçekleşti.

**Ulusoy Elektrik (ULUSE, Pozitif)**: Şirketin UNDP (United Nations Development Programme) ile imzalanan uzun dönemli trafo satış sözleşmesi kapsamında UNDP'den KDV hariç 3,4 milyon ABD Doları tutarında trafo siparişi alındı.Ürünler partiler halinde 2018 yılı içinde teslim edilecek olan ürünlerin son kullanıcıyı Irak Devlet Elektrik İdaresi olacak.

**Odaş Elektrik (ODAS, Nötr)**: Şirketin 340 Mwm/330 MWe kurulu gücüne sahip Çan-2 Termik santralinde kazan ünitesinde çıkan yangın kontrol altına alındı.



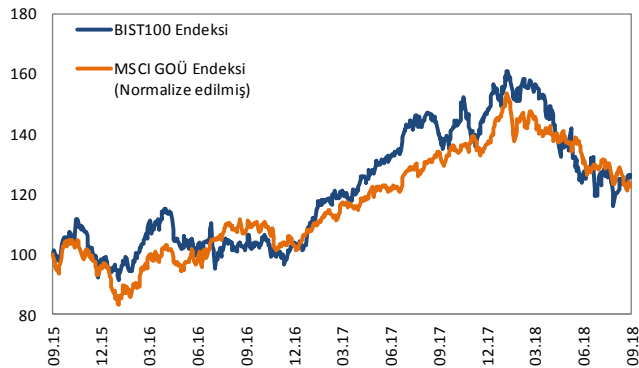
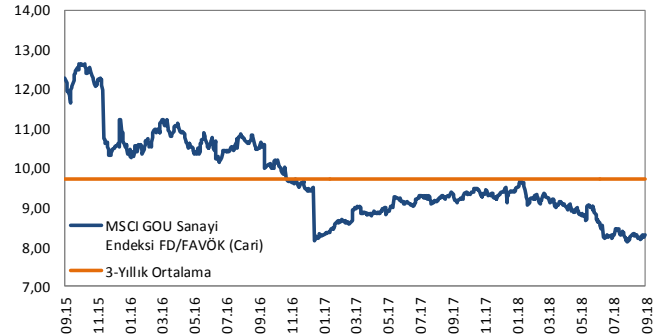
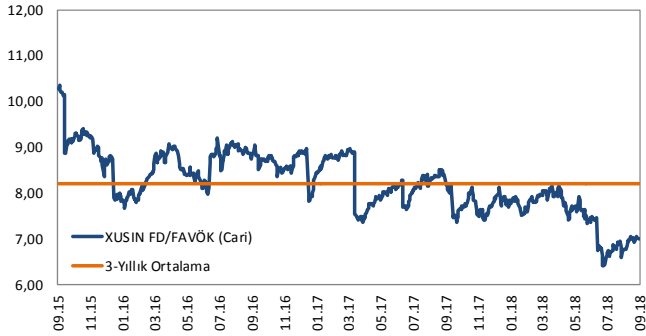
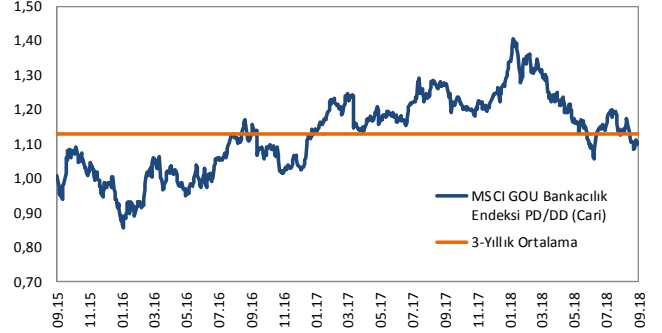
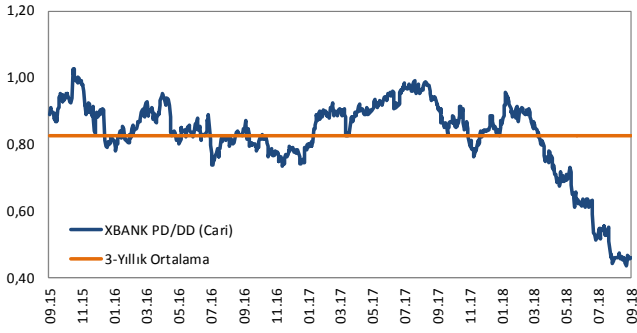
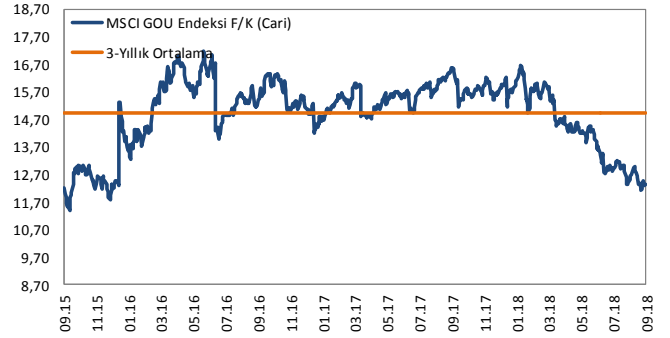
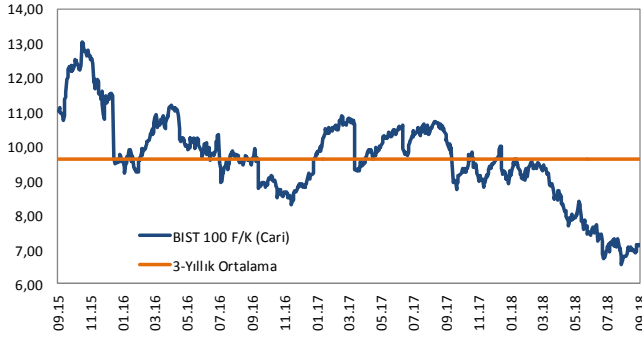
Sabit Getirili	Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
	17 Eylül 2018 Pazartesi			18 Eylül 2018 Salı		
	Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT120820T12 (2y)	23,89	25,32	39.800.000	23,89	25,32	259.000
TRT140623T19 (5y)	22,53	23,80	42.200.000	22,44	23,70	21.100.000
TRT080328T15 (10y)	18,15	18,97	25.700.000	18,19	19,02	9.300.000

**Türk Hava Yolları (THYAO, Nötr)**: THY'nin düzenlediği "Turkish Airlines Corporate Club Conference 2018" etkinliğinde konuşan THY Yönetim Kurulu ve İcra Komitesi Başkanı İker Aycı, havacılık sektörüne ve THY'ye yönelik açıklamalarda bulundu. Aycı, İstanbul Yeni Havalimanı'nın, Türkiye'nin uzun vadeli turizm hedeflerine, Türkiye'nin finansal ve iş merkezi olma konusundaki hedeflerine hizmet vereceğini; bu bağlamda THY'nin de daha fazla yatırım yapacağını ifade etti. THY'nin küresel bir şirket olduğuna işaret eden Aycı, ayrıca THY'nin karlılık açısından rekor yıl gerçekleştirdiğini ve finansal açıdan sağlam bir şirket olduğunu belirtti. Aycı teslimatlara yönelik olarak önümüzdeki 5 yılda teslimatlar zamanında gerçekleşeceğini; 165 dar gövdeli, 60 geniş gövdeli ve 3 kargo uçak ile beraber 400 uçaklık filolarının dünyadaki en büyük ve en genç filo olacağını ifade etti. Öte yandan, Aycı, Turkish Cargo'nun, ağırlık açısından yüzde 20 büyümeye gittiğini ve ciro açısından da yüzde 20 büyümeye yaşadığını, bu yıl 1,5 milyar doları aşıklarını, amaçlarının ilk 5'e girmek olduğunu söyledi.

**Pegasus (PGSUS, Nötr)**: Şirketin sermayesine 58,7 milyon TL nominal bedelli pay ile %98,63 oranında iştirak etmiş olduğu 59.500.000 TL sermayeli İHY İzmir Havayolları Anonim Şirketi (İzAir) ile bütün aktif ve pasif ile birlikte "devir alan" sıfatıyla kolaylaştırılmış usulde birleşmesi işlemine ilişkin onay için 18.09.2018 tarihinde SPK'ya başvuruldu.

## Hisse Senedi Piyasaları

### BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri



## KÜNYE

Banu KIVCI TOKALI  
Araştırma Direktörü  
[BTokali@halkyatirim.com.tr](mailto:BTokali@halkyatirim.com.tr)  
+90 212 314 81 88

Serhan YENİGÜN  
Yönetmen  
[SYenigun@halkyatirim.com.tr](mailto:SYenigun@halkyatirim.com.tr)  
+90 212 314 87 29

Ayşegül BAYRAM  
Uzman  
[ABayram@halkyatirim.com.tr](mailto:ABayram@halkyatirim.com.tr)  
+90 212 314 87 30

İlknur HAYIR TURHAN  
Yönetmen  
[ITurhan@halkyatirim.com.tr](mailto:ITurhan@halkyatirim.com.tr)  
+90 212 314 81 85

Uğur BOZKURT  
Uzman Yardımcısı  
[UBozkurt@halkyatirim.com.tr](mailto:UBozkurt@halkyatirim.com.tr)  
+90 212 314 87 26

Abdullah DEMİRER  
Uzman  
[ADemirer@halkyatirim.com.tr](mailto: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.

