

"Çin'in büyüme destekleyici önlemlerinin pozitif etkisi sınırlı kalabilir"

Dışişleri Bakanımız Sayın Mevlüt Çavuşoğlu ve ABD'li mevkidaşı Pompeo, Cumhurbaşkanımız Sayın Recep Tayyip Erdoğan ve ABD Başkanı Trump'ın telefonda ele aldığı konuların takibi için bir telefon görüşmesi gerçekleştirdi. Cumhurbaşkanlığı Basın Merkezinden yapılan açıklamada, Cumhurbaşkanı Erdoğan ile ABD Başkanı Trump'ın telefonda görüşlüğü ve ikili ilişkilerin yanı sıra terörle mücadele, Cemal Kaşıkçı meselesi ve Suriye'deki son gelişmeler hakkında görüş teatisinde bulunduğu belirtildi.

TCMB, TL depo karşılığı döviz depo ihalelerinde günlük tutarı 1 milyar dolardan 750 milyon dolara düşürdü. TCMB kısa süre önce de 1,5 milyar dolardan 1 milyar dolara çekmişti. TL depo karşılığı döviz depo ihalesinde TL faiz oranı %24 olarak korunurken, dolar faiz oranı da değişmeyerek %2,25 olarak ilan edildi.

Suudi Arabistan, gazeteci **Cemal Kaşıkçı'nın** konsolosluk içinde yaşanan arbede neticesinde öldüğünü duyurdu. ABD Başkanı Trump, açıklamanın ardından, Suudi Arabistan ile yaptıkları 110 milyar dolarlık silah satışı anlaşmasını koruyup, Suudi Arabistan'a bir tür yaptırım uygulamayı tercih edeceğini söyledi.

ABD Başkanı Trump, Rusya ile imzalanan "**Orta Menzilli Nükleer Kuvvetler Anlaşması**"ndan çekileceğini açıkladı. Başkan Trump'ın açıklamasına karşılık Rusya Dışişleri Bakanı Ryabkov, Başkan Trump'ın söz konusu açıklaması ve ABD'nin şantaj girişimlerinden endişe duyduklarını dile getirirken, Moskova'yı stratejik istikrar konusunda taviz vermeye ikna etmeye çalışan Washington'ın bu eylemlerini kınadı.

Uluslararası derecelendirme kuruluşu **Moody's**, **İtalya'nın kredi notunu** "Baa2"den "Baa3"e düşürdü ve not görünümünü de durağana çevirdi.

Çin'de kişisel gelir vergisinde indirimle gidilmesine ilişkin taslak planı açıklandı. 3Ç18 büyüme verisinin beklentinin altında gelmesinin ekonomide yavaşlamaya yönelik korkuları uyandırması sebebiyle Çin'de söz konusu destekler büyümenin tekrar eski temposuna ulaşabilmesi açısından önem teşkil ediyor.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında pozitif seyir söz konusu. ABD hisse senedi piyasasında haftanın ilk işlem gününde görülen karışık seyrin ardından (Dow Jones %0,26, S&P 500 %--0,04), bu sabah vadeli işlemlerde hafif alıcılı seyir hakim (Dow Jones vadeli %0,11, S&P 500 %0,13). Asya cephesinde ise pozitif seyir gözleniyor (Nikkei %0,35, Kospi %0,08, Shanghai %4,73, Hong Kong %2,38). Veri ajandasında ise yurt içinde Eylül ayı merkezi yönetim borç stoku verisi, yurt dışında ABD'de Eylül ayı Chicago Fed Ulusal Faaliyet Endeksi verisi takip edilecek.

BIST100 endeksinde satıcı seyrin devam etmesini bekliyoruz. BIST 100 endeksi haftanın son işlem gününde hem TL'deki değer kaybı ve tahvil faizlerindeki yükseliş eğiliminin hem de küresel risk algısındaki bozulmanın etkisiyle bankacılık ve sanayi endekslerine gelen satışlar sebebiyle günü %1,03'lük düşüşle 96.454 seviyesinden tamamladı (XBANK %-1,65, XUSIN %-1,24). Yeni güne başlarken, petrol fiyatlarındaki yükseliş eğilimi sebebiyle, Asya cephesindeki, pozitif seyrin endekse yansımalarının sınırlı kalacağını düşünüyoruz; endeksin güne %0,3 aşağıda başlayabileceğini tahmin ediyoruz.

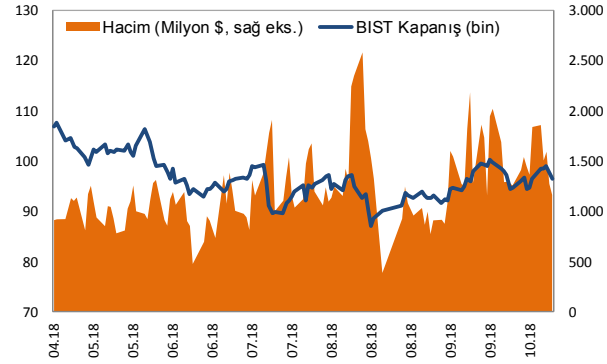
Destekler: 96.100 ve 95.300 / Dirençler: 97.000 ve 97,900

Dolar/TL'de destekler: 5,6000 ve 5,5700 / Dirençler: 5,6700 ve 5,7000

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

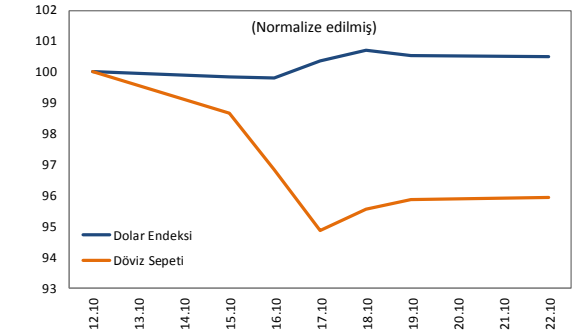
GÖRÜNÜM 2019, 05.10.2018

BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	19.10.18	18.10.18	12.10.18	28.09.18	29.12.17
BIST100	96.454,6	-1,0%	-0,2%	-3,5%	-16,4%
BIST Banka	115.706,5	-1,7%	3,7%	-0,9%	-32,5%
BIST Sınai	121.982,1	-1,2%	-2,1%	-3,7%	-5,7%



Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
S&P 500	2.767,8	-0,04%	0,0%	-5,0%	3,5%
Dax	11.553,8	-0,3%	0,3%	-5,7%	-10,6%
Shanghai Bileşik*	2.667,8	4,6%	-5,4%	-5,4%	-19,3%
S&P 500 Vadeli*	2.773,3	0,2%	0,2%	-5,0%	3,6%
Hong Kong*	26.183,1	2,4%	1,5%	-5,8%	-12,5%

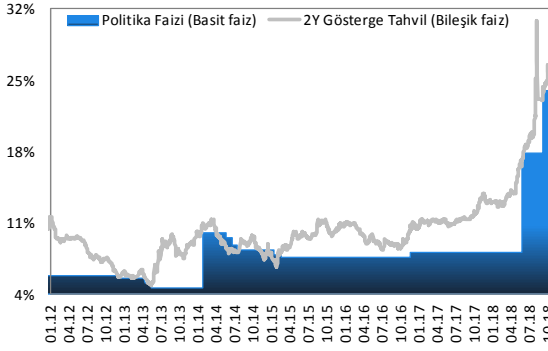
*Değişimler anlık veriye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası?					
Değişimler	08:45:13	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	22.10.18	19.10.18	19.10.18	28.09.18	29.12.17
\$/TL	5,6470	0,1%	0,1%	-6,7%	49,0%
€/TL	6,4952	0,04%	0,0%	-7,5%	42,8%
€/S	1,1512	-0,01%	0,0%	-0,8%	-4,0%
\$/¥	112,62	0,1%	0,1%	-0,9%	0,0%
£/\$	1,3069	-0,01%	0,0%	0,3%	-3,3%

Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:45:13	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	22.10.18	19.10.18	19.10.18	28.09.18	29.12.17
Altın	1.227,2	0,1%	0,1%	3,0%	-5,8%
Gümüş	14,6	0,2%	0,2%	0,1%	-13,7%
Brent	80,1	0,3%	0,3%	-3,2%	19,7%
WTI	69,4	0,4%	0,4%	-5,3%	14,9%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	19.10.2018	18.10.2018	28.09.2018	30.03.2018	29.12.2017
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%24,0 Haftalık Repo Oranı ile, mın TL)	157.000	144.000	161.000	0	0
Kotasyon Yoluyla Fonlama Miktarı (%22,5-%25,5 Alt ve Üst Bant, mın TL)	0	0	1.005	132.411	111.594
Toplam Fonlama Miktarı (mın TL)	157.000	144.000	162.005	132.411	111.594
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	24,00%	24,00%	24,01%	12,75%	12,75%

Haftanın son işlem gününde petrol fiyatlarındaki yükseliş ve küresel satış baskısının devamı ile USD/TL paritesi günü 5,68 ile tamamladı. Türk Lirası dolara karşı gelişmekte olan ülke para birimleri içinde negatif ayrışırken tahvil piyasasında da tüm vadelerde faizler yükseldi. İşlem hacminin özellikle orta ve uzun vadeli kıymetlerde yoğunlaştığı izlenirken gösterge tahvillerde işlem hacmi görece düşük kaldı. Bu çerçevede 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi %25,80 ile önceki güne değişmezken, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise %18,74'e yükseldi. TL likidite tarafında TCMB, 80 milyar TL'lik haftalık repo ihalesi açarken, gün sonunda toplam fonlama tutarı 157 milyar TL, ağırlıklı ortalama fonlama maliyeti ise %24,00 seviyesinde gerçekleşti. Bugün yurt dışı piyasalarda önemli bir veri açıklaması bulunmazken yurt içinde eylül ayına ilişkin merkezi hükümet borç stoku verisi takip edilecek. Tahvil piyasasında yarın yapılacak Hazine ihaleleri öncesi sınırlı satıcılar seyr beklenilebilir.

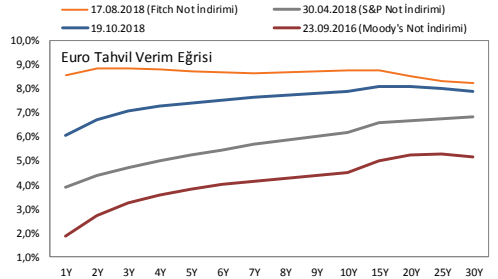
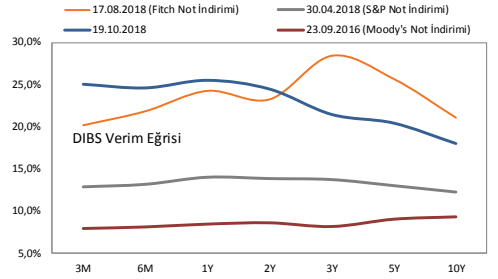
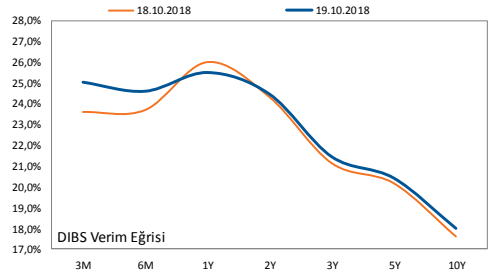
Hisse Senedi Piyasaları

Şirket ve Sektör Haberleri

İş Bankası (ISCTR, Nötr): Banka 605 milyon Euro ve 276 milyon ABD Doları tutarında 367 gün vadeli sendikasyon kredisi anlaşmasını imzaladı. Dış ticaretin finansmanında kullanılacak olan sendikasyon kredisinin, en yüksek tutarla katılan bankalara ait bölümünün toplam maliyeti; ABD Doları dilimi için Libor+%2,75, Euro dilimi için Euribor+%2,65 olarak gerçekleşti.

Otokar (OTKAR, Pozitif): Otokar, Ürdün'ün başkenti Amman'dan 35 otobüs için yeni bir sipariş aldı. Mart ayında Amman Büyükşehir Belediyesi'nin açtığı 100 adetlik otobüs ihalesini kazanan Otokar, 23 adet Doruk ve 12 Kent otobüsünden oluşan yeni siparişi 2019 yılı baharında teslim edecek.

İş GYO (ISGYO, Nötr): Şirketin Kartal Manzara Adalar Karma Projesi bünyesinde geliştirdiği ofis bloklarından "Manzara Adalar Ofis Binası E Blok"ta yer alan 18 adet bağımsız bölümün 25.800.000 TL+KDV bedel üzerinden, İş Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu'na satılmasına ve satış bedelinin tapu devir tarihinde eş zamanlı olarak tahsil edilmesine karar verildi. Ayrıca Şirket T. İş Bankası A.Ş.'den 31.12.2018 vadeli, 10 milyon TL tutarında nakdi kredi kullandığını bildirdi.



Sabit Getirili	Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
	18 Ekim 2018 Perşembe			19 Ekim 2018 Cuma		
	Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT120820T12 (2y)	24,32	25,80	1.400.000	24,32	25,80	700.000
TRT140623T19 (5y)	20,08	21,09	50.500.000	20,46	21,51	12.300.000
TRT080328T15 (10y)	17,51	18,28	68.900.000	17,94	18,74	42.700.000

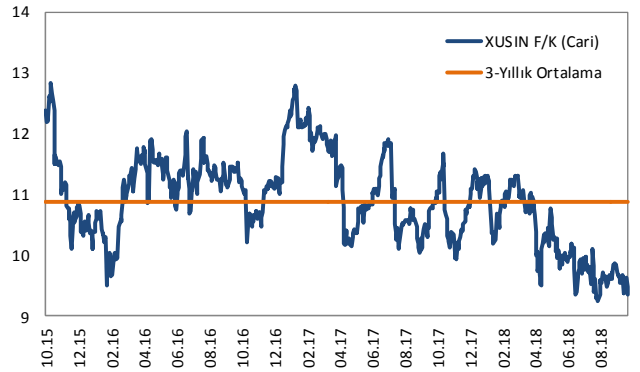
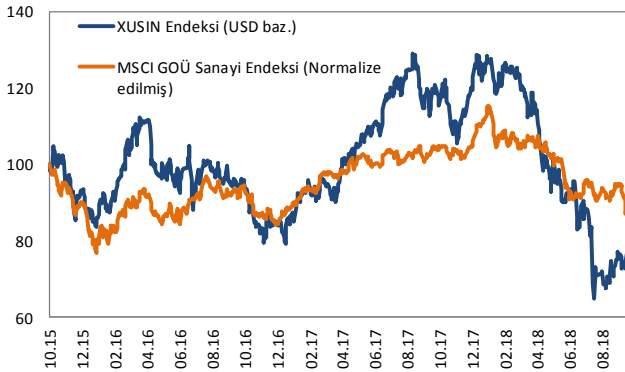
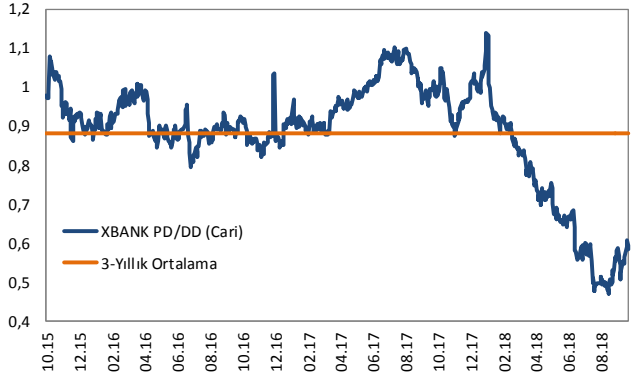
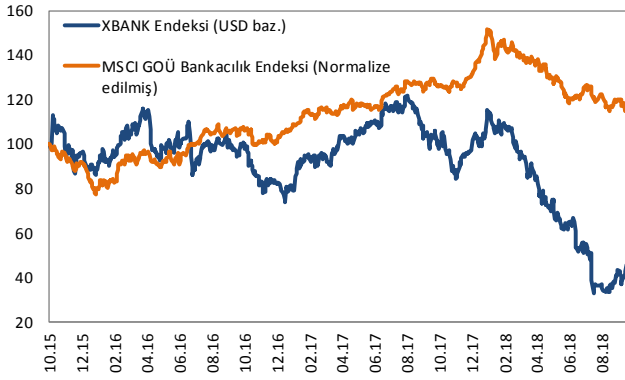
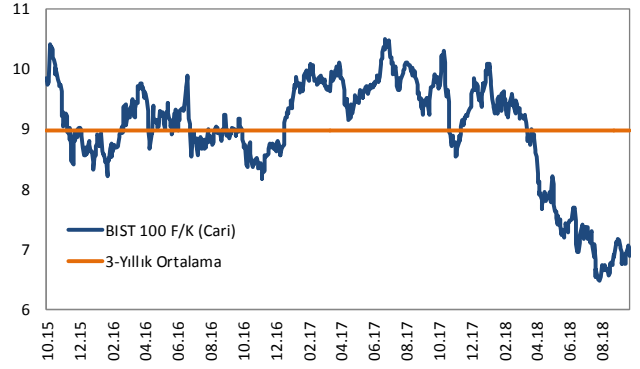
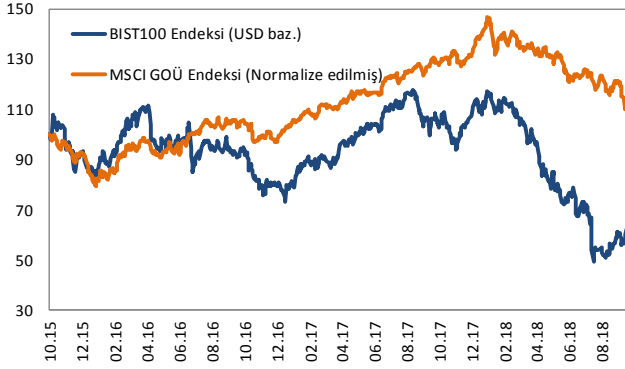
Emlak Konut GYO (EKGYO, Nötr): Şirket projelerinden İstanbul Küçükçekmece Halkalı Genel Altyapı, Sanat Yapıları ve Yol İnşaatları İş'i'nin yer teslimi, yüklenici İlk Yapı İnş. Tic. Ltd. Şti.'ye 19.10.2018 Cuma günü yapıldı.

Denizbank (DENİZ, Nötr): Bankanın kanuni takip hesaplarında izlenen tahsili gecikmiş alacaklarından 56.238.951 TL tutarlı İşletme kredi portföyü ve 10.504.367 TL tutarlı ticari kredi portföyünden oluşan toplam 66.743.318 TL tutarlı portföyün satışı için 22 Haziran 2018 tarihinde ihale yapıldı. İhale sonucuna göre söz konusu portföy Yönetim Kurulu kararı alınarak Efes Yalılık Yönetim A.Ş.'ye satılmış olup, hesap işlemlerinin tamamlandığı bildirildi.

Konut Sektörü: TÜİK verilerine göre, toplam konut satışları Eylül ayında 127,327 adet ile bir önceki aya göre %21,1 artış gösterirken, yıllık bazdaki düşüş %9,2 seviyesinde gerçekleşti. Önceki ay yıllık bazdaki düşüş %12,5 seviyesindeydi.

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 ileti kapsamında değildir.

