

"Risk algısında temkinli toparlanma"

Cumhurbaşkanımız Sayın Recep Tayyip Erdoğan, MHP lideri Sayın Bahçelî'nin yerelde ittifak yapmayacakları açıklamasının ardından Cumhurbaşkanlığı'nın ruhuna zarar verecek hiçbir işin içinde olmayacaklarını vurgulayarak MHP'nin farklı bir tercih yaptığını belirtti.

Cumhurbaşkanımız Sayın Erdoğan ile **ABD Başkanı Trump**'ın 11-12 Kasım'da Paris Barış Konferansı sırasında bir araya gelmesi bekleniyor.

Hazine ve Maliye Bakanımız Sayın Berat Albayrak, gelir politikalarının 2019'da gerekli mali alanın temini suretiyle makroekonomik dengelenme sürecinin desteklenmesi doğrultusunda yürütüleceğini ve reel sektör için 2019 bütçesinden 32,8 milyar TL destek sağlanacağını ifade etti. Sayın Albayrak, yıl sonunda merkezi yönetim bütçe açığının 72,1 milyar lira, faiz dışı dengenin de 4,3 milyar lira olarak gerçekleşeceğini öngördüklerini aktardı. Sayın Albayrak ayrıca, bütçe açığının başlangıç hedefinin 6,2 milyar lira üzerinde gerçekleşmesini ve açığın milli gelire oranının % 1,9 olmasını beklediklerini de sözlerine ekledi.

TÜİK ve **TCMB** tarafından gerçekleştirilen Ekim ayı tüketici eğilim anketinin sonuçlarına göre **Türkiye Tüketici Güven Endeksi**, Ekim'de bir önceki aya göre %3,4 düşerek 57,3 seviyesine geriledi. Veri, düşüşün üçüncü aya taşındığını gösteriyor.

TCMB, dolar cinsi tutulan zorunlu karşılıklara, rezerv opsiyonlarına ve serbest hesaplara uyguladığı gecelik faiz oranını %1,50'ten %2,00'a yükseltti. TCMB, 18 Aralık 2017'den bu yana söz konusu faiz oranını %1,50 olarak uyguluyordu.

Avrupa Komisyonu, İtalya'nın bütçe teklifini, revizyon yapılması gerektiği belirterek reddetti. Bu gelişmenin ardından İtalya 10 yıllık tahvil faizleri %3,53 seviyesini aşarken, FTSE MIB endeksinde sert satışlar gözlemlendi.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında ağırlıklı olarak pozitif seyir söz konusu. ABD hisse senedi piyasasında haftanın dün görülen negatif seyrin ardından (Dow Jones %-0,50, S&P 500 %-0,55), bu sabah vadeli işlemlerde yatay negatif seyir hakim (Dow Jones vadeli %-0,10, S&P 500 %-0,12). Asya cephesinde ise pozitif eğilimli karışık seyir gözleniyor (Nikkei %0,59, Kospi %-0,21, Shanghai %1,24, Hong Kong %0,36). Veri ajandasında ise yurt içinde veri akışı sakin seyrederken, yurt dışında ABD'de PMI, yeni konut satışları, ham petrol stokları verileri, Fed üyelerinin konuşmaları ve Bej Kitap, Euro Bölgesi'nde ise PMI verileri takip edilecek.

BIST100 endeksinde tepki alımları görülebilir. BIST 100 endeksi dün küresel piyasalarda artan volatilitenin sonucu azalan risk iştahı ve yurt içinde yaşanan politik gelişmelerin etkisiyle %1,28'lik düşüşle 93.468 seviyesinden tamamlandı (XBANK %-1,79, XUSIN %-0,96). Yeni güne başlarken, petrol fiyatlarında Suudi Arabistan'ın küresel petrol talebini karşılayacağını belirtmesiyle görülen belirgin düşüşün endekse olumlu yansıtacağını düşünüyoruz. Ayrıca dün ABD endekslerinde kötü gelen Caterpillar ve 3M bilançolarının yarattığı satışların ilerleyen saatlerde kısmen toparlanmasının ve bu sabah gelişmekte olan ülke piyasalarında görülen pozitif eğilimli karışık seyrin endekste tepki alımı yaratabileceğini düşünüyoruz. Bu doğrultuda, endeksin güne %0,4 yukarıda başlayabileceğini tahmin ediyoruz.

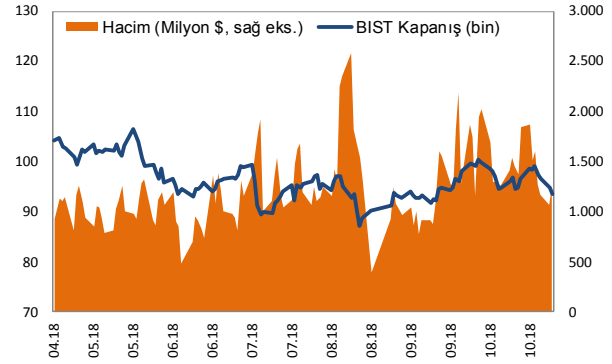
Destekler: 93.100 ve 92.200 / Dirençler: 93.900 ve 94.600

Dolar/TL'de destekler: 5,7500 ve 5,6900 / Dirençler: 5,7900 ve 5,8400

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

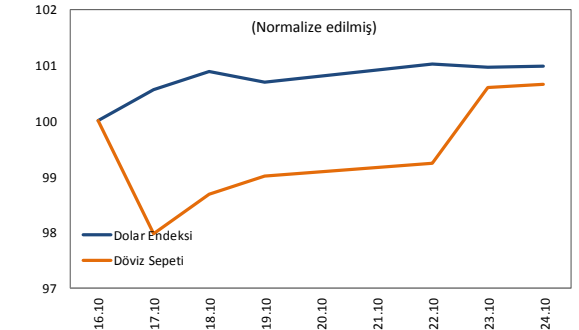
GÖRÜNÜM 2019, 05.10.2018

BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	23.10.18	22.10.18	19.10.18	28.09.18	29.12.17
BIST100	93.469,0	-1,3%	-3,1%	-6,5%	-19,0%
BIST Banka	111.456,5	-1,8%	-3,7%	-4,5%	-35,0%
BIST Sınai	118.236,8	-1,0%	-3,1%	-6,7%	-8,6%



Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
S&P 500	2.740,7	-0,6%	-1,0%	-5,9%	2,5%
Dax	11.274,3	-2,2%	-2,4%	-7,9%	-12,7%
Shanghai Bileşik*	2.634,5	1,5%	-6,6%	-6,6%	-20,3%
S&P 500 Vadeli*	2.743,5	-0,1%	-0,9%	-6,0%	2,5%
Hong Kong*	25.565,7	0,9%	0,0%	-8,0%	-14,6%

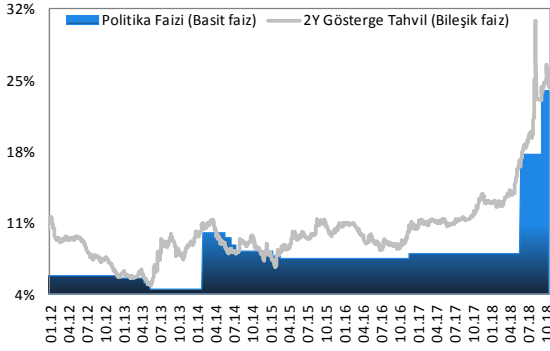
*Değişimler anlık veriye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:15:50	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	24.10.18	23.10.18	19.10.18	28.09.18	29.12.17
\$/TL	5,7461	0,3%	1,9%	-5,1%	51,7%
€/TL	6,5891	0,3%	1,5%	-6,2%	44,9%
€/S	1,1466	-0,03%	-0,4%	-1,2%	-4,4%
\$/¥	112,60	0,2%	0,1%	-1,0%	-0,1%
£/\$	1,2981	-0,01%	-0,7%	-0,4%	-3,9%

Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:15:50	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	24.10.18	23.10.18	19.10.18	28.09.18	29.12.17
Altın	1.232,0	0,1%	0,5%	3,4%	-5,4%
Gümüş	14,8	0,4%	1,3%	1,3%	-12,7%
Brent	76,7	0,4%	-3,8%	-7,2%	14,8%
WTI	66,6	0,3%	-3,6%	-9,1%	10,2%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	23.10.2018	22.10.2018	28.09.2018	30.03.2018	29.12.2017
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%24,0 Haftalık Repo Oranı ile, mın TL)	148.000	155.000	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)	148.000	155.000	162.005	132.411	111.594
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	24,00%	24,00%	24,01%	12,75%	12,75%

Dün güne 5,66 seviyesi ile başlayan USD/TL paritesi Cumhuriyet ittifakının taraflarından gelen açıklamalar ile sert dalgalanmalar yaşadı. Sabah saatlerinde 5,87 seviyelerine kadar yükselen kur günü 5,74 seviyesinden kapatsa da gelişmekte olan ülke para birimleri içinde ABD Dolarına karşı en çok değer kaybeden para birimi oldu. Dün ayrıca Hazine ve Maliye Bakanlığı Ekim ayı borçlanma programı çerçevesinde 2 yıllık gösterge tahvilin yeniden ve 5 yıllık gösterge tahvilin ilk ihracını gerçekleştirdi. İhalelerde ROT dahil toplam 3,6 milyar TL borçlanma yapılırken, söz konusu ihaleler ile Ekim ayı borçlanma programı tamamlandı ve iç borç çevirme oranı da %110 seviyesinde gerçekleşti (beklenti %108). Tahvil piyasasında ise işlem hacimleri orta ve uzun vadelerde yoğunlaşırken siyasi taraftan gelen etki ile faizler tüm vadelerde yükseldi. Bu çerçevede 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi %26,05, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise %19,65 seviyesinden günü kapattı. TL likidite tarafında TCMB, 20 milyar TL'lik repo ihalesi açarken, gün sonunda toplam fonlama tutarı 148 milyar TL, ağırlıklı ortalama fonlama maliyeti ise %24,00 seviyesinde gerçekleşti. Bugün yurt dışı piyasalarda açıklanacak olan ABD yeni konut satışları, ham petrol stok verileri ile FED Başkanlarının konuşmaları takip edilecek. Yurt içinde ise veri açıklaması bulunmazken yarın yapılacak TCMB Para Politikası Kurulu toplantısı öncesi tahvil piyasasında faizlerin mevcut seviyelerini koruması beklenebilir

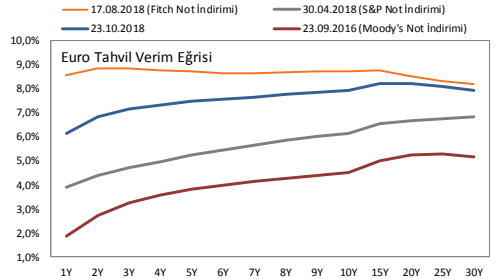
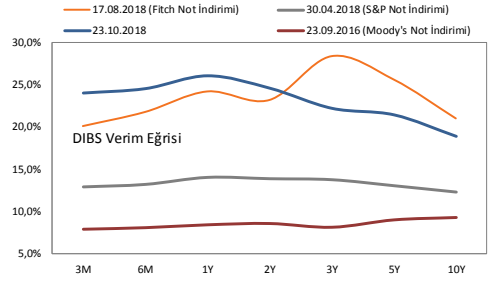
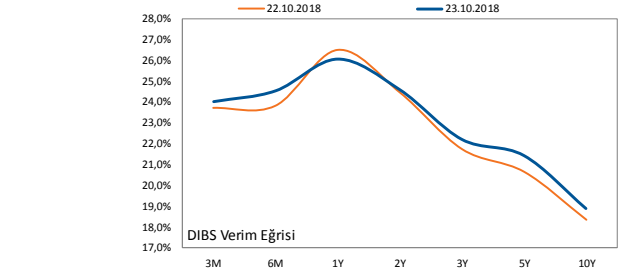
Hisse Senedi Piyasaları

Şirket ve Sektör Haberleri

Türk Hava Yolları (THYAO, Nötr): Şirket, Do&Co Aktiengesellschaft ile ortak kuruluşu olan THY DO&CO İkrım Hizmetleri üzerinden mevcut işbirliğinin gerekli iç onaylar ve düzenleyici otoritelerin onaylarına tabi olmak üzere 15 yıl süre ile uzatılması konusunda mutabakat sağlandığını açıkladı. DOCO için pozitif.

Aselsan (ASELS, Nötr): ULAK Haberleşme A.Ş.'ye Ortak Olunması Hakkında" hisse devir işlemine ilişkin ödeme SSTEK A.Ş.'ye 23.10.2018 tarihinde gerçekleştirildi.

Koza Altın (KOZAL, Nötr): Koza Altın, Çukuralan Altın Madeni İşletmesi 3. Kapasite Artırımı Projesi ile ilgili olarak verilen "ÇED Olumlu" kararının Mahkeme tarafından iptal edildiğini bildirdi.



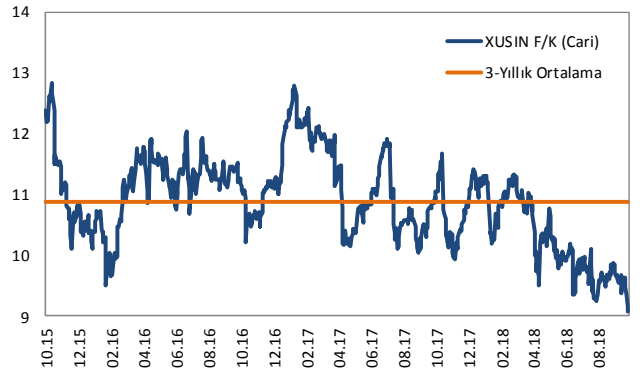
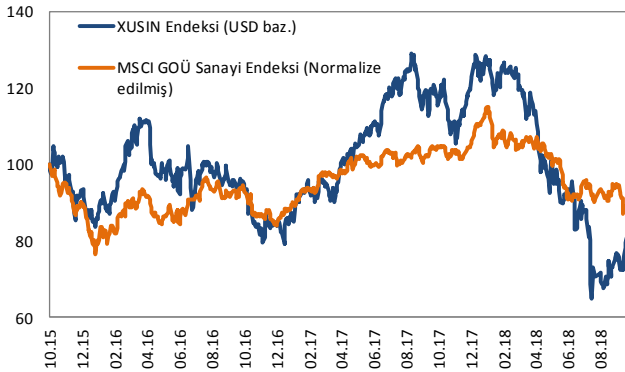
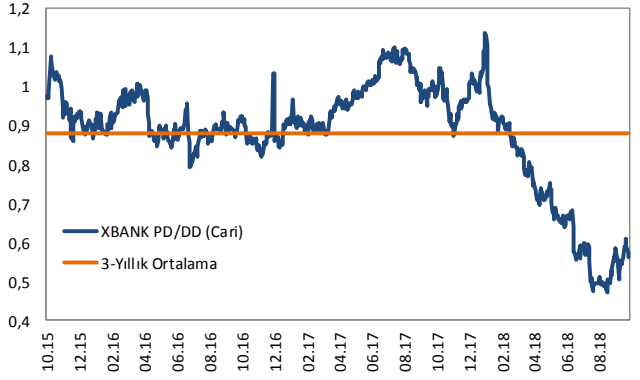
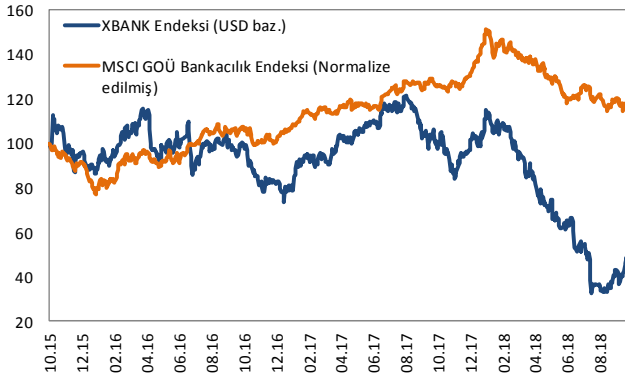
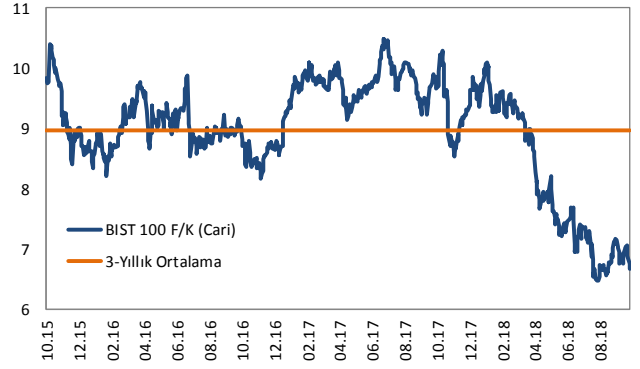
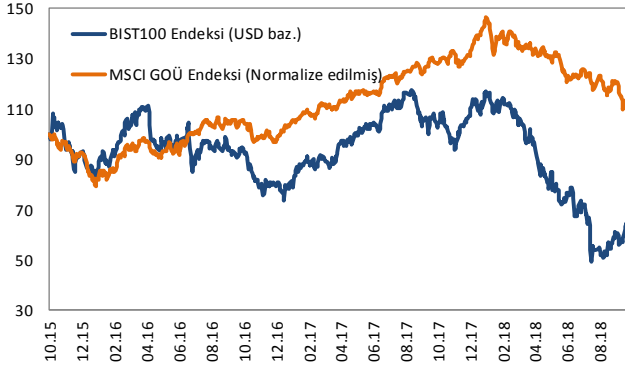
Sabit Getirili	Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
	22 Ekim 2018 Pazartesi			23 Ekim 2018 Salı		
	Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT120820T12 (2y)	24,36	25,84	200.000	24,54	26,05	3.400.000
TRT140623T19 (5y)	20,38	21,42	10.300.000	21,26	22,39	13.800.000
TRT080328T15 (10y)	18,28	19,12	18.240.000	18,77	19,65	49.400.000

Safkar Ege Soğutmacılık (SAFKR, Nötr): Şirketin %46 iştirak ettiği Teksav Teknoloji Elektrik ve Elektronik Makina Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ek %34'lük hissesi satın alındı. Satınalma sonrası Teksav'daki ortaklık %80'e ulaşarak bağıl ortaklık konumuna geldi.

Yibitaş Yozgat (YBTAS, Negatif): Gelişen piyasa koşulları dolayısıyla, Şirket Yozgat Çimento Fabrikası klinker üretim hattının yaklaşık 2 aylık bir süre için duruşa geçirilmesine karar verdiğini duyurdu. Üretim planlaması kapsamında neticesinde, anılan süre dahilinde klinker stoklarının çimento üretim ve satış ve klinker satış taleplerini karşılayacak seviyede olduğu belirtildi.

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.

