

"Düşük hacim endekste kazançları sınırlayabilir"

Cumhurbaşkanlığı kaynaklarından alınan bilgiye göre, **Sayın Cumhurbaşkanımız Erdoğan, ABD Başkanı Trump**'in şahsında tüm ABD halkının yeni yılını tebrik etti. Görüşmede, ikili meselelerin yanı sıra **Suriye**'de yaşanan son gelişmeler de değerlendirildi. Sayın Erdoğan, Suriye'de terörle mücadelede bağlamında ABD yönetimi tarafından atılan adımlardan duydukları memnuniyeti ifade ederek, bu karar çerçevesinde Türkiye'nin NATO müttefiki ABD'ye her türlü desteği vermeye hazır olduğunu vurguladı.

Dışişleri Bakanı Çavuşoğlu, ABD ordusunun Suriye'den çekilme planını memnuniyetle karşıladıklarını, sürecin birlikte koordine edilmesi gerektiğini söyledi.

Tüketici Güven Endeksi, Aralık ayında bir önceki aya göre %2,3 oranında azalarak Kasım ayındaki 59,6 seviyesinden 58,2 seviyesine geriledi.

ABD 3Ç18 büyüme verisi %3,5'ten %3,4'e revize edildi. Aşağı yönlü revizyonda tüketici harcamaları ve ihracatın etkili olduğu belirtiliyor. Fed'in de yakından takip ettiği **çekirdek PCE**, beklenti doğrultusunda yıllık %1,9 arttı. Bu, 3 ayın en yüksek seviyesi olarak kayda geçti. Verilerdeki görünüm, güçlü alışveriş sezonunun 4. çeyrek büyümesini olumlu etkileyeceğine işaret ediyor.

ABD Başkanı Trump'in Meksika duvarı için finansman içermeyen geçici bütçe tasarısını imzalamayacağı restiyle ortaya çıkan **bütçe krizi**, Demokratların geri adım atmaması sonrasında federal hükümetin kısmen kapanmasıyla sonuçlandı.

New York Fed Başkanı Williams, Fed'in bakış açısını verilere ve ekonomik görünüme göre ayarlayacağını belirterek, kademeli faiz artış politikasının ileriye yönelik bir taahhüt ya da bir söz olmadığını, ekonomik görünümde bir değişiklik olduğunda görüşlerini yeniden değerlendirebileceklerini belirtti.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında karışık seyir söz konusu. ABD hisse senedi piyasalarında haftanın son işlem gününde görülen negatif seyrin ardından (Dow Jones %-1,81, S&P500 %-2,06), bu sabah vadeli işlemlerde alıcılı seyir hakim (Dow Jones vadeli %0,60, S&P 500 vadeli %0,65). Asya cephesinde ise karışık satıcılı seyir görülüyor (Kospi %-0,29, Shanghai %0,30, Hong Kong %-0,40). Veri ajandasında bugün ABD'de Chicago Fed Ulusal Faaliyeti verisi açıklanacak. Ayrıca bugün ABD ve Avrupa piyasaları erken kapanış yapacak.

BIST 100 endeksinde yatay seyir görülebilir. BIST 100 endeksi haftanın son işlem gününde yatay seyir izleyerek günü 91.860 seviyesinden kapattı. Yeni güne başlarken, Cuma günü ABD'de federal hükümetin kısmen kapanmasının etkisiyle görülen satıcılı seyrin ardından, Asya ve vadeli piyasalarda Pazar günü Çin Ticaret Bakanlığı'ndan ticaret savaşları konusunda Çin ve ABD arasında geçen hafta verimli diyaloglar yaşandığının belirtilmesinin etkisiyle karışık seyir hakim olduğunu takip ediyoruz. Ancak, Fed sonrası ABD ekonomisine yönelik büyüme endişelerini güç kazanması ve federal hükümetin kapanmasının yarattığı belirsizlik ortamı volatilitiyi artırmanın beraberinde, doların küresel anlamda güç kaybetmesine sebep oluyor. Piyasalarda artan güvenli varlık talebinin etkisiyle altın 1.263 dolar/ons seviyesinde fiyatlanıyor. Brent petrol tarafında ise arz fazlası endişelerinin etkisiyle fiyatlamada görülen baskılanma devam ediyor. Brent petrol şu saatlerde 54,58 dolar/varil seviyesinde fiyatlanıyor. EURUSD tarafında ise paritenin güç kaybeden dolardan faydalandığını görüyoruz. Yurt içi piyasalarla ilgili olarak, endeksin zayıf dolar ve Brent petrol fiyatlarındaki sakinlikten destek bulacağını ancak bugün Noel haftasıyla beraber hacimde görülecek olan düşüş sebebiyle kazançların sınırlı kalacağını düşünüyoruz. Bu doğrultuda, endeksin güne hafif yukarıda başlayacağını tahmin ediyoruz.

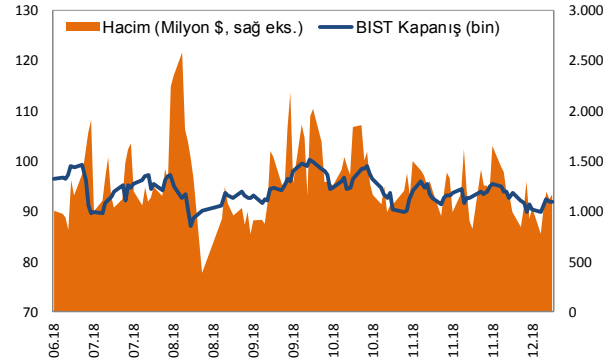
Destekler: 91.700 ve 91.400 / Dirençler: 92.000 ve 92.300

Dolar/TL'de destekler: 5,2800 ve 5,2600 / Dirençler: 5,3200 ve 5,3400

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

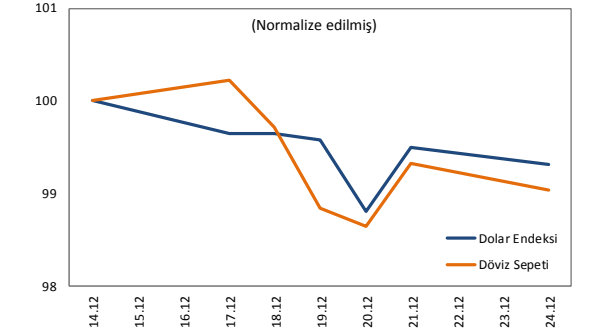
GÖRÜNÜM 2019, 05.10.2018

BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	21.12.18	20.12.18	14.12.18	30.11.18	29.12.17
BIST100	91.860,8	0,01%	1,5%	-3,7%	-20,4%
BIST Banka	118.082,7	0,5%	5,5%	-4,7%	-31,1%
BIST Sınai	106.367,5	-0,5%	-1,0%	-3,9%	-17,8%



Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P 500	2.416,6	-2,1%	-7,1%	-12,4%	-9,6%
Dax	10.633,8	0,2%	-2,1%	-5,5%	-17,7%
Shanghai Bileşik*	2.520,7	0,2%	-10,7%	-2,6%	-23,8%
S&P 500 Vadeli*	2.429,0	-1,2%	-6,6%	-11,9%	-9,2%
Hong Kong*	25.651,4	-0,4%	-1,7%	-3,2%	-14,3%

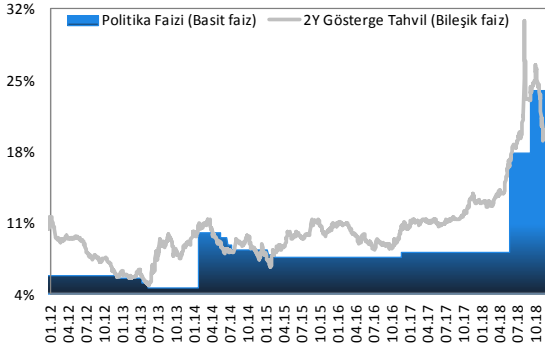
*Değişimler anlık veriyeye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:46:18	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	24.12.18	21.12.18	21.12.18	30.11.18	29.12.17
\$/TL	5,2984	-0,4%	-0,4%	1,7%	39,8%
€/TL	6,0316	-0,2%	-0,2%	2,2%	32,6%
€/S	1,1389	0,2%	0,2%	0,7%	-5,1%
\$/¥	111,09	-0,1%	-0,1%	-2,1%	-1,4%
£/\$	1,2664	0,3%	0,3%	-0,7%	-6,3%

Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:46:18	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
belirtilen tarihe göre	24.12.18	21.12.18	21.12.18	30.11.18	29.12.17
Altın	1.263,1	0,6%	0,6%	3,4%	-3,0%
Gümüş	14,7	0,8%	0,8%	3,9%	-13,1%
Brent	54,2	0,8%	0,8%	-7,6%	-18,9%
WTI	45,9	0,8%	0,8%	-9,8%	-24,0%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	21.12.2018	20.12.2018	30.11.2018	30.03.2018	29.12.2017
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%24,0 Haftalık Repo Oranı ile, mın TL)	104.000	106.000	133.000	0	0
Kotasyon Yoluyla Fonlama Miktarı (%22,5-%25,5 Alt ve Üst Bant, mın TL)	0	0	0	132.411	111.594
Toplam Fonlama Miktarı (mın TL)	104.000	106.000	133.000	132.411	111.594
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	24,00%	24,00%	24,00%	12,75%	12,75%

Haftanın son işlem gününde 5,25 civarında güne başlayan USD/TL paritesi küresel risk iştahı ve jeopolitik gelişmelerle günün ikinci yarısı yönünü yukarı çevirdi ve 5,32 ile haftayı tamamladı. Türk Lirası gelişmekte olan ülke kurları içinde dolara karşı günlük bazda negatif ayrılarak %1,22 kayıpla haftayı tamamladı. Tahvil piyasasında ise işlem hacimleri toplam 600 milyon TL ile önceki güne göre düşerken faizler sınırlı olarak yükseldi. Bu çerçevede 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi 24 baz puan yükselişle %20,87, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise 8 baz puan yükselerek %16,74 seviyesinden haftayı tamamladı. TL likidite tarafında ise TCMB 88 milyar TL'lik repo dönüşüne karşın 86 milyar TL'lik haftalık repo ihalesi açarken toplam fonlama tutarı 104 milyar TL'ye geriledi. Ortalama fonlama maliyeti ise %24,00 seviyesinde oluştu. Yurt içinde bugün veri açıklamasının olmayacağı gündü yurt dışı piyasalar da Noel tatili sebebiyle kapalı olacak. Tahvil piyasasında işlem hacimlerinin sınırlı olması ve faizlerin yatay seyretmesi muhtemel görünmektedir.

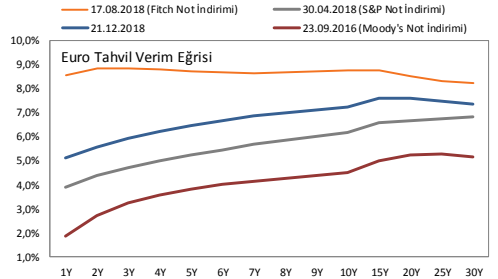
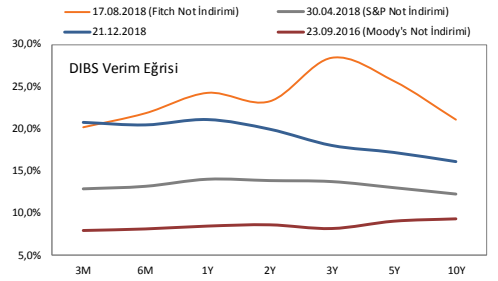
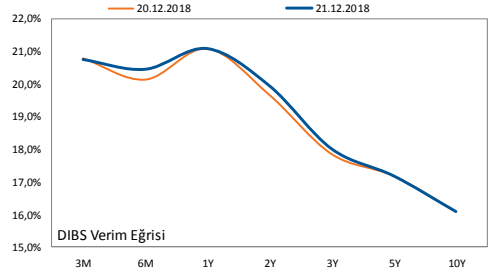
Hisse Senedi Piyasaları

Şirket ve Sektör Haberleri

Garanti Bankası (GARAN, Nötr): Banka, 18 Aralık 2018 tarihinde iki ayrı sözleşme çerçevesinde, 367 gün, 2 yıl 1 gün ve 7 yıl vadelerde, eş zamanlı olarak toplamda 1,3 milyar dolar karşılığı yurtdışı kaynak temin ettiğini açıkladı.

Kardemir (KRDMD, Nötr): Şirket, satış prosedürüne göre Ocak-Mart 2019 döneminde fiyat listeleri üzerinden satılması planlanan ürün satış programını açıkladı. Buna göre, şirketin Ocak-Mart 2019 döneminde satılması planlanan ürün miktarı, Ekim-Aralık 2019 döneminde açıklanan miktarlara kıyasla %2,4 geriledi ve 580.170 adet olarak açıklandı. Açıklanan programın detayında, kütük ve blum ile profil, köşebent ve ray demiri satışları sırasıyla %11 ve %8 azalırken, inşaat demiri ile kangal ve çubuk demir satışlarında sırasıyla %21 ve %14 artış gözlemlendi.

Akbank, Garanti Bankası, İş Bankası, Türk Telekom (AKBNK, GARAN, ISCTR, TTKOM, Nötr): Akbank, Garanti Bankası ve İş Bankası, Türk Telekom paylarının devralınması amacıyla kurulmuş özel amaçlı şirket olan Levent Yapılandırma Yönetimi A.Ş.'ye sırasıyla %35,5598, %22,165 ve %115972 oranlarında iştirak ettiklerini açıkladı. Türk Telekom ise, şirket sermayesinin %55'ini oluşturan A Grubu hisselerinin tamamını Levent Yapılandırma Yönetimi A.Ş.'ye devredildiğini bildirdi.



Sabit Getirili	Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
	20 Aralık 2018 Perşembe			21 Aralık 2018 Cuma		
	Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT120820T12 (2y)	19,66	20,63	6.800.000	19,88	20,87	1.200.000
TRT181023T19 (5y)	17,18	17,92	100.000	17,18	17,92	0
TRT080328T15 (10y)	16,02	16,66	6.600.000	16,09	16,74	1.400.000

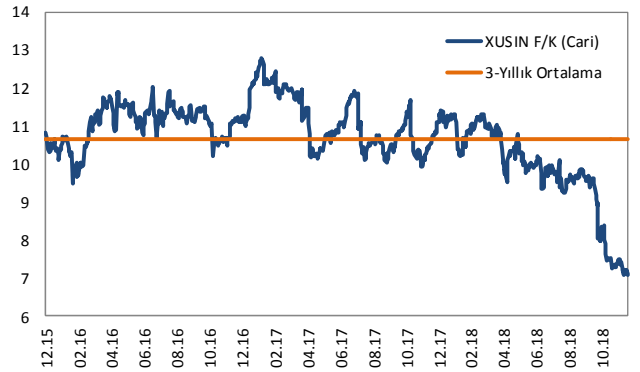
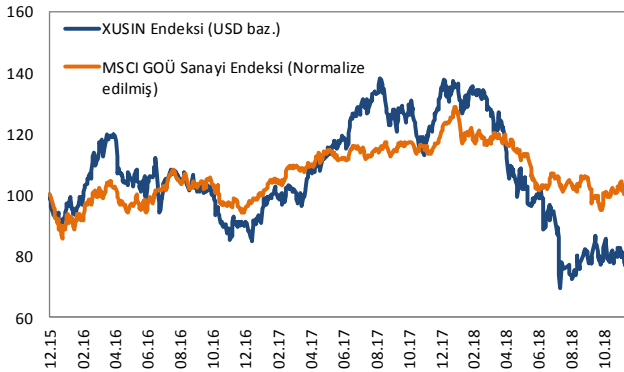
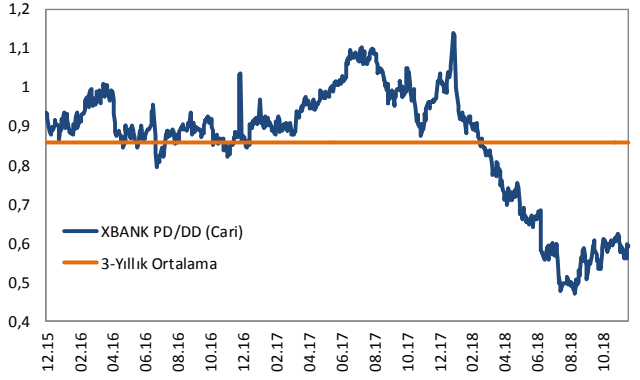
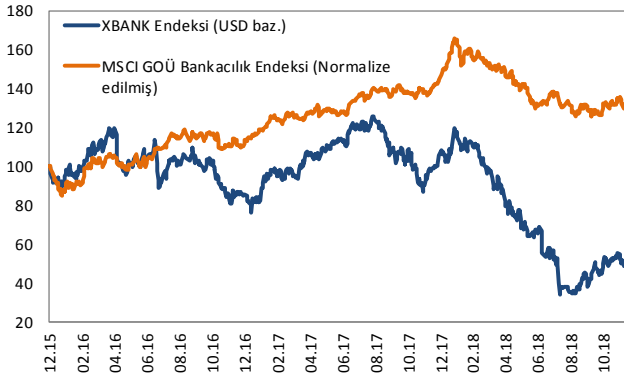
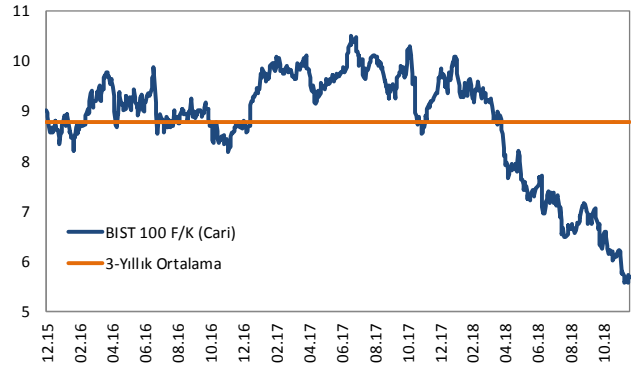
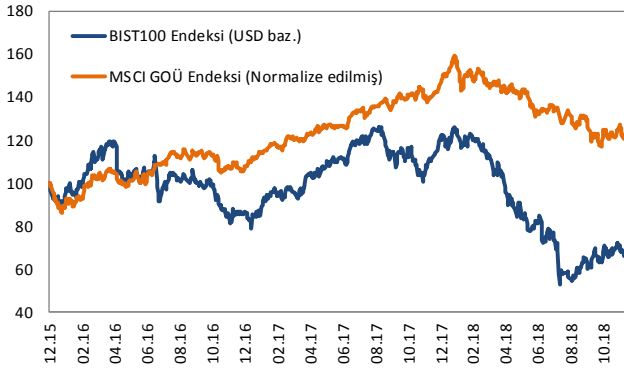
Anadolu Holding (AGHOL, Sınırlı Pozitif): Şirket, bağlı ortaklıklarından Anadolu Kafkasya Enerji Yatırımları A.Ş.'de sahip olduğu hisselerin %13,51'lik kısmının sözkonusu şirketteki mevcut ortağı Paravani Energy B.V.'ye toplam 10 milyon dolar bedel ile satış işlemlerinin söz konusu tutarın 20.12.2018 tarihinde nakden ve defaten tahsil edilmesi ile tamamlandığını ve işlem sonrasında Anadolu Kafkasya'daki payının %89,19'dan %75,68'e düştüğünü açıkladı.

Reysaş GYO (RYGYO, Sınırlı Pozitif): Şirket, portföyünde bulunan İstanbul'daki 14.134 m2 arsa üzerinde bulunan 18.576,29'lik deponun açık alan ve ofis dahil 16.150 m2 depolama alanını Toyota Türkiye Pazarlama ve Satış A.Ş.'ye 15 aylığına kiraya verildiğini ve kiraya verilen depodan 15 ayda yaklaşık KDV dahil 5.250.000 TL gelir elde edileceğini bildirdi. Ayrıca şirket, kiraladığı diğer 7 depodan da toplam 3 milyon TL kira geliri elde edileceğini açıkladı.

Endeks Değişiklikleri: Borsa İstanbul, 02/01/2019-29/03/2019 dönemi değişikliklerini açıkladı. Buna göre, VERUS, PARSN, KERVT, INDES ve CLEBI BIST 100 Endeksi'ne dahil edilirken, ÖZKGY, BRSAN, IEYHO, DOAS ve ISFIN BIST 100 Endeksi'nden çıkarıldı. BIST 30 Endeksi'ne ise FROTO dahil edilirken, SOKM BIST 30 Endeksi kapsamından çıkarıldı.

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.

