

"Bozulan küresel risk algısı karşısında, içeride bilanço dönemi ve getirilmeye devam eden petrol fiyatları kısmen dengeleyici olabilir"

Cumhurbaşkanımız Sayın Erdoğan, Cumhurbaşkanlığı Külliyesi'nde Türkiye Varlık Fonu AŞ Yönetim Kurulu Toplantısı'na başkanlık etti.

Emeklilikte yaşa takılanlarla ilgili verilen Meclis araştırma önergesi TBMM'de reddedildi. Oylamada AK Parti ile MHP ret oyu kullandı.

AK Parti Genel Başkanvekili Numan Kurtulmuş, Cumhurbaşkanlığı'nın devamı ile ilgili iplerin kopmadığını ancak seçim işbirliğine dönük bir işbirliği imkanının görünmediği ortaya çıktığını belirtti.

Dışişleri Bakanımız Sayın Çavuşoğlu, ABD'nin İran'a yönelik yaptırımlarından istisna tutulmak için gerekli talepte bulunulduğunu aktardı.

Gazetecilerin ABD'nin Orta Menzilli Nükleer Kuvvetler Anlaşması'ndan çekilme kararına ilişkin sorularını yanıtlayan **Rusya Devlet Başkanı Putin,** Avrupa'ya yeni füzelerin yerleştirilmesi halinde Rusya'nın da buna aynı şekilde cevap vereceğini bildirdi.

Konuk olduğu radyo programında İtalya'nın gelecek yıla ilişkin taslak bütçe planının AB Komisyonu tarafından reddedilmesiyle ilgili değerlendirmede bulunan **İtalya Başbakan Yardımcısı ve İçişleri Bakanı Salvini,** bütçeyi AB Komisyonunun mektubu yüzünden değiştirmeyeceklerini ifade etti.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında ağırlıklı olarak negatif seyir söz konusu. ABD hisse senedi piyasasında haftanın dün görülen sert satışların ardından (Dow Jones %-2,41, S&P 500 %-3,09), bu sabah vadeli işlemlerde ise hafif toparlanma çabası gözleniyor (Dow Jones vadeli %0,11, S&P 500 %0,08). Asya cephesinde de negatif seyir gözleniyor (Nikkei %-3,64, Kospi %-2,32, Shangai %-1,64, Hong Kong %-2,10). Veri ajandasında ise yurt içinde bugün TCMB'nin Ekim ayı PPK toplantısı takip edilecek; yurt dışında ABD'de dayanıklı mal siparişleri verisi, Euro Bölgesi'nde AMB'nin faiz kararı takip edilecek.

Bozulan küresel risk algısıyla, BIST100 endeksinde düşüş devam edebilir. BIST 100 endeksi dün gelişmiş ve gelişmekte olan ülke piyasalarındaki sert satışlara ek olarak yurt içindeki siyasi gelişmelerin de etkisiyle günü %0,83'lük düşüşle 92.692 seviyesinden tamamladı (XBANK %-1,23, XUSIN %-2,07). Yeni güne başlarken, dün ABD'de beklentilerden zayıf gelen bilançolar ve teknoloji hisselerine gelen sert satışlar sebebiyle görülen negatif havanın gelişmekte olan ülke piyasalarına da yansıtıldığını görüyoruz. Gelişmiş ülke piyasalarında yaşanan Rusya-ABD geriliminin yarattığı jeopolitik endişeler, İtalya'nın bütçe krizi, Kaşıkçı cinayetinin ülkeler arasında yarattığı gerilim ve ticaret savaşına ilişkin korkulara, gelişmekte olan ülkelerde Çin kaynaklı problemlerin eklenmesi satıcıları seyrin daha sert geçmesine neden oluyor. Özellikle 25 seviyesini aşan VIX endeksi, küresel piyasalarda bozulan risk algısıyla bir süre daha riskli varlıklardan güvenli varlıklara geçiş olacağına işaret ediyor. İçeride ise, net karı beklentilere paralel gelen Akbank ve zarar beklentisine karşılık kar açıklayan Turkcell ile başlayan 3Ç18 bilanço dönemi ile petrol fiyatlarında devam eden düşüş, satış baskısını kısmen yumuşatabilir. Bu doğrultuda, endeksin %1,0 aşağıda başlayabileceğini tahmin ediyoruz. Ayrıca bugün TCMB'nin PPK toplantısında, Enflasyonla Topyekun Mücadele Programı'nın etkilerini daha açık bir şekilde görmeden faiz oranlarında herhangi bir değişikliğe gidilmesini beklemiyoruz. ECB toplantısında da, ılımlı enflasyon görünümü ve büyümeden gelen yavaşlama sinyalleri karşısında, faiz oranlarında bir değişiklik yapılması beklenmiyor.

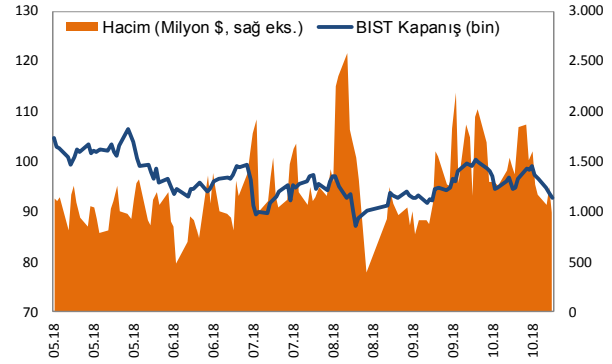
Destekler: 92.300 ve 91.200 / Dirençler: 93.200 ve 93.900

Dolar/TL'de destekler: 5,6700 ve 5,6000 / Dirençler: 5,7400 ve 5,8000

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

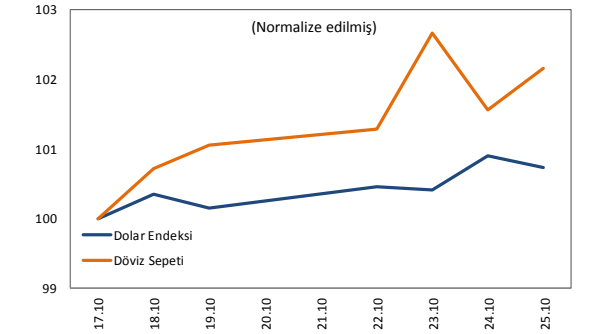
GÖRÜNÜM 2019, 05.10.2018

BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	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
BIST100	92.692,2	-0,8%	-3,9%	-7,3%	-19,6%
BIST Banka	110.084,8	-1,2%	-4,9%	-5,7%	-35,8%
BIST Sınai	115.791,7	-2,1%	-5,1%	-8,6%	-10,5%



Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P 500	2.656,1	-3,1%	-4,0%	-8,8%	-0,7%
Dax	11.191,6	-0,7%	-3,1%	-8,6%	-13,4%
Shanghai Bileşik*	2.566,3	-1,4%	-9,0%	-9,0%	-22,4%
S&P 500 Vadeli*	2.665,0	0,03%	-3,7%	-8,7%	-0,4%
Hong Kong*	24.747,9	-2,0%	-3,2%	-10,9%	-17,3%

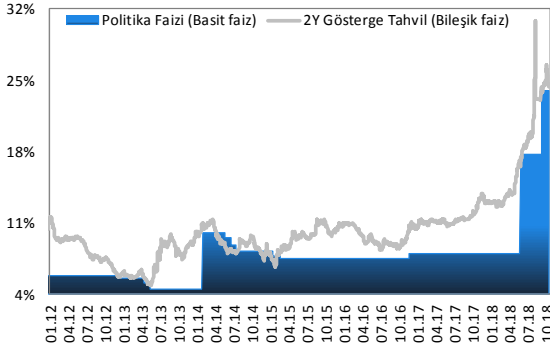
*Değişimler anlık veriye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:32:00	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	25.10.18	24.10.18	19.10.18	28.09.18	29.12.17
\$/TL	5,7274	0,5%	1,5%	-5,4%	51,2%
€/TL	6,5390	0,7%	0,7%	-6,9%	43,8%
€/\$/	1,1406	0,1%	-0,9%	-1,7%	-4,9%
\$/¥	112,02	-0,2%	-0,5%	-1,5%	-0,6%
£/\$	1,2883	0,02%	-1,4%	-1,1%	-4,7%

Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:32:00	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
belirtilen tarihe göre	25.10.18	24.10.18	19.10.18	28.09.18	29.12.17
Altın	1.236,7	0,2%	0,9%	3,8%	-5,1%
Gümüş	14,7	0,6%	1,0%	0,9%	-13,1%
Brent	75,6	-0,8%	-5,3%	-8,7%	13,0%
WTI	66,1	-1,0%	-4,3%	-9,7%	9,5%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	24.10.2018	23.10.2018	28.09.2018	30.03.2018	29.12.2017
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%24,0 Haftalık Repo Oranı ile, mın TL)	141.000	148.000	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)	141.000	148.000	162.005	132.411	111.594
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	24,00%	24,00%	24,01%	12,75%	12,75%

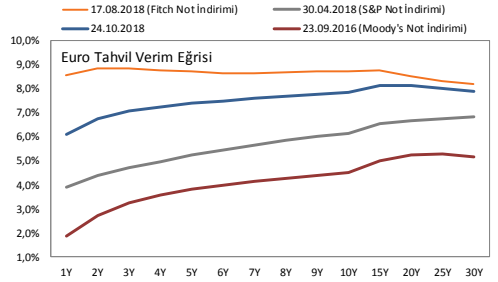
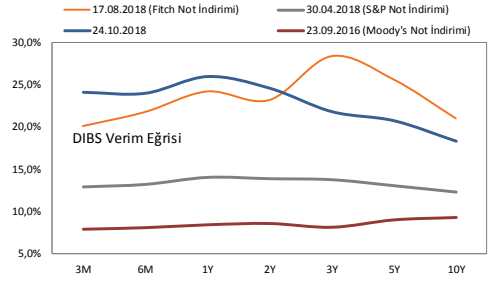
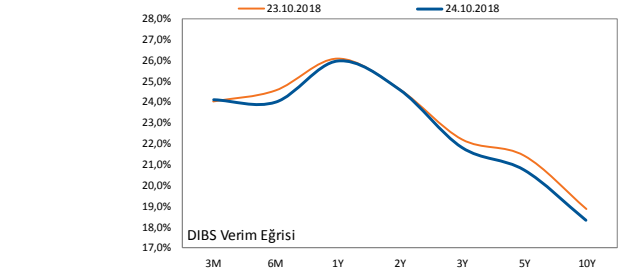
Önceki gün Cumhurbaşkanının tarafından gelen açıklamalar ile sert dalgalanmalar gösteren USD/TL paritesi dün gelişmekte olan ülke para birimleri içinde ABD Dolarına karşı en çok değer kazanan para birimi oldu. Türk Lirası %1'lik değer kazanımıyla pozitif ayrışırken, 5,68 seviyesinin altında gün kapanışı yaptı. Pozitif hava tahvil piyasasına da yansırken işlem hacminin tüm vadelere yayıldığı izlendi. Bu kapsamda 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi %26,00, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise %19,04 seviyesinden günü kapatırken yön belirleyici olarak bugün yapılacak Merkez Bankası PPK toplantısının sonucu bekleniyor olacak. TL likidite tarafında TCMB 8 milyar TL'lik repo ihalesi açarken, gün sonunda toplam fonlama tutarı 141 milyar TL, ağırlıklı ortalama fonlama maliyeti ise %24,00 seviyesinde gerçekleşti. Bugün yurt dışı piyasalarda açıklanacak olan ABD çekirdek dayanıklı mal siparişleri ile Avrupa Merkez Bankası faiz kararı takip edilecek olup yurt içinde ise TCMB Para Politikası Kurulu toplantısı izlenecek. Piyasa oyuncuları faiz oranlarında bir değişiklik beklemezken karar öncesi tahvil piyasasında mevcut seviyelerin korunması muhtemel görünmekte.

Hisse Senedi Piyasaları

Şirket ve Sektör Haberleri

Akbank (AKBNK, Nötr): Akbank 3Ç18'de piyasa ortalama beklentisi ile uyumlu yıllık bazda %11,4, çeyreklik bazda ise %17,2 düşüşle 1.327 mın TL solo net kar açıkladı. Beklentilere paralel gelen sonuçların hisse performansına etkisini "nötr" olarak değerlendiriyoruz.

Turkcell (TCELL, Pozitif): Turkcell 3Ç18'de piyasa ortalama beklentisi ile aynı yıllık bazda %25,2 artışla 5.547 mın TL ciro elde etti. FAVÖK piyasa ortalama beklentisinin %5,5 üzerinde yıllık bazda %46,9 artışla 2.387 mın TL seviyesinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı piyasa beklentisinin 2,2 puan üzerinde yıllık 6,4 puan artışla %43 seviyesinde gerçekleşti. Turkcell, 3Ç18'de 50 mın TL'lik net zarar beklentisinin aksine ise 241,4 mın TL net kar açıkladı. Turkcell, finansal sonuçlarının ardından 2018 yılı beklentilerini yukarı yönlü güncelledi. Buna bağlı olarak, %16-%18 olan gelir büyümesi hedefini %20-%22 ve %37-%40 aralığında olan FAVÖK marjı hedefini %39-%41 olarak yükseltti. %19-%18 hedef operasyonel yatırım harcamalarının satışa oranı beklentilerini ise korudu. Beklentilerin üzerinde gelen operasyonel marjlar ve net zarar beklentisinin aksine net kar açıklaması nedeniyle sonuçların hisse performansına etkisini 'pozitif' olarak değerlendiriyoruz.



Sabit Getirili

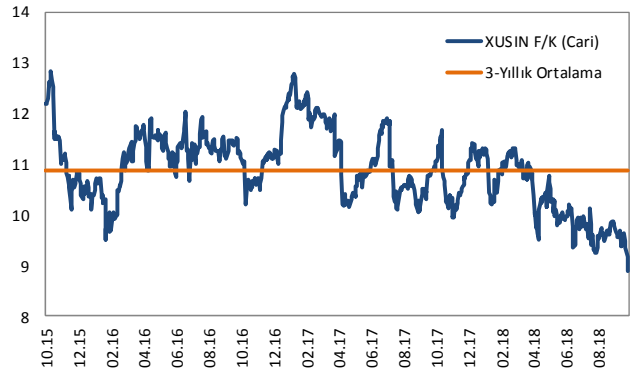
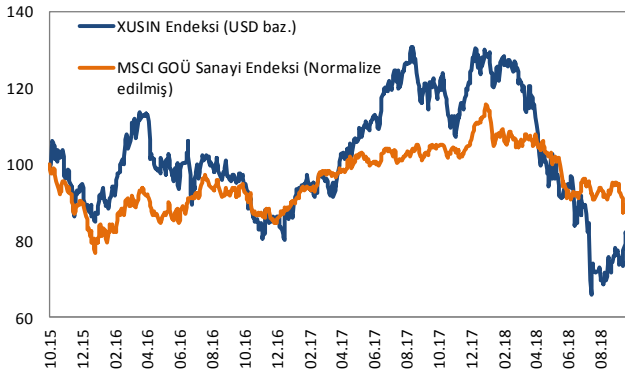
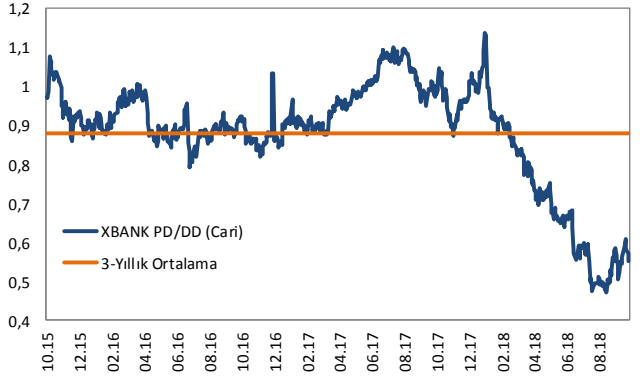
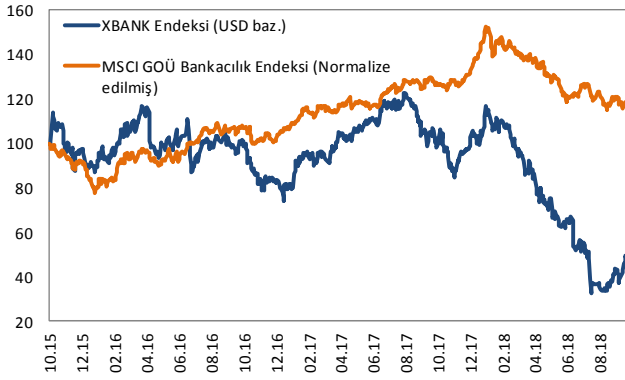
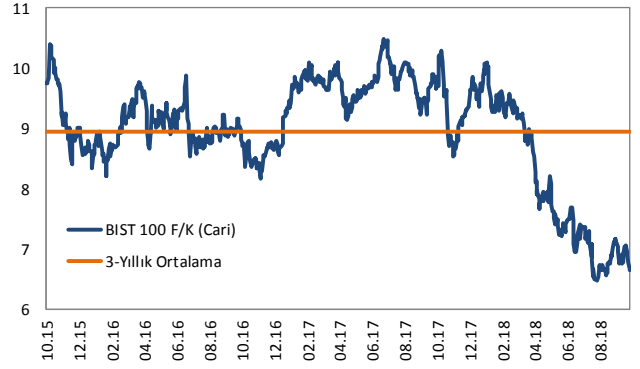
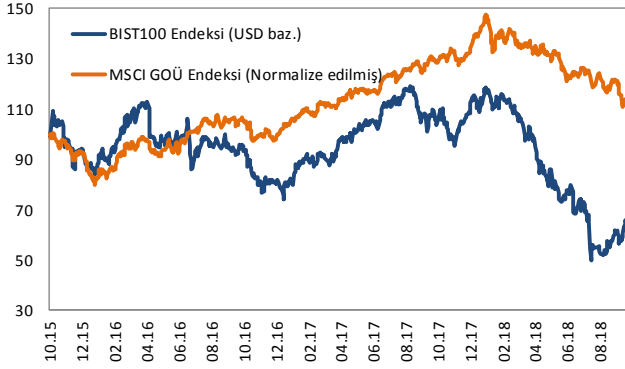
		Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
		23 Ekim 2018 Salı			24 Ekim 2018 Çarşamba		
		Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT120820T12	(2y)	24,54	26,05	3.400.000	24,50	26,00	92.300.000
TRT140623T19	(5y)	21,26	22,39	13.800.000	20,75	21,83	4.100.000
TRT080328T15	(10y)	18,77	19,65	49.400.000	18,21	19,04	22.500.000

Gübre Sektörü (Pozitif): Tarım ve Orman Bakanımız Sayın Bekir Pakdemirli, buğday, arpa ve kuru hububatta gübre desteğinin %100 artırılıp 4 TL'den 8 TL'ye çıkartılacağını söyledi.

Arçelik (ARCLK, Nötr): Arçelik, yurtiçinde 1 yıllık dönem içerisinde çeşitli tertip ve vadelerde bir veya birden fazla seferde gerçekleştirilecek toplam 1 milyar TL'ye kadar borçlanma aracı ihraç edilmesi için karar aldı.

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.

