

"Küresel borsalar ayı piyasasında"

Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından, KOBİ'lerin ticari alacaklarının garanti altına alınması amacıyla geliştirilen **Devlet Destekli Alacak Sigortası Sistemi** ile vadeli mal ve hizmet satışlarının sigortalanması ve ticaretin büyümesi sağlanacak. **Hazine ve Maliye Bakanımız Sayın Albayrak**, Devlet Destekli Alacak Sigortası'nı 1 Ocak'tan itibaren devreye alacaklarını bildirdi.

Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından, yatırımcılardan gelen talep üzerine, bireysel yatırımcılara sunulan **euro ve doları cinsinden devlet tahvilleri** için 25 ve 26 Aralık 2018 tarihlerinde **tüzel kişi yatırımcılardan** da talep toplanması kararı alındı.

Enerji Petrol Gaz İkmal İstasyonları İşveren Sendikası'ndan yapılan açıklamaya göre dün geceyarısından itibaren geçerli olacak şekilde benzinin litresinde 28 kuruş, motorinde de 29 kuruş indirim gerçekleşti. Böylece, ulaştırma enflasyonunun bu ayın enflasyon oranına katkısı daha da desteklenmiş oldu.

ABD Başkanı Trump, ABD ekonomisi için tek sorunun **Fed** olduğunu belirtti.

ABD'de Chicago Fed Endeksi Kasım ayında beklentinin üzerinde 0,22 olarak gerçekleşti. Ekim ayı verisi ise 0,24'ten nötre revize edildi.

Çin 2019'da, hayvan yemlerinde kullanılan değişik küspelere uygulanan ithalat vergileri de dahil olmak üzere, bir dizi malın ithalatı ve ihracatındaki gümrük vergilerini kaldırarak, **ABD** ile ticaret gerilimi sürerken, hammadde tedarikini güvence altına almayı ve ihracatı artırmayı planlıyor.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında satıcı seyrin söz konusu. ABD hisse senedi piyasalarında dün negatif seyrin gözlemlendi (Dow Jones %-2,91, S&P500 %-2,71). Asya cephesinde de satışlar söz konusu (Nikkei %-4,61, Shanghai %-2,40). Veri ajandasında veri akışı sakin seyredecek. Ayrıca bugün ABD, Avrupa ve İngiltere piyasaları kapalı olacak.

BIST 100 endeksinde satıcı seyrin devam edebilir. BIST 100 endeksi dün gelişmekte olan ülke piyasalarındaki satıcı seyrin paralelinde %0,36 düşüşle 91.526 puan seviyesinden kapattı. Yeni güne başlarken, dün ABD Hazine Bakanı Munchin'in endişeli yatırımcıları yatıştırmak amacıyla 6 banka yöneticisiyle görüştüğü ve Başkan Trump'ın Fed Başkanı Powell'ı görevden alacağı haberlerle ABD piyasalarının ayı piyasasına girmesinin ardından, satışlar Asya ve vadeli endekslerde de devam ediyor. Son gelişmelerin piyasalardaki volatilitiyi daha da güçlendirmesiyle VIX endeksi şu saatlerde 36,07 seviyesinde bulunuyor. Güvenli varlık talebindeki artışın devam etmesiyle Altın Ons 1.270,20 dolar /ons seviyesine yükselirken, ABD 10 yıllık tahvil faizinin %2,74 seviyesinin altına gerilediğini takip ediyoruz. Öte yandan, ABD özelinde artan belirsizliklerle zayıflayan dolar endeksi sayesinde EURUSD paritesinde devam eden toparlanma eğilimi dikkat çekiyor. Brent petrol fiyatları ise küresel büyümeye ilişkin korkuların son yaşanan olaylarla alevlenmesi sonucu 50,78 dolar/varil seviyesine geriledi. Yurt içi piyasalarla ilgili olarak, endeksin yurt dışı piyasalarda hakim olan satışlardan etkilenmeyeceğini düşünüyoruz. Ancak, EURUSD paritesindeki güçlenme ve Brent petrol fiyatlarındaki sert düşüşün beraberinde bugün Noel tatili sebebiyle hacim düşük olacağından, negatifliğin endekse yansımaları kısmen sınırlı kalabilir. Bu doğrultuda, endeksin güne %0,6 aşağıda başlayacağını düşünüyoruz

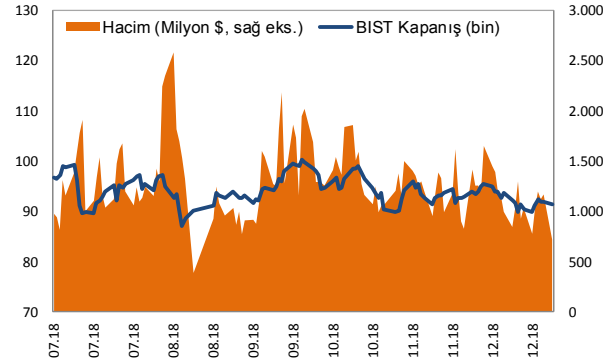
Destekler: 91.000 ve 90.800 / Dirençler: 91.900 ve 92.300

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

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

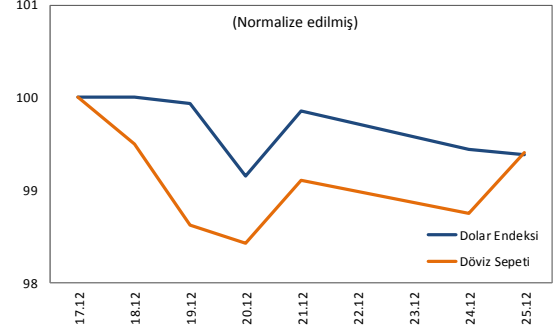
GÖRÜNÜM 2019, 05.10.2018

BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	24.12.18	21.12.18	21.12.18	30.11.18	29.12.17
BIST100	91.526,9	-0,4%	-0,4%	-4,1%	-20,6%
BIST Banka	117.475,5	-0,5%	-0,5%	-5,2%	-31,5%
BIST Sınai	105.529,6	-0,8%	-0,8%	-4,7%	-18,5%



Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P 500	2.351,1	-2,7%	-2,7%	-14,8%	-12,1%
Shanghai Bileşik*	2.475,7	-2,0%	-12,3%	-4,3%	-25,1%

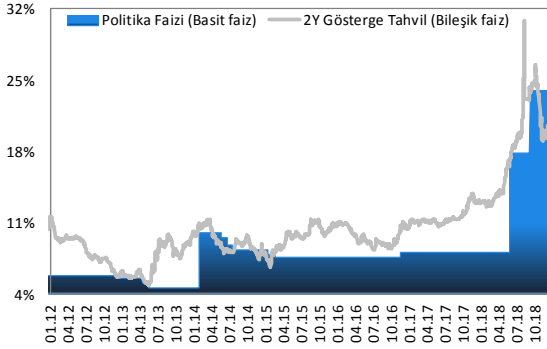
*Değişimler anlık veriyeye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:49:28	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	25.12.18	24.12.18	21.12.18	30.11.18	29.12.17
\$/TL	5,3211	0,7%	0,1%	2,1%	40,4%
€/TL	6,0726	0,8%	0,5%	2,9%	33,5%
€/Ş	1,1419	0,2%	0,5%	0,9%	-4,8%
Ş/¥	110,10	-0,3%	-1,0%	-3,0%	-2,3%
£/\$	1,2693	-0,2%	0,5%	-0,5%	-6,1%

Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:49:28	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	1.268,5	1,0%	1,0%	3,8%	-2,6%
Gümüş	14,7	0,9%	0,9%	3,9%	-13,1%
Brent	50,5	-6,2%	-6,2%	-14,0%	-24,5%
WTI	42,5	-6,7%	-6,7%	-16,5%	-29,6%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	24.12.2018	21.12.2018	30.11.2018	30.03.2018	29.12.2017
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%24,0 Haftalık Repo Oranı ile, mın TL)	104.000	104.000	133.000	0	0
Kotasyon Yoluyla Fonlama Miktarı (%22,5-%25,5 Alt ve Üst Bant, mın TL)	2.000	0	0	132.411	111.594
Toplam Fonlama Miktarı (mın TL)	106.000	104.000	133.000	132.411	111.594
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	24,03%	24,00%	24,00%	12,75%	12,75%

Haftanın ilk işlem gününde USD/TL paritesi dar bantta işlem görürken günü 5,29 seviyesi ile tamamladı. Yurt dışı piyasaların Noel tatili sebebiyle kapalı olduğu günde yurt içi piyasalarda sakin seyir izlenirken, Türk Lirası gelişmekte olan ülke kurları içinde dolara karşı günlük bazda %0,30 değer artışı ile günü tamamladı. Tahvil piyasasında ise işlem hacimleri toplam 694 milyon TL olurken faizlerde kayda değer bir değişim izlenmedi. Bu çerçevede 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi 6 baz puan yükselişle %20,93, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise 8 baz puan düşüşle %16,66 seviyesinden günü tamamladı. TL likidite tarafında ise TCMB 3 milyar TL'lik repo dönüşüne karşın 3 milyar TL'lik haftalık repo ihalesi açarken gün sonunda gecelik vadede kotasyon yoluyla %25,50 faiz oranından 2 milyar TL fonladı. Böylece toplam fonlama tutarı 106 milyar TL'ye, ortalama fonlama maliyeti ise %24,03 seviyesine yükseldi. Yurt içinde bugün veri açıklamasının olmayacağı günde yurt dışı piyasalar Noel tatili sebebiyle kapalı olacak. Tahvil piyasasında işlem hacimlerinin bugün de sınırlı olması ve faizlerin yatay seyretmesi beklenebilir.

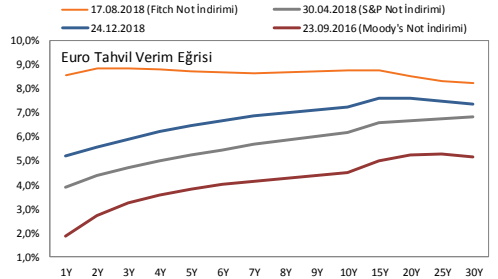
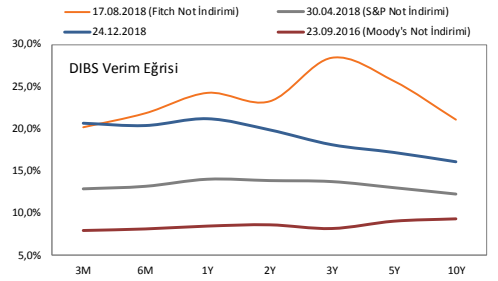
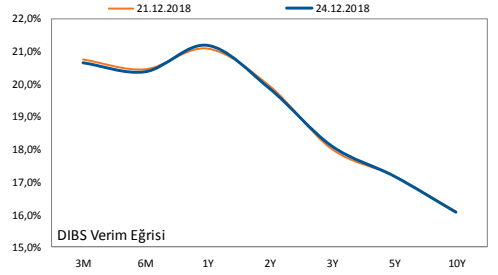
Hisse Senedi Piyasaları

Şirket ve Sektör Haberleri

İş Bankası (ISCTR, Nötr; SISE, TSKB, ANHYT, ISFIN, ISGYO, ISMEN, Pozitif): Banka, Yönetim Kurulu tarafından alınan kararla, Borsa İstanbul'da işlem gören bağlı ortaklıklarından Şişecam, TSKB, Anadolu Hayat Emeklilik, İş Finansal Kiralama, İş GYO ve İş Yatırım Menkul Değerler'in paylarının, alımlarla ilgili ödenecek toplam tutarın 250 milyon TL ile sınırlı olması kaydıyla şirket bazında bir sınırlama olmaksızın piyasadan satın alınması, mevcut ve yeni alınacak payların sınıflandırılması ve gerektiğinde satılması konularında karar tarihinden itibaren 2019 yıl sonuna kadar Genel Müdürlük yetkili kıldığını bildirdi.

Halkbank, Vakıfbank, Yapı Kredi Bankası (HALKB, VAKBN, YKBNK): Halkbank, Vakıfbank ve Yapı Kredi Bankası, Türk Telekom paylarının devralınması amacıyla kurulmuş özel amaçlı şirket olan Levent Yapılandırma Yönetimi A.Ş.'ye sırasıyla %3,6562, %4,2559 ve %4,9150 oranlarında iştirak ettiklerini açıkladı.

Tüpraş (TUPRS, Sınırlı Negatif): Şirket Genel Müdürü İbrahim Yelmenoğlu Meclis'e gönderdiği bilgi notunda, yerli ham petrolün fiyatlamasında halen kullanılan Ras Gharip Petrolü yerine Arap Heavy petrolünün kullanılmasının ve varsayılan navlun maliyetleri paylaşımının değiştirilmesinin öngörüldüğü teklifte ham petrol fiyatlamasıyla ilgili düzenlemeler sonucunda, toplamda yıllık 43 milyon dolar tutarında ilave maliyet oluşacağı, bu maliyetin yaklaşık 30 milyon doları Batman'da teslim alınan hampetrol ile ilgili olacağı ve yıllık 10-15 milyon dolar civarında kar eden Batman Rafinerisi ek maliyet nedeniyle karlı olarak çalıştırılmayacağından durdurulmak veya kapatılmak zorunda kalacağı belirtildi.



Sabit Getirili	Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
	21 Aralık 2018 Cuma			24 Aralık 2018 Pazartesi		
	Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT120820T12 (2y)	19,88	20,87	1.200.000	19,94	20,93	100.000
TRT181023T19 (5y)	17,18	17,92	0	17,18	17,92	700.000
TRT080328T15 (10y)	16,09	16,74	1.400.000	16,02	16,66	12.603.000

Şok Marketler, Migros (MGROS, SOKM, Nötr): Şok Marketler, haftalık bir ekonomi dergisinde yer alan Şok Marketler'in Migros'a satılacağına ilişkin iddia edildiği haberin gerçeği yansıtmadığını ve Yıldız Holding'in Şok Marketler'e ilişkin haberde adı geçen şirket dâhil hiçbir kurumla gerçekleştirilen bir görüşmesinin olmadığını açıkladı.

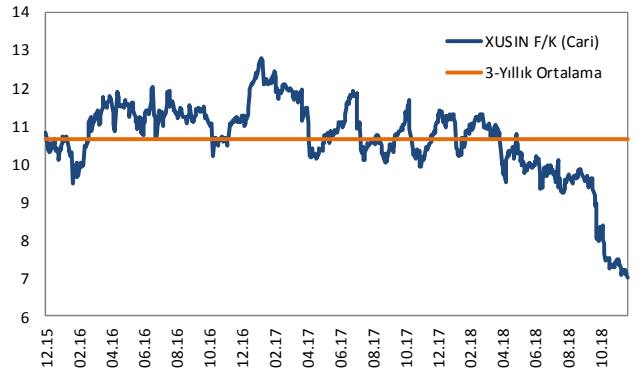
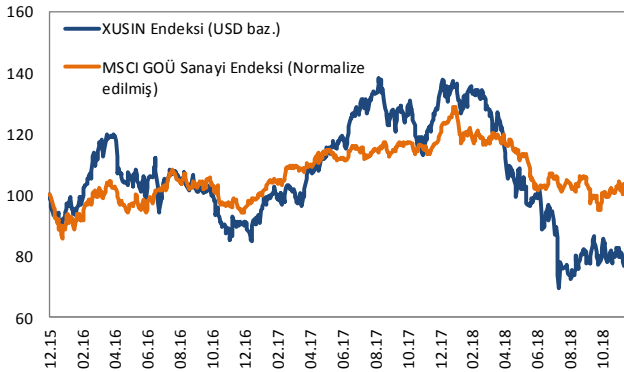
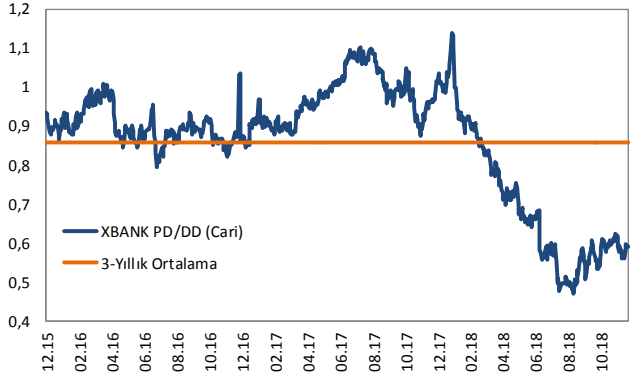
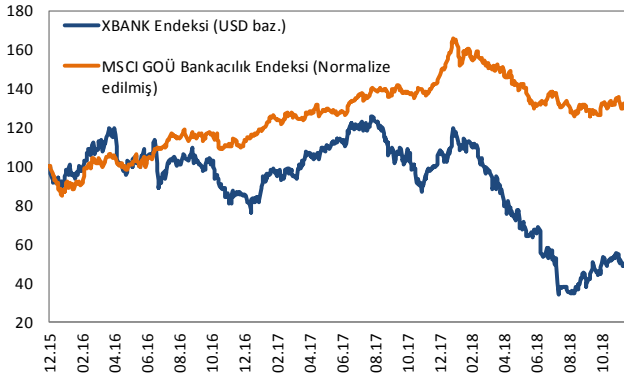
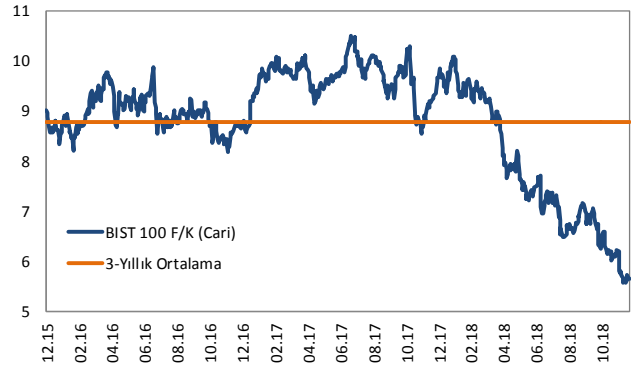
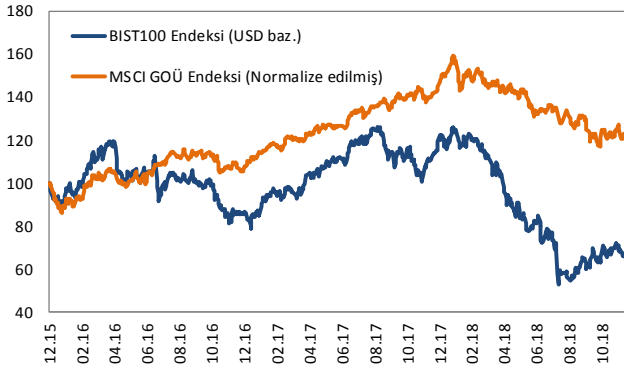
Alarko Holding (ALARK, Sınırlı Pozitif): Şirketin bağlı ortaklığı Altek Alarko Elektrik Santralleri, Gönen Hidroelektrik Santrali'nin işletme hakkını 65.160.000 TL bedel karşılığında 49 yıllığına aldı.

Türk Prysmian Kablo (PRKAB, Pozitif): Şirket, Prysmian Group şirketlerinden lisans sahibi Prysmian S.p.A. ve hizmet sağlayıcısı Prysmian Cavi e Sistemi S.r.l. de 2018 yılı için TCMB 1 haftalık repo faizinin yıllık ortalamasının %15 veya %15'in üzerinde olması halinde sözleşmelerden kaynaklı tüm alacak haklarından feragat edeceği belirtildi. TCMB 1 haftalık repo faizinin yılsonuna kadar benzer seyretmesi durumunda ilgili feragatlerin, şirketin en son açıkladığı 30 Eylül 2018 mali sonuçlarına göre 9 aylık vergi öncesi net kar üzerinde yaklaşık 21,3 milyon TL'lik olumlu etkisi olacağı ve son çeyreğe de olumlu etkisinin olmasının beklendiği belirtildi.

Birlik Mensucat, Denizbank, Merko Gıda (BRMEN, DENIZ, MERKO, Negatif): SPK kararı uyarınca devreye VBTS kapsamında, BRMEN.E, DENIZ.E, MERKO.E payları 25/12/2018 tarihinden (seans başından) itibaren 08/01/2019 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışı ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

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.

