

"ABD'de tatil sezonunda güçlü satışlar büyüme endişelerini yatıştırıyor"

TCMB tarafından hazırlanan **İktisadi Yönelim Anketi** ve **Reel Kesim Güven Endeksi**'ne göre **Aralık** ayında **RKGE**, aylık bazda 1,3 puan azalarak 92,8'den 91,5 seviyesine geriledi. **Kapasite kullanım oranı** ise Aralık ayında aylık bazda değişmeyerek %74,1 olarak gerçekleşti.

ABD'de **S&P CoreLogic CaseShiller 20 Kentte Konut Fiyat Endeksi Ekim** ayında aylık ve yıllık bazda sırasıyla %0,41 ve %5,03 seviyelerinde beklentinin üzerinde artışlar gösterdi.

ABD Başkanı Trump, hisse senetlerinde son dönemde görülen sert düşüşlerin alım fırsatı yarattığını söyledi.

7 Ocak haftasında, **ABD'li yetkililer** Beijing'de Çin'li yetkililerle ticaret savaşları bağlamında görüşecekler.

**Küresel borsalarda bu sabah,**

- Küresel hisse senedi piyasalarında alıcı seyrir söz konusu. Dün ABD'de görülen alıcılı seyrin ardından (Dow Jones %4,98, S&P 500 %4,96), bu sabah vadeli işlemlerde de alım eğilimi devam ediyor (Dow Jones vadeli %0,38, S&P 500 vadeli %0,33), Asya cephesinde de pozitif seyrir söz konusu (Nikkei %4,29, Shanghai %0,37, Hang Seng %0,44, Kospi %0,04). Veri ajandasında bugün ABD'de tüketici güveni ve yeni konut satışları, Euro bölgesi'nde ise AMB'nin yayımladığı aylık rapor takip edilecek. Yurt içinde ise veri gündemi sakin olacak. Bugün yurt dışı piyasalar erken kapanış yapacak.

**BIST 100 endeksinde kazançlar sınırlı kalabilir.** BIST 100 endeksi dün gelişmekte olan ülke piyasalarından pozitif ayrılarak %0,19 yükselişle 91.002 seviyesinden tamamladı. Yeni güne başlarken, perakende satışlar verisinin son 6 yılın en yüksek seviyesinde gelmiş olmasının beraberinde, Başkan Trump'ın söylemlerinin ve 7 Ocak haftasında ABD'li ve Çin'li yetkililerin ticaret savaşları konusunda görüşecek olmasının piyasalardaki pozitifliğin kaynağı olduğunu söyleyebiliriz. Özellikle, ABD'de tatil sezonunda perakende satışların son 6 yılın en yüksek seviyeye ulaştığı olmasının, büyüme endişelerinin yatışması açısından etkili olduğunu görüyoruz. Risk iştahındaki toparlanmanın etkisiyle Brent petrol fiyatları da 54 dolar/varil seviyesinin üzerinde fiyatlanıyor. Yurt içi piyasalarla ilgili olarak, endeksin bugün piyasalarda hakim olan tepki yükselişinden faydalanabileceğini; ancak petrol fiyatlarındaki ivmelenme sebebiyle kazançların sınırlı kalabileceğini düşünüyoruz. Bu doğrultuda, endeksin %0,6 yukarıda başlayacağını tahmin ediyoruz.

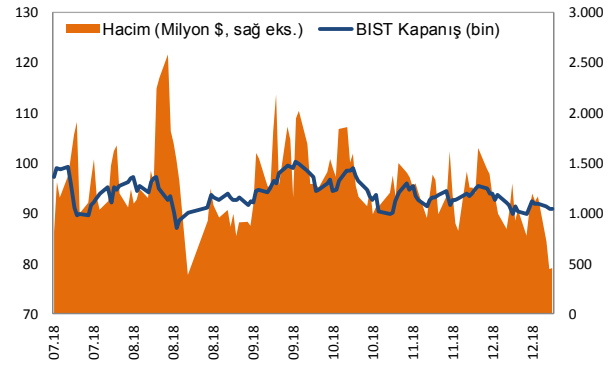
Destekler: 90.700 ve 90.400 / Dirençler: 91.400 ve 91.700

**Dolar/TL'de** destekler: 5,2500 ve 5,2300 / Dirençler: 5,2900 ve 5,3100

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

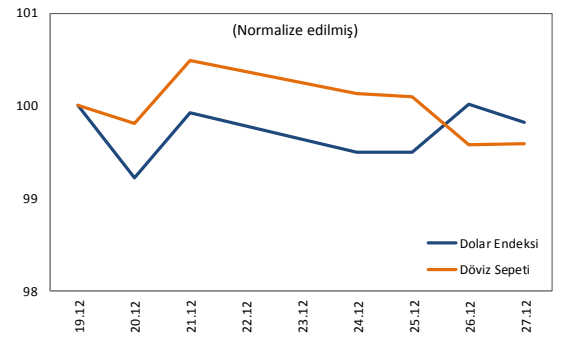
GÖRÜNÜM 2019, 05.10.2018

BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
<b>belirtilen tarihe göre</b>	<b>26.12.18</b>	<b>25.12.18</b>	<b>21.12.18</b>	<b>30.11.18</b>	<b>29.12.17</b>
BIST100	91.002,2	0,2%	-0,9%	-4,6%	-21,1%
BIST Banka	117.682,2	0,6%	-0,3%	-5,0%	-31,3%
BIST Sınai	104.691,3	0,1%	-1,6%	-5,4%	-19,1%



Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
<b>S&amp;P 500</b>	<b>2.467,7</b>	<b>5,0%</b>	<b>2,1%</b>	<b>-10,6%</b>	<b>-7,7%</b>
<b>Kospi*</b>	<b>2.029,8</b>	<b>0,1%</b>	<b>-1,5%</b>	<b>-3,2%</b>	<b>-17,7%</b>
<b>Shanghai Bileşik*</b>	<b>2.504,5</b>	<b>0,2%</b>	<b>-11,2%</b>	<b>-3,2%</b>	<b>-24,3%</b>
<b>S&amp;P 500 Vadeli*</b>	<b>2.476,3</b>	<b>0,2%</b>	<b>0,7%</b>	<b>-10,2%</b>	<b>-7,5%</b>
<b>Hong Kong*</b>	<b>25.754,0</b>	<b>0,4%</b>	<b>0,0%</b>	<b>-2,8%</b>	<b>-13,9%</b>

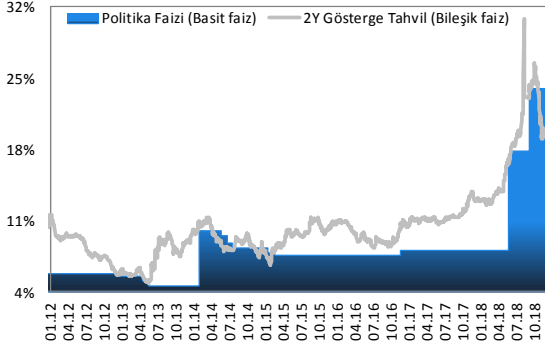
\*Değişimler anlık veriye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:30:41	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
<b>belirtilen tarihe göre</b>	<b>27.12.18</b>	<b>26.12.18</b>	<b>21.12.18</b>	<b>30.11.18</b>	<b>29.12.17</b>
\$/TL	5,2752	0,1%	-0,8%	1,2%	39,2%
€/TL	5,9860	0,1%	-1,0%	1,5%	31,6%
€/§	1,1376	0,2%	0,1%	0,5%	-5,2%
\$/¥	111,12	-0,2%	-0,1%	-2,1%	-1,4%
£/§	1,2653	0,2%	0,2%	-0,8%	-6,4%

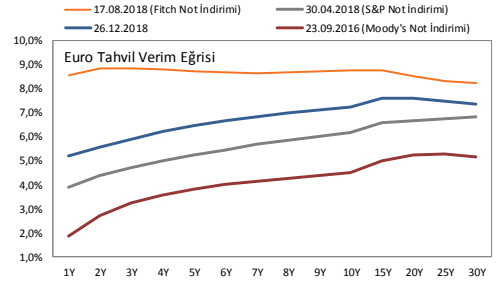
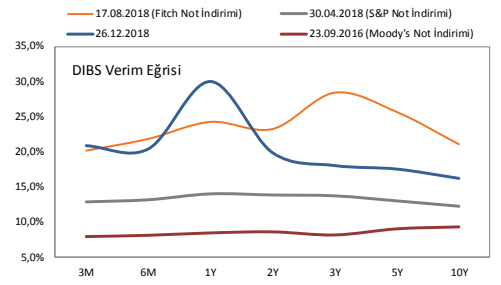
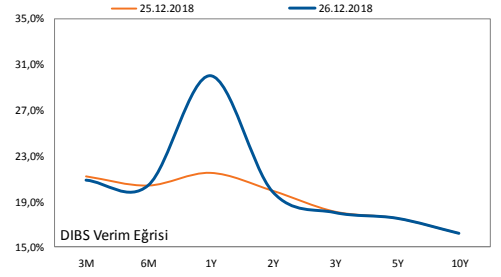
Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:30:41	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
<b>belirtilen tarihe göre</b>	<b>26.12.18</b>	<b>25.12.18</b>	<b>21.12.18</b>	<b>30.11.18</b>	<b>29.12.17</b>
Altın	1.266,9	-0,1%	0,9%	3,7%	-2,7%
Gümüş	15,0	2,1%	3,0%	6,1%	-11,3%
Brent	54,5	7,9%	1,2%	-7,2%	-18,5%
WTI	46,2	0,3%	1,4%	-9,2%	-23,5%

## Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	26.12.2018	25.12.2018	30.11.2018	30.03.2018	29.12.2017
<b>İhale Yoluyla Fonlama Miktarı</b> (%24,0 Haftalık Repo Oranı ile, mın TL)	99.000	99.000	133.000	0	0
<b>Kotasyon Yoluyla Fonlama Miktarı</b> (%22,5-%25,5 Alt ve Üst Bant, mın TL)	0	1.650	0	132.411	111.594
<b>Toplam Fonlama Miktarı</b> (mın TL)	99.000	100.650	133.000	132.411	111.594
<b>Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti</b>	24,00%	24,02%	24,00%	12,75%	12,75%

Dün hem sene sonuna yaklaşılmaması hem de Avrupa piyasalarının kapalı olmasının da etkisi ile USD/TL dar bantta sakin seyretti. Türk Lirası gelişmekte olan ülke kurlarından pozitif ayrılarak dolara karşı günlük bazda %0,40 değer kazanırken, USD/TL paritesi günü 5,28 seviyesinden tamamladı. Tahvil piyasasında ise işlem hacimleri toplam 170 milyon TL ile haftanın en düşükünde kalırken, 2 ve 5 yıl vadeli gösterge tahvillerde işlem geçmedi. 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise 7 baz puan düşüyle %16,67 seviyesinden günü tamamladı. TL likidite tarafında ise TCMB 1 milyar TL'lik repo dönüşüne karşın 1 milyar TL'lik haftalık repo ihalesi açtı. İhale sonrası toplam fonlama tutarı değişmeyerek 99 milyar TL seviyesinde kalırken, ortalama fonlama maliyeti %24,00 seviyesine geriledi. Bugün yurt içi piyasalarda haftalık menkul kıymet istatistikleri, yurt dışında ise ABD'de işsizlik haklarından yararlanma başvuruları takip edilecek. Tahvil piyasasında bugün faizlerde düşük hacim ve yatay seyrin devamı beklenebilir.



Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
25 Aralık 2018 Salı			26 Aralık 2018 Çarşamba		
Sabit	Bileşik	Hacim	Sabit	Bileşik	Hacim
TRT120820T12 (2y)	19,94	20,93	0	19,94	20,93
TRT181023T19 (5y)	17,18	17,92	3.000.000	17,18	17,92
TRT080328T15 (10y)	16,09	16,74	100.000	16,03	16,67

## Hisse Senedi Piyasaları

### Şirket ve Sektör Haberleri

**Akbank (AKBNK, Nötr):** Banka, takipteki kredi alacakları portföyünün 446 milyon TL anapara bakiyesi tutarındaki kısmını, toplam 19,4 milyon TL bedel karşılığında Arsan Varlık Yönetim A.Ş., İstanbul Varlık Yönetim A.Ş. ve Sümer Varlık Yönetim A.Ş.'den oluşan 3 firmaya satıldığını açıkladı.

**Türk Telekom (TTKOM, Nötr):** Şirket, sermayesinde %55 hisse oranında sahip ortağı Levent Yapılandırma Yönetimi A.Ş. tarafından Türk Telekom'un sermayesinde yer alan 192.500.000.000 adet A Grubu payların Levent Yapılandırma Yönetimi A.Ş.'ye devrine ilişkin olarak, Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili hükümleri ve II-26.1 sayılı Pay Alım Teklifi Tebliği uyarınca zorunlu pay alım teklifi yükümlülüğünden muaf olunabilmesini teminen Levent Yapılandırma Yönetimi A.Ş. tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulduğunu bildirdi.

**Garanti Bankası (GARAN, Nötr):** Banka, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15 Şubat 2018 tarihinde 20 milyar TL'lik nitelikli yatırımcılara satılmak üzere çeşitli vadelerde ihraç etmeyi planladığı sabit ya da değişken faizli, bono, tahvil ve/veya kredi riskine dayalı ve diğer yapılandırılmış borçlanma araçları ihracı limitine istinaden, 62 gün vadeli, 25 milyon TL nominal değerdeki yapılandırılmış borçlanma aracının nitelikli yatırımcılara ihracının 26.12.2018 tarihi itibarıyla gerçekleştirildiğini açıkladı.

**QNB Finansbank (QNBFB, Nötr):** Banka, Türk Telekom paylarının devralınması amacıyla kurulmuş özel amaçlı şirket olan Levent Yapılandırma Yönetimi A.Ş.'ye %1,1917 oranında iştirak ettiğini açıkladı.

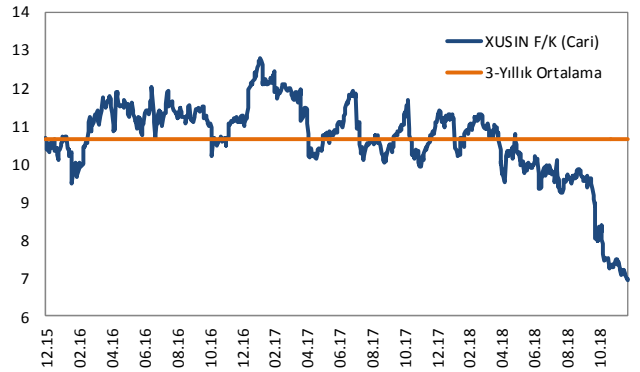
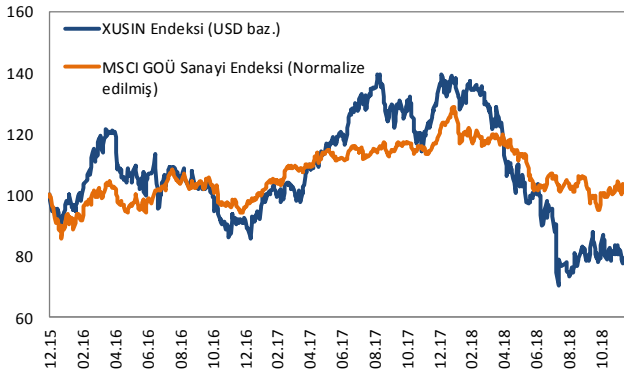
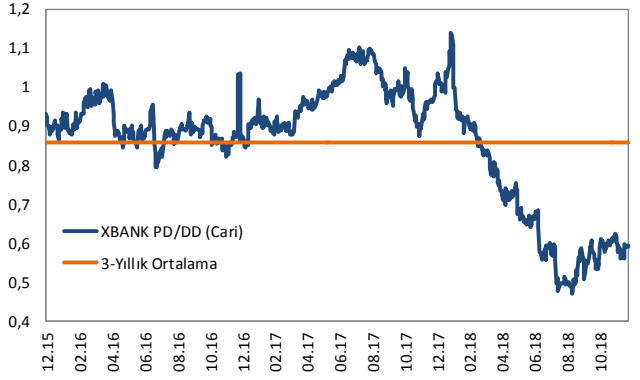
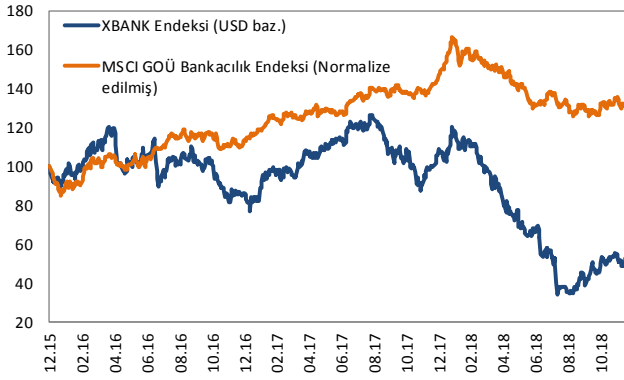
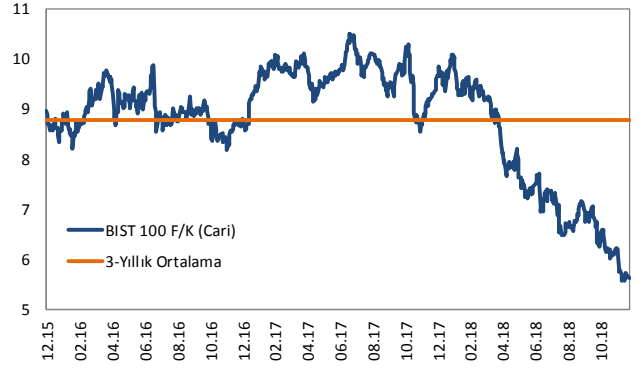
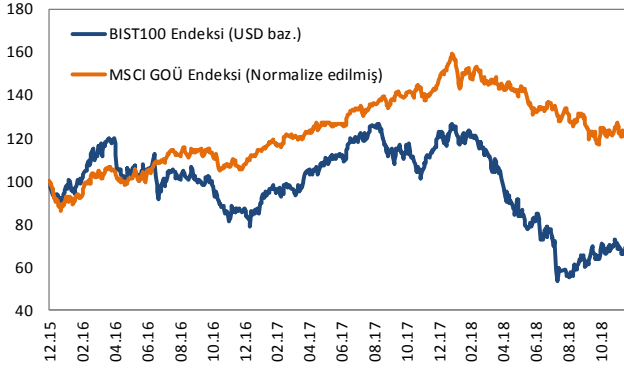
**Sasa Polyester (SASA, Nötr):** Şirket, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Başkan Yardımcılığı, Borsa İstanbul Başkanlığı ve Genel Müdürlüğü görevlerini yürütmüş olan Doç. Dr. İbrahim M. Turhan'ın kurucusu ve yönetim kurulu başkanı olduğu Quanta Yönetim Danışmanlık A.Ş. ile 1 Ocak 2019 tarihinden geçerli olmak üzere Stratejik Finansal Yönetim Danışmanlığı sözleşmesi imzalandığını açıkladı.

**Karsu Tekstil, Sinpaş GYO (KRTEK, SNGYO, Negatif):** SPK kararı uyarınca devreye alınan VBTS kapsamında, KRTEK.E, SNGYO.E payları 27/12/2018 tarihinden (seans başından) itibaren 10/01/2019 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

**Hazır Giyim Sektörü:** Türkiye Giyim Sanayicileri Derneği Başkanı Hadi Karasu, 2018 yılında hazır giyim iç pazarının %20 büyüyerek 165 milyar TL'ye yükseldiğini ancak bu artışın daha çok fiyatlardaki yükselişten kaynaklandığını ve reel büyümenin %2-3 düzeyinde kaldığını ifade etti.

## Hisse Senedi Piyasaları

### BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri



## KÜNYE

Banu KIVCI TOKALI  
Araştırma Direktörü  
[BTokali@halkyatirim.com.tr](mailto:BTokali@halkyatirim.com.tr)  
+90 212 314 81 88

İlknur HAYIR TURHAN  
Yönetmen  
[ITurhan@halkyatirim.com.tr](mailto:ITurhan@halkyatirim.com.tr)  
+90 212 314 81 85

Abdullah DEMİRER  
Uzman  
[ADemirer@halkyatirim.com.tr](mailto:ADemirer@halkyatirim.com.tr)  
+90 212 314 87 24

Ayşegül BAYRAM  
Uzman  
[ABayram@halkyatirim.com.tr](mailto:ABayram@halkyatirim.com.tr)  
+90 212 314 87 30

Uğur BOZKURT  
Uzman Yardımcısı  
[UBozkurt@halkyatirim.com.tr](mailto: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.

