

"Küresel piyasaların desteği devam ediyor"

Cumhurbaşkanımız Sayın Recep Tayyip Erdoğan'ın, 1-3 Eylül'de Kırgızistan'a; 7 Eylül'de Rusya Devlet Başkanı Putin ve İran Cumhurbaşkanı Ruhani ile üçlü zirvede buluşmak amacıyla İran'a; sonrasında ise 25 Eylül'de Birleşmiş Milletler Genel Kurulu'na katılmak amacıyla ABD'ye ve 28-29 Eylül'de de Almanya Başbakanı Merkel ile bir araya gelmek amacıyla da Almanya'ya gideceği belirtildi.

Hazine ve Maliye Bakanı Berat Albayrak, AVM'lerdeki dükkanlarda ve gayrimenkullerde döviz ile kiralama ve satışın önüne geçmek için gerekli adımları en kısa sürede atılacağını belirtti.

Dışişleri Bakanı Mevlüt Çavuşoğlu, ABD kongre üyelerinin Türkiye'ye gelmesinin ve her şeye rağmen ABD ile diyalogun olmasının önemli olduğunu söyledi. Çavuşoğlu ayrıca, Rusya ile ilişkilerin AB ve ABD ile ilişkilere alternatif olmadığını, Türkiye'nin dış politikası dengesinin gözetildiğini belirtti.

Almanya hükümet yetkilisi, Almanya'nın Türkiye'ye doğrudan bir finansal yardım teklifi yapmayacağını ve Türkiye'ye farklı yardım seçeneklerini değerlendirdiğini belirtti. Yetkili ayrıca, Almanya Başbakanı Angela Merkel'in bakanlıkları bu seçenekleri araştırmaları için görevlendirdiğini, ancak henüz alınmış bir karar olmadığını söyledi.

ABD Başkanı Trump, Çin ile ticaret müzakereleri yapmak için mevcut zamanın doğru bir zaman olmadığını söyledi ve böylece, iki ülkenin ticaret konusunda yakın zamanda bir anlaşmaya varacağına ilişkin beklentiler sona ermiş oldu. Diğer yandan, AB Komisyonu Sözcüsü Daniel Rosario ise, ABD'nin Avrupa menşeli ürünlere ek vergi uygulaması halinde, AB'nin de hızla yanıt vermeye hazır olduğunu belirtti.

ABD'de dış ticaret açığı, Temmuz ayında uygulanan ek gümrük vergilerine karşılık hem geçen ay hem de geçen yılın aynı dönemine kıyasla artış gösterdi. Temmuz ayında dış ticaret açığı, beklentilerin üzerinde olarak 72,2 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti (Haziran 2018: 67,9 milyar dolar; Temmuz 2017: 65,1 milyar dolar). ABD'de Conference Board tüketici güveni ise, Ağustos ayında geçen aya kıyasla 6,7 puan artış göstererek 126,7 seviyesine gerçekleşti ve böylece Ekim 2000'den beri en yüksek seviyeye yükselmiş oldu.

Küresel borsalarda bu sabah,

- Küresel hisse senedi piyasalarında karışık bir seyir hakim. ABD hisse senedi piyasasında dün pozitif hafif kapanış gerçekleşirken (Dow Jones %0,06, S&P 500 %0,03), bu sabah da vadeli işlemlerde alıcılı seyir devam ediyor (Dow Jones vadeli %0,19, S&P 500 %0,16). Asya cephesinde ise her iki yönde eğilim mevcut (Nikkei %0,29, Hang Seng %0,15, Shanghai Bileşik Endeksi %0,32 ve Kospi %0,14). Veri ajandasında ise, yurt içinde Temmuz ayı dış ticaret açığı ve ABD'de 2018 yılı ikinci çeyrek GSYH büyümesi takip edilecek.

BIST100'de yatay açılış bekliyoruz. BIST100 Endeksi dün, güçlenen euro ve global hisse rallisi eşliğinde günü %2,83'lük yükselişle 93,867 seviyesinden tamamladı (XBANK %3,37, XUSIN %2,63). Yurt içinde dış ticaret açığını takip edeceğimiz günde, global hisse piyasaları ABD borsalarının yeni tarihi yüksek seviyelerini görmeye devam etmesiyle pozitif seyrini sürdürüyor. Riskli varlıklara artan talep doğrultusunda da Japon Yeni ve gelişmiş ülke tahvillerine de satış geldiğini görüyoruz. BIST 100 Endeksi'nin aşırı satılmış seviyelerde bulunması ve cazip çarpanları ile mevcut ortamdan kısa vadede faydalanmaya devam edeceğini düşünüyoruz. Ancak orta – uzun vade açısından tahvil faizlerinin yüksek seviyeleri ve uygulanacak politikaların beklenmesi, yukarı yönlü hareketleri sınırlandırıyor. Bugün için BIST 100 Endeksi'nin yatay bir açılış ile başlamasını bekliyoruz.

Ekonomik gündem tarafında ise, yurt içinde Temmuz ayı dış ticaret açığı ve ABD'de 2018 yılı ikinci çeyrek GSYH büyümesini takip edeceğiz. Temmuz ayında dış ticaret açığının aylık bazda 6 milyar dolar seviyesinde gerçekleşmesini; yıllık açığın ise büyümede yavaşlama beklentimiz ve döviz kurlarının yüksek seviyeleri nedeniyle ithalatta yaşanan sert düşüşle 86,6 milyar dolardan 83,7 milyar dolara gerilemesini bekliyoruz. ABD ekonomisinin ise, ikinci çeyrekte yıllık %4,0 büyümesi beklenirken, piyasa beklentileri geçtiğimiz ay açıklanan ilk büyüme rakamına kıyasla 0,1 puan aşağı yönlü revizyona işaret ediyor.

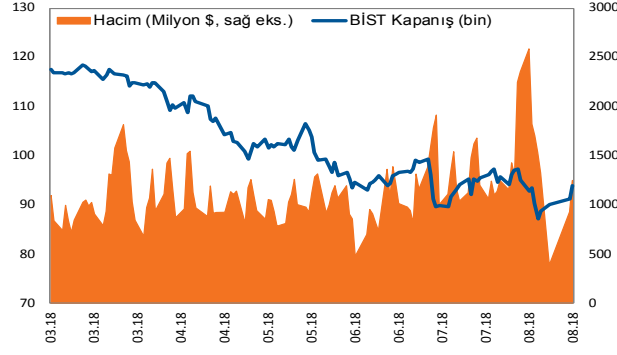
Destekler: 91,000 ve 92,500 / Dirençler: 94,500 ve 96,000

Dolar/TL'de destekler: 6.2300 ve 6.2600 / Dirençler: 6.3100 ve 6.3400

SEÇİLMİŞ RAPORLAR

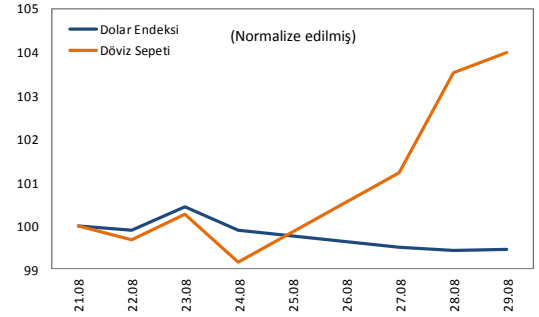
GÖRÜNÜM 2018, 12.10.2017

BIST Verileri					
Değişimler	Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	28.08.18	27.08.18	20.08.18	31.07.18	29.12.17
BIST100	93866,9	2,8%	4,1%	-3,2%	-18,6%
BIST Banka	101904,4	3,4%	3,5%	-14,6%	-40,5%
BIST Sınai	124803,1	2,6%	4,4%	4,0%	-3,6%



Dünya Borsaları					
Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P 500	2897,5	0,03%	0,8%	2,9%	8,4%
Dax	12527,4	-0,1%	1,1%	-2,2%	-3,0%
Shanghai Bileşik*	2769,5	-0,3%	1,5%	-3,7%	-16,3%
Nikkei 225*	22849,2	0,2%	1,1%	1,3%	0,4%
S&P 500 Vadeli*	2904,0	0,2%	0,9%	3,1%	8,5%

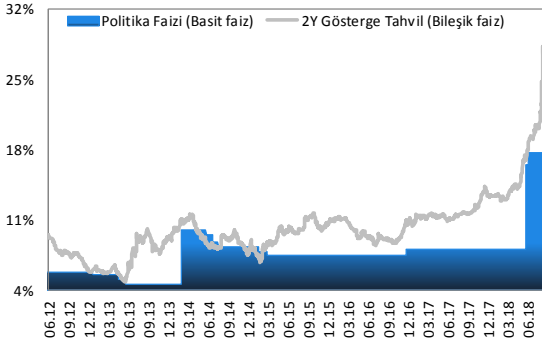
*Değişimler anlık veriyeye göre hesaplanmıştır.



Döviz Piyasası					
Değişimler	08:33:11	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	Yıllık Değ.
belirtilen tarihe göre	29.08.18	28.08.18	24.08.18	31.07.18	29.12.17
\$/TL	6,2847	0,1%	4,6%	27,9%	65,5%
€/TL	7,3470	-0,04%	5,3%	27,9%	61,6%
€/S	1,1688	-0,1%	0,6%	0,0%	-2,6%
\$/¥	111,18	-0,01%	-0,05%	-0,6%	-1,3%
£/\$	1,2863	-0,1%	0,1%	-2,0%	-4,8%

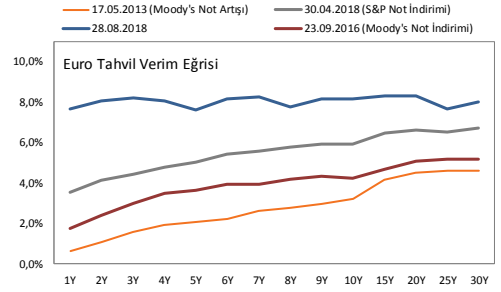
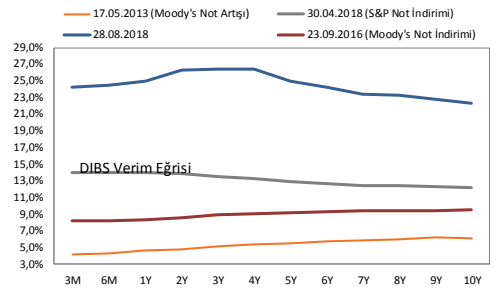
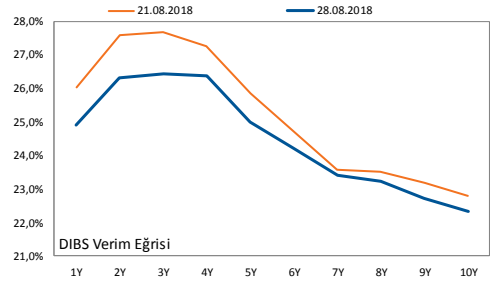
Emtia Piyasaları					
Değişimler	08:33:11	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
belirtilen tarihe göre	29.08.18	28.08.18	24.08.18	31.07.18	29.12.17
Altın	1204,3	0,3%	-0,1%	-1,6%	-7,6%
Gümüş	14,8	0,3%	-0,5%	-5,0%	-12,9%
Brent	75,9	-0,1%	0,1%	2,2%	13,5%
WTI	68,5	-0,01%	-0,3%	-0,3%	13,4%

Sabit Getirili Piyasalar



TCMB	28.08.2018	27.08.2018	31.07.2018	30.03.2018	29.12.2017
İhale Yoluyla Fonlama Miktarı (%17,75 Haftalık Repo Oranı İle, mn TL)	0	0	140.000	0	0
Kotasyon Yoluyla Fonlama Miktarı (%16,25-%19,25 Alt ve Üst Bant, mn TL)	165.713	158.950	0	132.411	111.594
Toplam Fonlama Miktarı (mn TL)	165.713	158.950	140.000	132.411	111.594
Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	19,25%	19,25%	17,75%	12,75%	12,75%

ABD'de dün açıklanan tüketici güven endeksi verisi 133,4 ile Ekim 2000'den bu yana en yüksek değeri alırken, olumlu verinin de etkisi ile dolar günlük kayıplarını kısmen geri aldı. Yurt içinde ise Türkiye-Almanya arasında ekonomik işbirliğine ilişkin haber akışı ile TL cinsi varlıklarda alıcılı seyir izlendi. Bu çerçevede tahvil piyasasında faizler tüm vadelerde sınırlı olarak gerilerken, 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi %24,48, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise %21,76 seviyesinden günün tamamını TL likidite tarafında TCMB haftalık repo ihalesi açmazken, gün sonunda ağırlıklı ortalama fonlama maliyeti %19,25 seviyesinde gerçekleşti. Bugün ABD'de büyüme ve askıdaki konut satışları verileri açıklanacak. Tahvil piyasasında yeni günde sınırlı alıcılı seyir izlenmesi beklenebilir.



Sabit Getirili

		Gösterge Tahvil Kapanış Bilgileri					
		27 Ağustos 2018 Pazartesi			28 Ağustos 2018 Salı		
		Basit	Bileşik	Hacim	Basit	Bileşik	Hacim
TRT120820T12	(2y)	23,14	24,48	10.000.000	23,14	24,48	10.000.000
TRT140623T19	(5y)	25,28	26,88	15.500.000	25,01	26,57	33.000.000
TRT080328T15	(10y)	20,86	21,95	9.000.000	20,69	21,76	10.300.000

Hisse Senedi Piyasaları

Şirket ve Sektör Haberleri

Türkiye Halk Bankası (HALKB): 8 Ağustos 2018 tarihinde banka tarafından yapılan KAP açıklamasında bankanın yönetim kurulu tarafından, yurtiçinde 15 milyar TL tutara kadar farklı tür ve vadelerde bir veya birden fazla defada halka arz edilerek veya halka arz edilmeksizin tahsisli olarak veya nitelikli yatırımcılara satış yoluyla finansman bonusu ve/veya tahvil ihraç edilmesine ilişkin banka genel müdürlüğünün yetkilendirildiği duyurulmuştur. Alınan yetki doğrultusunda; 15 milyar TL tutara kadar, yurtiçinde borçlanma araçları ihraç tavanı onayı için SPK'ya başvuruda bulunuldu.

Türkiye Garanti Bankası (GARAN, Nötr): Uluslararası derecelendirme kuruluşu Moody's, 17 Ağustos 2018 tarihindeki Türkiye'nin notunun indirimini takiben, Bankanın uzun vadeli YP mevduat ve uzun vadeli TL mevduat notları Ba3'ten B1'e, temel kredi değerlendirmesi notu b1'den b2'ye, düzeltilmiş temel kredi değerlendirmesi notu ba3'ten b1'e ve teminatsız borçlanma notları Ba3'ten B1'e indirildi ve görünüm negatif izlemeye alındı. Bankanın kısa vadeli notları ve ulusal notları ise teyit edildi.

Borusan Mannesman (BRSAN, Negatif): Basında yer alan haberlere göre Borusan'ın ABD'deki yan şirketi Borusan Mannesmann'ın ABD makamlarına, gümrük muafiyeti için yaptığı başvurusunun geri çevrildi. Şirket, ABD Ticaret Bakanlığı'ndan yeni petrol kuyularını astarlamak için Türkiye'den yapacağı 11,5 santimetrelilik çelik boru ithalatının gümrük vergilerinden muaf tutulmasını istemişti. Borusan'ın başvurusunun reddedilmesinde bazı ABD'li çelik üreticilerinin itirazının etkili olduğu belirtiliyor.

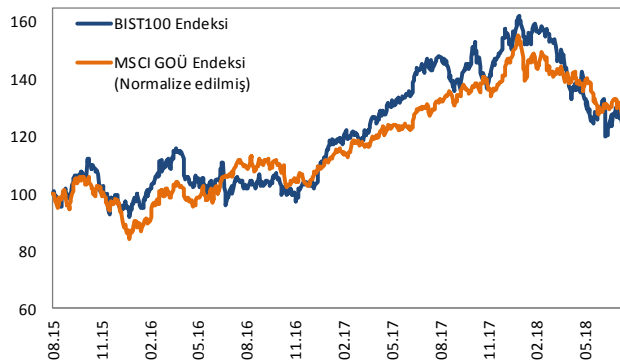
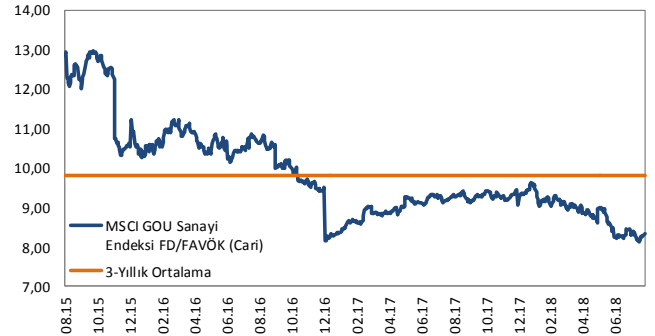
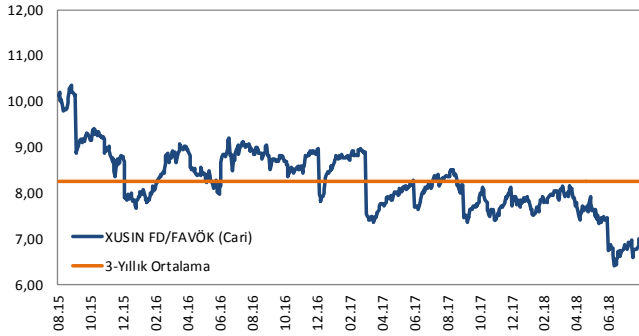
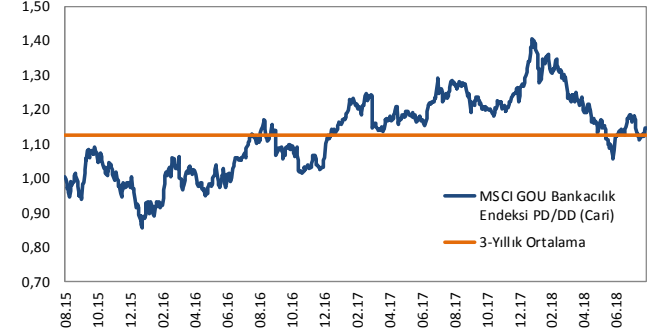
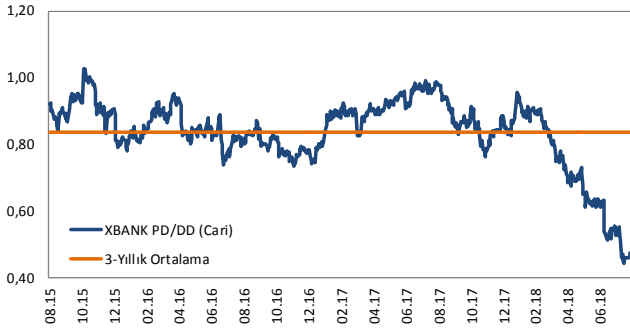
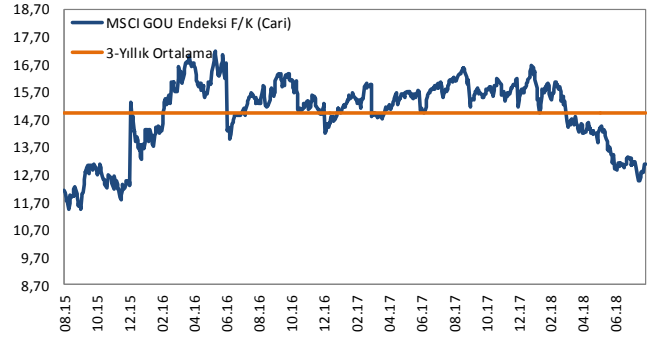
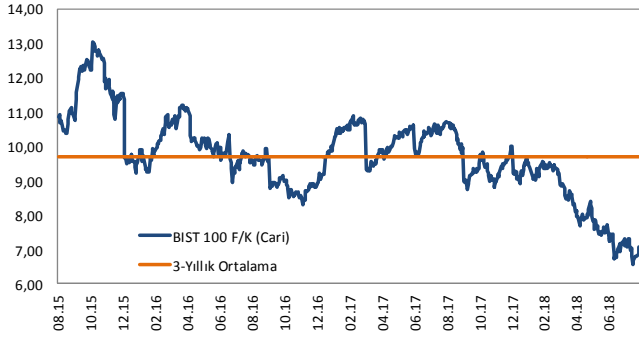
Demisaş Döküm (DMSAS, Nötr): Şirketin 35 milyon TL olan çıkarılmış sermayesinin 80 milyon TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 17,5 milyon TL nakit sermaye artırımı yapılması yoluyla, %50 oranında artırılarak 52,5 milyon TL'ye yükseltilmesine ilişkin başvurusu onaylanmıştır. İzahnameye göre pay sahiplerinin yeni pay alma hakları kullanılacak olup, ellerindeki payların %50 oranında yeni pay alma hakları bulunuyor. İzahnamede belirtilen esaslara uygun olarak 31.08.2018 ile 14.09.2018 tarihleri arasında 15 gün süreyle kullanılacak olan yeni pay alma haklarının (rüçhan haklarının) kullanımında, bir payın nominal değeri 1,00 Türk Lirası olup, 1 adet pay 1,00 Türk Lirası'ndan satışa arz edilecek. Bu sermaye artırımında yeni pay almak hakkını kullanmak istemeyen ortaklar bu haklarını yeni pay alma hakkı süresi içinde satabilme hakkına sahip bulunuyor. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar, "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılarak 2 iş günü süreyle BİAŞ'da nominal bedelin altında olmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan halka arz edilecek.

Vestel Elektronik (VESTL, Sınırlı Pozitif): Şirket, Daewoo markalı çamaşır makinelerinin yanı sıra kombi, buzdolabı, bulaşık makinesi ve televizyon ürün gruplarının da Manisa'daki Vestel City'de üreteceğini açıkladı.

Türk Telekom (TTKOM, Nötr): OTAŞ'ın Türk Telekom'da bulunan %55 oranındaki hisselerinin OTAŞ'a kredi veren bankaların paydaş olacağı SPV aracılığıyla devralınması Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca uygun görüldü.

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.

