

GÜNLÜK YATIRIM BÜLTENİ

BIST-100 endeksinde 109,500 üzerinde yükseliş gücü kazanıyor

Küresel piyasalarda ABD ve Çin birinci faz ticaret anlaşması, Trump azil süreci ve Brexit süreci takip edilen ana konu başlıkları olmaya devam ediyor. ABD Başkanı Donald Trump'ın Çin ile birinci faz ticaret anlaşmasına onay verdiğine dair haberler eşliğinde riskli varlıklarda yükselişlerin etkili olduğunu takip ediyoruz. VIX volatilité endeksi dün %7 civarı gerilerken, tepe görünümü çizen, küresel risk barometresi olarak da izlenen S&P 500 endeksi %0.9 yükselişle kapanış yaptı. Dolar endeksi satış baskısı altında kalırken, güvenli liman bonolar ve Japon yeni değer kaybetti. Basında yer alan haberlere göre Perşembe günü ABD ticaret müzakerecileri tarafından Trump'ın onayına sunulan anlaşmanın, Çin'in ABD'den daha fazla gıda ürünü alma taahhüdünü kapsadığı ve ayrıca Çin ürünlerine halihazırda uygulanan tarifelerin de düşürülmesi değerlendiriliyor. Böylece ABD'nin Çin'den ithal ettiği 160 milyar dolarlık ilave ürüne 15 Aralık itibarıyla yeni tarifelerin devreye girmesinin önüne geçilmiş olacak. Bugün gün içinde konu hakkında resmi açıklama yapılması bekleniyor. Diğer taraftan Trump'ın azil soruşturmasına yönelik haber akışı önemini koruyor. Basında yer alan son haberlere göre ABD Temsilciler Meclisi Adalet Komitesi Trump hakkındaki azil maddelerini bugün TSİ 18:00'de oylamaya hazırlanıyor. İngiltere'de yapılan erken genel seçimde ise Başbakan Boris Johnson liderliğindeki Muhafazakar Parti, sandık çıkış anketine göre tek başına iktidara geldi. Bu sonuca göre Johnson, Avrupa Birliği (AB) ile vardığı Brexit anlaşmasını başka bir partinin desteğine gerek kalmadan 650 üyeli Avam Kamarası'ndan geçirebilecek ve İngiltere, 31 Ocak 2020'de AB'den ayrılmış olacak.

Bültenimizden Başlıklar

- Piyasa Yorumu
- Kardemir <KRDMD TI> SPK, Cumhuriyet Başsavcılığı'na suç duyurusunda bulundu

Günlük Takvim

- 10:00 TR - Sanayi Üretimi - aylık (önceki:%+3.2)
- 10:00 TR - Sanayi Üretimi - yıllık (beklenti:% %+6.0 önceki:%+3.4)
- 16:30 ABD - Perakende Satışlar (beklenti: %0.4 önceki: %0.3)
- 16:30 ABD - Perakende Satışlar - Oto hariç (beklenti: %0.4 önceki: %0.2)
- 16:30 ABD - Perakende Satışlar - Oto ve benzin hariç (beklenti: %0.4 önceki:%0.1)
- 19:00 New York Fed Başkanı Williams para politikası hakkında

Sermaye Piyasası

BIST-100 (TL)	110,115
BIST-100 (US\$)	19,026
Günlük Değişim (TL)	2.0%
Günlük Hacim (BIST-100)	US\$1,856 mn
Günlük Hacim (BIST-TÜM)	US\$2,350 mn

Toplam Piyasa Değeri	US\$175.6 mlr
Halka Açıklık Oranı	28.2%
3 Aylık Günlük İşlem Hacmi	US\$1,776 mn

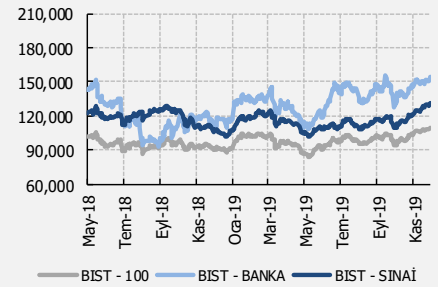
BIST-100 Getirisi (TL)

1 haftalık / 1 aylık	1.1% / 5.9%
3 aylık / 12 aylık	7.5% / 22.3%

En çok artan	TL/hisse	Değişim
DOAS	11.23	18.1%
NETAS	14.28	13.8%
GLYHO	5.02	8.9%
BJKAS	2.90	7.4%
ALGYO	95.95	4.8%

En çok azalan	TL/hisse	Değişim
HURGZ	1.08	-10.7%
ISGYO	1.34	-2.9%
ODAS	2.08	-2.3%
VESTL	12.75	-1.6%
MAVI	49.00	-1.6%

Hacim	US\$mn	Değişim
THYAO	313	135.0%
ASELS	118	134.9%
PETKM	111	54.4%
GARAN	101	175.7%
EKGYO	67	131.0%



PIYASA YORUMU

Küresel piyasalarda ABD ve Çin birinci faz ticaret anlaşması, Trump azil süreci ve Brexit süreci takip edilen ana konu başlıkları olmaya devam ediyor. ABD Başkanı Donald Trump'ın Çin ile birinci faz ticaret anlaşmasına onay verdiğine dair haberler eşliğinde riskli varlıklarda yükselişlerin etkili olduğunu takip ediyoruz. VIX volatilité endeksi dün %7 civarı gerilerken, tepe görünümü çizen, küresel risk barometresi olarak da izlenen S&P 500 endeksi %0.9 yükselişle kapanış yaptı. Dolar endeksi satış baskısı altında kalırken, güvenli liman bonolar ve Japon yeni değer kaybetti. Basında yer alan haberlere göre Perşembe günü ABD ticaret müzakerecileri tarafından Trump'ın onayına sunulan anlaşmanın, Çin'in ABD'den daha fazla gıda ürünü alma taahhüdünü kapsadığı ve ayrıca Çin ürünlerine halihazırda uygulanan tarifelerin de düşürülmesi değerlendiriliyor. Böylece ABD'nin Çin'den ithal ettiği 160 milyar dolarlık ilave ürüne 15 Aralık itibarıyla yeni tarifelerin devreye girmesinin önüne geçilmiş olacak. Bugün gün içinde konu hakkında resmi açıklama yapılması bekleniyor. Diğer taraftan Trump'ın azil soruşturmasına yönelik haber akışı önemini koruyor. Basında yer alan son haberlere göre ABD Temsilciler Meclisi Adalet Komitesi Trump hakkındaki azil maddelerini bugün TSİ 18:00'de oylamaya hazırlanıyor. İngiltere'de yapılan erken genel seçimde ise Başbakan Boris Johnson liderliğindeki Muhafazakar Parti, sandık çıkış anketine göre tek başına iktidara geldi. Bu sonuca göre Johnson, Avrupa Birliği (AB) ile vardığı Brexit anlaşmasını başka bir partinin desteğine gerek kalmadan 650 üyeli Avam Kamarası'ndan geçirebilecek ve İngiltere, 31 Ocak 2020'de AB'den ayrılmış olacak.

Yurtiçinde ise Suriye kaynaklı jeopolitik gelişmeler ve ABD ile ilişkilerdeki gelişmeler izlenmeye devam ediyor. Piyasalarda S-400 ve yaptırımlar, ABD ve Çin ticaret konusu fiyatlamalar üzerinde etkili olmaya devam ederken dün Merkez Bankası açıklamaları ön plandaydı. TCMB politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranını piyasa beklentilerinin üzerinde 200 baz puan indirerek yüzde 14'ten yüzde 12'ye indirdi. TCMB, Temmuz'da 425 baz puan, Eylül'de 325 baz puan, Ekim'de 250 baz puan ve Aralık'ta 200 baz puan faiz indirimine gitti ve böylelikle 2019 yılında yapılan toplam indirim 1200 baz puan oldu. 12 Aralık PPK toplantısında TCMB yılsonu itibarıyla enflasyonun Ekim Enflasyon Raporu'nda verilen öngörülerin alt sınırına yakın gerçekleşebileceğine (11.2-12.8%) ve 2020 yılı için öngörülen dezenflasyon patikasına dair risklerin dengeli olduğuna vurgu yaptı. TCMB dünkü indirimin ardından her ne kadar sonraki adımların sınırlı olacağına yönelik mesajını kuvvetlendirse de, faiz indirimlerine de kapıyı tam olarak kapatmadı. Piyasada da faiz indirimlerinin devamı bekleniyor. TCMB kararı öncesi 5,82'yi test eden Dolar/TL 5,78 seviyesinin altına gerilerken, hisse senetlerinde yükseliş trendinin korunduğunu takip ediyoruz.

Bu sabah:

- ABD Başkanı Donald Trump'ın Çin ile birinci faz ticaret anlaşmasına onay verdiğine dair haberler ön planda.
- Çin Yuan'ı son bir yılın en hızlı yükselişini kaydetti.
- Asya hisse senetlerinde yükselişler öne çıkıyor
- Japonya %2.5, Çin %1 artıda
- Güvenli liman Japon yeninde satış baskısı etkili

- İngiliz Sterlini seçim sonuçları ile birlikte yükselişte. Mayıs 2018'den bu yana en yüksek seviyesi olan 1,35'i test eden Sterlin/Dolar %2'nin üzerinde değer kazancıyla işlem görüyor.
- Avrupa ve ABD vadeli yükselişte
- S&P 500 vadeli ve Nasdaq vadeli %0.4 civarı artıda
- Satış baskısı altında kalan dolar endeksi yatay
- Gelişmekte olan ülke döviz kurları dolara karşı hafif artıda
- USD/TL'de 5,78 civarında işlem görüyor (geçen hafta 5.72/5.79 aralığında işlem gördü)

BIST-100 endeksinde 109,500 üzerinde yükseliş güç kazanıyor... Önceki gün 108,000 altında yaşanan toparlanmanın ardından, seans içi hareketin dün kritik 109,500 direncinin aşılmasıyla kapanışa doğru güç kazandığını gözlemliyoruz. Böylece ilk önemli hedef noktası olarak izlediğimiz 110,000 seviyesini test eden piyasada, güne yükseliş eğilimini sürdürme çabasıyla başlanacağını düşünüyoruz. Bu kapsamda 110,000 ara hedef noktasını yukarı geçecek hareketler, piyasada 112,000/112,500 direnç bandını test edecek potansiyeli sürdürecektir. 109,500 seviyesini artık ilk önemli destek noktası olarak izleyeceğimiz piyasada, bir alt seviyede bulunan 108,000 ise devam eden yükseliş trendi kapsamında stop loss konumunu sürdürecektir. (Teknik Bülten)

Bugün TÜİK 10:00'da Ekim ayı sanayi üretimi, ABD'de Kasım ayı perakende satışlar verisi TSİ 16:30'da açıklanacak. New York Fed Başkanı John Williams TSİ 19:00'da konuşacak. Takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretiminin ekonomide gözlenen iyileşme sinyallerinin ardından Ekim'de %6.20 ile arka arkaya ikinci ayda da artması bekleniyor. Takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretimi bu yılın Eylül ayında %3.4 artarak 13 ayın ardından pozitifte geçerken, analistlere göre daralmadan büyümeye geçişi teyit eden bu veriler henüz kuvvetli bir toparlanmaya işaret etmiyor. Büyümenin öncü göstergelerinden biri olarak kabul edilen sanayi üretimi takvimden arındırılmış olarak en son geçen yılın Ağustos ayında %1 büyüme kaydetmiş, sonrasında ise daralmaya geçmişti..Son olarak bu yılın Ağustos ayında daralma kaydeden endeks, yıllık bazda %3.6 daraldı. Türkiye ekonomisi yılın üçüncü çeyreğinde baz etkisi ve borçlanma faizlerindeki gevşemenin etkisiyle özel tüketim harcamalarında gözlenen toparlanma ve kamu harcamalarının katkısıyla geçen yılın aynı dönemine göre %0.9 büyüdü. Böylece Türkiye ekonomisi yılın üçüncü çeyreğinde arka arkaya üç çeyrek boyunca yaşanan daralmanın ardından yıllık bazda büyümeye geçti.

Kardemir <KRDM Tİ> SPK, Cumhuriyet Başsavcılığı'na suç duyurusunda bulundu

Sermaye Piyasası Kurulu, Kardemir hakkında yürütülen inceleme sonucunda Kardemir'in 44 milyon TL'ye yakın zarara uğratılmasında sorumluluğu bulunun 8 kişi hakkında Cumhuriyet Başsavcılığı'na suç duyurusunda bulundu.

ÇEKİNCE:

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 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. Söz konusu rapor belli bir kişiye veya mali durumları, risk ve getiri tercihleri benzer nitelikteki bir gruba yönelik olarak hazırlanmamıştır. Belirli bir getirinin sağlanacağına dair herhangi bir vaat veya taahhütte bulunulmamaktadır. Tüm yorum ve tavsiyeler öngörü, tahmin ve fiyat hedeflerinden oluşmaktadır. Zaman içinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle söz konusu yorum ve tavsiyelerde değişikliğe gidilebilir. Size uygun olan yatırım araçlarının ve işlemlerin kapsam ve içeriği uygunluk testi neticesinde belirlenir. Uygunluk testi, yatırım kuruluşu tarafından pazarlanan ya da müşteri tarafından talep edilen ürün ya da hizmetin müşteriye uygun olup olmadığının değerlendirilmesi amacıyla, müşterilerin söz konusu ürün veya hizmetin taşıdığı riskleri anlayabilecek bilgi ve tecrübeye sahip olup olmadıklarının tespit edilmesidir. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Bu nedenle, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan bilgi ve veriler, araştırma grubumuz tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup, doğrulukları ayrıca araştırılmamıştır. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmaması nedeniyle doğabilecek zararlardan Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu değildir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından farklı bölümlerde istihdam edilen kişilerin veya Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ortaklarının ve iştiraklerinin bu raporda yer alan tavsiyelerle veya görüşlerle hemfikir olmaması mümkündür. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile piyasanın işleyişinden kaynaklanan makul nedenlerden dolayı, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ortakları, çalışanları, yöneticileri ve bunlarla doğrudan ve dolaylı olarak ilişkileri bulunan istihdam ilişkisi doğuracak bir sözleşme çerçevesinde veya herhangi bir sözleşme olmaksızın çalışan ve tavsiyenin hazırlanmasına katılan tüm gerçek veya tüzel kişiler ile müşterileri arasında önlemeyen çıkar çatışması ve objektifliği etkilemesi muhtemel nitelikte ilişkiler doğabilir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., ortakları veya iştirakleri, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirildikleri yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yan hizmetlerini, bu raporda bahsi geçen şirketlere, muhtelif zamanlarda, sunmayı teklif edebilir veya sunabilir. Muhtelif zamanlarda, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin, ortaklarını, iştiraklerinin ve işbu kapsamdaki yöneticilerinin, yetkililerinin, çalışanlarının veya temsilcilerinin, doğrudan veya dolaylı olarak, raporda bahsi geçen işlemler, menkul kıymetler veya emtialar üzerinde pozisyonları bulunabilir veya farklı nedenlerle ilgi ve ilişkileri bulunabilir. Söz konusu çıkar çatışması durumlarında Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., internet sitesinde yer alan Çıkar Çatışması Politikası uyarınca hareket eder. Bu rapor, sadece gönderildiği kişilerin kullanımı içindir. Bu raporun tümü veya bir kısmı Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz.