

GÜNLÜK YATIRIM BÜLTENİ

BIST-100 endeksinde seans içi seyri 92,500 üzerinde yükseliş yönünde izlemeyi sürdürüyoruz

Küresel hisse senetlerinde satış baskısı etkili. Brexit süreci, Abd /Çin ilişkilerine yönelik haber akışı ve küresel merkez bankaları politikaları ön planda olan ana konular olmaya devam ediyor. Dün Abd endekslerinde teknoloji hisseleri öncülüğünde satış baskısı etkiliydi. Apple'ın iPhone için üretim siparişlerini azalttığına dair haberlerle birlikte Facebook ile ilgili negatif haber akışı öne çıktı. Örneğin NYT'de yer alan haberde şirketin, 2016 yılında ABD seçimlerine müdahale etmek için Rusya'nın platformu kullanmasını göz ardı ettiği ve gizlemeye çalıştığına dair detaylar yer aldı. Diğer taraftan Financial Times Çinli yetkililerin, Samsung, SK Hynix ve Micron'un anti-tröst ihlallerine yönelik kanıtları olduğunu iddia etti. Küresel risk barometresi olarak da izlenebilen S&P 500 endeksi günü %1.66 (Nasdaq %3'ün üzerinde değer kaybetti), Msci Dünya %-1, Msci EM endeksi ise %-1.3 eksiye kapanış yaptı

Yurtiçi piyasalarda ise Abd ile ilişkiler, bütçe oylaması, yerel seçimler ve seçimler öncesinde uygulanan ekonomi politikalarına yönelik haber akışı öne çıkan konu başlıkları olmaya devam ediyor. USD/TL Türkiye-ABD ilişkilerinde iyileşme sinyalleriyle 5.30'lu seviyelere gerilerken (5.30 ana desteği önemini koruyor) Gelişmekte olan ülke piyasalarından olumlu ayrıışan BIST-100 endeksinde 91.500 desteği üzerinde tepki yükselişleri etkili. Piyasada genel olarak ABD ile ilişkilerin düzeleceğine yönelik beklentilerle birlikte Kasım ayında enflasyonun eksi çıkacağına dair beklentiler öne çıkıyor.

BIST-100 endeksinde seans içi seyri 92,500 üzerinde yükseliş yönünde izlemeyi sürdürüyoruz Geçtiğimiz hafta 91,500 desteğinde başlayan tepki alımları kapsamında, dün 94,000 direncinin aşılmasını hareketin devamı açısından olumlu olarak değerlendiriyoruz. Bu kapsamda gün içerisinde yukarı hareketini sürdüreceğini düşündüğümüz piyasada, 96,000 seviyesini ilk önemli direnç noktası olarak izliyoruz. 96,000 üzerindeki hareketler ise piyasada 97,500 ve 101,000 seviyelerini test edecek potansiyelin devamını getirecektir.

Bültenimizden Başlıklar

- Piyasa Yorumu
- Kardemir <KRDMD TI, AL> yönetiminde değişikliğe gidildi

Günlük Takvim

- 16:30 ABD - Konut Başlangıçları (beklenti: 1230k önceki: 1201k)
- 16:30 ABD - Konut İzinleri (beklenti: 1260k önceki: 1270k)

Sermaye Piyasası

BIST-100 (TL)	94,571
BIST-100 (US\$)	17,766
Günlük Değişim (TL)	1.0%
Günlük Hacim (BIST-100)	US\$1,090 mn
Günlük Hacim (BIST-TÜM)	US\$1,221 mn

Toplam Piyasa Değeri	US\$142.6 bn
Halka Açıklık Oranı	30.9%
3 Aylık Günlük İşlem Hacmi	US\$1,361 mn

BIST-100 Getirisi (TL)

1 haftalık / 1 aylık	1.4% / -2.0%
3 aylık / 12 aylık	6.6% / -11.0%

En çok artan

TL/hisse Değişim

SKBNK	1.16	19.6%
ICBCT	8.65	14.4%
FLAP	3.13	9.4%
DGKLB	0.97	9.0%
KOZAA	7.05	5.4%

En çok azalan

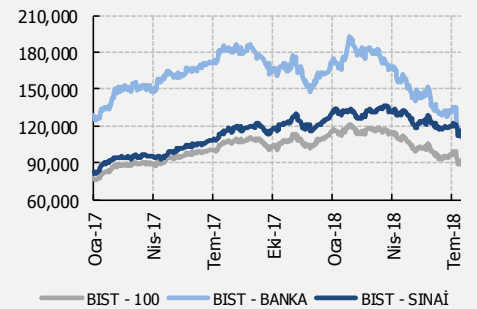
TL/hisse Değişim

ITTFH	3.84	-5.7%
ARCLK	15.39	-3.2%
CEMAS	2.05	-2.4%
MPARK	11.57	-2.1%
OZKGY	2.36	-2.1%

Hacim

US\$mn Değişim

THYAO	155	3.0%
GARAN	139	45.3%
HALKB	63	25.4%
ASELS	60	-43.4%
AKBNK	52	54.0%



PIYASA YORUMU

Küresel hisse senetlerinde satış baskısı etkili. Brexit süreci, Abd /Çin ilişkilerine yönelik haber akışı ve küresel merkez bankaları politikaları ön planda olan ana konular olmaya devam ediyor. Dün Abd endekslerinde teknoloji hisseleri öncülüğünde satış baskısı etkiliydi. Apple'ın iPhone için üretim siparişlerini azalttığına dair haberlerle birlikte Facebook ile ilgili negatif haber akışı öne çıktı. Örneğin NYT'de yer alan haberde şirketin, 2016 yılında ABD seçimlerine müdahale etmek için Rusya'nın platformu kullanmasını göz ardı ettiği ve gizlemeye çalıştığına dair detaylar yer aldı. Diğer taraftan Financial Times Çinli yetkililerin, Samsung, SK Hynix ve Micron'un anti-tröst ihlallerine yönelik kanıtları olduğunu iddia etti. Küresel risk barometresi olarak da izlenebilen S&P 500 endeksi günü %1.66 (Nasdaq %3'ün üzerinde değer kaybetti), Msci Dünya %-1, Msci EM endeksi ise %-1.3 eksiye kapanış yaptı

Yurtiçi piyasalarda ise Abd ile ilişkiler, bütçe oylaması, yerel seçimler ve seçimler öncesinde uygulanan ekonomi politikalarına yönelik haber akışı öne çıkan konu başlıkları olmaya devam ediyor. USD/TL Türkiye-ABD ilişkilerinde iyileşme sinyalleriyle 5.30'lu seviyelere gerilerken (5.30 ana desteği önemini koruyor) Gelişmekte olan ülke piyasalarından olumlu ayrışan BIST-100 endeksinde 91.500 desteği üzerinde tepki yükselişleri etkili. Piyasada genel olarak ABD ile ilişkilerin düzeleceğine yönelik beklentilerle birlikte Kasım ayında enflasyonun eksi çıkacağına dair beklentiler öne çıkıyor.

Hazine ve Maliye Bakanı Berat Albayrak, bugün saat 09.40'da International Business Forum'da konuşma yapacak. Dışişleri Bakanı Mevlüt Çavuşoğlu bugün Abd Dış İşleri Bakanı Pompeo ile Washington'da bir araya gelecek.

Bu sabah:

- Abd piyasalarındaki sert satışlar bu sabah Asya borsalarına da yansımış durumda.
- Japonya %1, Çin %2 civarı eksiye.
- Japonya Merkez Bankası Başkanı Haruhiko Kuroda, Banka'nın negatif faizleri devasa teşvik programının parçası olarak şu an için devam ettirmesi gerektiğini söyledi.
- ABD, Venezuela'yı terörü destekleyen ülkeler listesine almayı değerlendiriyor. Ancak şu ana kadar verilmiş bir karar bulunmuyor (Foreks)
- Başbakan May'e yönelik güven oylaması olasılığı soru işareti yaratıyor. Parti içi muhalefet, May'i güven oylamasına götürecek 48 imzayı toplayamadı BBC'nin haberine göre Muhafazakar parlamenterlerden biri daha Başbakan May'e karşı güvensizlik mektubu verdi. Bu mektup ile birlikte toplam güvensizlik mektubu sayısı 43 oldu (48 gerekiyor)
- New York Fed Başkanı John Willams, kademeli faiz artırımını döngüsünün gelecek ay yapılacak FOMC toplantısında da devam etmesini beklediğini söyledi. Açıklamalar şahince yorumlandı.
- İtalya Maliye Bakanı Tria, 2019 yılı bütçe planını AB Komisyonu ile tartışmaya devam ettiklerini, ancak hükümetin bütçe planlarını değiştirme niyeti olmadığını söyledi
- Gelişmekte olan ülke döviz kurları yatay
- Abd vadeli endeksleri eksiye
- S&P 500 vadeli %0.3, Nasdaq vadeli %0.4 civarı eksiye

- USD/TL 5.32 civarında işlem görüyor (dün 5.30/37 bandında işlem gördü)

BIST-100 endeksinde seans içi seyri 92,500 üzerinde yükseliş yönünde izlemeyi sürdürüyoruz. Geçtiğimiz hafta 91,500 desteğinde başlayan tepki alımları kapsamında, dün 94,000 direncinin aşılmasını hareketin devamı açısından olumlu olarak değerlendiriyoruz. Bu kapsamda gün içerisinde yukarı hareketini sürdüreceğini düşündüğümüz piyasada, 96,000 seviyesini ilk önemli direnç noktası olarak izliyoruz. 96,000 üzerindeki hareketler ise piyasada 97,500 ve 101,000 seviyelerini test edecek potansiyelin devamını getirecektir.

Bu nedenle seans içi seyri şu aşamada 92,500 ara desteği stop loss olmak üzere yükseliş yönünde izlemeyi sürdürüyoruz.

Bu hafta makro veri gündemi sakin. Bu hafta Şükran günü nedeni ile 22 Kasım'da Abd piyasaları kapalı. 23 Kasım'da ise erken kapanıyor. Hafta genelinde yurtiçinde tüketici güven endeksi, küresel Kasım ayı öncü PMI endeksleri, Abd'de konut verileri ve dayanıklı tüketim mal siparişleri takip edilecek önemli makro veriler.

Küresel ekonominin stagflasyon benzeri sinyaller vermeye devam ettiğini düşünüyoruz. Küresel büyümede yavaşlama sinyalleri soru işareti yaratıyor. Son açıklanan bazı beklenti anketlerinde yavaşlama sinyalleri var. Bu doğrultuda hem Çin hem de Abd'de önümüzdeki dönemde açıklanacak makro verilerin daha da önemli hale geldiğini, Fed/Ecb gibi küresel merkez bankalarından gelecek mesajların önemli olacağını düşünüyoruz. (13 Aralık Ecb ve 19 Aralık Fed toplantısı) Ancak enflasyon nedeniyle küresel merkez bankalarının daha güvercince duruşa geçmek için aceleci olmayacağını düşünüyoruz. Bu hafta açıklanacak öncü PMI endeklerinden gelecek sinyaller önemli olabilir.

Sektör ve Şirket Haberleri

Kardemir <KRDM Tİ, AL> yönetiminde değişikliğe gidildi

Kardemir <KRDM Tİ, AL> yönetiminde değişikliğe gidildi: Buna göre, Kardemir genel müdürü Ercüment Ünal'ın yerine Mansur Kaya vekaleten genel müdürlük görevine getirildi. İlgili değişikliği, öncesinde bu yönde bizim bilgimiz dahilinde olan bir sinyal olmamasından dolayı, kısmen şasırtıcı olarak karşılıyoruz.

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.