

GÜNLÜK YATIRIM BÜLTENİ

BIST-100 endeksinde 91,000/92,500 bandındaki yatay seyir sürüyor

Hisse senetlerindeki satış baskısı devam ediyor. Küresel risk barometresi olarak da izlenen S&P endeksi Ekim zirvesinden bu yana %20 civarı geri çekilmiş durumda. Dün akşam Abd Başkanı Trump Fed'e yönelik eleştirilerine devam ederken (Fed'i ABD ekonomisi için "tek sorun" olarak nitelendirdi) fonlama maliyetlerindeki yükseliş soru işareti yaratmaya devam ediyor. Hazine Bakanı Steven Mnuchin'in bankaları arayıp "likiditelerinin yeterli olduğunun taahhüt edildiğini" söylemesi soru işaretlerini güçlendirirken, Fed Başkanını görevden almayı tartıştığı konuşulan Trump'ın yeniden Fed'e yüklenmesi gerginliği artırdı. Hazine Bakanlığı ile finansal regülatörlerin yetkilileri arasında dün yapılan kriz görüşmesi, piyasalarda kaygıları artırdı. Hazine Bakanı Steven Mnuchin, "çöküş koruma ekibi" olarak adlandıran Finans Piyasaları Çalışma Grubu'nu dün görüşmeye çağırdı ve altı büyük bankanın yöneticileriyle telefonda görüştü. Dow Jones endeksi %2,9 kayıpla günü tamamladı. S&P 500 endeksi ise %2,7 düşüşle 20 ayın en düşük seviyesini görerek Noel tatili öncesi bugüne kadarki en kötü performansına gösterdi. Banka hisseleri %2 , petrol fiyatları %5 civarında düştü.

Yurtiçi piyasalarda ise yerel seçimler öncesinde jeopolitik gelişmeler, ABD-Türkiye ilişkileri ve küresel risk iştahı takip ediliyor. Tepki yükselişlerinin etkili olduğu BIST-100 endeksinde 91,000/92,500 bandındaki yatay seyir devam ediyor. Tahvil bono piyasasında ise aşağı yönlü seyrin etkili olduğu 10 yıllık tahvil faizi geçen hafta başından bu yana 130 baz puan gerilemiş durumda. Geçen hafta ABD'nin Suriye'den çekileceğini açıklamasıyla 5.22'ye kadar gerileyen dolar/TL'de ise küresel risk iştahındaki bozulma ile yukarı yönlü baskı öne çıkıyor.

BIST-100 endeksinde 91,000/92,500 bandındaki yatay seyir sürüyor.. Global piyasaların önemli kısmının Noel tatili nedeniyle kapalı olduğu gün içerisinde, 92,500 seviyesi direnç konumunu sürdürüyor. Endekste yukarı atakların güç kazanması için 92,500 direncinin aşılması gerekiyor. 91,000 gün içi stop loss. 91,000 altındaki olası hareketler ise piyasada 89,500 seviyesine yönelik yeniden aşağı baskı unsuru yaratabilir.

Bültenimizden Başlıklar

- Piyasa Yorum

Günlük Takvim

- - Noel Tatili - Yurtdışı piyasalar kapalı

Sermaye Piyasası

BIST-100 (TL)	91,527
BIST-100 (US\$)	17,293
Günlük Değişim (TL)	-0.4%
Günlük Hacim (BIST-100)	US\$596 mn
Günlük Hacim (BIST-TÜM)	US\$762 mn

Toplam Piyasa Değeri	US\$150.0 bn
Halka Açıklık Oranı	28.6%
3 Aylık Günlük İşlem Hacmi	US\$1,364 mn

BIST-100 Getirisi (TL)

1 haftalık / 1 aylık	-1.1% / -1.6%
3 aylık / 12 aylık	-8.1% / -17.6%

En çok artan

TL/hisse Değişim

IEYHO	0.82	7.9%
DOAS	4.43	7.3%
BERA	2.15	7.0%
ICBCT	5.22	3.6%
OTKAR	88.40	3.5%

En çok azalan

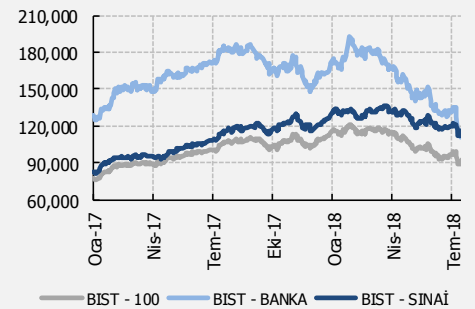
TL/hisse Değişim

DGKLB	1.28	-8.6%
ISFIN	4.94	-4.4%
GOLTS	13.14	-4.3%
CEMAS	0.73	-3.9%
KOZAA	7.07	-3.9%

Hacim

US\$mn Değişim

THYAO	73	-47.4%
GARAN	67	-61.1%
ASELS	62	-29.1%
KRDMD	45	-27.5%
TTKOM	32	85.4%



PIYASA YORUMU

Hisse senetlerindeki satış baskısı devam ediyor. Küresel risk barometresi olarak da izlenen S&P endeksi Ekim zirvesinden bu yana %20 civarı geri çekilmiş durumda. Dün akşam Abd Başkanı Trump Fed'e yönelik eleştirilerine devam ederken (Fed'i ABD ekonomisi için "tek sorun" olarak nitelendirdi) fonlama maliyetlerindeki yükseliş soru işareti yaratmaya devam ediyor. Hazine Bakanı Steven Mnuchin'in bankaları arayıp "likiditelerinin yeterli olduğunun taahhüt edildiğini" söylemesi soru işaretlerini güçlendirirken, Fed Başkanını görevden almayı tartıştığı konuşulan Trump'ın yeniden Fed'e yüklenmesi gerginliği artırdı. Hazine Bakanlığı ile finansal regülatörlerin yetkilileri arasında dün yapılan kriz görüşmesi, piyasalarda kaygıları artırdı. Hazine Bakanı Steven Mnuchin, "çöküş koruma ekibi" olarak adlandıran Finans Piyasaları Çalışma Grubu'nu dün görüşmeye çağırdı ve altı büyük bankanın yöneticileriyle telefonda görüştü. Dow Jones endeksi %2,9 kayıpla günü tamamladı. S&P 500 endeksi ise %2,7 düşüşle 20 ayın en düşük seviyesini görerek Noel tatili öncesi bugüne kadarki en kötü performansına gösterdi. Banka hisseleri %2 , petrol fiyatları %5 civarında düştü

Yurtiçi piyasalarda ise yerel seçimler öncesinde jeopolitik gelişmeler, ABD-Türkiye ilişkileri ve küresel risk iştahı takip ediliyor. Tepki yükselişlerinin etkili olduğu BIST-100 endeksinde 91,000/92,500 bandındaki yatay seyir devam ediyor. Tahvil bono piyasasında ise aşağı yönlü seyrin etkili olduğu 10 yıllık tahvil faizi geçen hafta başından bu yana 130 baz puan gerilemiş durumda. Geçen hafta ABD'nin Suriye'den çekileceğini açıklamasıyla 5.22'ye kadar gerileyen dolar/TL'de ise küresel risk iştahındaki bozulma ile yukarı yönlü baskı öne çıkıyor.

Meclis'te bugün partilerin grup toplantıları düzenlenecek. Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan 11:45'te partisinin TBMM Grup Toplantısı'nda konuşacak. Erdoğan 17:00'de ise

Cumhurbaşkanlığında Ürdün Başbakanı ve Savunma Bakanı Ömer er-Rezzaz'ı kabul edecek. Hazine'den Pazartesi akşamı yapılan açıklamaya göre Hazine'nin bireysel yatırımcılar için başlattığı dolar ve euro cinsi tahvil ihracından tüzel kişiler de alım yapabilecek.

Bu sabah:

- Bugün Asya, Avrupa ve Kuzey Amerika'da birçok piyasa Noel tatili nedeniyle kapalı.
- Japonya borsası Wall Street'deki sert satış baskısı ardından %5 civarı düşüşle 20 ayın dip seviyesine geriledi.
- Nikkei 225'te 2 Ekim'deki zirveden gerileme % 20'yi geçti.
- Çin borsası %2 civarı ekside
- Noel tatilinde bazı borsaların kapalı olması nedeniyle işlem hacimleri zayıf.
- Güvenli liman Japon Yeni artıda. Japon 10 yıllık tahvilinin faizi 2017'den beri ilk kez sıfıra geriledi.
- EM kurlarında baskı var
- USD/TL 5,33 civarında işlem görüyor. (dün 5.28/5.32 bandında işlem gördü)

BIST-100 endeksinde 91,000/92,500 bandındaki yatay seyir sürüyor..Global piyasaların önemli kısmının Noel tatili nedeniyle kapalı olduğu gün içerisinde, 92,500 seviyesi direnç konumunu sürdürüyor. Endekste yukarı atakların güç kazanması için 92,500 direncinin aşılması gerekiyor. 91,000 gün içi stop loss. 91,000 altındaki olası hareketler ise piyasada 89,500 seviyesine yönelik yeniden aşağı baskı unsuru yaratabilir.

Bugün Asya, Avrupa ve Kuzey Amerika'da birçok piyasa Noel tatili nedeniyle kapalı. Hafta genelinde yurtiçinde ve yurtdışında önemli makro veri akışı yok. Yurtiçinde KKO ve reel sektör güven endeksi, Abd'de konut ve güven endeksleri açıklanıyor. Ancak bir sonraki hafta yani Ocak ayının ilk haftası Abd'de ISM imalat ve tarım dışı istihdam, euro bölgesinde Aralık ayı enflasyonu gibi önemli makro veriler açıklanacak. Ayrıca bir çok Fed Başkanı Powell da dahil olmak üzere Ekonomi Derneğinin yıllık toplantısında bir çok Fomc üyesinin konuşmaları da var.

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.