yky_arastirma@yapikredi.com.tr

14/11/18

GÜNLÜK YATIRIM BÜLTENİ

BIST-100 endeksinde yukarı atakların güç kazanması için 94,000 ara direnci aşılmalı

Dün petrol fiyatlarındaki satış baskısı ön plandaydı. Hisse senetlerinde karışık eğilim etkiliydi. ABD ham petrol vadeli fiyatları dün %7 ile üç yıldan uzun bir sürenin en sert günlük düşüşünü kaydetti. Brent petrol ABD'nin İran'a yönelik petrol yaptırımlarının yaklaşmasıyla birlikte Ekim ayı başında dört yılın zirvesi olan 86.74 dolara kadar yükselmesinden bu yana %25'e yakın değer yitirmiş durumda. Bu ay sonunda gerçekleşecek G20 zirvesi öncesi dün Abd ve Çin'li yetkililerin görüşmeler gerçekleştirdiğine dair haberler olumlu beklenti yarattı. Beyaz Saray Ekonomi Danışmanı Larry Kudlow da Çin ile görüşmelerin tüm kademelerde gerçekleştiğini doğruladı.

Yurtiçi piyasalarda Abd ile ilişkiler, bütçe oylaması, yerel seçimler ve seçimler öncesinde uygulanan ekonomi politikalarına yönelik haber akışı kısa vadede öne çıkan konu başlıkları olmaya devam ediyor. Kar satışlarının etkili olduğu BIST-100 endeksinde 91.500 desteği üzerinde tepki denemeleri öne çıkarken, dolar endeksindeki yukarı baskı eşliğinde USD/TL'de 5.30 desteği üzerinde yukarı atakların etkili olduğunu takip ediyoruz. Tahvil faizlerinde ise Hazine'nin finansman ihtiyacının azalması ile geçen haftadan bu yana aşağı hareket etkili.

BIST-100 endeksinde yukarı atakların güç kazanması için 94,000 ara direnci aşılmalı... Geri çekilmelerini 91,500 desteğinde karşılama çabasını sürdüren piyasada, dün bu seviye üzerinde dengelenmeyi başaran hareketlerin tepki denemeleri oluşturduğunu gözlemliyoruz.

Bültenimizden Başlıklar

- Piyasa Yorumu
- Enerjisa <ENJSA TI, AL> MSCI Small Cap (Turkiye) endeksine eklendi.

Günlük Takvim

- 02:50 Japonya - GSYİH 3Ç (beklenti: %-0.3 önceki: %0.7)
- 05:00 Çin - Sanayi Üretimi (beklenti:%5.8 önceki:%5.8)
- 12:30 İngiltere - TÜFE (beklenti: %+0.3 önceki: %0.1)
- 13:00 Euro Bölgesi - GSYİH 3Ç (beklenti: %+1.7 önceki: %1.7)
- 16:30 ABD - TÜFE (beklenti: %+0.3 önceki: %0.1)
- 16:30 ABD - Çekirdek TÜFE (beklenti: %0.2 önceki: %0.1)
- 16:30 ABD - TÜFE yıllık (beklenti: %+2.5 önceki: %2.3)

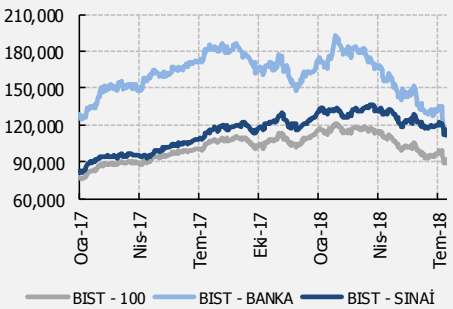
Sermaye Piyasası	
BIST-100 (TL)	91,445
BIST-100 (US$)	16,698
Günlük Değişim (TL)	-1.5%
Günlük Hacim (BIST-100)	US$991 mn
Günlük Hacim (BIST-TÜM)	US$1,173 mn
Toplam Piyasa Değeri	US$135.2 bn
Halka Açıklık Oranı	30.7%
3 Aylık Günlük İşlem Hacmi	US$1,421 mn

BIST-100 Getirisi (TL)	
1 haftalık / 1 aylık	-4.2% / -5.4%
3 aylık / 12 aylık	-3.7% / -16.1%

En çok artan	TL/hisse	Değişim
GOLTS	36.48	20.0%
BIMAS	81.50	5.8%
IEYHO	0.30	3.4%
IHLAS	0.30	3.4%
KOZAA	5.80	3.4%

En çok azalan	TL/hisse	Değişim
ULKER	15.37	-6.2%
BJKAS	1.60	-5.3%
FLAP	3.03	-5.3%
ANELE	1.79	-5.3%
BRSAN	8.14	-5.1%

Hacim	US$mn	Değişim
GARAN	119	7.0%
THYAO	101	-39.4%
ASELS	67	-34.3%
HALKB	62	-23.0%
KRDMD	57	-34.5%



PİYASA YORUMU

Dün petrol fiyatlarındaki satış baskısı ön plandaydı. Hisse senetlerinde karışık eğilim etkiliydi. ABD ham petrol vadeli fiyatları dün %7 ile üç yıldan uzun bir sürenin en sert günlük düşüşünü kaydetti. Brent petrol ABD'nin İran'a yönelik petrol yaptırımlarının yaklaşmasıyla birlikte Ekim ayı başında dört yılın zirvesi olan 86.74 dolara kadar yükselmesinden bu yana %25'e yakın değer yitirmiş durumda. Bu ay sonunda gerçekleşecek G20 zirvesi öncesi dün Abd ve Çin'li yetkililerin görüşmeler gerçekleştirdiğine dair haberler olumlu beklenti yarattı. Beyaz Saray Ekonomi Danışmanı Larry Kudlow da Çin ile görüşmelerin tüm kademelerde gerçekleştiğini doğruladı.

Ancak ABD Başkan Yardımcısı Pence'nin dün akşam Washington Post'ta yer alan ropörtajındaki şahince açıklamaları soru işareti yarattı. Pence G20 toplantısının Çin'in "soğuk savaş "tan kaçınmak için en iyi (ve son) şansı olabileceğini söylerken, ABD'nin, Çin'den ekonomik, askeri ve siyasi faaliyetlerinde "büyük değişiklikler" talep etmeye devam ettiği ve eğer bunlar olmazsa da, ABD'nin Çin üzerindeki ekonomik, diplomatik ve politik baskıyı tırmandırmaya hazır olduğu ve ABD ekonomisinin şu anda ticaret savaşının tırmanmasına dayanacak kadar güçlü olduğunu vurguluyor. Küresel risk barometresi olarak da izlenebilen S&P 500 endeksi güniçi yükselişlerini geri vererek %0.15 ekside kapanış yaptı. (Mscı Dünya %-0.1, Mscı EM endeksi ise %+1.1)

Yurtiçi piyasalarda Abd ile ilişkiler, bütçe oylaması, yerel seçimler ve seçimler öncesinde uygulanan ekonomi politikalarına yönelik haber akışı kısa vadede öne çıkan konu başlıkları olmaya devam ediyor. Kar satışlarının etkili olduğu BIST-100 endeksinde 91.500 desteği üzerinde tepki denemeleri öne çıkarken, dolar endeksindeki yukarı baskı eşliğinde USD/TL'de 5.30 desteği üzerinde yukarı atakların etkili olduğunu takip ediyoruz. Tahvil faizlerinde ise Hazine'nin finansman ihtiyacının azalması ile geçen haftadan bu yana aşağı hareket etkili.

Bu sabah:

- Ticarette yumuşama sinyalleri hisse senedi piyasalarına destek olsa da ABD Başkan Yardımcısı Pence'nin Washington Post'taki şahince açıklamaları soru işareti yarattı.

- Asya piyasalarında karışık görünüm hakim.

- Abd vadeli endeksleri hafif ekside

- S&P 500 vadeli yatay, Nasdaq vadeli %0.11 civarı ekside

- Yukarı baskının öne çıktığı dolar endeksi hafif ekside

- Makro tarfafta Abd Tüfe verisi önemli olabilir

- AB ve İngiltere'nin üzerinde anlaştığı belirtilen anlaşma taslağını bugün öğleden sonra kabinede görüşmesi bekleniyor.

- USD/TL 5.48 civarında işlem görüyor

BIST-100 endeksinde yukarı atakların güç kazanması için 94,000 ara direnci aşılmalı... Geri çekilmelerini 91,500 desteğinde karşılama çabasını sürdüren piyasada, dün bu seviye üzerinde dengelenmeyi başaran hareketlerin tepki denemeleri oluşturduğunu gözlemliyoruz. Gün içerisinde yukarı ataklarını sürdürme çabasında olacağını düşündüğümüz piyasada,

tepki alımlarının güç kazanması için 94,000 ara direncinin aşılması gerekiyor. Bu durumda bir üst noktada ana direnç olarak izlediğimiz 96,000 seviyesi hedeflenecektir. Geri çekilmelerde 91,500 seviyesini yakından izlemeyi sürdüreceğimiz piyasada, kısa vadeli yeni bir yükseliş hareketinin onaylanması ise 96,000 üzerinde gündeme gelecektir.

Bugün İngiltere Ekim ayı TÜFE ve ÜFE verisi, Euro Bölgesi 3. çeyrek büyüme verisi, ABD Ekim ayı enflasyon verisi açıklanıyor. Fed Başkanı Jerome Powell ve Dallas Fed Başkanı Robert Kaplan, Dallas Fed'in panelinde konuşacak. Ayrıca İngiltere Başbakanı Theresa May'in AB ve İngiltere'nin üzerinde anlaştığı belirtilen anlaşma taslağını bugün öğleden sonra kabinede görüşmesi bekleniyor.

Bugün Abd'de açıklanacak Ekim Tüfe verisi önemli olabilir. Güçlü rakamlar dolar endeksindeki yukarı baskıyı güçlendirebilir. Zayıf rakamlar ise maliyet artışlarının fiyatlara yansıtılamadığına, marj baskılarına yönelik beklentilere destek olabilir ve olumsuz etki yaratabilir. Küresel ekonominin stagflasyon benzeri sinyaller vermeye devam ettiğini düşünüyoruz. Küresel büyümede yavaşlama sinyalleri soru işareti yaratıyor. Son açıklanan bazı beklenti anketlerinde yavaşlama sinyalleri var. Ayrıca Ekim ayında Üfe'deki sert yükseliş ve ücretlerde artışa işaret eden son verileri de hatırlatmakta fayda 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. Bugünkü Tüfe verisi ile bilrikte bu hafta Abd'de perakende satışlar, sanayi üretimi gibi önemli veriler açıklanıyor. Ayrıca Fed Başkanı Powell'ın 14 Kasım'daki konuşması da önemli olacak.

Sektör ve Şirket Haberleri

Enerjisa <ENJSA TI, AL> MSCI Small Cap (Turkiye) endeksine eklendi.

Enerjisa'nin ilgili endekse dahil edilmesi ve diger endeks degisiklikleri, Kasim 30 piyasa kapanisi ile gecerli olucaktir. Ilgili revizyonun Enerjisa hisserlerine hangi olcude aktif ve/veya pasif fon akimi saglayabilecegi konusunda bilgimiz yok. Bununla beraber; ilgili revizyon piyasa tarafindan olumlu algilanabilir. Enerjisa'nin halka acikligi 20% seviyesinde olup; 2 gun gecikmeli takas verilerine gore tahmini halka acik kismindaki yabanci payi 59% seviyesindedir.

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 dayanılarak 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 dayanılarak 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.