

GÜNLÜK YATIRIM BÜLTENİ

BIST-100 endeksinde yükseliş potansiyeli korunuyor

Küresel hisse senetlerinde tepki yükselişleri etkili. Fed Başkanı Powell'ın güvercin açıklamaları, Çin'de zorunlu karşılıkların indirilmesi ve Ab/Çin ticaret görüşmelerine yönelik iyimserlik eşliğinde hisse senetlerindeki tepki süreci devam ediyor. 24 Aralık diplerinden bu yana küresel risk barometresi olarak da izlenen S&P 500 endeksi %9,4 civarı, petrol fiyatları ise %16 civarı yükselmiş durumda. ABD ile Çin heyetlerinin Pekin'de yaptığı görüşmelerden ticaret geriliminin azaltılmasına ilişkin olumlu mesajlar çıkarken, dün ABD Başkanı Trump Çin ile ticaret görüşmelerin çok iyi gittiğini söyledi. Ayrıca Apple CEO'su Çin'deki yavaşlamanın geçici olduğunu söylerken şirketin hiç olmadığı kadar iyi bir görünüme sahip olduğunu söyledi. Hatırlanacağı üzere Apple'ın Çin'deki yavaşlama nedeniyle 2019'un ilk çeyreğine ilişkin beklentilerini aşağı revize etmesi piyasalarda geçen hafta satışa neden olmuştu. S&P 500 endeksi günü %1, Msci Dünya %0.8 ve Msci EM endeksi %0,4 artıda tamamladı.

Yurtiçi piyasalarda yerel seçimler öncesinde jeopolitik gelişmeler, ABD-Türkiye ilişkileri, Suriye'deki gelişmeler ve küresel risk iştahı takip edilen ana konu başlıkları olmaya devam ediyor. Suriye konusundaki gelişmeler izlenirken dün ABD ile ilişkilerin tekrar bozulabileceği endişesi ve mali disipline yönelik endişeler ön plandaydı. TL değer kaybederken, (TL son iki gün içinde dolar karşısındaki değer kaybı %3'ü buldu), BIST-100 endeksinde 87.500 ara desteği üzerinde tepki yükselişlerinin devam ettiğini takip ediyoruz.

Bültenimizden Başlıklar

- Piyasa Yorum
- AKBANK: Akbank 2019 yılı beklentilerini açıkladı
- BANKACILIK: Ziraat Bankası kredi kartı borçları için ihtiyaç kredisi sağlayacak
- Kardemir, ürün fiyatlarını aşağıya doğru revize etti
- Aksa Enerji Madagaskar'da 12MWe'lik bir kapasitenin rehabilitasyonunu tamamladı

Günlük Takvim

- 17:00 Chicago Fed Başkanı Evans ekonomi hakkında konuşacak
- 19:30 Boston Fed President Rosengren ekonomi hakkında konuşacak
- 22:00 FOMC toplantı tutanakları

Sermaye Piyasası

BIST-100 (TL)	90,697
BIST-100 (US\$)	16,714
Günlük Değişim (TL)	0.8%
Günlük Hacim (BIST-100)	US\$932 mn
Günlük Hacim (BIST-TÜM)	US\$1,052 mn

Toplam Piyasa Değeri	US\$146.3 bn
Halka Açıklık Oranı	28.5%
3 Aylık Günlük İşlem Hacmi	US\$1,249 mn

BIST-100 Getirisi (TL)

1 haftalık / 1 aylık	3.8% / -3.2%
3 aylık / 12 aylık	-5.6% / -22.0%

En çok artan

TL/hisse Değişim

ANELE	1.71	8.2%
GOLTS	11.44	6.9%
AKSEN	2.75	5.8%
TAVHL	23.90	5.5%
YATAS	4.58	4.3%

En çok azalan

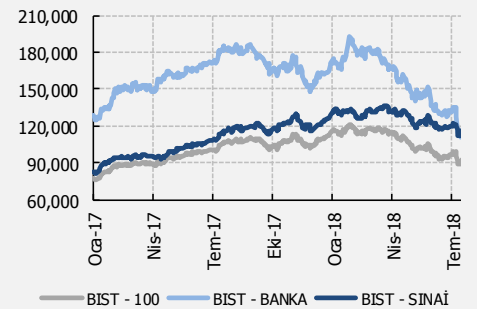
TL/hisse Değişim

FENER	7.03	-4.1%
GSRAY	1.25	-3.8%
AEFES	19.02	-3.3%
BJKAS	1.62	-3.0%
METRO	0.75	-2.6%

Hacim

US\$mn Değişim

GARAN	146	2.0%
THYAO	96	-30.6%
AKBNK	83	29.0%
KRDMD	53	-13.0%
HALKB	42	0.0%



PIYASA YORUMU

Küresel hisse senetlerinde tepki yükselişleri etkili. Fed Başkanı Powell'ın güvercin açıklamaları, Çin'de zorunlu karşılıkların indirilmesi ve Ab/Çin ticaret görüşmelerine yönelik iyimserlik eşliğinde hisse senetlerindeki tepki süreci devam ediyor. 24 Aralık diplerinden bu yana küresel risk barometresi olarak da izlenen S&P 500 endeksi %9,4 civarı, petrol fiyatları ise %16 civarı yükselmiş durumda. ABD ile Çin heyetlerinin Pekin'de yaptığı görüşmelerden ticaret geriliminin azaltılmasına ilişkin olumlu mesajlar çıkarken, dün ABD Başkanı Trump Çin ile ticaret görüşmelerin çok iyi gittiğini söyledi. Ayrıca Apple CEO'su Çin'deki yavaşlamanın geçici olduğunu söylerken şirketin hiç olmadığı kadar iyi bir görünüme sahip olduğunu söyledi. Hatırlanacağı üzere Apple'ın Çin'deki yavaşlama nedeniyle 2019'un ilk çeyreğine ilişkin beklentilerini aşağı revize etmesi piyasalarda geçen hafta satışa neden olmuştu. S&P 500 endeksi günü %1, Msci Dünya %0.8 ve Msci EM endeksi %0,4 artıda tamamladı. Risk iştahındaki toparlanma ile son bir yılın en düşük seviyelerine gerileyen Abd 10 yıllık tahvil faizlerinin toparlandığını, güvenli liman altın ve Japon yeninin yükselişler ardından geri çekildiğini takip ediyoruz.

Yurtiçi piyasalarda yerel seçimler öncesinde jeopolitik gelişmeler, ABD-Türkiye ilişkileri, Suriye'deki gelişmeler ve küresel risk iştahı takip edilen ana konu başlıkları olmaya devam ediyor. Suriye konusundaki gelişmeler izlenirken dün ABD ile ilişkilerin tekrar bozulabileceği endişesi ve mali disipline yönelik endişeler ön plandaydı. TL değer kaybederken, (TL son iki gün içinde dolar karşısındaki değer kaybı %3'ü buldu), BIST-100 endeksinde 87.500 ara desteği üzerinde tepki yükselişlerinin devam ettiğini takip ediyoruz.

Bugün Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan ile Hazine ve Maliye Bakanı Berat Albayrak Ankara'da görüşecek. Cumhurbaşkanı Erdoğan, 12:00'de Cumhurbaşkanlığı Külliyesi'nde "Cumhurbaşkanlığı Hükümet Sisteminde Yerel Yönetimler Sempozyumu"na katılacak. Erdoğan daha sonra Milli Savunma Bakanı Hulusi Akar ile Genelkurmay Başkanı Orgeneral Yaşar Güler'i birlikte, Diyanet İşleri Başkanı Ali Erbaş ve YÖK Başkanı Yekta Saraç'ı ayrı ayrı kabul edecek. Hazine ve Maliye Bakanı Berat Albayrak, 11:00'de MÜSİAD Genişletilmiş Başkanlar Toplantısı'na katılacak

Bu sabah:

- Asya hisse senetlerinde yükselişler devam ediyor.
- Japonya %1, Çin %1.5 artıda
- Abd vadeli endeksleri artıda
- S&P 500 %+0,3 ve Nasdaq vadeli %+0,4 civarı artıda
- ABD ve Çin heyetleri arasında Pekin'de 7-8 Ocak tarihleri arasında gerçekleştirilmesi planlanmış olan ticaret müzakereleri bugün de devam ediyor.
- ABD Dışişleri Bakanı Mike Pompeo, ABD'nin Suriye'den çekilme kararının bölgedeki terörle mücadele çabalarını tehlikeye atmadığını söyledi
- İngiltere'de parlamento AB'den anlaşmasız ayrılığın önüne geçecek bir karar aldı
- Suriye konusunda verilen mesajlarla Çarşamba günü sert değer kaybeden TL güne artıda başladı.

- USD/TL 5,47 civarında işlem görüyor. (dün 5.38/5.51 bandında işlem gördü)

BIST-100 endeksinde yükseliş potansiyeli korunuyor... Dün oluşan seans içi geri çekilmelerini 89,000 ara desteği üzerinde karşılamayı başaran piyasada,geçtiğimiz hafta başlayan tepki yükselişi devam ediyor.Yukarı hareketini sürdürme eğilimiyle güne başlayacak olan piyasada, 92,500 seviyesini ilk önemli hedef noktası olarak izliyoruz. Bu seviyenin aşılması ise önümüzdeki periyotta 95,000 direncini test edecek sürecin devamını getirecektir. Dolayısıyla şu aşamada kısa vadeli yükseliş potansiyelinin korunduğu piyasada, 89,000 ara desteği stop loss olmak üzere mevcut seyri yukarı yönde izlemeye devam ediyoruz. (Teknik Bülten)

Bugün 22:00'de Abd'de Fomc tutanakları açıklanıyor. Piyasalar, şu anda Fed'den gelen açıklamalara duyarlı olmaya devam ediyor ve bu nedenle, Fomc üyelerinin görüşlerine yönelik detaylar önemli olabilir. Bugün ayrıca politika duruşuyla ilgili sinyaller doğrultusunda Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic, Chicago Fed Başkanı Evans ve Boston Fed Başkanı Rosengren açıklamaları da takip edilecek. Bostic 16:20'de, Evans 17:00'de Rosengren ise 19:30'da konuşacak.

Haftanın geri kalanında ise Fed Başkanı Powell ve Başkan yardımcısı Clarida da olmak üzere bir çok Fomc üyesinin konuşması var. Ayrıca Abd'de Aralık Tüfe verisi ve Ecb toplantı tutanakları açıklanıyor. Yurtiçinde ise Kasım cari denge verisi açıklanıyor.

Sektör ve Şirket Haberleri

AKBNK: Akbank 2019 yılı beklentilerini açıkladı

Akbank 2019 yılı için %12 özkaynak karlılığı (bizim beklentimiz %13) beklediklerini, kredi ve mevduatlar için %10 büyüme öngördüklerini açıkladı. Net faiz marjının %3,5, takipteki krediler oranının %6'nın altında olmasını, sermaye yeterlilik oranının %16 olmasını beklemektedir. Bankanın özkaynak karlılığının 2018 yılındaki %14-15'ten %12 seviyelerine düşeceğine işaret etmektedir. Açıklanan rakamların bizim beklentilerimizle uyumlu olduğunu gözlemliyoruz. Karlılıktaki düşüş ve enflasyon altında büyümelerin beklenmesini, yatırımcı açısından cazip algılanmayabileceğini düşünerek, bu gelişmeyi hisse performansı açısından hafif negatif olarak yorumluyoruz.

BANKACILIK: Ziraat Bankası kredi kartı borçları için ihtiyaç kredisi sağlayacak

Ziraat Bankası, kredi kartı borcu olan veya ödeme zorluğu çekenler için uygun faiz ile ihtiyaç kredisi sağlanacağını açıkladı. Kasım ayı BDDK verilerine göre, sektörde yaklaşık 6,5 milyar TL tutarında takibe düşen bireysel kredi kartı borcu bulunmaktadır. Bu gelişme, diğer bankaların kredi kalitesinin iyileşmesine destek verebilir. 3Ç18 finansallara göre, Garanti ve Akbank'ın kredi kartı hacimleri toplam kredilerin, sırasıyla %8 ve %6'sına denk gelmektedir.

Kardemir, ürün fiyatlarını aşağıya doğru revize etti

Kardemir, bugün yayınladığı fiyat tablosunda, ağırlıklı olarak global uzun çelik fiyatlarındaki düşüşten dolayı; sene 2018 sonu fiyatlarına göre; ürün fiyatlarını aşağıya doğru revize etti. İlgili değişiklikleri ağırlıklı olarak mekanik revizyonlar olarak algılıyoruz.

Aksa Enerji Madagaskar'da 12MWe'lik bir kapasitenin rehabilitasyonunu tamamladı

Aksa Enerji, istirakinin Madagaskar'da 2018 basında Madagascar devlet şirketi Jirama ile imzalamış olduğu rehabilitasyon ve işletme sözleşmesinin 12MWe'lik kısmının daha tamamlandığını açıkladı. İlgili gelişmenin şirket tarafından daha önce açıklanan zamanlamaya paralel olmasından dolayı nötr olarak değerlendiriyoruz.

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.