



BIST 100 ▲ %0.23 101,971

FAİZ (2YIL) ▲ %0,16 %18.71

DOLAR ▲ %0.13 5.3320

ALTIN (GR) ▲ %0.94 229.30

21 Şubat 2019

Afrika Esintisi

Salı günü gelişmekte olan ülkelerdeki iyi havanın devamı ile BIST 100 endeksi, dün güne yükselerek başladı ve 102,543'e kadar yükseldi. Ancak 16.30'da 101,618'e kadar inip günü % 0.23 artışla 101,971'den kapattı. Günün yıldızı % 5 yükselen Türk Telekom oldu. Daha 1 ay önce 13 milyar TL piyasa değerine sahip şirket, şimdi 19 milyar TL ye ulaştı. Endeksi aşağı çeken hisseler ise % 2.8 düşen EREGL ve %0.5 düşen XBANK Endeksi oldu.

ABD'de soluksuz borsa yükselişi sürüyor. Noel tatilinden beri % 19'a ulaşan getiriyi hergün daha da artırmanın derdindeler. Dün açıklanan tutanaklara göre FED üyeleri, piyasanın istediği gibi bilanço küçültmenin bu yıl sona erdirilmesini istiyor. Daha ne yapısın bu adamlar! Ancak USD dünya paraları karşısında sakin seyrediyor. Dün akşama kadar dolar Endeksi % 0.2 değer kaybederken en çok değer kazanan para % 1.1 ile G. Afrika Randı oldu. Yolsuzlukların merkez üssü elektrik tekelci Eskom'u 3 yılda 5 milyar dolar ile kurtarma kararı alan hükümet, bunun için bütçe açığı/GSYH'yı % 0.5 artırarak %4.5'e çıkaracak. Ve bu ülke halen bizden daha iyi kredi notuna ve paraya sahip. Bu arada belirtelim ki Eskom % 25 FAVOK marjıyla çalışan yani faaliyetinde karlı bir şirket. Ama 30 milyar dolara ulaşan finansal borcu şirket üzerinde büyük yük! (Ne kadar da tanıdık mesele) Bu yüzden yeni yatırıma ihtiyaç olduğu halde zorlanıyorlar ki elektrik kesintileri yüzünden ana geliri madenlerde üretim duruyor. Borç, özsermayenin 2.5 katını aşınca devlet devreye girmek zorunda kaldı. (Geçen yıl da Çin'den kredi almışlardı.) Dün dolara karşı en çok değer kaybeden para ise % 4 ile Arjantin oldu. USDARS krizini zirve yaptı. 29 Eylül 2018'den beri ilk kez 40 in üzerine çıktı. TL'ye bulaşıcılık etkisi dün olmadı (TL % 0.4 değer kaybetti) Dün akşamdan sabaha kadar hem rand hem peso da tersine hareketlerle tepkiler görüldü. Arjantin Pesosu 40 in üzerine tekrar çıkarsa bir sorun işareti olabilir.

Önceki gün Türkiye ve bankalarla ilgili görüşlerini açıklayan S&P'nin görüşlerine bankalardan tepki geldi. Türkiye Bankalar Birliği (TBB) açıklamalarının temelsiz olduğunu belirtti. Buna göre; *S&P'nin açıklamaları Türkiye'nin kendine has özelliklerini ve gücünü, bankaçılık sektörünün tecrübesini ve reel sektörün dinamizmini yansıtmıyor. *Sektörün itibarı bir yaklaşımla muhtemel riskler için yeterli kredi karşılıklarını ayırmıştır. *Bankaların kendiliklerinden ikinci gruba alınan krediler sorunlu kredi olarak değerlendirilmemelidir. Yakın izlemedeki kredilere takibe atılmış kredi muamelesi yapılması son derece yanlıştır. Bu kredilerin tamamının sorunlu hale geleceğine ilişkin değerlendirme doğru değildir. Ülkemiz realitesi ile de uyumsuzdur.

Cumhurbaşkanı Erdoğan, partisinin Ankara mitinginde "31 Mart DEAŞ ve terör örgütlerine ağır bir darbe olacaktır. 31 Mart Gazze, Filistin, Suriye, Irak, Arakan için dünyaya verilmiş gur bir mesaj olsun" dedi.

ABD ve Çin'in ticaret anlaşmazlıklarındaki en zorlu konulara dair taahhütlerini prensip olarak belirlemeye başladıkları belirtildi. İki taraf 1 Mart'a kadar anlaşmaya varmaya çalışıyor.

Pay Piyasası (9:40 - 18:10)

Endeks	Kapanış	Değişim
BIST 100	101,742	+13 ▲ % 0.01
BIST 30	128,172	-1 ➡ % 0.00
BIST TUM	102,316	+6 ▲ % 0.01
BIST SINAI	118,894	+291 ▲ % 0.25
BIST BANKA	132,744	+595 ▲ % 0.45



BIST100 Değişimine Katkı	Hacimde İlk 6 (mn TL/pay)
EREGL 158	THYAO 907 (%613)
GARAN 80	GARAN 845 (%612)
PETKM 52	EREGL 362 (%65)
ISCTR -42	KRDMD 333 (%65)
BIMAS -121	ASELS 316 (%65)
TUPRS -183	VAKBN 290 (%64)

En Çok Yükselenler			En Çok Düşenler		
Hisse	Son	%Değ.	Hisse	Son	%Değ.
RAYSG	2.08	19.5	OZGYO	1.04	-10.3
DGATE	5.87	17.2	KATMR	6.06	-8.9
CEMAS	0.83	7.8	IHYAY	0.37	-5.1
INDES	7.55	7.1	INTEM	8.30	-4.5
CRDFA	1.12	6.7	IHLGM	1.07	-4.5

Faiz Piyasaları

TÜRKİYE				A.B.D.			
	Son	2018 Sonu	Son 5 Yıl Bandı		Son	2018 Sonu	Son 5 Yıl Bandı
2 Yıllık Tahvil Faizi	% 18.71	% 19.73	%6.58 - %628.29	2 Yıllık Tahvil Faizi	% 2.51	% 2.50	%0.2 - %62.98
10 Yıllık Tahvil Faizi	% 15.36	% 16.48	%6.84 - %622.69	10 Yıllık Tahvil Faizi	% 2.66	% 2.69	%1.32 - %63.25
TCMB Fonlama Faizi	% 24.00	% 24.00		FED Politika Faizi	%2.25 - 2.50	%2.25 - 2.50	

Yurtdışı Piyasalar

ENDEKSLER				KURLAR ve EMTİA			
	Son	Günlük % Getiri	Bu Ay % Getiri		Son	Günlük % Getiri	Bu Ay % Getiri
MSCI Türkiye Endeksi	1,406.3	-0.02	-2.45	USD/TRY	5.3320	0.13	3.23
ABD Dow Jones	2,784.7	0.24	3.82	EUR/TRY	6.0520	0.13	2.23
Almanya DAX30	11,402.0	0.82	2.05	Dolar Endeksi	96.61	0.16	1.07
MSCI World	2,083.6	0.37	3.61	EUR/USD	1.1329	-0.09	-1.02
MSCI Emerging Markets	1,049.3	1.19	1.22	Altın (Ons-USD)	1,339	0.01	1.43
MSCI Emerging Europe	318.8	0.80	-1.02	Altın (Gram-TRY)	229.3	0.94	4.00
MSCI Emerging Latin America	2,882.7	-0.50	0.10	Gümüş	16.0	-0.49	-0.40
FTSE Emerging Asia Pacific	458.5	0.40	1.61	Brent Petrol	67.2	0.21	9.59

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (9:30 - 18:15)

BIST 30 VADELİLER				YAKIN VADELİLER			
	Şubat 2019	Nisan 2019	Haziran 2019	Kapanış	Günlük %	G. Hacim	
Spot BIST 30 Kapanışı	128,172	128,172	128,172	USDTRY (F_USDTRY0219)	5.3222	-0.07	774,331,452
VIOP Kontrat Kapanışı	129,075	131,900	134,550	EURUSD (F_EURUSD0219)	1.1335	0.04	21,768,351
Günlük Getiri (%)	-0.02	0.11	-0.15	XAUUSD (F_XAUUSD0219)	1336.5	0.67	78,910,811
Açık Pozisyon Sayısı	431,574	9,978	240	THYAO (F_THYAO0219)	13.44	0.07	103,774,960
Vadeye Kalan Gün	9	70	131	GARAN (F_GARAN0219)	8.75	1.04	50,393,148
Taşıma Maliyeti	728	5,777	11,025	EREGL (F_EREGL0219)	9.09	2.25	28,132,914
Tahmini Temettü Etkisi	0	-2,500	-3,300	ISCTR (F_ISCTR0219)	5.61	-1.58	16,192,015
Teorik Fiyatı	128,900	131,450	135,897	KRDMD (F_KRDMD0219)	2.35	-1.26	4,721,061
Kapanış ile Teorik Fiyat Farkı	175	450	-1,347	YKBNK (F_YKBNK0219)	2.04	-0.49	3,525,041
Günlük İşlem Hacmi	2,089,595,073	56,335,638	883,805	HALKB (F_HALKB0219)	7.11	0.28	7,768,767

ABD-Çin ticaret anlaşması bekleniyor.

GÜNDEM

21 Şubat Perşembe

- 11:30 Almanya PMI imalat endeksi
- 15:30 Avrupa MB Toplantı Tutanaqları
- 16:30 ABD Dayanıklı mal siparişleri

22 Şubat Cuma

- 12:00 Almanya IFO Endeksi
- 14:30 Kapasite kullanımı
- 18:30 ECB Başkanı Draghi'nin Konuşması

STRATEJİ

Dün 102500 geçilemedi. Bugün de orası direnç olabilir. Yukarıda ise 103,000 geçiş noktası. Tabi aşağıda 100,800 önemli geçiş noktası.

Modelimiz (09:15 itibarıyla) VIOP X30YVADE 150 puan civarında artışla, BIST 100 ise % 0.1 civarında güne başlamasını öngörüyor.



Müşterimiz Olun

Bizi takip edin [#AlnusYatirim](#)
İletişim: arastirma@alnusyatirim.com