

AJANDA

07 Pazartesi

- Almanya, Kasım fabrika siparişleri (TSİ:10:00)
- ABD, Aralık ISM hizmet endeksi (TSİ:18:00)
- ABD, Kasım fabrika siparişleri (TSİ:18:00)

08 Salı

- Almanya, Kasım sanayi üretimi (TSİ:10:00)
- Euro Bölgesi, Aralık Tüketici Güveni (TSİ:13:00)
- ABD, Kasım dış ticaret dengesi (TSİ:16:30)

09 Çarşamba

- Euro Bölgesi, Kasım işsizlik oranı (TSİ:13:00)
- BoE Başkanı'nın (Carney) konuşması (TSİ:18:30)

10 Perşembe

- ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSİ:16:30)

11 Cuma

- TCMB, Kasım ödemeler dengesi
- ABD, Aralık TÜFE (TSİ:16:30)

BİST:

Güne dün hafif alıcılı bir seyrile başlayan BIST-100 endeksi sonrasında yurtdışı borsalardaki satışlar ve banka hisselerinde devam eden satışların etkisiyle 90.700 seviyelerine kadar geri çekildi. Bu seviyelerde kayıplarını telafi eden endeks günü yatay 91.196 seviyesinden tamamladı. ABD ile Çin arasında ticaret görüşmelerine dair somut bir detay olmaması yurt dışı borsalarda kısmi kar satışlarına neden oldu. FED Başkanı Powell dün akşam yaptığı açıklamada FED'in faiz oranları konusunda sabırlı olma yeteneğine sahip olduğunu belirtirken ABD ekonomisinde resesyon riskine dair bir şey görmediğini belirtti. FED'den faiz oranlarına dair güvercin yorumlar ABD borsalarının günü yükselişle tamamlamasını sağlarken, Asya borsalarında bu sabah genel olarak pozitif. BİST'in de güne alıcılı bir seyrile başlamasını ve gün içinde yurtdışına paralel dalgalı bir seyir izlemesini beklemekteyiz. Bugün içeride piyasalar saat 10:00'da açıklanacak Kasım ayı cari açık verilerini takip edecek. Cari işlemler dengesinin Kasım ayında 1.05 milyar dolar fazla vermesi beklenirken Şeker Yatırım olarak beklentimiz ise 0,9 milyar dolar fazla vermesi yönünde. Dışarda ise ABD'den gelecek TÜFE enflasyon verileri takip edilecek.

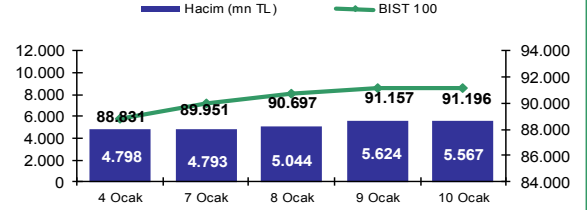
Para ve Döviz Piyasaları:

Dün USD/TRY paritesi serbest piyasada 5,4210-5,4840 bandında işlem görerek günü önceki kapanışa göre %1,18 oranında değer kaybıyla 5,4370 seviyesinden tamamladı. Sepet bazında ise Lira %0,89 oranında değer kazandı. Borçlanma araçları piyasasında dün on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 13 baz puan artışla günü % 16,88 seviyesinden tamamladı.

Şirket Haberleri:

Aselsan (ASELS), Roketsan ile OMTAS Füzesi Kızılötesi Arayıcı Başlık seri üretimine ilişkin olarak 63mnTL + 31.5mn Euro tutarında bir sözleşme imzalandığını açıkladı. Teslimatların 2019-2024 yılları arasında gerçekleştirileceği belirtildi (**Haff Pozitif**).

Coca-Cola İçecek (COLA) 4Ç18 ve 2018 yılına ait satış hacmi rakamlarını açıklamıştır. Buna göre CCI'nin konsolide satış hacmi 4Ç18'de yıllık %0,6 artışla 229 milyon ünite kasa olurken, 2018 yılının tamamında, satış hacmi yıllık bazda %6,3 artış göstererek 1,315 milyon ünite kasa oldu. Beklentimiz CCI'nin 4Ç18'de 235 milyon ünite kasa ve 2018 yılının tamamında 1.322milyon ünite kasa seviyesinde satış hacmi rakamı açıklaması yönündeydi. Şirket'in konsolide bazda 2018 yılsonu satış hacmi beklentisi ise %4 - %6 aralığındaydı. Şirket, 2018 yılında konsolide bazda yıllık 77mn ünite kasa satış hacmi artışı elde etmiştir. Şirket; gazlı içecekler kategorisinde konsolide bazda 2018'de yıllık % 6,8 artış, gazsız içeceklerde konsolide bazda yıllık %11,6 artış ve su kategorisinde yıllık bazda %6 artış elde etmiştir. Çay kategorisinde ise satış hacmi 2018 yılında %1,2 gerilemiştir. Türkiye operasyonlarında Şirket, 2018 yılında yıllık bazda %4,8'lik satış hacmi büyümesi elde ederek 650 milyon ünite kasa ulaşmıştır. Şirket, Türkiye'de 2018'de çay hariç tüm kategorilerde hacim artışı kaydetmiştir. Küçük paketlerin gazlı içecek portföyündeki payı da artmaya devam ederek 2017 yılındaki %22 seviyesinden %23'e yükselmiştir. Şirket, 4Ç18'de ise alkolsüz içecek sektöründeki daralmaya rağmen yatay bir seyrile 120 milyon ünite kasa satış hacmi elde etmiştir. Satış hacmi; tüketici güvenini olumsuz etkileyen makroekonomik koşullar ve Eylül ayındaki liste fiyat artışlarından etkilenmiştir. Uluslararası operasyonlarda ise Şirket, 2018 yılında büyük ölçüde Pakistan ve Kazakistan pazarlarındaki büyümeyle %7,8 artış >>>



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	91.157	91.196	0,04%	-0,08%
BIST 30	114.530	114.455	-0,07%	0,10%
Mali	98.544	98.414	-0,13%	-2,23%
Sanayi	107.488	107.600	0,10%	2,60%

Yükselen		Düşen		Hacim	
Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)	Hisse (TL)
AVOD 18,09	OZGYO -13,95	THYAO	963.444.947		
NIBAS 12,19	DOKTA -10,32	GARAN	823.110.719		
FROTO 7,26	PEKGY -9,57	AKBNK	446.020.038		
RTALB 6,47	DZGYO -8,82	ASELS	416.430.260		
LOGO 6,42	FONET -5,54	KRDMD	258.883.105		

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	G. Ay	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	23,00	23,00	23,00	25,48
Euro Bond (2030, fiyat, \$)	118,93	118,93	118,93	118,93
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	19,55	19,27	20,24	19,73

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	5,5020	5,4370	-1,18%	2,90%
Euro	6,3050	6,2650	-0,63%	3,73%
Euro/Dolar	1,1459	1,1521	0,54%	0,79%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	61,7	61,6	-0,16%	13,66%
Altın (Ons, \$)	1.286,3	1.293,1	0,53%	0,82%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Fiba Portföy Şekerbank Para Piyasası	1,447483	1,448529	0,07%	0,57%
Fiba Port. Şekerbank Kısa Vad. Borç.	0,017098	0,017110	0,07%	0,43%

* 11/01/2019 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	23.879	24.002	0,51%	2,89%
Nasdaq (ABD)	6.957	6.986	0,42%	5,29%
Dax (Almanya)	10.893	10.922	0,26%	3,43%
Nikkei (Japonya)	20.427	20.164	-1,29%	0,74%
Bovespa (Brezilya)	93.613	93.806	0,21%	6,73%
FTSE 100 (UK)	6.907	6.943	0,52%	3,19%
RTSI (Rusya)	1.136	1.142	0,60%	6,89%

VİOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Şubat 19)	118,225	118,125	-0,08%	0,08%
DOLAR (Şubat 19)	5,5622	5,5682	0,11%	2,01%
EURO (Şubat 19)	6,4533	6,4471	-0,10%	2,53%
ALTIN (Şubat 19)	231,84	232,21	0,16%	2,60%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Doğuş Otomotiv	07/11/18	4,83	4,22	-12,6%	-8,5%
Türk Hava Yolları	06/12/17	12,80	14,96	16,9%	36,2%
Pegasus	06/03/18	35,64	22,10	-38,0%	-20,5%
Migros	07/12/18	15,27	14,13	-7,5%	-4,9%
Tüpraş	09/10/18	142,90	121,10	-15,3%	-10,1%
Arçelik	01/11/18	15,45	15,78	2,1%	3,5%
Türkcell	01/11/18	11,93	12,60	5,6%	7,0%

Portföyün Getirisi (yıllık)	-37,4%	-21,3%
Portföyün Getirisi (aylık)	-4,3%	-5,5%

ÇEKİNCE: Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. 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.

>>> göstererek 664 milyon ünite satış hacmine ulaşmıştır. Pakistan'da satış hacmi, 2017 yılındaki %3,5 büyümenin ardından 2018'de 7,3% artış kaydetmiştir. Orta Doğu operasyonlarının satış hacmi ise %2,0 artmış; Orta Asya operasyonları, Türkmenistan hariç tüm pazarlarda çift haneli büyüme kaydetmiştir (2018 satış hacim artışı: %12,7) **(Nötr)**.

Türk Hava Yolları (THYAO) Aralık 2018 trafik verilerini açıklamıştır. Açıklanan verilere göre Şirket'in yolcu büyümesi Aralık 2018'de yavaşlayarak yıllık %0.7 oranında gerçekleşmiştir. THY'nin dış hatlar yolcu sayısındaki büyüme yavaşlayarak yıllık %5.0 oranında gerçekleşirken, iç hatlar yolcu sayısı ise yıllık %4.5 azalış göstermiştir. Şirket'in Aralık 2018'de direkt dış hat yolcu trafiği de yavaşlayarak yıllık %8.2 oranında artış göstermiştir; bunun yanında dıştan dışa transfer yolcu trafiğindeki büyüme de yavaşlama göstererek yıllık %3.1 olarak gerçekleşmiştir. THY, Aralık 2018'de kapasitesini yıllık %2.0 oranında arttırmıştır; Şirket'in ÜYK'si ise yıllık %2.6 oranında artmıştır. THY'nin Aralık 2018'de yolcu doluluk oranı, iç ve dış hatlardaki yıllık 0.5 y.p. artışlar ile, toplamda yıllık 0.5 y.p. yükselerek %80.2'ye ulaşmıştır. Şirket'in Aralık 2018'de taşımış olduğu toplam kargo tonajındaki artış hafif yavaşlayarak da olsa kuvvetli seyrini sürdürerek yıllık %19.4 oranında gerçekleştirmiştir. THY'nin Aralık 2018 yolcu trafiği, DHMİ'nin önceden açıklamış olduğu trafik verilerine paralel gerçekleşmiştir. Bu verilerin açıklanması ile Şirket'in 2018 yılı iç ve dış hat yolcu trafiği hedeflerini gerçekleştirmiş olduğunu, ve hedefinin 1 y.p. üzerinde bir doluluk oranı elde etmiş olduğunu hesaplamaktayız. Açıklanan verilerin Şirket payları kısa dönem performansı üzerindeki etkisinin nötr olmasını beklemekteyiz.

Türk Telekom (TTKOM) Fitch Ratings, yaptığı yıllık rutin gözden geçirme çalışmaları sonucunda, Türk Telekom'un TL ve yabancı para cinsinden uzun vadeli kredi notunu "BB+", görünümünü negatif, öncelikli teminatsız borç notunu da "BB+" olarak teyit etmiştir.

Sektör Haberleri:

Türkiye Bankalar Birliği Yönetim Kurulu Başkanı Hüseyin Aydın'ın KOBİ Değer Kredisi Tanıtım Toplantısında yaptığı konuşmada Kasım 2018 itibarıyla yapılandırılan kredi miktarının 118 milyar TL seviyesine geldiğini belirtmiştir. Bu tutar sektörün toplam kredilerinin %5'ine tekabül etmektedir. 3Ç18 itibarıyla bankaların yeniden yapılandırdıkları toplam kredi miktarı 65 milyar TL, bu kredilerin toplam kredilere oranı ise %2.5 seviyesindeydi **(Negatif)**.

Resmi Gazete'de yayınlanan banka kartları ve kredi kartları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına ilişkin yönetmeliğe göre, mal veya hizmet alımı sonrası belli bir ücret karşılığı borcun taksitlendirilmesi veya ödemenin ertelendiği dönemler de dâhil olmak üzere, kredi kartları ile gerçekleştirilecek mal ve hizmet alımları ile nakit çekimlerinde taksitlendirme süreleri Cumhurbaşkanlığı Strateji ve Bütçe Başkanlığı, Hazine ve Maliye Bakanlığı ile Ticaret Bakanlığının görüşü alınarak BDDK tarafından belirlenecektir **(Koordinasyonun güçlendirilmesi açısından hafif pozitif)**.

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. 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.