GÜNLÜK BÜLTEN

03.12.2018

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

30.11.2018	Kapanış	Değişim %
BIST-100	95.416	0,31
BIST-30	119,325	0,38
DVZSP	5,5594	0,39
EUR/USD	1,1342	-0,42
ALTIN	1,217	-0,53
PETROL (BRENT)	58,33	-2,62

03.12.2018	
USD/TL	
17:45 5,2106	5,1757
EUR/USD	
	1,1351
(12.08.2020)	
%19,89	%20,26
BRENT	62,38

Dış Piyasalar

30.11.2018	Kapanış	Değişim %
DJIA	25,538	0,79
S&P 500	2,760	0,82
NASDAQ	7,330	0,79
DAX	11,257	-0,36
FTSE 100	6,980	-0,83
NIKKEI	22,351	0,40
SHCOMP	2,588	0,81

Vadeli Piyasalar

03.12.2018	Değişim %
FDOW	1,92
FSPX	1,79
US 10-Y	3,0465

Bizi takip etmek için

Bakış Açısı

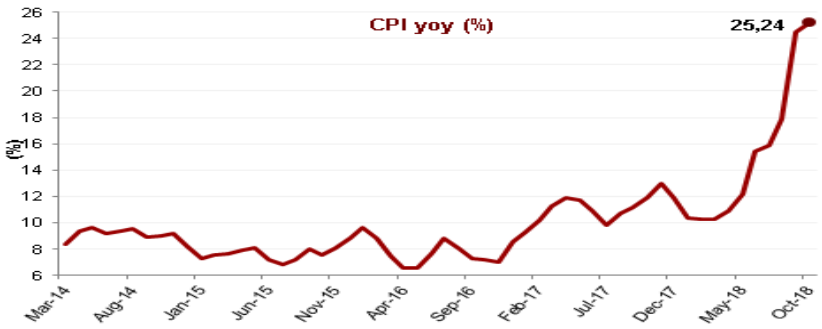
16 Ay Sonra E(ksi)nflasyon

Merkez Bankası, iç talep koşullarındaki zayıflamanın enflasyon görünümündeki bozulmayı kısmen sınırlayacağını belirtmişti.

Foreks Anketi-Analistlerin Kasım Ayı Tüfe Beklentisi Aylık -%0,66, Yıllık %22,60 Oldu.

Geçen sene Kasım %1.49 seviyesindeydi.

En son aylık Tüfe 2017 Haziran ayında -0.27% gerçekleşmişti.



İstanbul'da Kasım ayında perakende fiyatlar %-0.24 azaldı, toptan fiyatlar ise %0.18 oranında arttı - İTO

Merkez Bankası Kasım Beklenti Anketi

12 ay sonrası TÜFE beklentisi bir önceki anket döneminde yüzde 17,03 iken, bu anket döneminde yüzde 17,38 olmuştu.

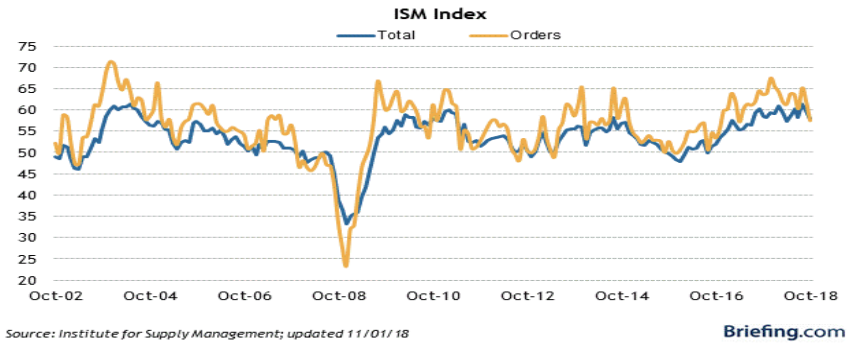
YEP'de 2018 yıl sonu TÜFE tahmininin %20,8 olarak verildiğini düşündüğümüzde yılın sonuna doğru TÜFE'de zayıf da olsa aşağı yönlü bir hareket görebiliriz.

TRT120820T12 %18.89 bileşiklerin aşağı yönlü geçilmesi %17.60'lara doğru hareketi beraberinde getirebilir.

Veri Gündemi

- 16.15 TR 1 3 6 Aylık Uzlaşmalı Döviz İhalesi
- 18.00 TR Kasım Otomotiv Satışları önc 21.571
- 18.00 ABD Kas ISM İmalat Endeksi önc 57.7
- 17.00 Euro Bölgesi Maliye Bakanları toplantısı

ABD ISM İmalat 6 Ayın Düşüğü 57.7 Sonrası

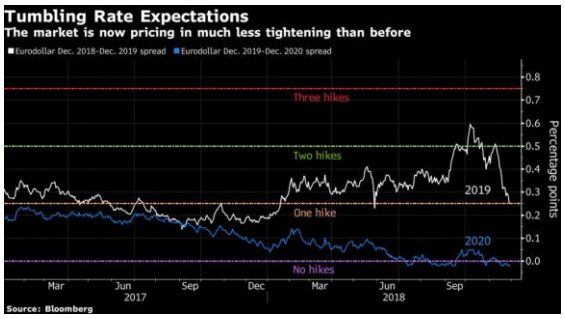


GÜNLÜK BÜLTEN

03.12.2018

Küresel Piyasalar

USDTRL 5.5417-5.3038 Geri Çekilme Seviyeleri %1.618-2.618 5.1568-4.9189 TRY. Aylık bazda 4.9777 4.9271 önceki tepeler destek konumuna gelebilir. Perşembe 5.1343 sonrası tepki alımları dün 5.2069'a devam etti. **5.2619-5.3036 önceki dipler.**



59.8'den 59.0'a gerilemesi beklenen ABD Ekim ISM imalat endeksi 57.7 ile 6 ayın düşüğü 2018 Nisan'dan beri en düşüktü. 3 ayın düşüğü 58.1 sonrası 57.6'a gerilemesi beklenen ABD Ağustos ISM imalat endeksi 61.3 ile 2004'den beri en yüksek seviyeye (siparişler, üretim ve istihdamdaki toparlanmayla) ulaşmıştı.

İngiliz Parlamento'su AB ile varılan Brexit anlaşmasını 11 Aralık'ta oylayacak. Eğer milletvekilleri anlaşmayı reddederlerse, İngiltere'nin AB'den hiç çıkamaması söz konusu olabilir. Gayri safi hasılanın yüzde 8 azalması, ev fiyatlarının yüzde 30 değer kaybı, sterlinin dolar karşısında yüzde 25 değer kaybı, işsizliğin yüzde 7.5'a çıkması, enflasyonun yüzde 6.5'a çıkması, faizlerin yüzde 4'e ulaşması Merkez Bankasının ortaya koyduğu beklentiler arasında. 27 AB üyesi ülkeden en az 20 üyenin lehte oy kullanması gerekiyor.

-Fransa'da OHAL gündemi

ABD ve Çin, ticaret konusundaki anlaşmazlıklarında gecici olarak uzlasma sağladı

Şirket Haberleri

HURGZ %7.24 tahsisli ve bedelli sermaye artırımı başvurumuz, 30.11.2018 tarihi itibarıyla (bugün) Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılmıştır.

MİSTRAL GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. 1 TL Nominal değerli paya BRÜT (TL) 0,1 03.12.2018 geliştirmekte olduğu projelerin finansmanı kapsamında T. Garanti Bankası A.Ş. ile 10.000.000 -TL limitli genel kredi sözleşmesi imzalanmıştır.

TSKB Borsada İşlem Gören TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. Hisselerinin Piyasadan Satın Alınması Hakkında

Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. Şirket paylarının 03/12/2018 tarihinden itibaren kottan çıkarılmasına karar verilmiştir.

DENIZ.E ve **NIBAS**.E, paylarında 03/12/2018 tarihli işlemlerden (seans başından) 17/12/2018 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

SANEL Özel Çınar Sağlık Hizmetleri A.Ş. deki toplam %57,44 oranında 723.750 adet payın satın alınmasına yönelik süreç tamamlanmıştır:

ADESE Kule Site AVM'nin satışı ile ilgili görüşmelerimiz devam etmektedir.

Emlak Konut Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. mülkiyetinde bulunan "Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı" yöntemiyle geliştirilen İstanbul İli, Maltepe İlçesi, Küçükyalı Mahallesi'nde kain, "Nidapark Küçükyalı" Projesinde yer alan, 261.188.800.-TL+KDV ekspertiz değerine sahip, 102 adet ofis nitelikli bağımsız bölümün, 220.747.788,-TL+KDV bedelle satın alınmasını teminen "Gayrimenkul Satış Vaadi Sözleşmesi" imzalanmıştır."

TCELL Turkcell'in uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's Investors Service Ltd. ile olan anlaşması sona ermiştir. Şirketimiz kredi derecelendirme hizmetini Standard & Poor's ve Fitch Ratings'den almaya devam edecektir.

DEVA T.C. Ekonomi Bakanlığı'ndan 210.000.000 TL tutarında 501317 No'lu; KDV İstisnası, Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği, Vergi İndirimi, Faiz Desteği ve Gümrük Vergisi Muafiyeti destek unsurlu "Yatırım Teşvik Belgesi" alınmıştır.

Hakan Atilla'nın temyiz davasında savcılığın itirazıyla ilgili gerekçeleri 6 Aralık tarihine kadar mahkemeye sunulacak - VOA

Ekonomi Haberleri

- **Ekonomi yönetiminin piyasadaki nakit sıkışıklığını gidermek ve bankalara yeni kredi açma olanağı da sağlayacak yeni bir çalışma başlattığı** – HT
- **İşçi, işveren ve hükümet temsilcilerinden oluşan Asgari Ücret Tespit Komisyonu**, 2019'da geçerli olacak asgari ücreti belirlemek üzere 6 Aralık Perşembe günü ilk toplantısı.
- Turizm Bakanlığı verilerine göre yılın ilk 10 ayında gelen yabancı turist sayısı yüzde 22 artışla 35.6 milyona ulaştı.
- **Foreks Anketi-Analistlerin 3.çeyrek medyan GSYH tahmini %1,8 büyüme yönünde 3.çeyrek büyüme verileri 10 Aralık Pazartesi günü açıklanacak. 2018 yılı Eylül ayında Sanayi üretimi bir önceki yılın aynı ayına göre %2,7, bir önceki aya göre %2,7 azaldı. Kasım KKO aylık 130 bp ve yıllık 580 bp düşüşle %74,1 gerçekleşti (44 Ayın en düşüğü).**
- **Kasım ayında dış ticaret açığı yüzde 90,50 azalarak 604 milyon dolar olarak gerçekleşti.** Ticaret Bakanlığı, resmi olmayan geçici dış ticaret verilerine göre 2018 yılı Kasım ayı ihracatının 15 milyar 532 milyon dolar, ithalatın ise 16 milyar 136 milyon dolar olarak gerçekleştiğini bildirdi. Kasım ayında ihracatın ithalatı karşılama oranı yüzde 96,3 olurken, ihracatın ithalatı karşılama oranı 2017 yılı Kasım ayında yüzde 69,0 iken, 2018 yılı Kasım ayında yüzde 96,3 olarak gerçekleşti.
- **Rosatom, Akkuyu nükleer santrali projesinin % 49'luk hissesini tek seferde satmayı düşünmüyor.** Sputniknews
- **Cumhurbaşkanı Erdoğan'dan Fırat'ın doğusuna operasyon mesajı**

GÜNLÜK BÜLTEN

03.12.2018

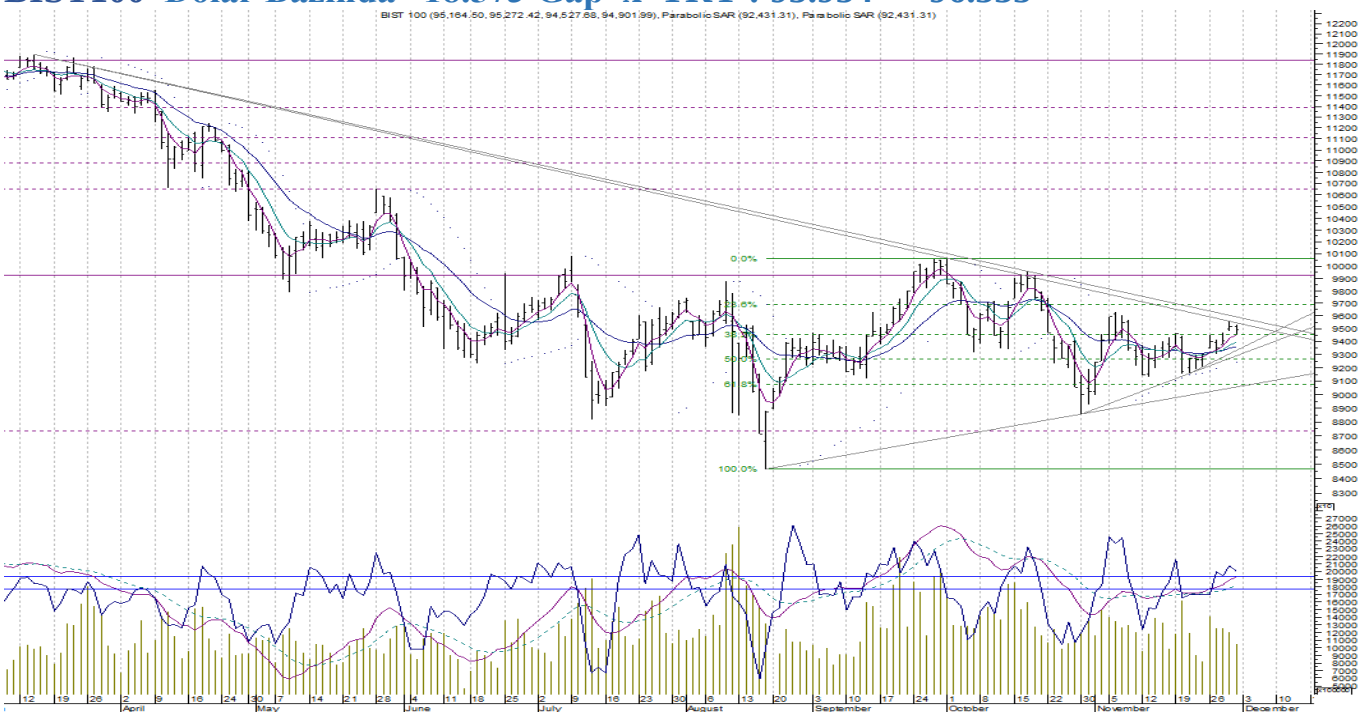
Teknik Bakış

BIST-100 günü %0,31 artışla ile 95.416 puanda tamamladı. İşlem hacmi 7,9 mlr TL.

DESTEK 94.528 94.071 gap 93.516 gap 93.003 gap 91.883 91.545 91.298 90.989 -90.831 ; 89.278 SA, 88.564 m/m

DİRENÇ 95.545 96.047, 96.335 (061118: 96.282 çalıştı-Kuvvetli) 97.406 97.933 99.224 99.554

BIST100 Dolar Bazında 18.573 Gap x TRY : 95.954 *96.335



Bilgi Notu	Kapanış	Destek	Direnç
EREGL	7.59	7.61 7.52	7.76 7.86 7.94 8.04
GARAN	8.27	8.24 8.20	8.51 8.61 8.69 8.72

Sgmk & Faiz

TRT120820T12 %20,26 seviyesinde işlem gördü.

%18.89 bileşiklerin aşağı yönlü geçilmesi %17.60'lara doğru hareketi beraberinde getirebilir.

23 Kasım 2018 ile biten haftada TCMB rezervleri;

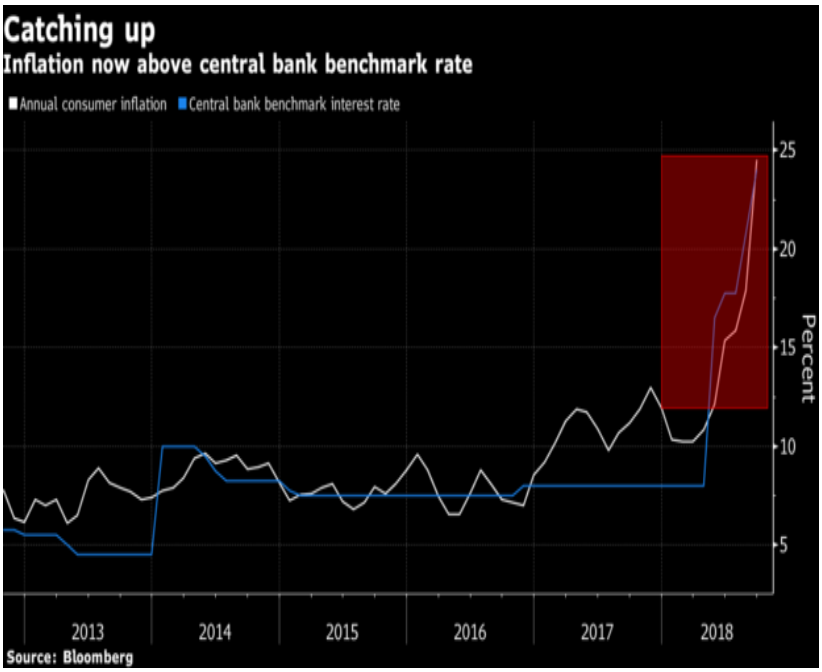
* Toplam rezervler haftalık %0,5 artışla 90 mlyr $,

* Brüt döviz rezervleri haftalık %0,2 artarak 71 mlyr $;

* Altın rezervleri haftalık %1,5 artışla 19 mlyr $

- **23 Kasım 2018 biten haftada yabancılar; * Hisse senedinde +46mn $ alıcı (önc: +50mn $ alıcı) * DIBS'de +76 mn $ alıcı (önc hafta: -22 mn $ satıcı)**

Enflasyon & MB Gösterge Faiz



Vadeli İşlemler

FXU0301218 %0,14 düşüşle 121.050 puandan kapandı.

120.175 sonrası tepki alımları görüldü

Perşembe 121.650-121.700 bandında kar satışlarının görülebileceğini belirttiğimiz endeks 121.700 sonrası 120.825'da dengelendi.

123.250 124.450 124.650

SA destekler 118.775 117.600 x 2.kez test edildi 117.525

Hazine- 3 aylık borçlanma programı

Aralık ayında toplam 2,8 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 4,5 milyar TL'lik iç borçlanma

Ocak ayında toplam 6,4 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 6,1 milyar TL'lik iç borçlanma

Şubat ayında toplam 22,8 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 21,8 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

HAZİNE FİNANSMAN PROGRAMI			
(Milyar ¨)	Aralık 2018	Ocak 2019(1)	Şubat 2019(1)
Ödemeler	**5.0**	**8.4**	**25.1**
İç Borç Servisi	**2.8**	**6.4**	**22.8**
Anapara	1.0	0.9	10.1
Faiz	1.9	5.5	12.7
Dış Borç Servisi	**2.2**	**2.0**	**2.3**
Anapara	1.3	0.9	0.3
Faiz	0.8	1.2	2.1
Finansman	**5.0**	**8.4**	**25.1**
Borçlanma Dışı Kaynaklar (2)(3)	**0.5**	**2.3**	**3.3**
Borçlanma	**4.5**	**6.1**	**21.8**
Dış Borçlanma (3)	**0.0**	**0.0**	**0.0**
İç Borçlanma (4)	**4.5**	**6.1**	**21.8**
Piyasadan İhale Yoluyla İç Borçlanma	3.5	4.9	17.0
Kira Sertifikası (5)	0.0	0.0	2.0
Kamuya Satışlar	1.0	1.2	2.8

(1) Geçicidir.

(2) Nakit bazlı faiz dışı denge, özelleştirme gelirleri, 2/B satış gelirleri, TMSF'den sağlanan gelirler, devirli/garantili borç geri dönüşleri, kasa banka değişimi ve kur farkı kalemlerini içermektedir.

(3) Uluslararası kuruluşlardan veya uluslararası piyasalardan ek finansman sağlanması durumunda dış borçlanma tutarında ve borçlanma dışı kaynaklarda (kasa banka değişimi) değişiklik olabilecektir.

(4) Geri alım ihalelerindeki alış tutarlarına bağlı olarak söz konusu tutar değişebilecektir.

(5) Piyasa koşullarına bağlı olarak söz konusu tutar değişebilecektir.

Kaynak: Hazine

Öneri, eleştiri ve sorularınız için **yatirimarastirma@icbcyatirim.com.tr** adresine göndereceğiniz e-posta ile bize ulaşabilirsiniz.

Facebook : ICBC Yatirim

Twitter : icbcyatirim

Instagram : icbcyatirim

Linkedin : ICBC Yatırım

UYARI

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti SPK tarafından yayımlanan tebliğ çerçevesinde, aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak bir sözleşme çerçevesinde sunulur. Burada ulaşılan sonuçlar, tercih edilen hesaplama yöntemi ve veya yorum tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi sağlıklı sonuçlar doğurmayabilir. Ayrıca burada yer alan bilgiler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir.