GÜNLÜK BÜLTEN

04.12.2018

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

03.12.2018	Kapanış	Değişim %
BIST-100	94.974	-0,46
BIST-30	118.788	-0,45
DVZSP	5,63440	1,78
EUR/USD	1,1342	-0,16
ALTIN	1,233	0,93
PETROL (BRENT)	61,62	3,63

04.12.2018	
USD/TL	
17:45 5,2740	5,2675
EUR/USD	
	1,1378
(12.08.2020)	
%20,26	%20,09
BRENT	62,36

Dış Piyasalar

03.12.2018	Kapanış	Değişim %
DJIA	25,826	1,13
S&P 500	2,790	1,09
NASDAQ	7,441	1,51
DAX	11,465	1,85
FTSE 100	7,062	1,18
NIKKEI	22,574	1,00
SHCOMP	2,654	2,57

Vadeli Piyasalar

04.12.2018	Değişim %
FDOW	-0,50
FSPX	-0,48
US 10-Y	2,9435

Bizi takip etmek için

Bakış Açısı

11 Aralık Brexit Öncesi

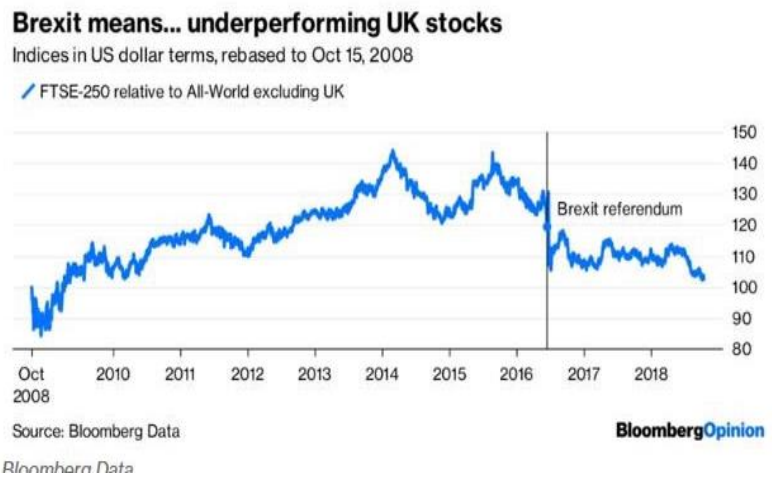
İngiltere Merkez Bankası(BOE) Başkanı Carney,Brexit ile ilgili milletvekillerine sunum yapacak olup,

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.

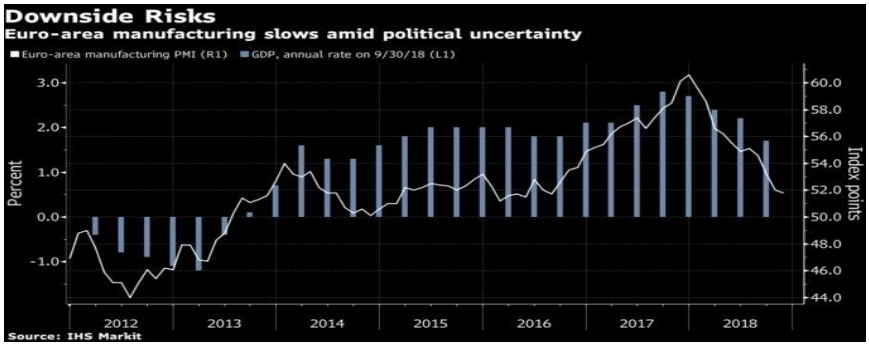
27 AB üyesi ülkeden en az 20 üyenin lehte oy kullanması gerekiyor.



Veri Gündemi

- 13.00 Euro Bölgesi Ekim ÜFE önc yy 4.5%
- 14.30 TR Kasım TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru önc 69.03
- Yerli Market Haftası İstanbul'da başlayacak

Euro Bölgesi PMI



GÜNLÜK BÜLTEN

04.12.2018

Küresel Piyasalar

57,9 beklenen ABD Kasım ISM imalat endeksi 59,3 oldu. 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.

Çarşamba ABD ADP raporu Kasım bek 175.000
230.000'den 178.000'e gerilemesi beklenen ABD Ekim ADP raporu 227.000. Veri sonrası USDTRL 5.4877'den 5.4969 görürken, 5.4871'e geriledi. Kasırga etkisinin görülebileceği 179.000 beklenen ABD Eylül ADP raporu 230.000 olurken (218k revize), veri sonrası USDTR 6.0630'dan (15:12) 6.0651 gördü. 6.0477'e geriledi (15:46). 182 bin beklenen ADP Ağustos 163.000 olurken ABD Temmuz ADP raporu 219.000 ile Şubat'tan beri en yüksek (kurumsal vergilerin düşürülmesinin desteğiyle), 190.000 beklenen ABD Haziran ADP 177.000. 4 ay üst üste 200 k üzerinde artış sonrası 241.000'den 193.000'e gerilemesi beklenen ABD Nisan ADP verisi 204.000 olmuştu.

ABD ISM imalat dışı endeks Kasım beklenti 59
ABD Ekim ISM imalat dışı endeks 60.3 oldu.58 beklenen ABD Eylül ISM imalat dışı endeks 61.6 olmuştu. 56.8 beklenen ABD Ağustos ISM imalat dışı endeks 58.5 ile 7 ayın zirvesine yükselmişti. 59.1'dan 58.8'a gerilemesi beklenen ABD Temmuz ISM imalat dışı endeksi 55.7 ile 11 ayın en düşüğüydü.

Çarşamba Beige Book raporu açıklanacak. Ülke ekonomisinin son aylarda büyümeye devam ettiği ancak şirketlerin artan girdi ve nakliyat fiyatları, ticaret ortamına yönelik belirsizlikler ve kalifiye işçi eksikliği nedeniyle zorluk yaşadığı kaydedildi. Gümrük tarifeleri nedeniyle artan girdi fiyatlarının Amerikan üreticilerini, ürün fiyatlarını yükseltmek zorunda bıraktığını ortaya koydu.

Avustralya Merkez Bankası faiz oranını %1,5'de korudu.

Fed/Quarles: Verileri takip ediyoruz ancak her dalgalanmaya tepki göstermiyoruz

Şirket Haberleri

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

LİDER FAKTORİNG Bedelsiz Pay Alma Oranı (%) 50 04.12.2018

TTRAK genel müdürü Sn. Marco Votta, CNH Industrial Grubunda başka bir göreve atanması nedeniyle 31.12.2018 tarihi itibariyle bu görevinden ayrılacak olup, yerine 01.01.2019 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Sn. Aykut İbrahim Özüner atanmıştır.

MAALT Mares Otel tahsis süre uzatımı için başvuru yapılması.

ORGE devam eden işleri arasında yer alan Bodrum Yalıkavak / Epique Island Projesi'nde, işveren Aksoy Bodrum Taşınmaz Yatırımları A.Ş.'den 600.000 TL+KDV tutarında ilave sipariş alınmıştır.

EKGYO Halk VKŞ tarafından ihraç edilen 105 gün vadeli 200.000.000 TL tutarındaki kira sertifikalarının satış işlemleri tamamlanmış,100.000.000 TL'lik kısmı %51 hissesi şirketimize ait olan Emlak Planlama İnşaat Proje Yön. A.Ş. tarafından alınmıştır.

S&P: Türk bankalarının 12-18 aydaki kontrollü performansı sektör istikrarını etkileyecek- "Bankalar risklere rağmen iyi finansal görünümlerini korudu. Türk bankalarında yeterli yönetim ve şeffaflık mevcut. Bankalar son dönemdeki baskıya rağmen riskleri fiyatlamaya devam edebildi. Bankaların kredi dağılımları kaliteli. Jeopolitik gelişmelere bağlı belirsizlik artıyor. Banka fonlamaları düşük tasarrufa bağlı sınırlı, kısa dönemli dış borca bağlı" ifadeleri kullanıldı. bloomberght.com

İzocam, önümüzdeki dönemde yeni kapasite artırımları ve geliştirme yatırımları yapmaya hazırlanıyor - Dünya

Ekonomi Haberleri

- **Asgari Ücret Tespit Komisyonu**, 2019'da geçerli olacak asgari ücreti belirlemek üzere 6 Aralık Perşembe günü ilk toplantısı.
- **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 TÜFE aylık %1,44 (önc %+2,7) daraldı ve yıllık artış %21,6'ya geriledi (önc %+25,24);** beklentilerin üzerinde iyileşme. ÜFE artışı, yıllık bazda %38,5'e geriledi (önc %45,0). Çekirdek enflasyon artışı Kasım'da %20,7'ye geriledi (önc %+24,3). YEP'de 2018 yıl sonu TÜFE tahmininin %20,8 olarak verildiğini düşündüğümüzde (Aralık 2018 Enflasyonu %0.0'a yakın gelmeli- (TCMB beklenti anketinde ise %24,4)
- **Çelik sektörü Ocak-Kasım 14,1 milyar dolarlık ihracat gerçekleştirdi.** 2018 yılında hedef olarak belirlediği 19 milyon ton ihracata 11 ayda ulaşıldı.
- **Katar, OPEC'ten ayrılma kararı aldı.** Doğal gaz üretimine önümüzdeki yıllarda daha fazla odaklanma isteği nedeniyle alındığı ifade etti.
- **Eylülde 42.7'ye gerileyerek Mart 2009'dan bu yana en düşük seviyesini gören imalat PMI, ekimin ardından kasımda da yükseldi** ancak 44.7 ile 50 sınırının altında kaldı ve sektördeki daralmanın sekizinci aya girdiğine işaret etti.
- **Japonya, Türkiye'deki nükleer projeden çekilecek - Nikkei**

GÜNLÜK BÜLTEN

04.12.2018

Teknik Bakış

BIST-100 günü %0,46 azalışla ile 94.974 puanda tamamladı. İşlem hacmi 7,0 mlr TL.

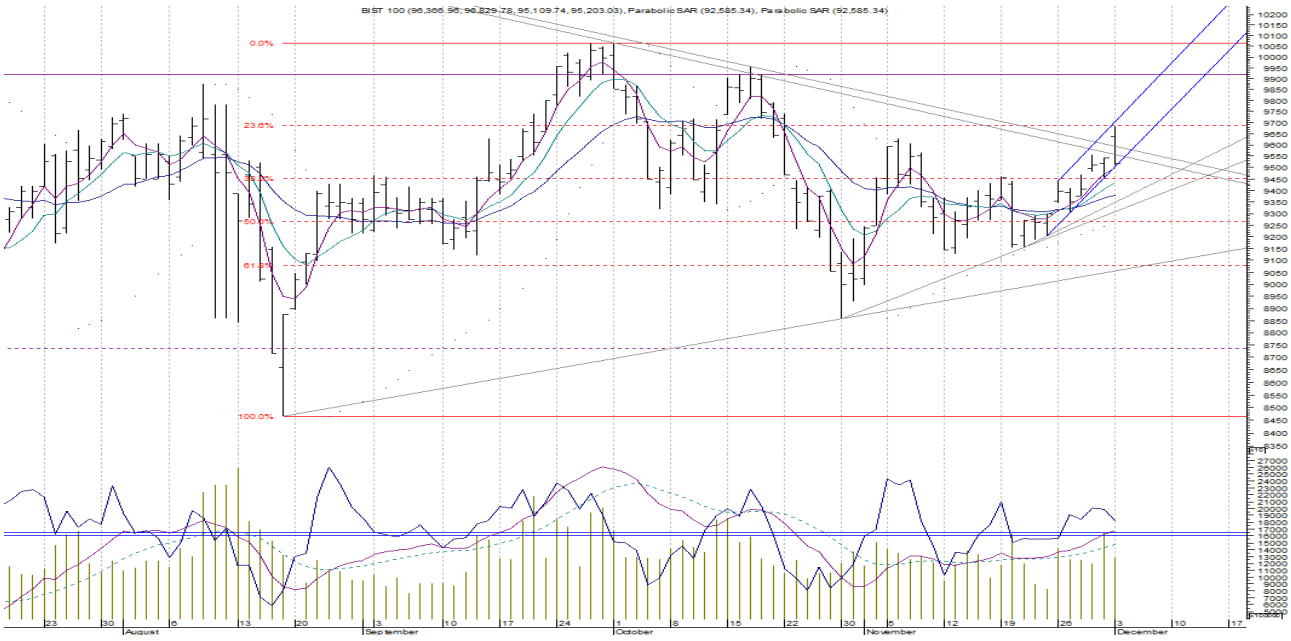
DESTEK Gapler 94.071 93.516 93.003

94.527 91.883 91.545 91.298 90.989 -90.831 ; 89.278 SA, 88.564 m/m

DİRENÇ 97.406 97.933 99.224 99.554 USD$ 19.517 X TRY : 101.488

96.872 %23.6 fib. Seviyesine yönelen endekste 96 .830 sonrası satışlar görüldü.
SA 95.939 96.250-96.350 ara direnç olabilir.

BIST100 Direnç: %23.6 96.872'den Satışlar - Kapanmayan gap 94.071 94.527 10 MAV 94.300'ler...



Bilgi Notu	Kapanış	Destek	Direnç	
HALKB	7.28	7.29 7.27	7.37 7.48 7.53 7.59 7.80	
TTKOM	4,03		4,17	291118 3.96- 3.69 = 0.27 0.27 + 3.96 = 4.23 TRY

Sgmk & Faiz

TRT120820T12 %20,06-20,09 seviyesinde işlem gördü.

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

23 Kasım 2018 ile biten haftada TCMB rezervleri;

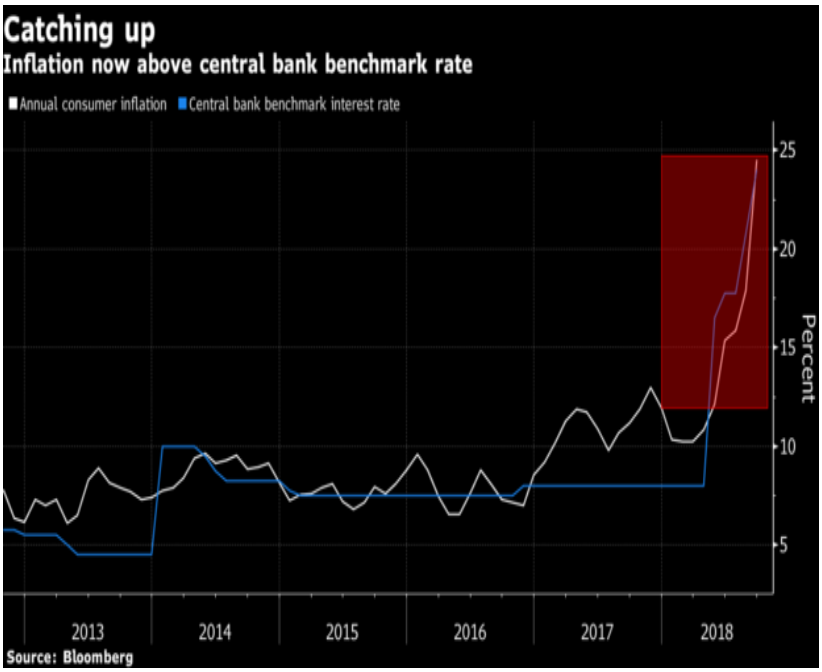
* Toplam rezervler haftalık %0,5 artışla 90 mlyr $,

* Brüt döviz rezervleri %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 %0,21 azalışla 120.775 puandan kapandı.

123.250 direncine yönelen endekste 123.075 sonrası satışlar görüldü -121.800

123.250 124.450 124.650 dirençler.

SA destekler 120.825 120.175 118.775 117.600 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.