GÜNLÜK BÜLTEN

05.12.2018

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

04.12.2018	Kapanış	Değişim %
BIST-100	93.880	-1,15
BIST-30	117.175	-1,36
DVZSP	5,7690	2,83
EUR/USD	1,1397	0,45
ALTIN	1,241	0,85
PETROL (BRENT)	62,27	0,96

05.12.2018	
USD/TL	
17:45 5,3930	5,3838
EUR/USD	
	1,1325
(12.08.2020)	
%20,09	%20,24
BRENT	60,94

Dış Piyasalar

04.12.2018	Kapanış	Değişim %
DJIA	25,027	-3,10
S&P 500	2,700	-3,24
NASDAQ	7,158	-3,80
DAX	11,335	-1,14
FTSE 100	7,022	-0,56
NIKKEI	22,036	-2,39
SHCOMP	2,665	0,42

Vadeli Piyasalar

05.12.2018	Değişim %
FDOW	0,29
FSPX	0,43
US 10-Y	2,9118

Bizi takip etmek için

Bakış Açısı

Gümrük Tarifeleri...

Çarşamba Beige Book raporu açıklanacak olup, önceki raporda:

-Ülke ekonomisinin son aylarda büyümeye devam ettiği

-Şirketlerin artan girdi ve nakliyat fiyatları

-Ticaret ortamına yönelik belirsizlikler

*ABD Eylül Dış ticaret verisi -54,02 mlr$ olarak gerçekleşti. -53.7 mlr$ beklenen ABD Ağustos Dış Ticaret Dengesi -53.2 mlr$ ile 6 aydaki en yüksek seviyedeydi .

***FED toplantı tutanaklarında, uluslararası ticaret geriliminde artış olursa kademeli faiz artışlarına ara verilebileceği belirtilmişti.**

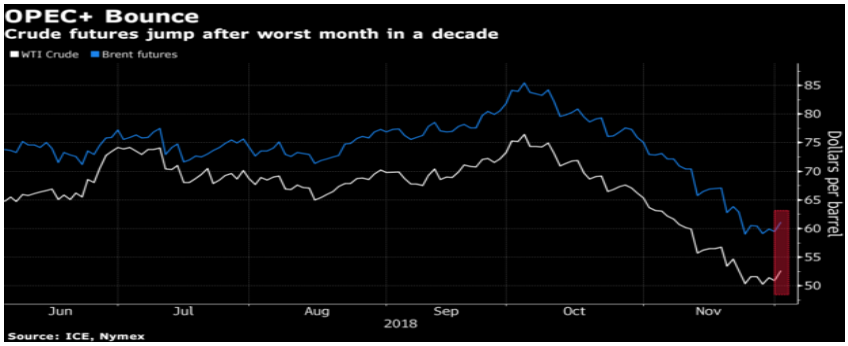
Kalifiye işçi eksikliği nedeniyle zorluk yaşadığı kaydedildi.

Gümrük tarifeleri nedeniyle artan girdi fiyatlarının Amerikan üreticilerini, ürün fiyatlarını yükseltmek zorunda bıraktığını ortaya koydu.

Veri Gündemi

- 10.00 TCMB, 2019 Para ve Kur Politikası
- 13.00 Euro Bölgesi Ekim Perakende Satışlar bek 0.2%
- 16.15 1 Aylık Uzlaşmalı Döviz İhalesi
- ABD'de ulusal yas nedeniyle hisse senedi ve tahvil borsalarında işlem yapılmayacak Powell'ın konuşması ve bazı veriler yarına ertelendi (ADP)

Brent WTI 10 Yıldaki En Kötü Ay Sonrası



GÜNLÜK BÜLTEN

05.12.2018

Küresel Piyasalar

Perşembe 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.
Perşembe ABD Kasım ISM imalat dışı endeks 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.
Perşembe ABD Ekim fabrika siparişleri beklenti %2.00 %0.4 beklenen ABD Eylül Fabrika Siparişleri %0.7 oldu. -0,8% daralması beklenen ABD Ağustos fabrika siparişleri %2.3 artış gösterirken 11 ayın en güçlü artışıydı. ABD Temmuz fabrika siparişleri -0.8% oldu. ABD Haziran fabrika siparişleri %0.7 arttı. Mayıs fabrika siparişleri 0,4%. Nisan fabrika siparişleri -0.8% , Mart Fab Sip %1.6, Şubat fabrika siparişleri %1.2 olmuştu.
İngiltere'de Brexit krizi büyüyor. Parlamento, anlaşmanın reddedilmesi halinde atılacak adımlarda söz sahibi olmasını sağlayan önergeyi kabul etti.
ABD endekslerin dünkü kazançlarından daha fazlasını geri vermesine, Trump ve New York Fed Başkanı Williams'ın açıklamaları (ABD ekonomisinin gücünü koruduğu) etkili oldu.
Trump, Çin ile gerçek bir ticaret anlaşmasına ulaşılamaması durumunda gümrük vergilerinin süreceğini belirtti BHT.
Çin, ABD'yle müzakereyi hızlandıracak

Şirket Haberleri

Borsa İstanbul'da, yabancı yatırımcılar Kasım ayında 380 mn $ net alım yaptılar. 11 ayda yabancı yatırımcılar -1,95 mn $ ne satış yaptı.

BOYP BOYNER PERAKENDE YAT. Rüçhan Hakkı Kullanımı Oranı (%) 155,21924 05.12.2018

BBVA YKB GONZALEZ: GARANTİ BANKASI'NDAKİ HİSSEMİZİ ARTIRMAK İSTERİZ-BLOOMBERG HT

İZMİR il ALİAĞA, ilce Arap Çiftliği mevkiinde **STAR RAFİNERİ** A.Ş. tarafından yapılması planlanan Star Rafineri İlave Tank Sahası projesi ile ilgili olarak Bakanlığımıza sunulan ÇED Başvuru Dosyası Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliği'nin 8. maddesi doğrultusunda incelenmiş ve uygun bulunmuş olup,

AVOD Aşağıda linki belirtilen ve Ekte sunulan, MTA tarafından hazırlanmış Türkiye ve Dünyada Bakır başlıklı raporunda (Sf.22) görüleceği gibi bakır cevher tenörünün %0,3 Cu olması durumunda dahi üretimin yapılabileceği ifade edilmektedir.

ADESE.E ve **IEYHO**.E payları 05/12/2018 tarihinden (seans başından) itibaren 19/12/2018 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

ORGE Azerbaycan Cumhuriyeti'nde iş geliştirme faaliyetlerinde bulunmak üzere, şirket kurulması ve/veya şube/temsilcilik açılması amacıyla çalışmalarda bulunulması; mevcut ve potansiyel projeler için teklif alınması/verilmesi süreçlerinin yürütülmesi amacıyla yetkili temsilci tayin edilmesi hususlarında Şirket Genel Müdürlüğünün yetkilendirilmesine oy birliğiyle karar vermiştir.

ALYAG Leasing ve Proje Finansmanı Çerçevesinde Oluşan Borcun Ödenmesi ve Kapanması için Türkiye Finans Katılım Bankası ile Protokol Yapılması

ŞOK MARKET paylarının %100'üne sahip olduğu bağlı ortaklığımız Teközel Gıda Temizlik Sağlık Marka Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin; kolaylaştırılmış birleşme hükümleri uyarınca bütün aktif ve pasifleriyle devralınmak suretiyle şirketimiz bünyesinde birleşmesine karar verilmiştir.

Fitch, Türk bankalarının çoğunun negatif görünümünü koruduğunu bildirdi.

Bankaların verdiği konut kredileri VDMK olarak halka arz edilecek - Dünya

MMC Sanayi, Best Frutta Tarım Gıda San.'nin % 49'unu 1.225 mn TL bedelle satın alacak

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).
- **Gıda enflasyonundaki gerilemede taze meyve ve sebze fiyatları öne çıkmıştır.** Enerji fiyatları, petrol fiyatlarındaki düşüş ve Türk lirasındaki değerlenmeye istinaden azalmıştır. Geçici vergi indirimlerine bağlı olarak dayanıklı tüketim malları kanalıyla temel mal grubu yıllık enflasyonu belirgin bir düşüş kaydetmiştir. Kasım ayı enflasyon verilerinde vergi indirimleri, Türk lirasındaki değer kazancı ve petrol fiyatlarındaki düşüşün etkilerinin yanı sıra iktisadi faaliyetteki zayıflamaya bağlı olarak talep yönlü etkiler de hissedilmiştir (TCMB).
- Çevre ve Şehircilik Bakan Yardımcısı Varank, 2019'da 12 milyar dolar değerinde mülkün yabancılara satışının hedeflendiğini söyledi.
- **ODD verilerine göre, kasım ayında toplam 58 bin 204 adet otomobil ve hafif ticari araç satılırken, pazar geçen yılın aynı ayına göre %42 geriledi.**
- **Hakan Atilla'nın temyiz davasında savcılığın itirazıyla ilgili gerekçeler 6 Aralık tarihine kadar mahkemeye sunulacak – VOA**
- Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanı Dönmez, "İthal kömüre dayalı santraller de artık yerli kömürden belli oranda karıştırmak suretiyle kullanmaya başlamış olacaklar
- **Cumhurbaşkanı Erdoğan, ikinci 100 günlük eylem programının hazırlandığını, çalışmalar bittiğinde bunun ilan edileceğini**

GÜNLÜK BÜLTEN

05.12.2018

Teknik Bakış

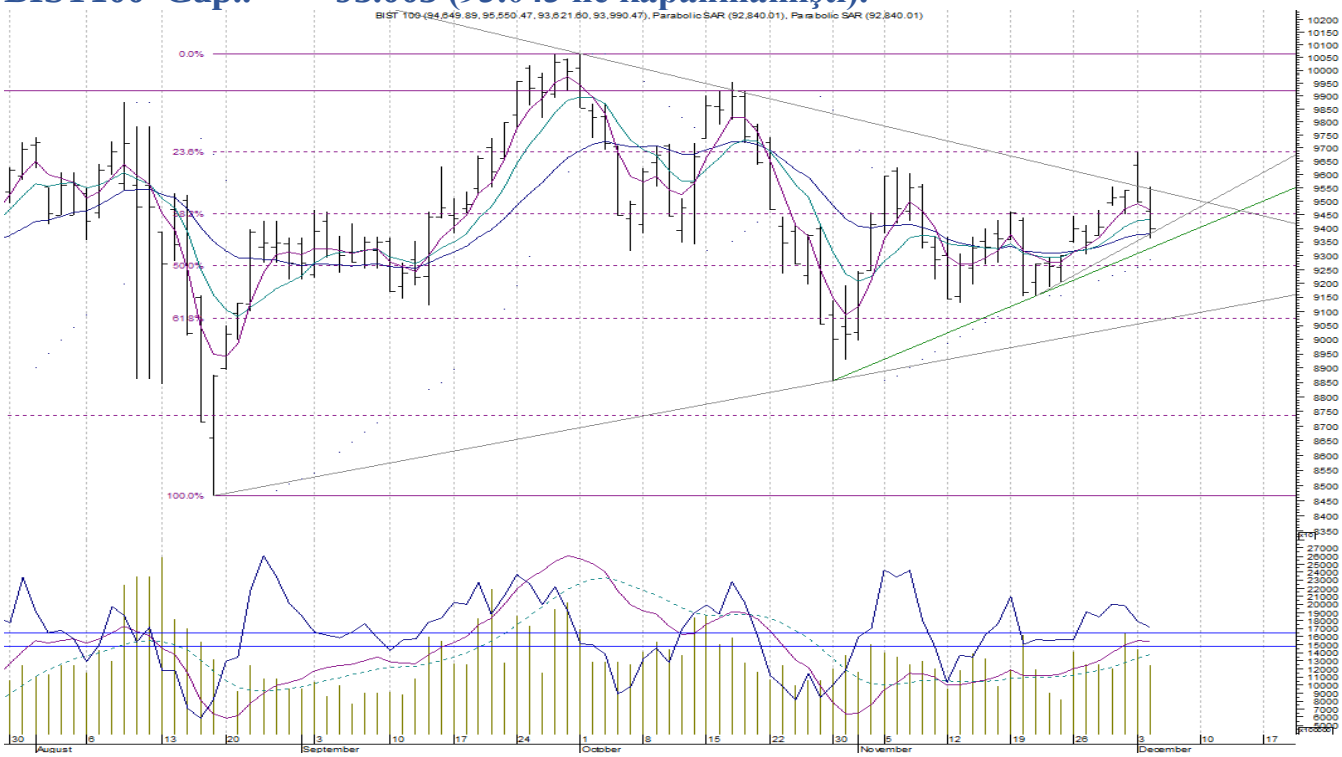
BIST-100 günü %1,15 azalışla ile 93.880 puanda tamamladı. İşlem hacmi 6,8 mlr TL.

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

DİRENÇ %23.6 96.872 (96.830) 97.406 97.933 99.224 99.554 USD$ 18.621 X TRY : 98.352

SA 94.275 94.616 94.914 , 95.550 95.939 96.250-96.350 ara direnç

BIST100 Gap.. 93.003 (93.043 ile kapanmamıştı).



Bilgi Notu Kapanış		Destek	Direnç	
ENJSA	5.10	5.05 5.02 4.96	5.18 5.30 5.33-5.35	

Sgmk & Faiz

TRT120820T12 %20,24seviyesinde işlem gördü.

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

23 Kasım 2018 ile biten haftada TCMB rezervleri;

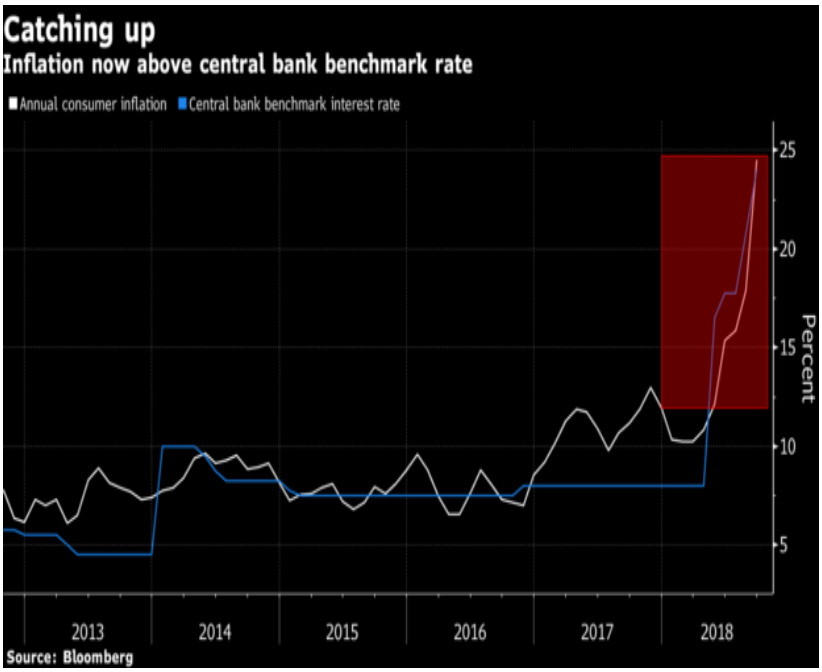
* Toplam rezervler haftalık %0,5 artışla 90 mlyr $,

* 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 %1,41 azalışla 119.050 puandan kapandı.

Satıcılı başlangıç sonrası 119.975 tepki alımları görüldü. 121.325 geçilemedi -118.600 min.

Dirençler: 121.325 121.800 123.075 123.250 124.450 124.650 dirençler.

Destekler: 118.600 117.600 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.