GÜNLÜK BÜLTEN

06.12.2018

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

05.12.2018	Kapanış	Değişim %
BIST-100	93.970	0,10
BIST-30	117.194	0,02
DVZSP	5,6894	-1,19
EUR/USD	1,1344	0,02
ALTIN	1,238	-0,01
PETROL (BRENT)	62,32	0,35

06.12.2018	
USD/TL	
17:45 5,3365	5,3708
EUR/USD	
	1,1350
(12.08.2020)	
%20,24	%20,24
BRENT	61,13

Dış Piyasalar

05.12.2018	Kapanış	Değişim %
DJIA	25,027	-
S&P 500	2,700	-
NASDAQ	7,158	-
DAX	11,200	-1,19
FTSE 100	6,921	-1,44
NIKKEI	21,919	-0,53
SHCOMP	2,649	-0,61

Vadeli Piyasalar

06.12.2018	Değişim %
FDOW	-1,35
FSPX	-1,25
US 10-Y	2,8856

Bizi takip etmek için

Bakış Açısı

Hız Sınırı: 200 Bin BalOncuk

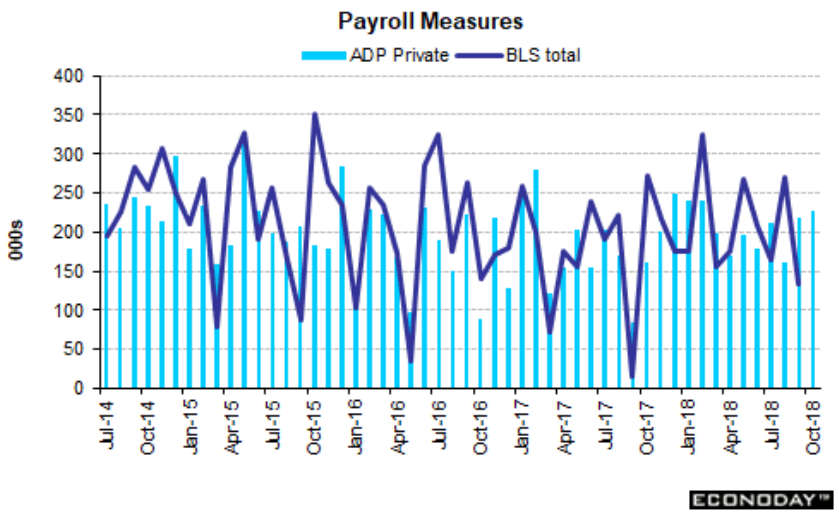
227.000'den 175.000'e gerilemesi beklenen ABD Kasım ADP raporu açıklanacak TSİ 16.15.

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),

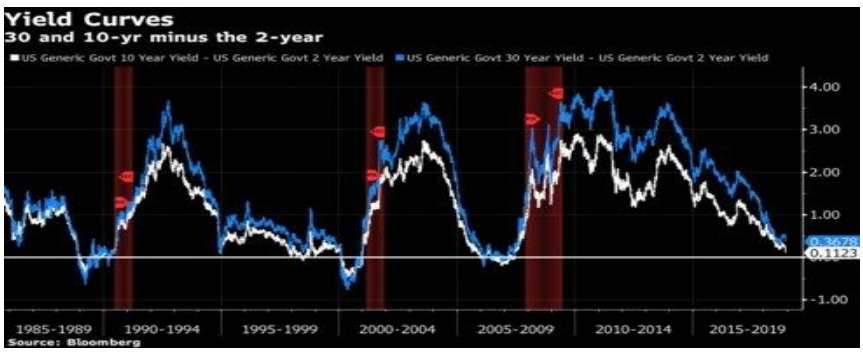
190.000 beklenen ABD Haziran ADP 177.000. 4 ay üst üste 200 k üzerinde artış sonrası 241.000'den 193.000'e gerilemesi beklenen ABD Nisan ADP verisi 204.000 olmuştu.



Veri Gündemi

- 16.15 1 Aylık Uzlaşmalı Döviz İhalesi
- Asgari Ücret Tespit Komisyonu toplantısı
- EIA petrol Stokları önc 3.6 M varil
- Yarın Merkel'in başkanlığını bırakacağı Hristiyan Demokrat Partisi(CDU) kongresi

ABD 30-10 Y



GÜNLÜK BÜLTEN

06.12.2018

Küresel Piyasalar

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. ABD Temmuz ISM imalat dışı endeksi 55.7 ile 11 ayın en düşüğüydü.

Perşembe ABD Ekim fabrika siparişleri beklenti -2.0% %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.

234 binden 225 bine gerilemesi beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları açıklanacak (tatil haftası sürecinde +10k ile 234 bin - 6 ayın yükseği, 201 bin 1969 Aralık'tan beri en düşük).

Cuma ABD işgücü raporu Kasım beklentiler: 190.000 %3.7 %3.2. ABD Ekim işgücü raporu 250.000 %3.7 yy %3.1 olarak gerçekleşirken, veriler sonrası USDTRL 5.4669'dan 5.4843 gördü. ABD Ağustos işgücü raporu : TDİ 204.000, işsizlik oranı 3.9%, saatlik kazançlar %0.4 ve 2.9% olarak gerçekleşmişti. Hatırlayacak olursak Beige Book raporunda kalifiye işçi eksikliği nedeniyle zorluk yaşandığı kaydedildi.

AB'nin yeni bütçesi 148 milyar euro olacak. Yeni bütçede Türkiye'ye fonlarda 146 milyon eurodan fazla kesinti yapılacak

Huawei'nin sahibinin kızı, 'İran yaptırımlarını delme' suçlamasıyla Kanada'da gözaltına alındı

Fed Bej Kitap: Amerikan iş dünyasında iyimserlik azaldı- BHT

Şirket Haberleri

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

RODRG.E paylarında 06/12/2018 tarihli işlemlerden (seans başından) 20/12/2018 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

METRO Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş. (MTRYO) payları ile ilgili olarak 1,28 - 1,33 TL fiyat aralığından toplam 10.709.-TL nominal tutarlı Satış işlemi ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş. (MTRYO) sermayesindeki paylarımız 04/12/2018 Tarihi itibariyle %13,46

RALYH Mermer Fabrikası ve Makina Teçhizat Alımı

BANVT 20 Eylül 2018 tarihinde yapılmış olan birleşme işlemine ilişkin bildirime de konu olan, Şirketimiz Banvit Bandırma Vitaminli Yem Sanayi Anonim Şirketi ile 100% hissedarı olduğu Banvit Enerji ve Elektrik Üretim Limited Şirketi'nin 30 Haziran 2018 tarihli mali tablolar esas alınarak tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir kül halinde birleşme işlemine ilişkin Birleşme Sözleşmesi 3 Aralık 2018 tarihli ve 2018/15 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla kabul edilmiş olup, birleşme işlemine ilişkin 1 Kasım 2018 tarihli SPK başvurusu kapsamında inceleme devam etmektedir.

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).
- **BES'te devlet katkısında değişikliğe gidildi. Resmi Gazete'nin bugünkü sayısında yer alan düzenlemeye göre, sistemden ayrılmış çalışanın yeniden sisteme dahil olması halinde, başlangıç devlet katkısı hesaplanmayacak.**
- **2018 yılının sonunda yaklaşık 22,5 milyar ABD doları olması beklenen reeskont kredisi kullanımının 2019 yılında 25 milyar ABD doları civarında gerçekleşeceği, TCMB döviz rezervlerine katkının 2018 yılı sonunda yaklaşık 14,8 milyar ABD doları, 2019 yılında ise 23 milyar ABD doları civarında olacağı öngörülmektedir.** Bankacılık sistemi fonlama ihtiyacının yüksek olduğu günlerde, teklif ve teminat yönetiminin kolaylaştırılması ve likiditenin haftanın günlerine dengeli dağılımının sağlanması amacıyla **vadeleri 6 - 10 gün arasında olmak kaydıyla farklı vadelerde birden fazla repo ihalesi** açılabilecektir.Bankalar kendilerine tanınan limitler çerçevesinde **TCMB'ye bir hafta, iki hafta ve bir ay vadeli teminat döviz deposu getirebilecektir.**
- **Fitch, Türkiye beklentilerini revize etti.** Büyüme beklentilerini aşağı, enflasyon beklentilerini ise yukarı yönlü revize etti. Fitch, 2018 yılı için büyüme beklentisini % 3,8'den % 3,5'e; 2019 büyüme beklentisini % 1,2'den % 0,6'ya; 2020 büyüme beklentisini % 3,9'dan % 3,1'e indirdi. Enflasyon beklentisi ise, 2018 yılı için % 20'den % 25'e; 2019 için % 15'ten % 17'ye yükseltilirken, 2020 için % 10 olarak korundu.

GÜNLÜK BÜLTEN

06.12.2018

Teknik Bakış

BIST-100 günü %0,10 artışla ile 93.970 puanda tamamladı. İşlem hacmi 6,2 mlr TL.

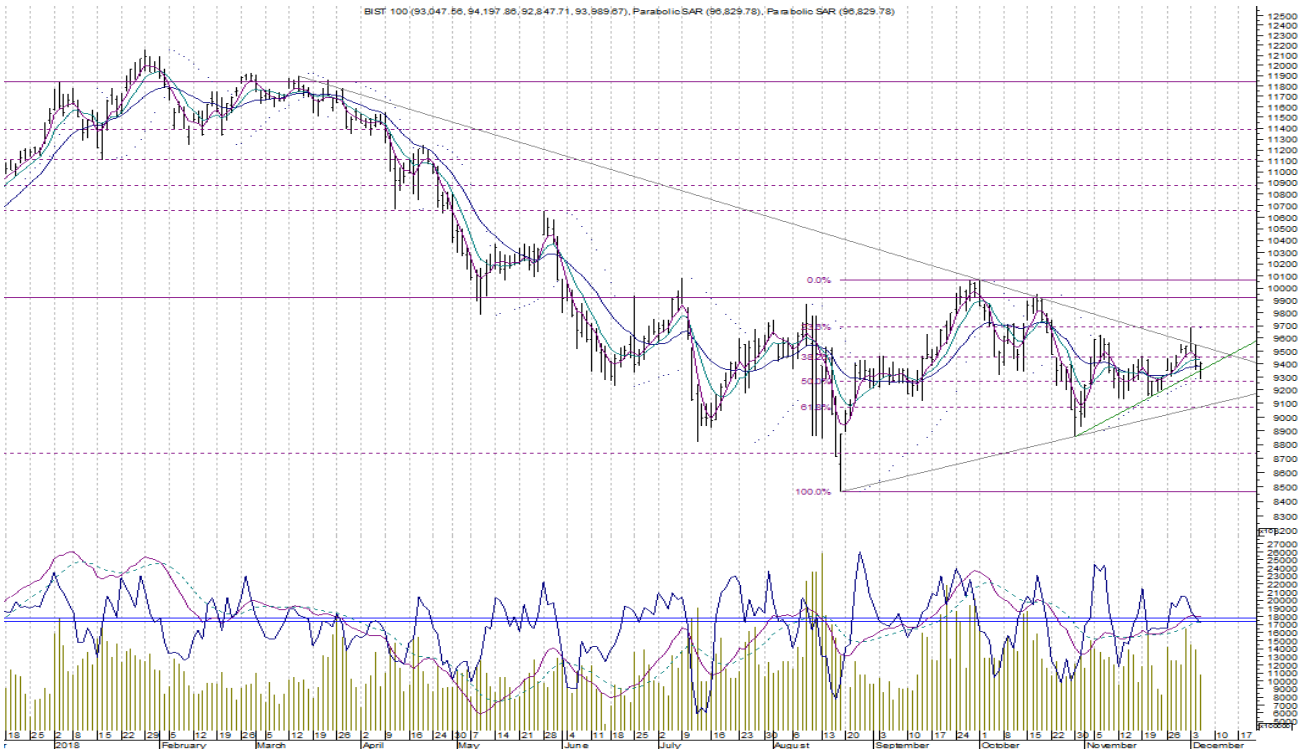
DESTEK 92.848 91.883 91.545 91.298 90.989 -90.831 ; 89.278 SA, 88.564 m/m

USD$ dolar bazında önceki dip 17.084 X TRY : 91.961

DİRENÇ %23.6 96.872 (96.830) 97.406 97.933 99.224 99.554

SA 94.616 94.914 , 95.550 95.939 96.250-96.350 ara direnç

BIST100



Bilgi Notu	Kapanış	Destek	Direnç
ENJSA	5.10	5.06 5.02	5.18 5.30 5.33-5.35
CCOLA	31.74	30.88 30.68	32.50 32.72 34.58 34.78

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;

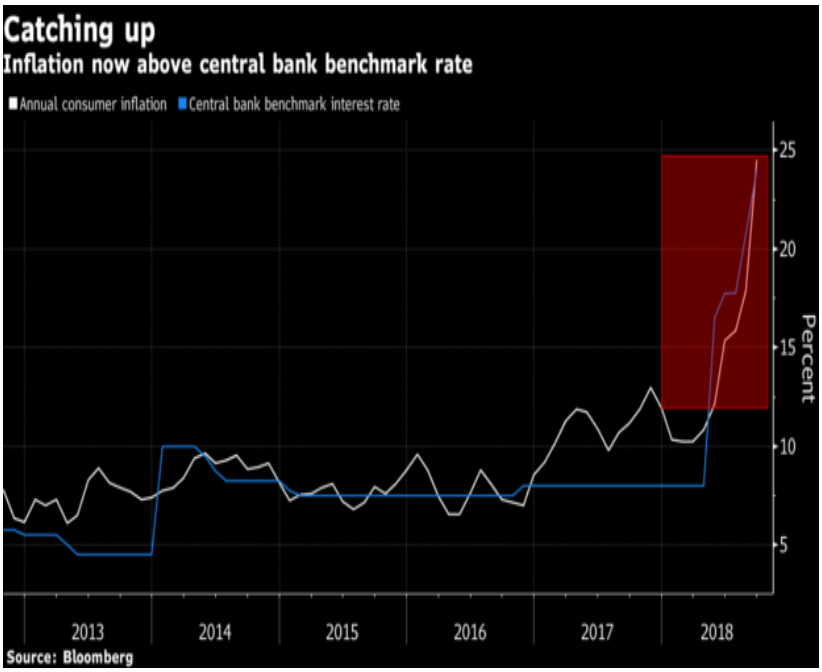
* Toplam rezervler haftalık %0,5 artışla 90 mlyr $,

* 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 %0,08 artışla 119.150 puandan kapandı.

3.Kez 117.600'e yönelen endekste tepki alımları görüldü.

Dirençler: 121.325 121.800 123.075 123.250 124.450 124.650 dirençler.

Destekler: 117.600 x 3.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.