

GÜNLÜK BÜLTEN
08.02.2019
Piyasa Verileri
İç Piyasalar

07.02.2019	Kapanış	Değişim %
BIST-100	102.784	0,19
BIST-30	129.138	0,21
DVZSP	5,6082	0,58
EUR/USD	1,1346	-0,20
ALTIN	1,310	0,30
PETROL (BRENT)	62,49	-0,29

08.02.2019

USD/TL		
17:45	5,2502	5,2672
EUR/USD		
		1,1341
(12.08.2020)		
%18.40		%18.40
BRENT		61,36

Dış Piyasalar

07.02.2019	Kapanış	Değişim %
DJIA	25.169	-0.87
S&P 500	2.706	-0.94
NASDAQ	7.288	-1,18
DAX	11.022	-2,67
FTSE 100	7.093	-1,11
NIKKEI	20.751	-0.59
SHCOMP	2.618	kapalı

Vadeli Piyasalar

08.02.2019	Değişim %
FDOW	-0.44
US 10-Y	2,6470

Bizi takip etmek için

Veri Gündemi

- Baker-Hughes kuyu sayısı K.Amerika 1288
- MSCI 12 Şubat'ta çeyreklik endeks revizyonunu (küçük ölçekli hisseler için) açıklayacak
- İş Bankası 4Ç Beklenti 1.512

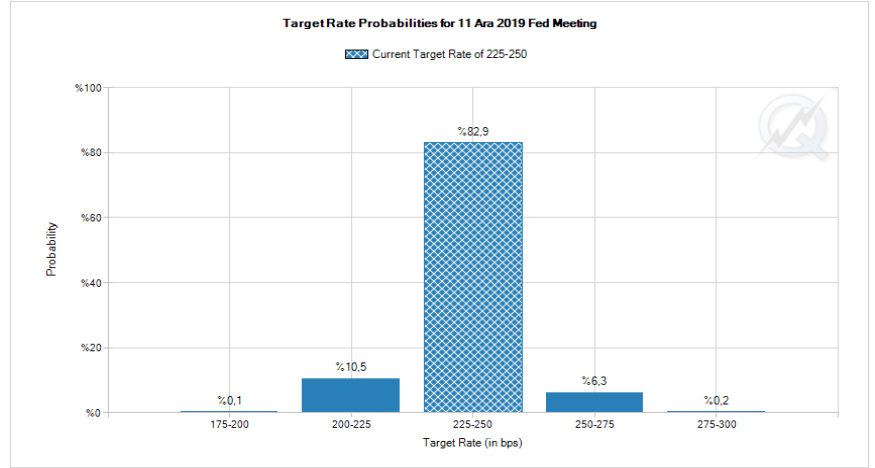
Bakış Açısı
Günlük Bülten 080219

Vadeli işlemlerde (CME) Fed 250-275 bp artırım olasılığı Mayıs için %2.0 seviyesindedir.

Vadeli işlemlerde (CME) Fed 250-275 bp artırım olasılığı Haziran için %5.1 seviyesindedir.

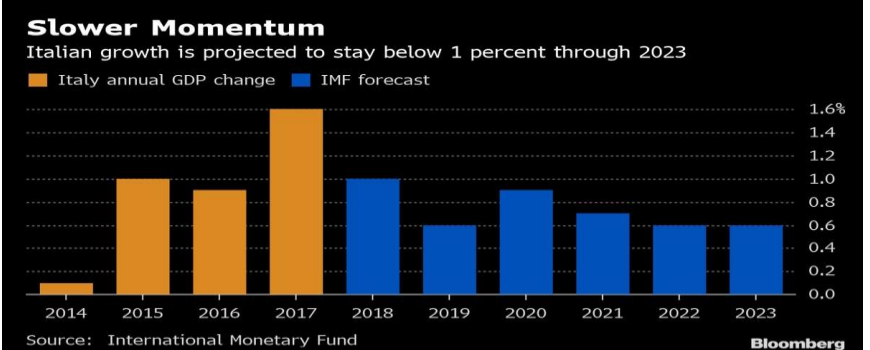
Vadeli işlemlerde (CME) Fed 250-275 bp artırım olasılığı Temmuz, Eylül, Ekim için ise %7.0 seviyesindedir.

Vadeli işlemlerde (CME) Fed 200-225 bp'a indirim olasılığı Aralık için %10.5 seviyesindedir.



Hatırlayacak olursak, 2018 Aralık ayındaki tahminlerde,

Fed yetkililerinin 2019 Sonu İçin Ortalama Fed Fon Faizi Beklentisi %2,9 seviyesine gerilemişti (önc %3.1).

İtalya 2023 Boyunca büyümenin %1'in altında kalması planı


Küresel Piyasalar

253 binden 223 bine gerilemesi beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları 19 bin azalarak 234 bin oldu (tatil ve hükümetin kapanması süreci nedeniyle +53k / 253 bin ile 1 yılın en yüksek 2017 Eylül'den beri en yüksekti, 199 k: 1969'dan beri en düşük seviye, tatil haftası sürecinde +10k ile 234 bin 6 ayın yüksekliği).

Fitch Ratings, 13 Şubat'ta aralarında Türkiye'nin de olduğu "sıcak bölgeler" in tartışılacağı bir panel düzenleyecek. Arjantin, Brezilya, Meksika ve Güney Afrika ele alınacak haber@foreks.com

*S&P, Türkiye değerlendirmesi 15 Şubat 2019 tarihinde yapılacak. 2018 yılı Ağustos ayında S&P, Türk lirasındaki aşırı volatilitiyi gerekçe göstererek, Türkiye'nin yabancı para cinsinden kredi notunu B+'dan BB-'ye düşürdü. 2018 Temmuz ayında ise S&P, Türkiye'nin "Ulusal Ölçüm Notu"nu (National Scale Ratings) yükselttiğini duyurdu. Ulusal Ölçüm Notu, bir yükümlünün genel kredi verilebilirlik durumu veya belli finansal yükümlülükleri karşılama kapasitesi hakkında kanaat sunuyor. Aynı tarihte Moody's de Türkiye'nin kredi notunu Ba3'e düşürdü ve Türkiye'nin görünümünü negatife çevirdi.

Bullard, 57. Kış Enstitüsü İktisadi Eğitim Merkezi, İktisat Bölümü ve Kamu İşleri Okulunda ABD ekonomisi ve para politikası konulu sunum yapacak. Bu yıl FOMC'de oy hakkı bulunan St. Louis Fed Başkanı Bullard faiz oranlarının iyi seviyelerde olduğunu, şimdi ekonominin nasıl evrileceğini bekleyip görme zamanı olduğunu belirtmişti.

Avam Kamarası Brexit önergesini 14 Şubat'ta müzakere edecek"

AB, Euro Bölgesi büyüme beklentisini düşürdü

ABD Hazine Bakanı, "Yetkililer ile Birlikte Gelecek Hafta Ticaret Görüşmeleri için Pekin'e Gideceğiz"

May, Brexit anlaşması için parlamentoda ikinci oylamayı ertelemeye hazırlanıyor- Telegraph

Şirket Haberleri

"2018/12 DÖNEMİ FİNANSAL RAPORLARIN KAP'TA YAYINLANMA TARİHLERİ

01/03/2019	KO
11/03/2019	K

1 Şubat 2019 haftada yabancılar; * Hisse senedinde +270mn \$ alıcı (önc: +321mn \$ alıcı) * DIBS'de +106 mn \$ alıcı oldular (önc: -70 mn \$ satıcı)

TOASO tarihimizin en yüksek yıl sonu rakamları olan 18.6Mlr TL Net Satış Gelirine (yıllık +%11.5), 2,5Mlr TL FAVÖK'e (yıllık +%24), ve 1.3Mlr TL Net Kar (yıllık +%4), değerine ulaştı. 2018 ihracat hacmimiz geçen yıla göre %9.9 daraldı. 2017 yılında sona eren PSA anlaşması ile düzeltilerek bakıldığında ise benzer nitelikteki satışlardaki düşüş %4.9 seviyesindedir. LCV segmentinde sağlanan %7.5 benzer nitelikteki satış büyümesine rağmen, PC segmenti değişen tüketici tercihleri ve 4. çeyrekte Avrupa pazarındaki WLTP'ye geçiş sürecinden olumsuz etkilenmiştir.

EEREL 2018/12 KONSOLİDE NET KARI 5.597.990.000 TL (2017/12: 3.753.755.000 TL)

İSDEMİR'İN 2018/12 KONSOLİDE OLMAYAN NET KARI 4.108.879.000 TL (2017/12: 2.382.311.000 TL)

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI'NIN 2018/12 KONSOLİDE OLMAYAN NET KARI 160.293.000 TL

AKGRT 2018 KONSOLİDE OLMAYAN NET KAR 227.619.080 TL (2017/12: 126.986.683 TL)

GOZDE Kayıtlı Sermaye Tavanı geçerlilik tarihinin 2019 – 2023 yıllarını kapsayacak şekilde güncellenmesine ilişkin Şirket esas sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 7. maddesinin tadili ekteki şekilde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmıştır.

ADESE.E, FORMT.E ve MERKO.E payları 08/02/2019 tarihinden (seans başından) itibaren 22/02/2019 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

GEREL İç Kaynaklardan Bedelsiz Sermaye Artırım Başvurusunun onaylandığı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07.02.2019 tarih ve 2019/8 sayılı Bülteninde yayınlanmıştır.

Demirören Gazetecilik A.Ş.'nin (Demirören Gazetecilik) oy haklarının % 98'inden fazlasına sahip hâkim ortağı Demirören Medya Yatırımları Ticaret A.Ş. (Demirören Medya) tarafından Kurulumuzun II-27.2 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği (Tebliğ) hükümleri çerçevesinde, satma hakkını kullanmayan diğer ortakların ortaklıktan çıkarılması işlemi kapsamında, bu ortaklara ait toplam 342.528,21 TL nominal değerli payların iptal edilerek Demirören Medya'ya tahsisli olarak satılacak 342.528,21 TL nominal değerli paylara ilişkin ihraç belgesinin Kurulumuzca onaylanması talebi çıkarma hakkı kullanım bedelinin 1 TL nominal değerli pay başına 8,0812 TL olarak esas alınması suretiyle olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

Ekonomi Haberleri

- **Yenilenebilir enerjiye yeni destek modeli geliyor**-Dünya Yeni destekleme modeli yakında Bakan Fatih Dönmez tarafından açıklanacak.
- **BDDK yönetmeliklerinde planlanan değişikliğe göre ihtiyaç kredileri 60 aya kadar yapılandırılabilir.**
- **Bakan Pakdemirli, gıda fiyatlarındaki artışı önlemeye yönelik aksiyonun önümüzdeki hafta alınacağını söyledi,**
- **1 Şubat 2019 ile biten haftada TCMB rezervleri;** * Toplam rezervler haftalık %4,6 artarak 98 milyar \$, * Brüt döviz rezervleri haftalık %4,9 artışla 77 milyar \$; * Altın rezervleri de haftalık %3,6 artarak 21 milyar \$ oldu.
- **Foreks Anketi-Aralık Ayı Ödemeler Dengesi Cari İşlemler Hesabi Tahmin 1,5 Milyar Dolar Açık, 2018 Ödemeler Dengesi Cari İşlemler Tahmini 27,8 Milyar Dolar Açık, 2019 Tahmini İse 21,5 Milyar Dolar Açık**
- **Foreks Anketi-Aralık Takvim Etkisinden Arındırılmış Sanayi Üretimi Tahmini -%7,0, Arındırılmamış Sanayi Üretimi Tahmini %7,5**
- **Pekcan: "Mart ayında ülkemiz ihracatının milli gelire oranında rekorlar yaşadığımızı göreceğiz"**
- **FAİZ DIŞI DENGİ OCAK AYINDA: +9,07 MİLYAR TL (ÖNCEKİ: -22,29 MİLYAR TL); NAKİT DENGESİ OCAK AYINDA: +2,49 MİLYAR TL (ÖNCEKİ: -23,73 MİLYAR TL) - HAZİNE**
- **Trump, ticaret görüşmeleri için son tarih olan 1 Mart'tan önce Çin devlet başkanı Xi ile görüşmeyeceğini doğruladı**

Teknik Bakış

BIST-100 günü %0,19 artış ile 102.784 puandan tamamladı. İşlem hacmi 6,7 mlr TL

DESTEK : 101.620 101.077 100.476 99.828 99.302 99.060 98.944, 98.451 97.634, 97.354*

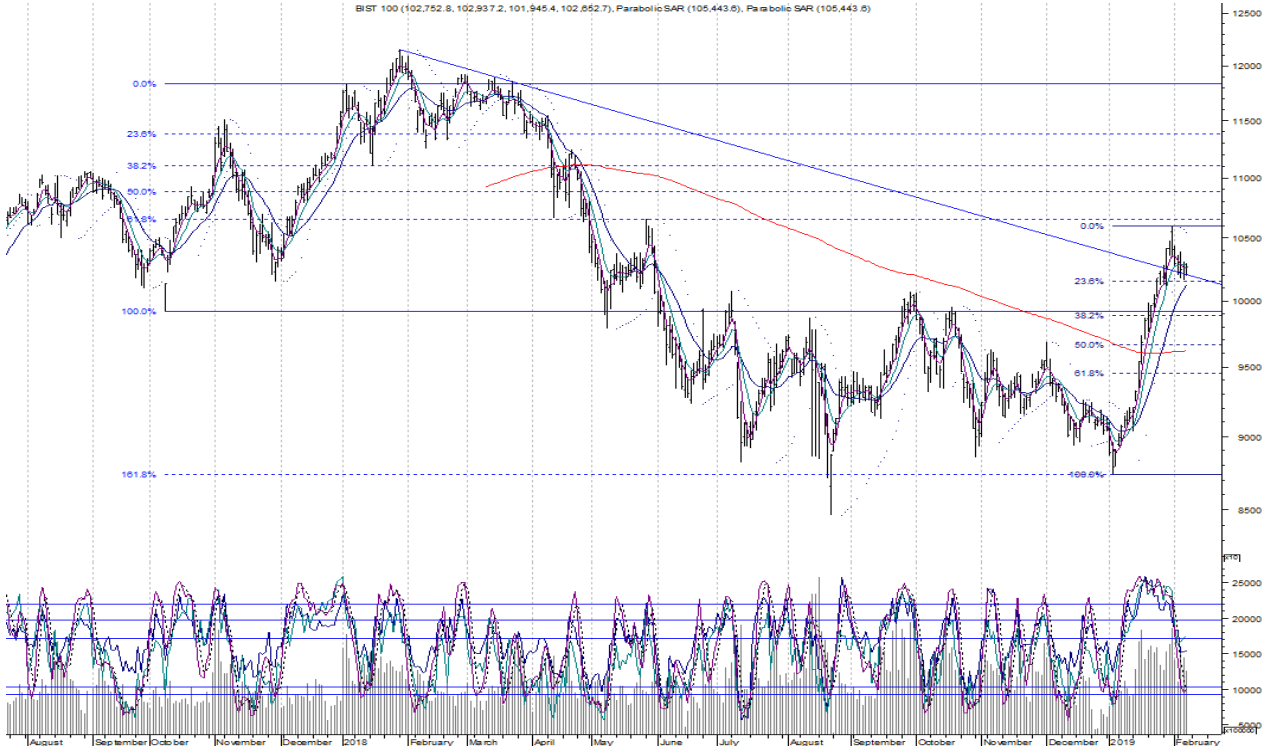
DİRENÇ : 103.852 104.372 104.793, 105.930 106.525 108.605 110.530 112.503 113.426

Kuvvetli: 107.439 108.000 111.107*

SA 103.089 (dün 102.937) 103.367 103.734

Fib.(118.395-99.210) % 61.8 %50 : 106.539 (yeni hedef band için geçilmeli) 108.803

BIST100



Bilgi Notu Kapanış

Destek

Direnç

	2.02	2.00 1.99	2.10 2.12 2.14
YKBNK			
TUPRS	141,00	138.80 138.15	142.10 144.20
THYAO	14.65	14.63	15.17 15.30 15.42 15.64

w-w 2.01

Sgmk & Faiz

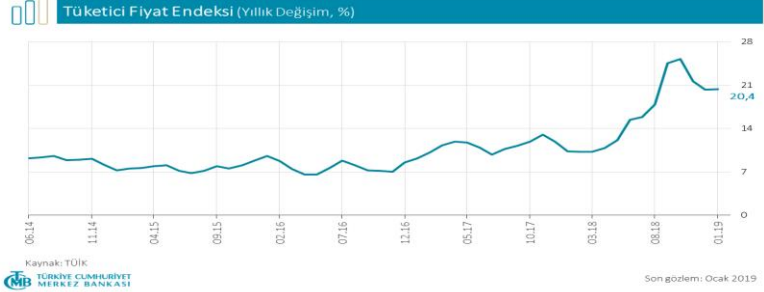
Bir sonraki TCMB toplantısı 6 Mart tarihinde yapılacaktır.

10 yıllık Türk Tahvili %16,79 bileşik faiz seviyelerinden 23,6% fibonacci seviyesi olan 14,30% bileşik faiz seviyelerine kadar gerilemiş olsa da Şubat ve Mart ayı iç borçlanma ihtiyacının yüksek olması, Hazine ihalelerinde çıkacak b/c oranları ve yurt dışı piyasalarda süre gelmekte olan pozitif rüzgarın devam edip etmeyeceği Tahvil Bono Piyasası için geçilmesi gereken önemli süreçler olarak karşımızda bulunmaktadır.

10 yıllık Devlet Tahvilinde %14,30 seviyesini şuan için alt bant olarak görmekteyiz.

Üst bant olarak 15,35%- 15,90% seviyelerinin öncü çekilme seviyeleri olduğunu düşünüyoruz.

Tüfe Yıllık Değişim %20,35



2019 ve 2020 yıl sonu gıda enflasyonu tahminleri yüzde 13 ve yüzde 10 olarak korundu. Enflasyonun 2019 yıl sonunda yüzde 14,6 olarak gerçekleşmesi bekleniyor (önceki %15.2) Enflasyon Raporu 2019-I. Ocak ayında tüketici fiyatları yüzde 1,06 oranında artmış ve yıllık enflasyon 0,05 puan yükselerek yüzde 20,35 olmuştur. Enerji grubunda elektrik, doğalgaz ve su fiyatlarındaki indirimin yansımaları izlenirken, gıda grubunda taze meyve ve sebze fiyatlarındaki güçlü artışa bağlı olarak yıllık enflasyon yükselmiştir. Hizmet enflasyonunda alt gruplar genelinde gözlenen artışa rağmen temel mal fiyatlarının ılımlı seyrine bağlı olarak çekirdek göstergelerin yıllık enflasyonu ve ana eğilimi gerilemiştir (TCMB Ocak ayı fiyat gelişmeleri)

Vadeli İşlemler

FXU0300219 günü %0,23 düşüşle 130.625 seviyesinde kapattı.

131.050 sonrası satışlar görüldü – 130.125- 129.575
2. Kez test edildi.

Destekler : 129.575 128.400 , 126.350 125.500
124.550 123.350

Direnç: 131.050 132.325 132.975 133.850 134.000
,134.800 135.175 135.900* kuvvetli 136.350

Hazine- 3 aylık borçlanma programı

Şubat ayında toplam 22,8 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 17 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Mart ayında toplam 15,3 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 14,5 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Nisan ayında toplam 2,6 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 2,8 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

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.