GÜNLÜK BÜLTEN

10.12.2018

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

07.12.2018	Kapanış	Değişim %
BIST-100	93.699	0,94
BIST-30	116.963	1,10
DVZSP	5,6577	-1,05
EUR/USD	1,1391	0,01
ALTIN	1,243	0,43
PETROL (BRENT)	62,88	4,70

10.12.2018	
USD/TL	
17:45 5,2679	5,3116
EUR/USD	
	1,1427
(12.08.2020)	
%20,24	%20,24
BRENT	62,00

Dış Piyasalar

07.12.2018	Kapanış	Değişim %
DJIA	24,389	-2,24
S&P 500	2,633	-2,33
NASDAQ	6.969	-3,05
DAX	10,788	-0,21
FTSE 100	6,778	1,10
NIKKEI	21,678	0,82
SHCOMP	2,605	0,03

Vadeli Piyasalar

10.12.2018	Değişim %
FDOW	-0,74
FSPX	-0,73
US 10-Y	2,8373

Bizi takip etmek için

Bakış Açısı

BÜYÜMEDE DÖNÜŞÜ

Foreks Anketi-Analistlerin 3.çeyrek medyan GSYH tahmini %1,8 büyüme yönünde 3.çeyrek büyüme verileri 10 Aralık Pazartesi günü açıklanacak.

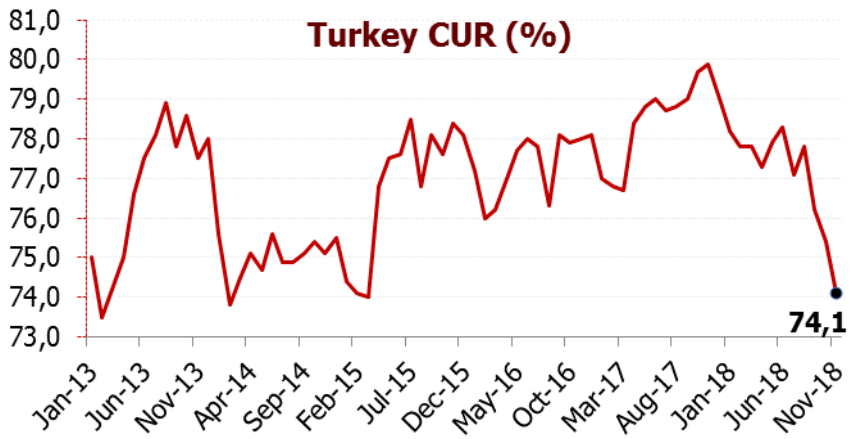
2018 yılı Eylül ayında Sanayi üretimi bir önceki yılın aynı ayına göre %2,7, bir önceki aya göre %2,7 azaldı.

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.

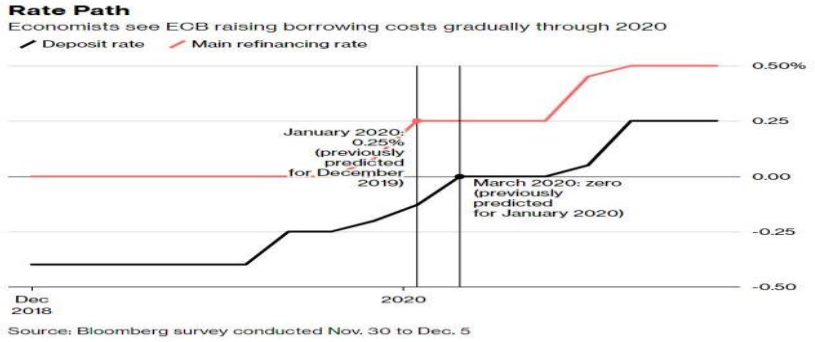
Kasım KKO aylık 130 bp ve yıllık 580 bp düşüşle %74,1 gerçekleşti (44 Ayın en düşüğü).



Veri Gündemi

- 14.30 TR Aralık TCMB Beklenti Anketi-Yıl Sonu TÜFE Beklentisi %24.45
- 14.00 Reform Eylem Grubu 5.Toplantısı
- İngiltere Parlamentosu Brexit anlaşmasını oylayacak

ECB 2020



GÜNLÜK BÜLTEN

10.12.2018

Küresel Piyasalar

Pazartesi ABD açık iş Ekim verisi açıklanacak
7.100 M beklenen ABD Eylül açık iş verisi 7.009 M oldu. 6.900 M beklenen ABD Ağustos açık iş verisi 7.13 M oldu (önceki 6.939 M). 6.650 M beklenen ABD açık iş Haziran verisi 6.662 M olmuştu. ABD Mayıs açık iş verisi 6.638 M. ABD Mart açık iş verisi 472 k artarak 6.55 M ile rekor seviyeye yükselmişti. ABD Şubat açık iş verisi 6.05 M olmuştu. Fed tarafında işe alımların sağlam olduğu belirtilirken, İşgücü piyasasının sıkılığı maaş artışlarına yardımcı olmuştu. Rakamın yüksek seyretmesi, Amerikalıların iş gücü piyasasındaki güçlenmeye paralel olarak, daha iyi pozisyonlara geçmek için mevcut işlerinden ayrıldığı şeklinde değerlendiriliyor.
ABD Kasım işgücü raporu TDİ 190.000 beklentinin altında 155.000 , işsizlik %3.7, ortalama saatlik kazançlar %3.1 olarak gerçekleşti. Veri sonrası USDTRL 5.3247'den 5.3043'e geriledi. Satış baskısı 5.2645'e devam etti.
ABD Ekim işgücü raporu 250.000 %3.7 yy %3.1. ABD Ağustos işgücü raporu : TDİ 204.000, işsizlik oranı 3.9%, saatlik kazançlar %0.4 ve 2.9% olarak gerçekleşmişti. Beige Book raporunda kalifiye işçi eksikliği nedeniyle zorluk yaşandığı kaydedilmişti.
Brexit anlaşması için oylama 11 Aralık günü (yeniden AB zirvesine yollanması ihtimali). Gayri safi yurtiçi 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. Anlaşmanın resmi bir statü kazanabilmesi için 27 AB üyesi ülkeden en az 20 üyenin lehte oy kullanması gerekiyor.
OPEC üretimi 1,2 milyon varil/gün kısma kararı aldı, Rusya karara destek verdi.1 Ocak'ta yürürlüğe girecek.
Çin Dışişleri, ABD'nin Pekin Büyükelçisinin acilen bakanlığa çağırdığını ve nota verildiğini duyurdu.
Fed/Bullard: Fed Aralık'ı pas geçip Ocak'ta faiz artırmayı düşünebilir - BLOOMBERG HT
Çin'in ihracatı Kasım ayında % 5.4 arttı, beklentinin altında kaldı
Çin'in ABD ile ticaret fazlası Kasım ayında 35.55 milyar dolara çıktı

Şirket Haberleri

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

30 Kasım 2018 yabancılar; * Hisse senedinde +103mn $ alıcı (önc: +46mn $ alıcı) * DIBS'de -20 mn $ satıcı oldular (önc hafta: +76 mn $ alıcı)

ADANA OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş. hisselerinin tamamının OYAK Selüloz ve Kağıt Fabrikaları A.Ş.'ye devir işlemleri **Ayrılma Hakkı A Grubu Paylar için 5,69227 TL, B Grubu Paylar için 3,94500 TL, C Grubu Paylar için 1,42045.-TL** olarak belirlenmesine,

TÜMOSAN Motor ve Traktör Sanayi A.Ş ve merkezi Polonya'da bulunan 1893 yılında faaliyetlerine başlamış tarım mekanizasyonları üreticisi URSUS ile 6 Aralık 2018 tarihinde TÜMOSAN'ın Konya yerleşkesinde bulunan üretim tesislerinde Avrupa Birliği politikalarına uygun olarak Stage IIIB emisyonlu 75-105 beygir arası URSUS traktör üretimi faaliyetlerini içeren ortak bir işbirliği anlaşmasını imzalamıştır.

ARCLK Hollanda'da bağlı ortaklığımız Grundig Multimedia B.V. Arçelik A.Ş.'ye 26.381.100 temettü dağıtılmasına karar verilmiştir.
07.12.2018 itibariyle tahsil edilmiş olup, konsolide finansal tablolarımız üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

AVOD Ayrılma Hakkı Kullanımına İlişkin Bildirim
Bağlı Ortaklığımız Hasat BNO Grup A.Ş. bünyesinde bulunan Muğla ili Köyceğiz ilçesindeki, 200712070 numaralı maden ruhsatında, krom ocağı tesisi için, ÇED, Orman İzinleri ve GSM Mülkiyet izinleri tamamlanmış olup, Aralık ayının son haftası itibari ile üretim faaliyetlere başlayacağımızı bildiririz.

KFEIN 07.12.2018 tarihinde üçüncü taraf ile "KVKK (Kişisel Verilerin Korunması Kanunu) projesi için yazılım tedariği ve implementasyonu" konulu sözleşme imzalamıştır. Sözleşme hizmet tutarı 6.500.000,00 TL'dir.

DZGYO.E, OZGYO.E ve QNBFB.E payları 10/12/2018 tarihinden (seans başından) itibaren 24/12/2018 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

ITTFH Sermaye Piyasası Kurulu Tedbir Kararı

Süt, tereyağı, soya ve palm gibi ürünlerin belirli miktarlarda sıfır gümrük vergisi ile ithal edilmesine olanak sağlayan düzenleme iptal edildi

Ziraat Bankası 3 mlyr $'a kadar, yurtdışında katkı sermaye hesaplamasına dahil edilecek Borçlanma araçları ihraç edilmesine ilişkin ihraç tavan onayı için SPK'ya başvurdu

Ekonomi Haberleri

- **Foreks Anketi-Ekim Ayı Cari İşlemler Medyan Tahmini 2,55 Milyar Dolar Fazla 2018 Yılı Cari İşlemler Medyan Tahmini 30,5 Milyar Dolar Açık**
- **MÜSİAD, Yıldız Teknik Üniversitesi'nin ortak olduğu Gayrimenkul Borsası AŞ (GABORAS) kuruldu.**
- **İhracatta kasımda rekor kırıldığını hatırlatan Pekcan, "Aralık ayında da devam edeceğiz, hem aylık ihracatımızda hem de yıllık ihracatımızda rekor**
- **Cumhurbaşkanı Erdoğan: Cumhur ittifakını bozdurmamak noktasında kararlıyız.**
- **FOREKS ANKETİ-Fitch'in Türkiye'nin (BB) kredi notu ve 'Negatif' görünümünde değişikliğe gitmesi beklenmiyor 14 Aralık 2018. 2018 yılı Temmuz ayında Fitch, Türkiye'nin kredi notunu BB+'dan BB'ye düşürürken, görünümü ise "durağan"dan "negatif"e çevirdi.** 1-Kamu borcunun düşük olmasının notlamada güçlü bir taraf olduğu ve mali perfomanstaki bozulmaya rağmen, borçluluk oranının aynı kalması beklenirken, büyük dış finansman ihtiyacının ülkeyi şoklara karşı hassas bıraktığına dikkat çekildi. 2-Yüksek yakıt fiyatları ve hane halkı harcamaları nedeniyle cari açığın gayri safi yurt içi hasılaya oranının bu sene %6,1'e yükselmesi (aşağı yönlü revize olasılığı ön plana çıkabilir), liradaki düşüş ve turizmdeki toparlanmayla bu oranın gelecek sene %4,1 oranına düşmesini bekliyordu.
- **2019 yılı bütçe kanunu teklifi**, komisyon aşamasının ardından 10 Aralık pazartesi, bugün TBMM Genel Kurulu'nda görüşülmeye başlayacak.
- Mitsubishi yetkilisi Japonya hükümetinin ve şirketlerinin Sinop'taki nükleer santral projesinden çekilme niyetinde olduğu iddialarını yalanladı - BBC

GÜNLÜK BÜLTEN

10.12.2018

Teknik Bakış

BIST-100 günü %0,94 Artış 93.699 puandan tamamladı. İşlem hacmi 5,3 mlr TL.

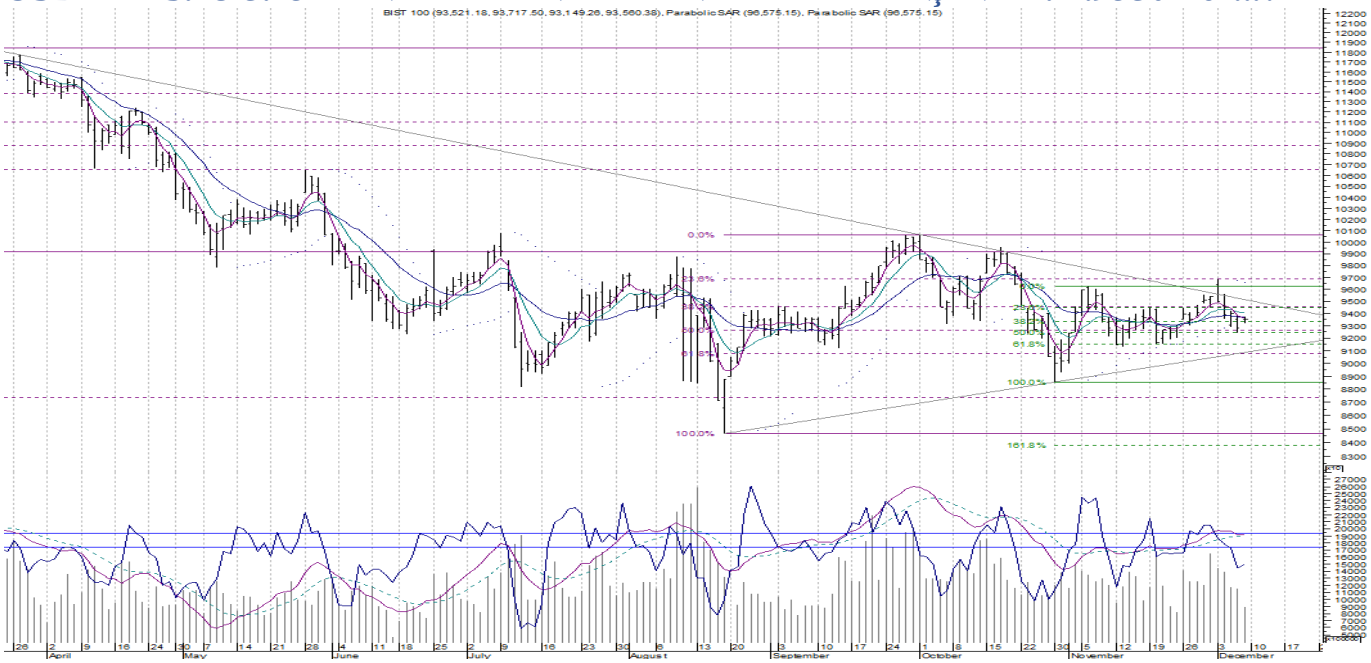
22 günlük ortalama 93.739'a yönelen endekste / 93.666 max sonrası satışlar görüldü 93.150 -93.718

DESTEK 92.375 91.883 91.545 91.298 90.989 -90.831 ; 89.278 SA, 88.564 m/m
93.150 92.827 gap *

DİRENÇ %23.6 96.872 (96.830 max görülen) 97.406 97.933 99.224 99.554

SA 94.197 94.616 94.914 , 95.550 95.939 96.250-96.350 ara direnç

BIST100 Geçen Hafta: 96.830 (%23.6 fib. 96.872) & 92.375 (Yıllık Ortalama Sınırı)
USDTRL 5.18-5.13 BANDI ALTINDA YENİ DİP ARAYIŞINDA: 4.9350 'ler...?



Bilgi Notu Kapanış		Destek	Direnç
ENJSA	5.17	5.13* 5.10	5.24 5.30 5.33-5.35
AKBNK	6.89	6.81 6.75 6.71	6.95 7.09 7.27 gap
GARAN	7.97	7.92 7.85	8.08 8.17 8.20 8.38 8.42
KCHOL	15.10	15.10 14.90	15.38 15.63 15.80

Sgmk & Faiz

TRT120820T12 7 Aralık tarihinde işlem görmedi.

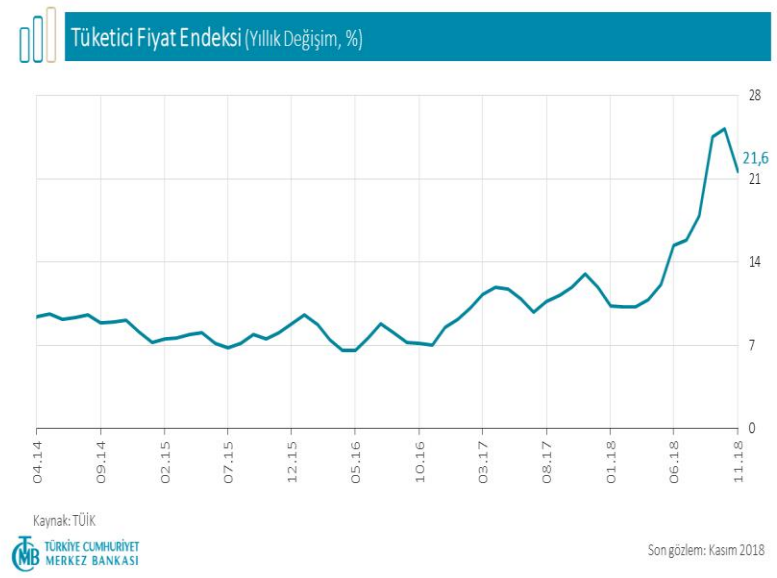
%18.89 bileşiklerin aşağı yönlü geçilmesi %17.60'lara doğru hareketi beraberinde getirebilir.

10 Yıllıkta 16,70% - 16,80% bandını yukarı doğru kıran benchmark tahvil, 17,15% fibonacci seviyesinde işlem görmeye devam etmektedir.

Yukarda önemli olarak gördüğümüz 17,72% üssel hareketli ortalama seviyesinin kırılması durumunda 18,00% bileşik seviyeleri söz konusu olabilir.

Aşağı tarafta ise öncelikle 16,90% ve 16,07% seviyeleri kuvvetli direnç noktaları olarak ön plana çıkmaktadır.

Tüfe Yıllık Değişim



Vadeli İşlemler

FXU0301218 %0,79 artış 118.625 puandan kapandı.

Alıcılı başlangıç sonrası 118.675 endeks 117.800'de dengelendi.

Dirençler: 118.550 118.675 121.325 121.800 123.075 123.250 124.450 124.650

Destekler: 117.600 x 3.kez test edildi 117.525 116.700

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.