GÜNLÜK BÜLTEN

11.12.2018

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

10.12.2018	Kapanış	Değişim %
BIST-100	92,227	-1,57
BIST-30	115,028	-1,65
DVZSP	5,7060	0,27
EUR/USD	1,1404	0,14
ALTIN	1,244	-0,36
PETROL (BRENT)	60,59	-1,70

11.12.2018	
USD/TL	
17:45 5,3296	5,3299
EUR/USD	
	1,1368
(12.08.2020)	
%20,24	%20,24
BRENT	60,10

Dış Piyasalar

10.12.2018	Kapanış	Değişim %
DJIA	24,423	0,14
S&P 500	2,637	0,18
NASDAQ	7.020	0,74
DAX	10,622	-1,54
FTSE 100	6,721	-0,83
NIKKEI	21,219	-2,12
SHCOMP	2,584	-0,82

Vadeli Piyasalar

11.12.2018	Değişim %
FDOW	-0,35
FSPX	-0,35
US 10-Y	2,8575

Bizi takip etmek için

Bakış Açısı

0 ÇEKEN ÜFE

%0.0 beklenen ABD Kasım Üfe verisi açıklanacak TSİ 16.30

ABD Ekim ÜFE %0.6 ile 6 yıldaki en çok artışı gösterirken, yıllık bazda %2.9 oldu. Veri sonrası USDTRL 5.4904'den 5.5078'e yönelmişti.

ABD Eylül Üfe verisi %0.2 %2.6 olarak gerçekleşirken, üç ayda ilk kez artış göstermişti.

%0.2 beklenen ABD Ağustos Üfe -0.1% azalırken (18 aydaki ilk düşüş) yy %3.3'den %2.8'e geriledi.

Benzin fiyatlarındaki düşüş, hizmet sektöründe yılda ilk azalış sonrası %0.3 beklenen Temmuz Üfe %0.0 yy %3.3 olmuştu.

Haziran %0.3, yy %3.4 ile 2011 Kasım'dan beri en yüksek. Mayıs benzin fiyatlarının üç yıldaki en çok yükselişi %9.8, jet yakıtı %16 ile 2 yıldaki en çok %0.5, yy %3.1 2012 Ocak'tan beri en yüksek olmuştu. Nisan verisi %0.1, yy %2.6 ile Aralık'tan beri en düşük artıştı.

Fed/Powell: Petrol fiyatlarının etkisiyle enflasyonda yüzde 2'nin üzerine çıkışın geçici olmasını bekliyoruz açıklaması yapmıştı.

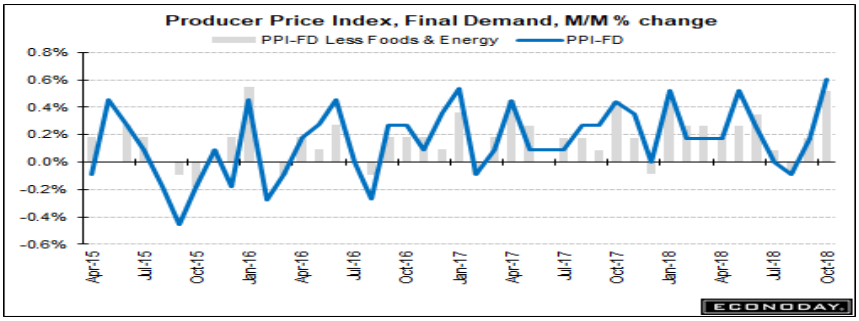
Çarşamba %0.0 beklenen ABD Kasım TÜfe verisi açıklanacak TSİ 16.30

%0.3 ve yy %2.5 beklenen ABD Ekim Tüfe %0.3 ve %2.5 oldu. Veri sonrası USDTRL 5.4615'den 5.4535'e geriledi.

Veri Gündemi

- 10.00 TR Ekim Cari İşl bek 2.55 mlr$
- 13.00 Almanya Aralık ZEW
- 23.00 Arjantin MBankası(BCRA), faiz kararı
- AB Genel İşler Konseyi toplantısı

ABD ÜFE 6 Yıldaki en çok artış sonrası %0.0

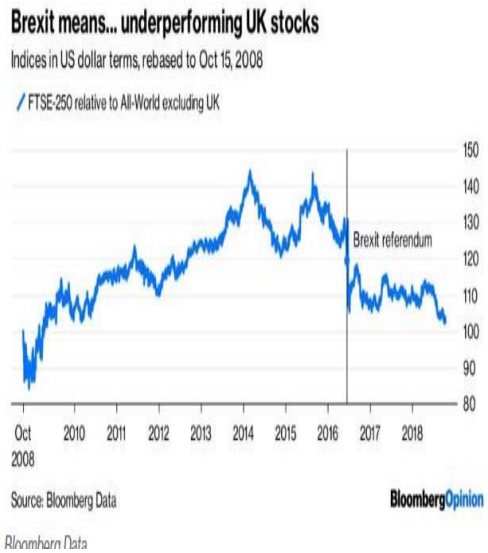


GÜNLÜK BÜLTEN

11.12.2018

Küresel Piyasalar

İngiltere Başbakanı May, Brexit anlaşmasını Parlamentodan çekti. Oylama, bugün planlanıyordu.



7.000 M beklenen ABD açık iş Ekim verisi 7.079 M oldu.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.

Macron: Ekonomik ve sosyal OHAL'deyiz

Huawei CFO'sunun kefalet duruşması bugün devam edecek

OPEC ve OPEC dışı ülkeler Mart sonunda işbirliği anlaşması imzalayacak

Şirket Haberleri

Borsa İstanbul, İpotek Teminatlı Menkul Kıymet, Varlık Teminatlı Menkul Kıymet, İpoteğe Dayalı Menkul Kıymet, Varlığa Dayalı Menkul Kıymetlerden 31 Aralık 2019 tarihine kadar kotasyon ücreti alınmamasına karar Verdi

YAPI KREDİ 1 MİLYAR DOLAR İLAVE ANA SERMAYE TAHVİL SATIŞI PLANLIYOR -KAYNAKLAR, BN- BHT

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,

13 dayanak varlık, pay, pay endeksi ve döviz vadeli işlem sözleşmesinin 14 Aralık'ta VİOP'ta işleme açılması planlanıyor ASELS BIMAS DOHOL ENJSA KOZAA KOZAL SODA SOKM TAVHL TKFEN XBANK XUSIN GBPUSD İngiliz Sterlini/ABD Doları Vadeli İşlem

THYAO yolcu sayısı Kasım ayında %4 yükseldi. Doluluk oranı ise 190bp arttı. Büyüme ve doluluk oranındaki artış yurtdışından kaynaklanırken, yurtiçi taraf beklendiği üzere zayıftı.

ATLAS.E payları 11/12/2018 tarihinden (seans başından) itibaren 25/12/2018 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

ANELE iştirakimiz Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş B grubu paylarından şirketimiz portföyünde olmayan bir kısmının gönüllü çağrı yoluyla toplanmasına yönelik olarak (II-26.1) sayılı Pay Alım Teklifi Tebliğ hükümlerine göre Sermaye Piyasası Kuruluna başvurulmasına,

İran menşeli düz cam ithalatında üç yıl süreyle korunma önlemi olarak ek mali yükümlülük uygulanacak (RG).

BOTAŞ, santrallere, yeni yılda "sektörü memnun edecek, daha iyi fiyattan doğalgaz" temin etmek üzere çalışma yaptıkları mesajı verdi - Habertürk

Spor Toto Teşkilat Başkanlığı, İddaa ihalesini, yalnız bir firmanın teklif vermesi üzerine, "rekabetin sağlanamadığı" gerekçesiyle iptal etti

Kağıt, karton, boru, banyo küveti, lavabo, sifon, mermer, prefabrik yapı elemanları, perfore profil, *elektrik kabloları gibi çok sayıda ürünün belirli ülke gruplarından *ithalatında yüzde 10 ile yüzde 30 arasında değişen oranlarda ek gümrük vergisi uygulanması kararlaştırıldı.

Türkiye'de fabrika açmaya karar veren Volkswagen, ilk etapta Skoda ve Seat modellerini üretecek- Habertürk

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**
- **TCMB Aralık Beklenti Anketi'nde makro hedeflerin, beklentimiz doğrultusunda YEP hedeflerine yakınlaştığını** görüyoruz. Aralık aylık TÜFE enflasyon tahmini %0.45 (önc %0,77). 2018 yıl sonu TÜFE tahmini %24,45'den %21,28' düştü. 2018 büyüme tahmini %3,0'e, 2019 büyüme tahmini %1,5'e düşürüldü (öncekiler 2018: %3,1; 2019: %1,6). 2018 yıl sonu US$/TL kur seviyesi 5,44'e indi (önc 5,64). 2018 yıl sonu cari açık tahmini -33,3 milyar $'a azaldı (önc -36,7 mlyr $).
- **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.
- **Gayrisafi Yurt İçi Hasıla 2018 3Ç'de bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %1,6 arttı (Bek %1.8).**
- **Dava sürecini yakından takip eden New York Barosu avukatı Cahit Akbulut, Hakan Atilla'nın** 32 aylık cezasını tamamlamasına yedi ay bir süre kalmasına rağmen bu süre öncesinde Türkiye'ye iade edilebileceğini öne sürdü VOA

GÜNLÜK BÜLTEN

11.12.2018

Teknik Bakış

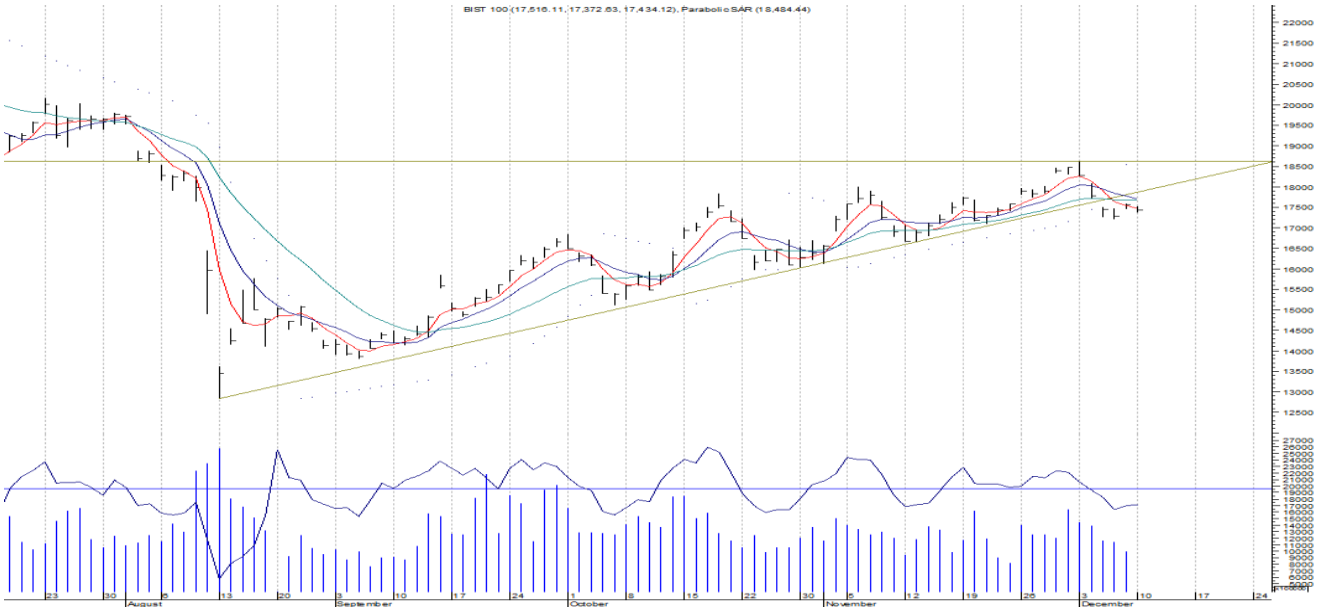
BIST-100 günü %1,57 azalış 92.227 puandan tamamladı. İşlem hacmi 4,4 mlr TL.

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 max görülen) 97.406 97.933 99.224 99.554

SA 93.807 94.197 94.616 94.914 , 95.550 95.939 96.250-96.350 ara direnç
Tepkide 10-22 MAV 93.650-93.709

BIST100 Dolar Bazında Kv Yükselen Trend Altında Zayıflık
Dolar bazında önceki dip 17.200 X TRY 90 .996



Bilgi Notu	Kapanış	Destek	Direnç
ENJSA	5.17	5.15 5.13 5.11	5.25 5.30 5.33-5.35
TTKOM	3.91	3.88 3.85	3.98 4.04 4.06 4.11
HURGZ	0.99	0.97	1.04 1.07 1.12

Sgmk & Faiz

TRT120820T12 2Y gösterge bono 10 Aralık'ta işlem görmedi.

TCMB Aralık Beklenti Anketi'nde makro hedeflerin, beklentimiz doğrultusunda, YEP hedeflerine yakınlaştığını görüyoruz.

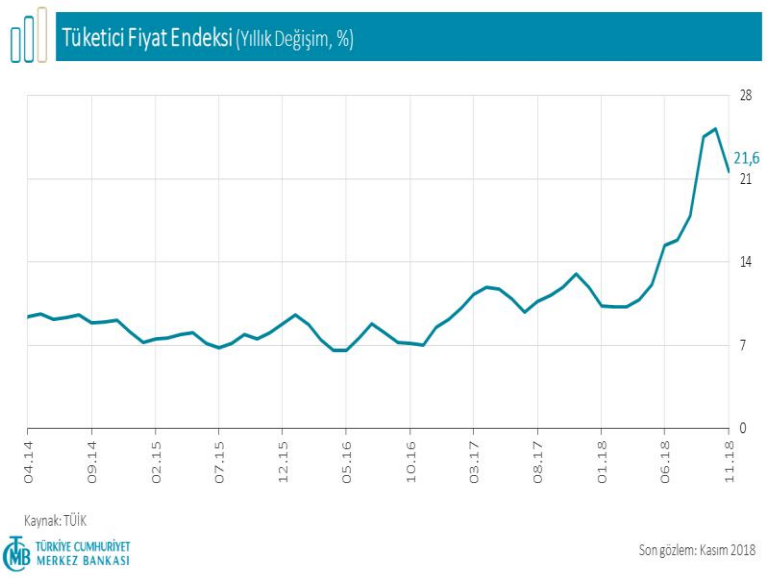
Aralık aylık TÜFE enflasyon tahmini %0.45 (önc %0,77). 2018 yıl sonu TÜFE tahmini %24,45'den %21,28' düştü.

2018 büyüme tahmini %3,0'e, 2019 büyüme tahmini %1,5'e düşürüldü (öncekiler 2018: %3,1; 2019: %1,6).

2018 yıl sonu US$/TL kur seviyesi 5,44'e indi (önc 5,64).

2018 yıl sonu cari açık tahmini -33,3 milyar $'a azaldı (önc -36,7 mlyr $).

Tüfe Yıllık Değişim



Vadeli İşlemler

FXU0301218 %1,64 azalış 116.700 puandan kapandı.

Satıcılı başlangıç sonrası 117.425'den tepki görüldü -118.000 geçilemedi. 116.700 önceki dip seviyeye yöneldi.

Dirençler: 118.550 118.675 121.325 121.800 123.075 123.250 124.450 124.650

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.