GÜNLÜK BÜLTEN

13.12.2018

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

12.12.2018	Kapanış	Değişim %
BIST-100	90,051	-1,91
BIST-30	112,442	-1,86
DVZSP	5,7225	0,12
EUR/USD	1,1356	0,26
ALTIN	1,245	0,22
PETROL (BRENT)	60,95	1,23

13.12.2018	
USD/TL	
17:45 5,3554	5,3569
EUR/USD	
	1,1367
(12.08.2020)	
%21,37	%21,36
BRENT	60,48

Dış Piyasalar

12.12.2018	Kapanış	Değişim %
DJIA	24,527	0,64
S&P 500	2,651	0,54
NASDAQ	7,098	0,95
DAX	10,929	1,38
FTSE 100	6,880	1,08
NIKKEI	21,602	2,15
SHCOMP	2,602	0,31

Vadeli Piyasalar

13.12.2018	Değişim %
FDOW	0,38
FSPX	0,41
US 10-Y	2,9087

Bizi takip etmek için

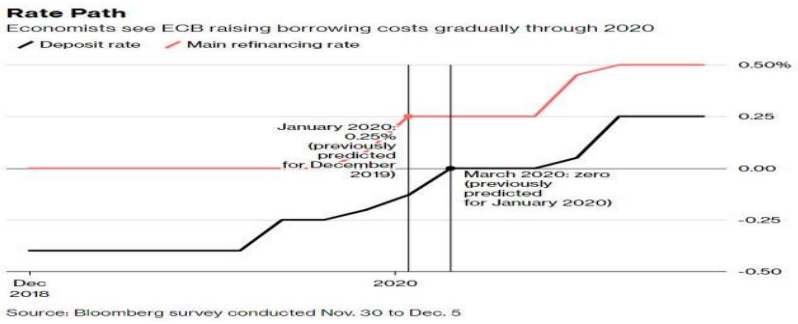
Bakış Açısı

I LOVE THIS GAME(CB)

Avrupa Merkez Bankası(ECB) faiz kararı bugün açıklanacak.

1. **Ekonomistler, ECB'nin borçlanma maliyetlerini 2020'e doğru artırmasını öngörüyor.**
2. Ekim ayında, Draghi, varlık alımı sona erdikten sonra ne yapılacağının tartışılmadığını belirtti.
3. Banka portföylerindeki **İtalyan devlet tahvilleri** değer kaybederse, bankaların sermaye pozisyonlarının azalacağı belirtildi.
4. Yönetim konseyi'deki değerlendirmeler enflasyonda çok fazla değişiklik olmadığını gösterdi.
5. **Alman otomotiv sektöründeki zayıflıkların 3. çeyrek büyümesi üzerinde güçlü etkisi olduğuna vurgu yapıldı.**
6. Çekirdek enflasyonun genel olarak cansız olduğu belirtildi.
7. **Ciddi parasal desteğe ihtiyaç olduğu , önemli miktarda parasal genişlemenin halen gerekli olduğu belirtildi.**

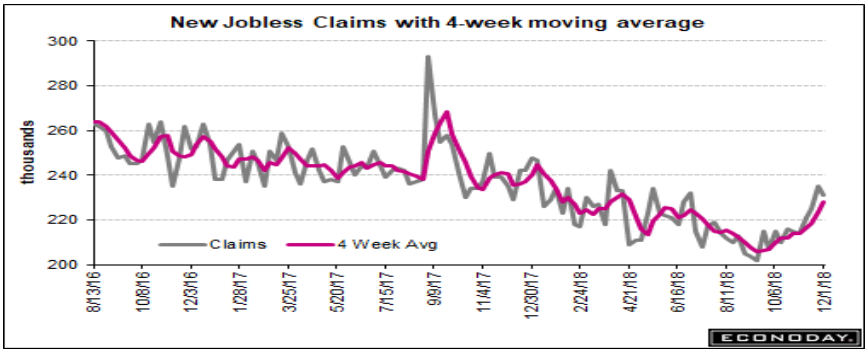
Draghi, enflasyonda toparlanmanın beklenenden daha yavaş olabileceğini, eğer şartlar sıkılaşırsa faiz oranlarının gelecekte izlemesi beklenen patikada bir ayarlama yapılabileceğini belirtti.



Veri Gündemi

- ECB faiz kararı 15.45
- TCMB , faiz kararı 14.00
- ABD haftalık İşsizlik başvuruları 16.30 bek 228k

ABD Haftalık İşsizlik Başvuruları bek 228k

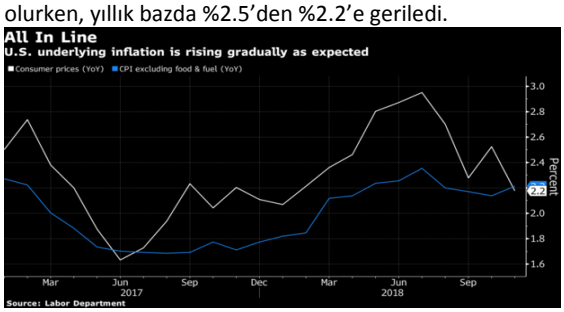


GÜNLÜK BÜLTEN

13.12.2018

Küresel Piyasalar

%0.0 beklenen ABD Kasım Tüfe verisi aylık bazda %0.0 olurken, yıllık bazda %2.5'den %2.2'e geriledi.



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

19 Aralık Fed, Faiz Kararı Ve Ekonomik Projeksiyonları açıklanacak. Eylül ayında Fed;

1- 2019 yılında 3 faiz artırımı tahmin ediyor.

2- 2019 Sonu İçin Ortalama Fed Fon Faizi Beklentisi %3,1. Aşağı yönlü revizyon olasılığı?

231 binden 228 bine gerilemesi beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları açıklanacak.234 binden 225 bine gerilemesi beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları 231 bin (tatil haftası sürecinde +10k ile 234 bin - 6 ayın yükseği, 201 bin 1969 Aralık'tan beri en düşük).

İtalyan hükümeti, Avrupa Birliği (AB) ile krize yol açan 2019 bütçesiyle ilgili yürütülen müzakerelerde yeni bir teklif sundu. Bütçe açığını yüzde 2,4'ten yüzde 2,04'e indirdi.

İngiltere Başbakanı Theresa May, Brexit Anlaşması'nın takdir almaması sebebiyle gitmek zorunda olduğu güven oylamasını 117'ye karşı 200 oyla kazandı.

Brezilya Merkez Bankası, % 6.50 seviyesindeki Selic faizini değiştirmedi.

Almanya'nın ülkenin 2 en büyük özel bankası Deutsche Bank ve Commerzbank'ın olası birleşmesini kolaylaştırmak için üst düzey görüşmeler düzenlediği bildirildi.

Yunanistan, nikel üreticisi Larco'nun kapanmasını önlemeye yönelik çözüm arıyor

AB'nin 2019 bütçesinde Türkiye'ye yapılacak mali yardımlarda yaklaşık 147 milyon euroluk kesintiye gidildi.

Şirket Haberleri

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

ASELSAN 1 TL Nominal değerli paya BRÜT (TL) 0,0247369 13.12.2018

Basın Bülteni-Carrefoursa, Yerli Malı Haftası'nı Yüzde 20'ye Varan İndirimlerle Kutluyor

GRNYO.E, OYAYO.E, PEGYO.E ve VANGD.E payları 13/12/2018 tarihinden (seans başından) itibaren 27/12/2018 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

ATLAS.E, paylarında 13/12/2018 tarihli işlemlerden (seans başından) 27/12/2018 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

EKGYO İstanbul Ayazma Emlak Konutları 1. Etap Konut İle Altyapı ve Çevre Düzenleme İnşaatları İşi'nde, proje kapsamındaki Park kısmının (Projedeki Son Kısım) kısmi geçici kabulü yapılmış olup Kısmi Geçici Kabul Tutanağı 11.12.2018 tarihinde onaylanmıştır.

2016 yılı içinde unvanı değişen **ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin "TLM" olan kodu 01/01/2019 tarihinden itibaren geçerli olacak şekilde "ICT"** olarak belirlenmiştir.

Moody's, Türk ve Güney Afrika'lı finans dışı şirketler için negatif görünümün sürmesini bekliyor

Ekonomi Haberleri

- **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.
- **JP Morgan, bu yıl sonunda cari açığın GSYH'nin % 3,6'sına denk gelecek şekilde 30 milyar doların altında gerçekleşmesini bekliyor.**
- **Bakan Albayrak, pazartesi günü Hazine'nin bireysel yatırımcıya döviz cinsi tahvil ihracı yapacağını** açıkladı. Hazine ve Maliye Bakanlığı, 17- 21 Aralık tarihleri arasında, Avro ve ABD Doları cinsinden Devlet tahvili ihracını talep toplama yöntemi ile gerçekleştirecek
- **Erdoğan: Fırat'ın Doğusunu Bölücü Terör Örgütünden Kurtarmaya Yönelik Harekatımıza Birkaç Gün İçinde Başlayacağımızı İfade Ediyoruz**
- **Pentagon: Suriye'nin kuzeydoğusuna atılacak tek taraflı adımlar kabul edilemez**
- **Bloomberg, Türkiye Varlık Fonu'nun uluslararası fonlardan 1 milyar dolar borç alacağını duyurdu** – BBC
- CHP ile İYİ Parti ittifakta anlaştı.

GÜNLÜK BÜLTEN

13.12.2018

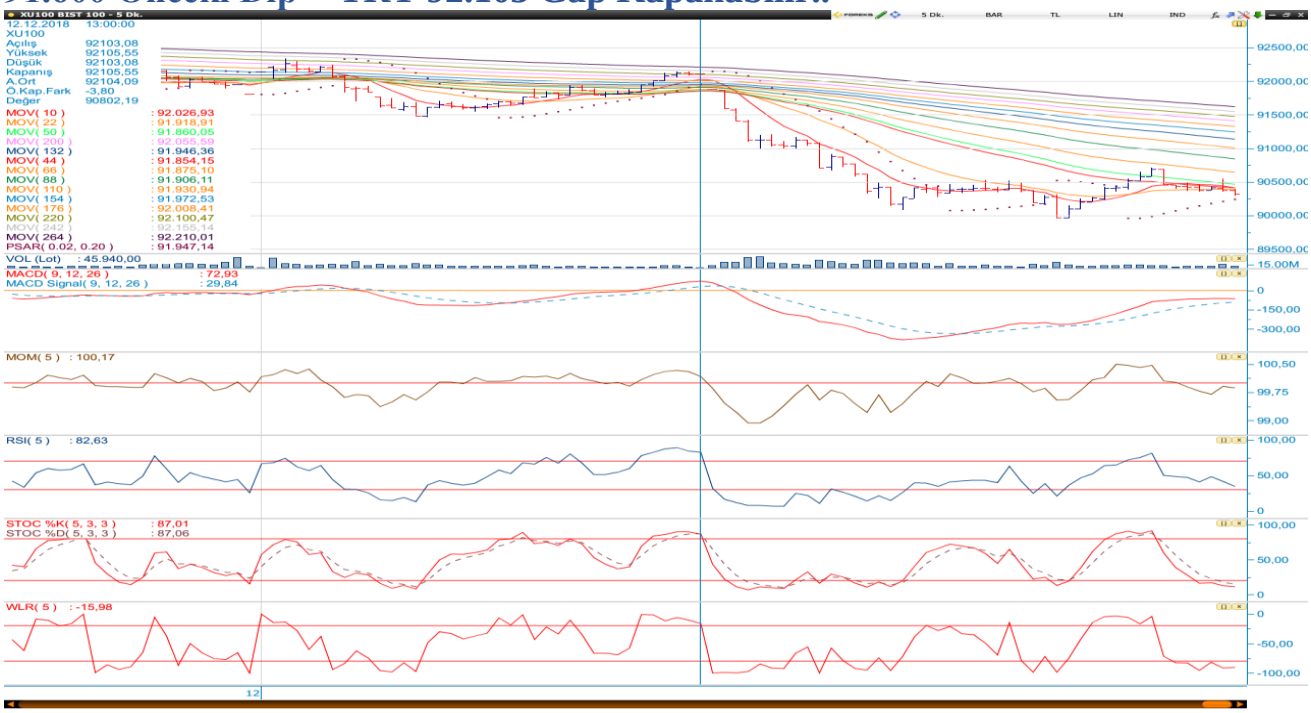
Teknik Bakış

BIST-100 günü %1,91 azalış ile 90.051 puandan tamamladı. İşlem hacmi 6,1 mlr TL.

DESTEK 89.955 89.278 , 88.564 m/m 88.168* 84.654
DİRENÇ 92.327 92.704 93.039, SA 93.807 94.197 94.616 94.914 , 95.550 95.939 96.250-96.350 %23.6 96.872

BIST100	$USD	TCMB USD$
89.955	**16.742**	5,3730
89.401	**16.639**	5,3730
86.602	**16.118**	5,3730
81.191	**15.111**	5,3730

BIST100 Dolar Bazında Desteklere Geri Dönüş...
91.600 Önceki Dip -TRY 92.103 Gap Kapanabilir..



Bilgi Notu Kapanış		Destek	Direnç
TCELL	12.64	12.45 12.34	12.68 12.95 13.06
SISE	5.27	5.19 Gap	5.35 5.37 5.42

GÜNLÜK BÜLTEN

13.12.2018

Sgmk & Faiz

TRT120820T12 2Y gösterge %21.29-21.48 bandında işlem gördü.

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

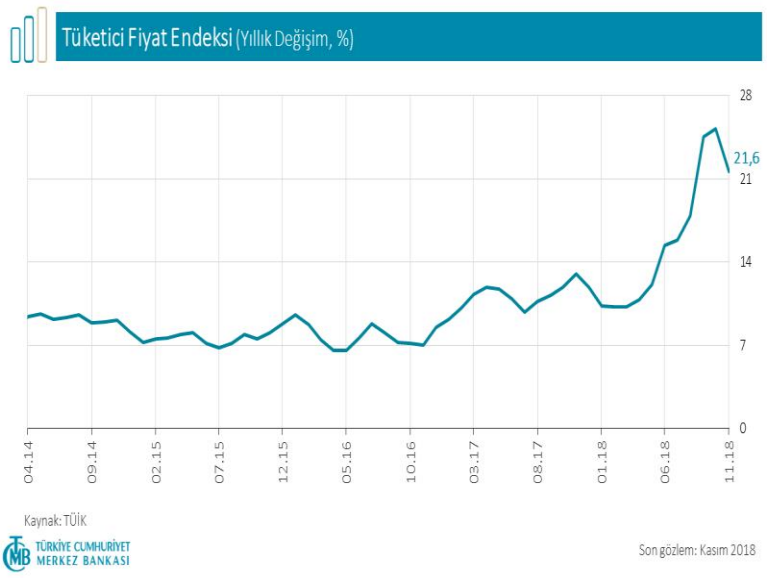
Aralık aylık TÜFE enflasyon tahmini %0.45 (önc %0,77). 2018 yıl sonu TÜFE tahmini %24,45'den %21,28' düştü.

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 %1,78 azalış ile 114.200 puandan kapandı.

116.650 sonrası satışlar görüldü-115.550-116.600

Satış baskısı 113.875'e kadar devam etti.

Dirençler: 118.000 118.550 118.675 121.325 121.800 123.075 123.250 124.450 124.650

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.