GÜNLÜK BÜLTEN

23.11.2018

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

22.11.2018	Kapanış	Değişim %
BIST-100	92.629	-0,09
BIST-30	116.087	-0,09
DVZSP	5,6650	-0,22
EUR/USD	1,1427	0,24
ALTIN	1,228	0,26
PETROL (BRENT)	63,53	0,08

23.11.2018	
USD/TL	
17:45 5,2852	5,3127
EUR/USD	
	1,1415
(12.08.2020)	
%20,95	%20,87
BRENT	61,97

Dış Piyasalar

22.11.2018	Kapanış	Değişim %
DJIA	24,464	-
S&P 500	2,649	-
NASDAQ	6,972	-
DAX	11,138	-0,94
FTSE 100	6,960	-1,28
NIKKEI	21,646	0,65
SHCOMP	2,645	-0,23

Vadeli Piyasalar

23.11.2018	Değişim %
FDOW	-0,35
FSPX	-0,31
US 10-Y	3,0636

Bizi takip etmek için

Bakış Açısı

FOMC Öncesi Ne KadAR(ALIK)?

Önümüzdeki hafta Çarşamba günü FOMC toplantı tutanakları açıklanacak olup,

1. FED, ekonomik görünüme ilişkin risklerin dengeli olduğunu, ekonominin ve istihdamın güçlü olduğunu belirtmişti.
2. İşletme yatırımlarının hızlı seviyeden bir miktar ılımlı seviyeye yöneldiği,
3. Kademeli faiz artırımlarının devam edeceği,
4. Enflasyon beklentilerinin fazla değişmediği, dengede olduğu açıklanmıştı.

19 Aralık'ta Fed, faiz kararını ve ekonomik projeksiyonlarını açıklayacak.

2019 Sonu İçin Ortalama Fed Fon Faizi Beklentisi %3,1 seviyesindeydi.

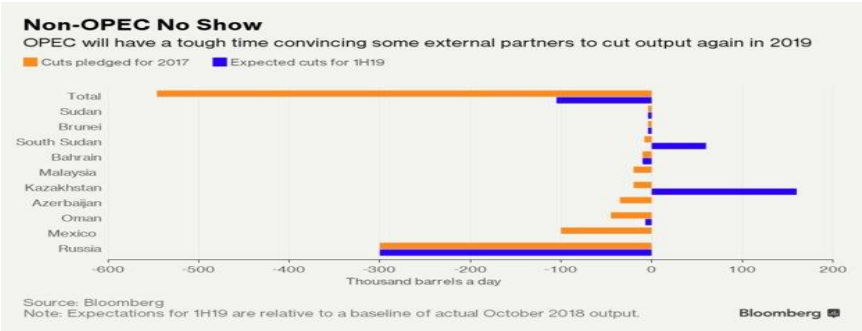
Enerji fiyatlarındaki düşüşe paralel zayıflayan enflasyon verileri sonrası %3.1 olan beklentide olası değişikliğin ön plana çıkması muhtemel olabilir.

Vadeli işlemlerde (CME) Fed 225-250 bp artırım olasılığı 19 Aralık için % 75.8 seviyesindedir.

Veri Gündemi

- 10.00 Almanya 3.Ç GSYH(Final) bek 1.1%
- 16.15 TR 1 Aylık Uzlaşmalı Döviz İhalesi
- 17.45 ABD Kasım PMI bek 54.8
- ABD NASDAQ ve New York Borsaları Şükran Günü sonrası yarım gün açık, Japonya Borsası kapalı
- İtalya Merkez Bankası, Finansal İstikrar Raporu'nu yayınlayacak.

OPEC 2019 1Y Kesinti Beklentisi...



GÜNLÜK BÜLTEN

23.11.2018

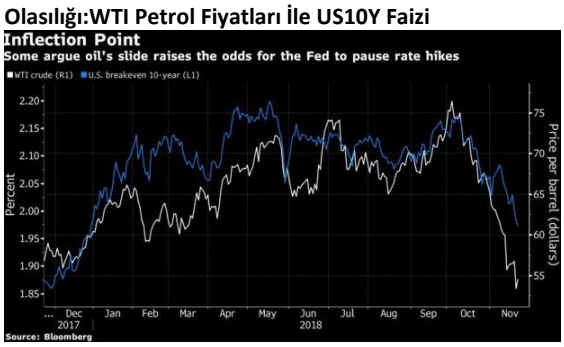
Küresel Piyasalar

İtalya/Salvini, "Bütçe Yasasından Geri Dönmeyeceğiz".

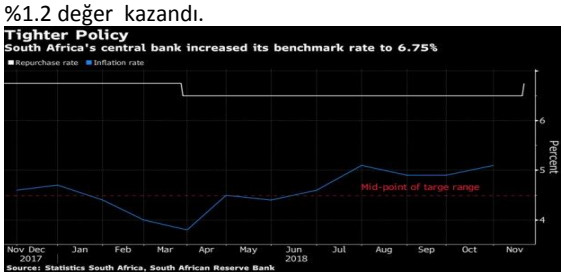
ABD'de her yıl Kasım ve Aralık aylarını kapsayan "Tatil sezonunda" bu sene satışlarda rekor kırılması bekleniyor: Hedef 720 milyar dolar.

USDTRL 5.5417-5.3038 Geri Çekilme Seviyeler %1.618-2.618 5.1568-4.9189 TRY.

Petroldeki Düşüş Fed'in Faiz Artırımına Son Verme Olasılığı:WTI Petrol Fiyatları İle US10Y Faizi



Güney Afrika Merkez Bankası, faiz oranını 25 baz puan artırdı gösterge repo faiz oranı yüzde 6,50'den yüzde 6,75'e çıkarıldı 2016'dan beri ilk artış.Karar sonrası kur %1.2 değer kazandı.



İtalya Başbakan Yardımcısı ve İçişleri Bakanı Salvini, "Geri adım atmıyoruz çünkü ekonomik manevrada koyduğumuz paralar sağlıkla ilgili ve sağlık hakkına dokunulmaz

Trump, Meksika sınırında devam eden göçmen krizi sebebiyle inşa etmeyi planladığı duvar için gerekli bütçeyi alamaması halinde hükümeti kapatabileceğini açıkladı

BOE/Saunders: İngiltere Merkez Bankası piyasaların beklediğinden daha hızlı faiz artırabilir

AB, Brexit zirvesi öncesinde İspanya ile Cebelitarık konusunda uzlaşmakta zorlanıyor

Şirket Haberleri

Tebliğ'in 23 üncü maddesine yer alan daha önce özel durum açıklaması ile kamuya duyurulan ve henüz sonuçlanmamış bir hususta ilişkin herhangi bir gelişme olmamışsa **bu durumun altmışar günlük sürelerle gerekçeleri ile kamuya açıklanması yükümlülüğü kaldırılmıştır.**

11.00 Creditwest Faktoring Olağanüstü Genel Kurul

16 Kasım 2018 ile biten haftada yabancılar; * Hisse senedinde +50mn $ alıcı (önc: +151mn $ satıcı) * DIBS'de -22 mn $ satıcı oldular (önc hafta: +448 mn $ alıcı)

Ali Ülker: Bu Yıl Bazı Varlıkların Satışına Odaklandık- BHT 2018'de toplam büyümemizin yüzde 22'lere ulaşacağını, seneyi 50 milyar liranın üzerinde bir ciroyla kapatacağımızı düşünüyoruz.

BRKO Atıl durumdaki binaların yıkımı ve hurda satışı için 26.09.2018 tarihli kararımız kapsamında yürütülen sürecin ve ihalenin iptal edilmesine, binaların yıkılması ve çıkacak olan hurdaların satışının, 22.11.20185 tarih ve 304 sayılı kararımızdaki, imar durumunun neticelenmesi veya gayrimenkul satışı süreci içerisinde değerlendirilmesine

MARKA.E ve RYSAS.E payları 23/11/2018 tarihinden (seans başından) itibaren 07/12/2018 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

THYAO Eylül 2019, Ocak 2020 ve Şubat 2020 tarihlerinde teslim alınmak üzere 3 adet B777-200LRF kargo uçağının Boeing firmasından satın alınmasına karar verilmiştir.

AKBNK, organizasyon yapısında da değişikliğe giderek Bireysel Bankacılık ve KOBİ Bankacılığı iş birimlerini "Perakende Bankacılık" adı altında topladı.

RK:TCELL Hakkında Yürütülen Süreçte Sözlü Savunma Toplantısı 03 Ocak 2019 Tarihinde Yapılacak (distribütörlerine ve bayilerine yönelik yeniden satış fiyatının tespiti ve münhasırlık uygulamaları)

Ekonomi Haberleri

- **Albayrak:Dolaylı vergilerin azaltıldığı, dolaysız vergilerin arttırıldığı bir çalışmanın yapılması elzemdir"**
- İstanbul Valiliği: 1 Ocak-1 Nisan tarihleri arasında kış lastiği denetimleri yapılacak. 715 TL para cezası tahakkuk ettirilecektir.
- **Kasım tüketici güven endeksi, beklendiği gibi, aylık %4,0 artarken, yıllık %8,6 daraldı. Tüketici güvenini, ekonominin beklenen yönüne doğru önemli bir sinyal olarak değerlendirmekteyiz.**
- Bir defalık ve düzenli olmayan kamu gelirlerinin dışlanarak hesaplandığı 'program tanımlı faiz dışı fazla/açık' ekim ayı sonu itibariyle 36 milyar 728 milyon TL seviyesine ulaşarak 2004'ten bu yana ulaşılan en yüksek açık seviyesi oldu.
- **AB kurallarına göre, üye ülkelerin bütçe açıklarının Gayri Safi Yurtiçi Hasılalarının (GSYH) yüzde 3'ünün, kamu borçlarının da GSYH'larının yüzde 60'ının altında olması gerekiyor. Bu sınır aşıldığında uygulanacak tedbirlerin bildirilmesi ve buna yönelik etkin mücadelenin yerine getirilmesi gerekiyor. Söz konusu prosedür sonunda İtalya'ya yönelik mali yaptırımlar uygulanabilecek.** İtalya, Yunanistan'dan sonra AB'de milli gelire göre en fazla kamu borcu olan ülke konumunda. İtalya'nın, borcunu AB kuralları gereği azaltması gerekmekte. Yunanistan'ın kamu borcu, GSYH'sinin yüzde 180'ine denk geliyor. Bu oran, İtalya'da yüzde 130 seviyelerinde Dünya 221118. **İtalya'nın 40-60 milyar euro, bütçe açığı kuralını ihlalden ceza halinde ise 9-13 milyar euro arasında tutarla karşılaşabileceği belirtiliyordu.**
- **Çavuşoğlu: Vize Muafiyetinde 6 Kriter Kaldı . Reform Eylem Grubu 11 Aralıkta İkinci Toplantısını Yapacak.**
- **2019 Yılı Bütçe Teklifi kabul edildi.**

GÜNLÜK BÜLTEN

23.11.2018

Teknik Bakış

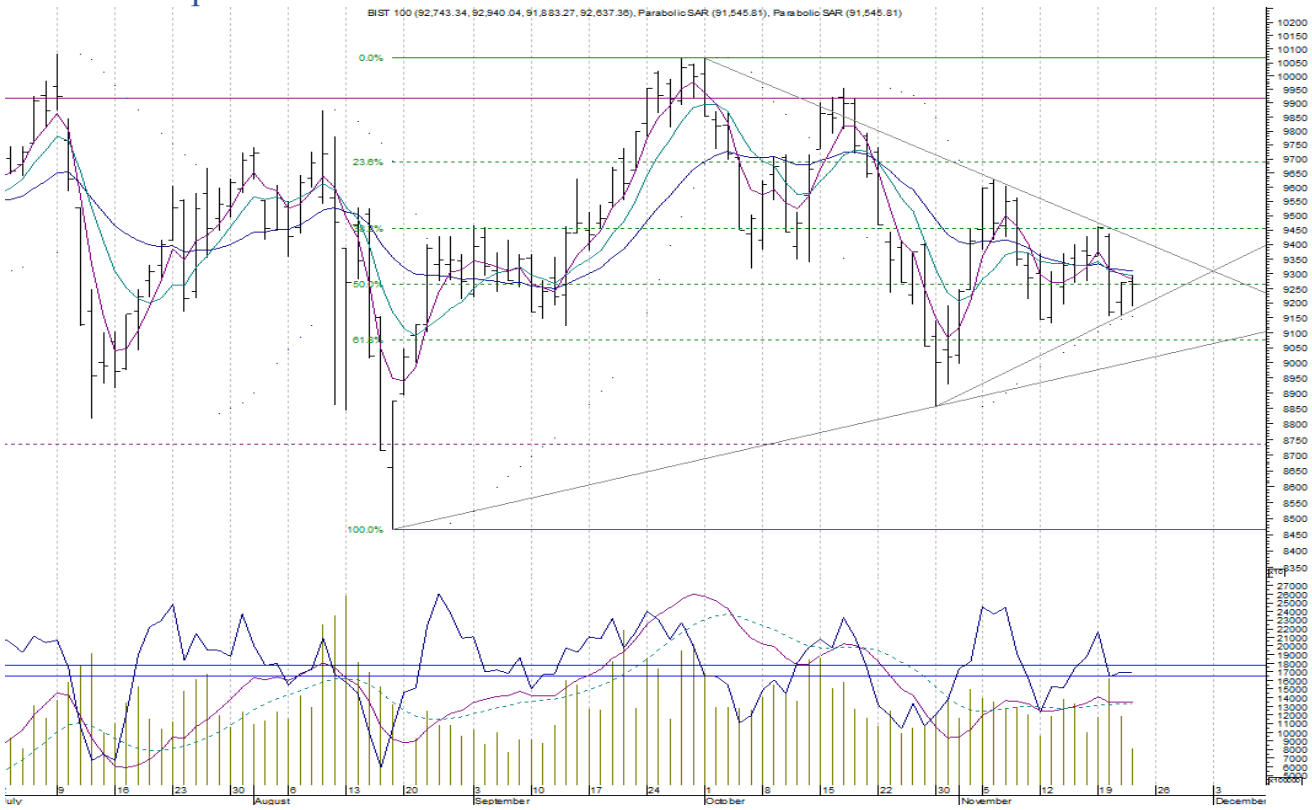
BIST-100 günü %0,09 azalışla ile 92.629 puanda yatay tamamladı. İşlem hacmi 4,6 mlr TL.

DESTEK 91.883 91.776 91.559 91.298 90.989 -90.831 ; 89.278 SA, 88.564 aylık bazda kuvvetli 88.168 84.654

Dolar bazında 16.565 gap X TRY 88.000

DİRENÇ 93.700 94.000 94.602 96.047, 96.335 (061118: 96.282 çalıştı) 97.406 97.933 99.224 99.554

BIST100 Tepkinin Gücünde SA 264 MA 93.221 Kırılmada 94.000-94.100!

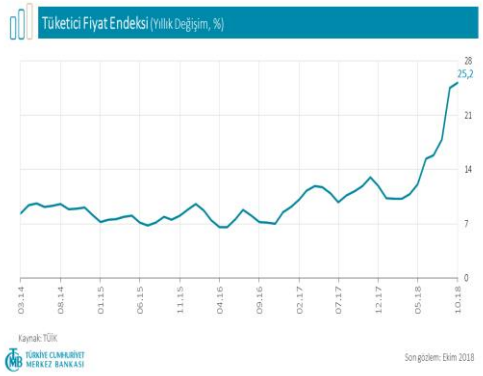


Bilgi Notu Kapanış		Destek	Direnç	
BIMAS	83,30	82.15 81.60	83.72 86.49 89.51	USD$ 15.76 16.28 16.85
TTKOM	3,73	3.67	3.86 3.89 3.96	
TCELL	12,05	11.90 11.74	12.22 12.70 12.91	

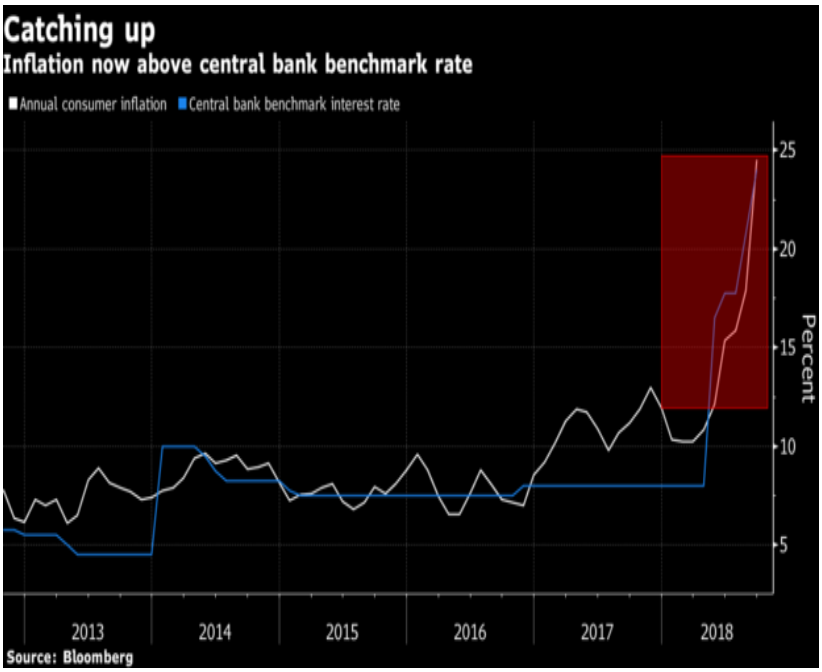
Sgmk & Faiz

TRT120820T12 gösterge tahvil %20.87 seviyesinde işlem gördü.

16 Kasım 2018 ile biten haftada TCMB rezervleri;
* Toplam rezervler haftalık %1,5 artışla 90 mlyr $,
* Brüt döviz rezervleri haftalık %2,2 artarak 71 mlyr $ oldu.
* Altın rezervleri haftalık %0,9 azalışla 19 mlyr $



Enflasyon & MB Gösterge Faiz



Vadeli İşlemler

FXU0301218 %0,04 azalışla 119.025 puandan kapandı.

119.250 sonrası satışların görüldüğü endeks 117.600 desteğine yöneldi.

SA dirençler 121.000 121.650-121.700 123.250 124.450 124.650

SA destekler 117.600 117.525

Hazine- 3 aylık borçlanma programı

Kasım ayında toplam 21,8 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 22,4 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Aralık ayında toplam 2,8 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 3,4 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Ocak ayında toplam 6,3 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 6,1 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

HAZİNE FİNANSMAN PROGRAMI [1] (Milyar TL)

	2018 (Duyuru)	2018 (Gerçekleşme Tahmini)	2019 (Program)
I- TOPLAM BORÇ SERVİSİ	163.8	175.9	224.8
Anapara	97.2	105.2	118.1
Faiz	66.7	70.8	106.7
İç Borç Servisi	122.4	123.2	164.6
Anapara	71.6	73.0	82.8
Faiz	50.7	50.2	81.7
Dış Borç Servisi	41.5	52.8	60.2
Anapara	25.5	32.2	35.2
Faiz	16.0	20.6	25.0
II- FİNANSMAN	163.8	175.9	224.8
Borçlanma Dışı Kaynaklar [2]	5.6	13.4	25.8
Toplam Borçlanma	158.2	162.5	199.0
Dış Borçlanma [3]	23.9	30.1	45.1
İç Borçlanma	134.3	132.4	153.9

[1] Nakit Bazlı
[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] 2018 ve 2019 yıllarında uluslararası kuruluşlardan veya uluslararası piyasalardan ilave finansman sağlanması durumunda dış borçlanma tutarında değişiklik olabilecektir.

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.