# GÜNLÜK BÜLTEN

24.01.2019

## Piyasa Verileri

**İç Piyasalar**

| 23.01.2019 | Kapanış | Değişim % |
|---|---|---|
| BIST-100 | 100.141 | 0,47 |
| BIST-30 | 126.442 | 0,37 |
| DVZSP | 5,6799 | -0,47 |
| EUR/USD | 1,1356 | 0,03 |
| ALTIN | 1,279 | -0,37 |
| PETROL (BRENT) | 61,77 | 0,44 |

| 24.01.2019 | |
|---|---|
| USD/TL | |
| 17:45 5,3120 | 5,2968 |
| EUR/USD | |
| | 1,1390 |
| (12.08.2020) | |
| %18.10 | %18.20 |
| BRENT | 60,94 |

**Dış Piyasalar**

| 23.01.2019 | Kapanış | Değişim % |
|---|---|---|
| DJIA | 24.575 | 0.70 |
| S&P 500 | 2.638 | 0.22 |
| NASDAQ | 7.025 | 0.08 |
| DAX | 11.071 | -0.17 |
| FTSE 100 | 6.842 | -0.85 |
| NIKKEI | 20.528 | -0.32 |
| SHCOMP | 2.594 | 0,51 |

**Vadeli Piyasalar**

| 24.01.2019 | Değişim % |
|---|---|
| FDOW | -0,05 |
| US 10-Y | 2,74 |

**Bizi takip etmek için**

## Bakış Açısı

# I LOVE THIS GAME(CB)

Euro Bölgesi'nde değişim göstermeyen Aralık Tüfe sonrası, Perşembe günü Avrupa Merkez Bankası(ECB), faiz kararı açıklanacak olup,

Önceki ECB faiz kararı sonrası enflasyonun orta vadede azalacağı, ciddi parasal teşviklere halen ihtiyaç olduğu belirtilirken,

2019 enflasyon tanminini yüzde 1,7'den 1,6'ya, büyüme tahmini yüzde 1,8'den 1,7'ye indirildi.

**1,13 seviyelerine kadar gerileyen EUR/USD paritesinde 1.1546'a kadar tepki alımları devam etmişti.**

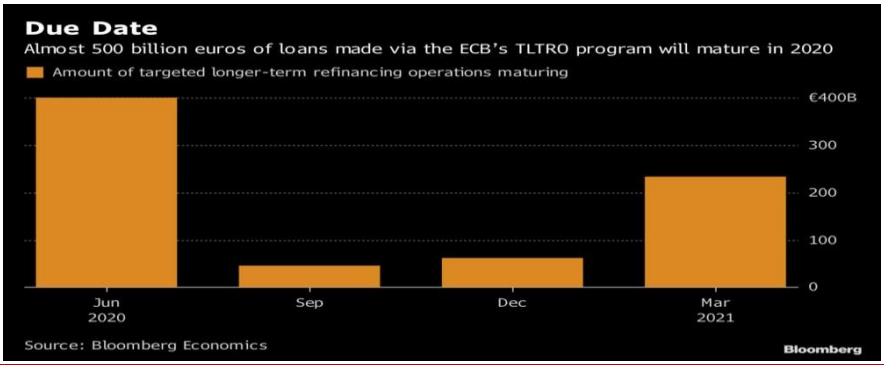
Bloomberg anketine göre ekonomistler, ECB'nin borçlanma maliyetlerini 2020'e doğru artırmasını öngörüyor.

Almanya'da Pazartesi açıklanan Aralık üretici fiyatları endeksi aylık -%0,4 (Beklenti -%0,1, Önceki %0,1) olarak gerçekleşti.

## Veri Gündemi

- 16.30 ECB Draghi basın toplantısı
- ABD PMI Ocak 16.45 bek 54.2 önc 53.6
- EIA petrol Stokları önc -2.7 M varil
- ABD haftalık işsizlik başvuruları 15.30 bek 217k
- Yunanistan Parlamentosu, Makedonya ile isim konusunda varılan anlaşmayı oylayacak
- Merkel Berlin'de Barnier İle bir araya gelecek

## ECB Hedeflenen Uzun Dönem Refinansman



# GÜNLÜK BÜLTEN

24.01.2019

## Küresel Piyasalar

Hindistan MB'nin 7 Şubat'ta 25 baz puanlık bir faiz indirimi yapacağını öngören Goldman Sachs gerekçe olarak düşük enflasyon projeksiyonlarını ve Fed'in faiz artırımlarına ara vereceği beklentilerini gösterdi.

IMF, Almanya için 2019 yılı büyüme beklentisini %1,9'dan %1,3'e indirirken, ABD için 2019 ve 2020 büyüme beklentilerini değiştirmedi (sırasıyla %2,5, %1,8) Euro Bölgesi için tahminini ise %1,9'dan %1,6'ya indirdi.

213 binden 217 bine yükselmesi beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları açıklanacak. 216 binden 221 bine yükselmesi beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları 213 bin oldu (tatil haftası sürecinde +10k ile 234 bin - 6 ayın yükseği, 201 bin 1969 Aralık'tan beri en düşük).

Senato Çoğunluk Lideri Cumhuriyetçi Partili McConnell, Başkan Trump'ın önerilerini önümüzdeki günlerde Senato'da oylamaya sunacağını söyledi. Trump'ın önerilerinin kabul edilmesi için McConnell'ın Senato'da bazı Demokrat Partililer'in de desteğine ihtiyacı olacak VOA

Siyasi gözlemciler, May'in İngiltere'nin AB'den resmen ayrılacağı 29 Mart tarihi yaklaşırken "zamana oynadığı" ve sıkışan takvimi kullanarak milletvekillerini kendi anlaşmasına razı etmeye çalışacağı yorumunu yapıyor (Dünya 230119).

-8'den -3'e yükselmesi beklenen ABD Ocak Richmond Fed imalat endeksi -2 oldu. Sipariş ve gönderiler Aralık ayında ani ve keskin düşüş göstermişti.

Venezuela Devlet Başkanı Maduro ABD ile tüm diplomatik ilişkileri kestiklerini ve ABD'li diplomatların ülkeyi 72 saat içinde terk etmelerini istedi.

Beyaz Saray/Hassett: İlk çeyrekte sıfır büyüme görebiliriz

## Şirket Haberleri

**"2018/12 DÖNEMİ FİNANSAL RAPORLARIN KAP'TA YAYINLANMA TARİHLERİ**
**01/03/2019 KO 11/03/2019 K**

**THY, mart ayında gerçekleşecek büyük taşınma öncesi,** İstanbul Havalimanı'nda 42 bin 399 metrekare oturum alanı üzerinde, toplam 50 bin 379 metrekare kapalı alana sahip 5 operasyonel tesisin açılışını gerçekleştirdi. Söz konusu 5 tesis; operasyonel olarak ihtiyaç duyulan hat bakım hangarı, hızlı kargo sevk üssü, uçak içi ürünler deposu ve ULD tamir & bakım ve akü şarj tesislerinden oluşuyor.

**AVOD** İştirakimiz Avod Altın Madencilik Enerji İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (Avod Altın) %90'ınını temsil eden hisselerin 7200 adet 180.000,00.- TL nominal değerindeki payların, 55.000.000 TL bedel üzerinden devir alınması, Avod Altın şirketinin tek hissedarı olunması hususu bugün yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısı neticesinde onaylanmıştır,

**ALARK** Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.'nin % 50 hisseye sahip olduğu grup tarafından, Romanya Demiryolları İdaresi tarafından açılmış olan Brasov-Simeria Demiryolu Hattı, Apata-Cata Kesimi Yapım İşi ihalesine verilen teklif "kazanan teklif" olarak açıklanmıştır. Gerekli yasal prosedürlerin tamamlanmasını müteakip sözleşme müzakerelerine davet edilmemiz beklenmektedir.
Söz konusu işe ilişkin teklif bedeli, % 19 KDV hariç 2.850.163.157 RON'dur (Yaklaşık 619.600.686 Euro).

**KRST**L 11.000.000 adet 250 ml Alüminyum kutu ambalajlı Didi marka soğuk çay ihalesi için teklif vermiştir.

**DESA.E, INTEM.E, UTPYA.E** payları 24/01/2019 tarihinden (seans başından) itibaren 07/02/2019 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

**TSPOR** çıkarılmış sermayemizin; tamamı nakden karşılanmak suretiyle **(%200 bedelli)** 300.000.000.- TL'ye çıkarılmasına,

## Ekonomi Haberleri

- **11 Ocak 2019 Haftada yabancılar;** * Hisse senedinde +115mn $ alıcı (önc: -83mn $ satıcı) * DIBS'de -142 mn $ satıcı oldular (önc: -101 mn $ satıcı)
- **11 Ocak 2019 ile biten haftada TCMB rezervleri;** * Toplam rezervler haftalık %0,4 düşerek 93 mlyr $, * Brüt döviz rezervleri haftalık %0,7 düşerek 72 mlyr $; * Altın rezervleri ise haftalık %0,6 artışla 20 mlyr $ oldu.
- **Bankaların Merkezi Karşı Taraflar ile yaptıkları nitelikli işlemlere ilişkin riskler için sermaye yükümlülüğü hesaplamasında kullanacakları değerler belirlendi.**
- **Ocak tüketici güven endeksi** aylık bazda değişmeyerek 58,2 gerçekleşti. Ancak, yıllık düşüş %19,5 ile çok yüksek gerçekleşti.
- **Oyak Renault, 2019'a yeni model müjdesiyle girdi.** Yeni Clio'nun Bursa fabrikasında üretime başlayacağını duyuran Genel Müdür Aou
- **Ukrayna Başbakanı, Türkiye ile serbest ticaret anlaşmasının bir an önce tamamlanması talimatı Verdi**
- İngiltere'de 20 bakan anlaşmasız Brexit'i durdurma planlarını tartıştı
- **ABD'de federal kurumları yeniden açmak için bu hafta iki tasarı oylayacak-VOA Oylamalardan biri, Trump'ın geçen Cumartesi günü önerdiği, Meksika sınırına duvar inşası için 5,7 milyar dolarlık bütçe talebinin kabul görmesi karşılığında bazı göçmenler için geçici koruma sağlama teklifini içeren tasarı üzerinde olacak. Oylanması planlanan ikinci tasarıysa hükümetin 8 Şubat'a kadar yeniden açılmasını öngörüyor.**

# GÜNLÜK BÜLTEN

**24.01.2019**

## Teknik Bakış

**BIST-100 günü %0,47 artışla ile 100.141 puandan tamamladı. İşlem hacmi 8,5 mlr TL**

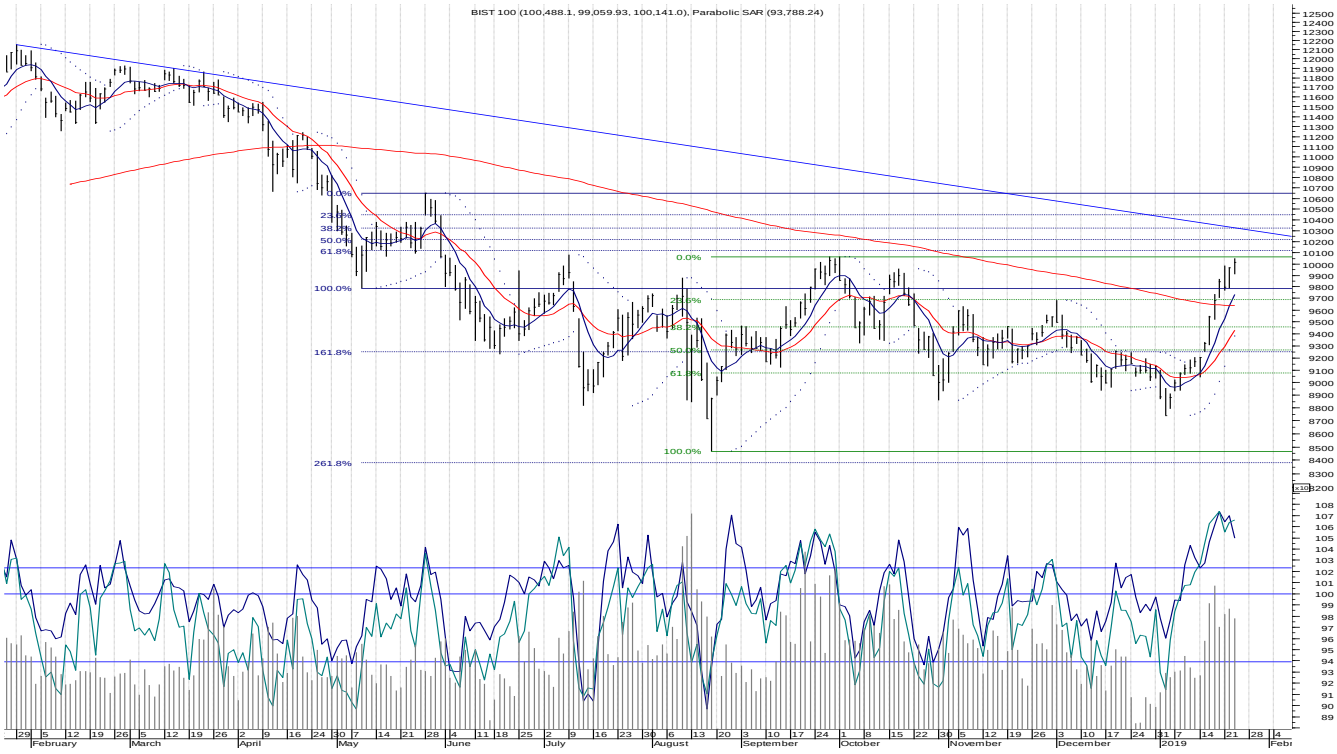
**DESTEK** 99.060 98.944, 98.451 97.634, 97.354* 96.200 95.161 92.478 92.053 gap 90.388

**DİRENÇ** **100.646*kuvvetli dirence yönelen endekste / 100.488 sonrası satışlar görüldü -99.302**

100.807 100.990 101.490 103.095 104.939

22 m-m 101.162*

## BIST100 99.300-99.060 & 100.646 100.807 100.990 22 m-m 101.162




| Bilgi Notu Kapanış | | Destek | Direnç |
|---|---|---|---|
| **ENKAI** | 4.75 | 4.64 4.61 | 4.80 4.82 4.90 4.93 |
| **PETKM** | 5.60 | 5.58-5.56 | 5.69 5.72 5.78 5.84 5.95 |
| | | | |
| | | | |

# GÜNLÜK BÜLTEN

24.01.2019

## Sgmk & Faiz

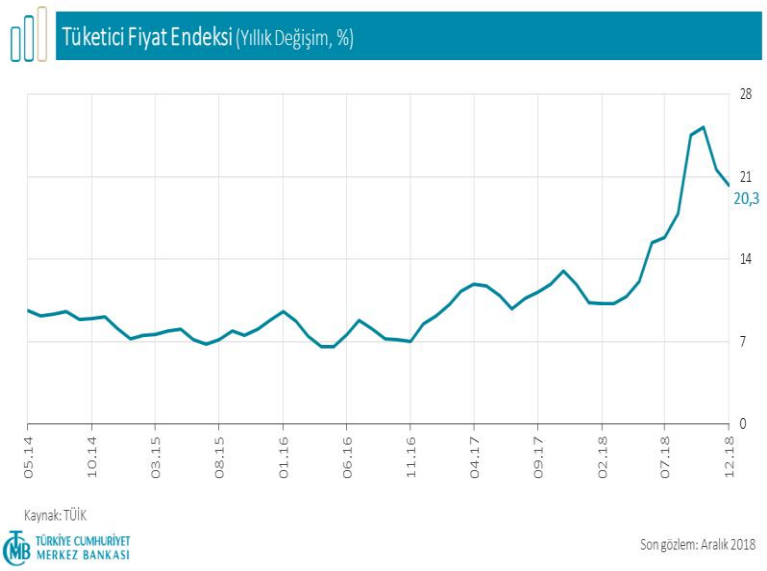
TRT120820T12 2Y göstergede %21.56'dan başlayan geri çekilme devam ediyor. Dün %18.40-18.17 bandında işlem gördü.

Satış baskısının %18.89 geçilmedikçe %17.25 öncelikli olmak üzere 14.58'e devamı beklenebilir.

PPK, politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının %24 düzeyinde sabit tutulmasına karar verdi (160119). Son dönemde açıklanan veriler ekonomideki dengelenme eğiliminin belirginleştiğini göstermektedir. İthal girdi maliyetleri ve iç talep gelişmelerine bağlı olarak enflasyon görünümünde bir miktar iyileşme gözlenmekle birlikte fiyat istikrarına yönelik riskler devam etmektedir. Belirgin bir iyileşme sağlanana kadar sıkı parasal duruşun korunmasına karar vermiştir.

**Ocak ayında başta elektrik ve doğalgaz fiyatlarındaki ayarlamaların yanı sıra çeşitli illerde şebeke suyu fiyatlarında yapılan indirimlerin de etkisiyle enerji grubu yıllık enflasyonunda belirgin bir düşüş öngörülmektedir (TCMB).**

## Tüfe Yıllık Değişim %20,3




## Vadeli İşlemler

**FXU0300219** günü %0,39 artışla 129.650 seviyesinde kapadı.

129.425 sonrası satışların görüldüğü endeks 128.400'de dengelendi. 130.075-130.400 geçilemedi.

Destekler : 128.400 referans alınabilir
126.350* üzerinde kalıcılık referans alınabilir notumuzdu- Pazartesi satış baskısı 126.375 sonrası tepki sınırlı kaldı.

125.500 124.550 123.350 118.925 116.800 115.850 115.425

Dirençler 130.075 130.400

## Hazine- 3 aylık borçlanma programı

Ocak ayında toplam 6,4 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 6,1 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Şubat ayında toplam 22,7 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 21,8 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Mart ayında toplam 15,3 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 14,4 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

**Ocak Ayı İç Borç Ödemeleri (Milyon TRY)**

| Tarih | Piyasaya Yapılacak Ödemeler | Kamu Kurumlarına Ödemeler | Toplam Ödeme |
|---|---|---|---|
| 09.01.2018 | 1,448 | 506 | 1,954 |
| 16.01.2019 | 1,467 | 835 | 2,302 |
| 23.01.2019 | 1,302 | 250 | 1,551 |
| 30.01.2019 | 465 | 105 | 570 |
| TOPLAM | 4,681 | 1,696 | 6,377 |

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.