GÜNLÜK BÜLTEN

25.01.2019

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

24.01.2019	Kapanış	Değişim %
BIST-100	101.774	1,63
BIST-30	128.423	1,57
DVZSP	5,6300	-0,33
EUR/USD	1,1369	-0,12
ALTIN	1,282	-0,05
PETROL (BRENT)	61,00	-0,26

25.01.2019	
USD/TL	
17:45 5,2636	5,2608
EUR/USD	
	1,1322
(12.08.2020)	
%18.20	%18.20
BRENT	61,84

Dış Piyasalar

24.01.2019	Kapanış	Değişim %
DJIA	24.553	-0.09
S&P 500	2.642	0.14
NASDAQ	7.073	0.68
DAX	11.130	0.53
FTSE 100	6.818	-0.35
NIKKEI	20.574	-0.09
SHCOMP	2.591	0.41

Vadeli Piyasalar

25.01.2019	Değişim %
FDOW	0,58
US 10-Y	2,75

Bizi takip etmek için

Bakış Açısı

Konut Mortage'a Karşı-2

569 bin beklenen ABD Aralık yeni konut satışları açıklanacak olup,

544 binden 560 bine yükselmesi beklenen ABD Kasım yeni konut satışları açıklanmamıştı.

2016'dan beri en yavaş gidişi gösteren %5.5 azalış ile 553 bin sonrası 575 bin beklenen ABD Ekim yeni konut satışları 544 bin olmuştu.

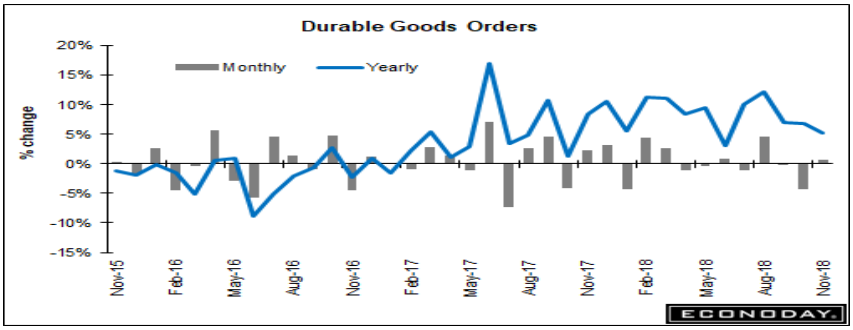
Mortgage Oranları Konut Piyasasını Baskılayabilir:

Ekim ayında Mortgage oranları 2011 Nisan'dan beri en yüksek %4.72'e ulaşmıştı.

Veri Gündemi

- 12.00 Almanya Ocak Ifo bek 100.6
- 14.30 TR Ocak KKO önc 74,1%
- 16.30 ABD Ara Yeni Konut Satışları Bek 569k
- 16.30 ABD Aralık Dayanıklı Mal Siparişleri bek 1.8%
- Kılıçdaroğlu ile Akşener görüşecek
- Senato, hükümete üç haftalık bir süre için ek bütçe verme konusunda oylama yapacak

ABD Dayanıklı Mal Siparişleri bek 1.8%



GÜNLÜK BÜLTEN

25.01.2019

Küresel Piyasalar

1.5% beklenen ABD kasım dayanıklı mal siparişleri %0.8 olmuştu. -2.4% beklenen ABD Ekim dayanıklı mal siparişleri -4.4% . Eylül verisi %0.8, %2.2 beklenen ABD Ağustos dayanıklı mal siparişleri %0.1 oldu. -1.0% beklenen Temmuz dayanıklı mal siparişleri -1.7%, çekirdek 0.2% oldu. 3.2% beklenen Haziran dayanıklı mal siparişleri verisi %1.0 oldu

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 -13 bin ile 199 bin oldu (1969'dan beri en düşük seviye). 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).

*Salı günü Fed toplantısı başlıyor. Çarşamba Fed faiz kararı açıklanacak 1-FOMC tutanaklarında Fed üyelerinin çoğu gelecekteki faiz artışları için sabırlı olabileceklerini söylediler ve bir kaçı da merkez bankasının yaptığı faiz artışına destek vermedi. 2-Tutanaklar, finansal piyasalar ve küresel bir yavaşlama hakkında artan kaygıları açığa çıkardı. 3-Ayrıca, gelecekteki faiz politikasına ilişkin görünümün para politikası metinlerinden çıkarılması olasılığını da üyeler tartıştılar.

Avrupa Merkez Bankası, faiz oranlarını değiştirmedi. Bir sonraki toplantı 7 Mart'ta. Draghi, gelen verilerin beklentilerden zayıf olduğunu, hala ciddi teşviklere ihtiyaç olduğunu, artan ücretlerde büyümenin enflasyon baskılarını desteklediğini, çekirdek enflasyonun orta vadede artacağını belirtti.

Ekonomistler, ABD'de birinci çeyrekte kapanmanın büyüme üzerinde 0.3 puanlık etkisinin olmasını bekliyor.

Şirket Haberleri

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

11.00 Türk Telekom Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı

ICBCT 350 Milyon TL nominal tutara kadar finansman bonosu ve/veya tahvilin nitelikli yatırımcıya satış yoluyla ihraç edilebilmesine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli başvuruda bulunulduğu duyurulmuştu. Başvuru Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.01.2019 tarih ve 2/30 sayılı kararıyla onaylanmıştır.

POLHO payında 25/04/2019 tarihine kadar 3 ay süreyle açığa satış ve kredili işlem yasağı ile brüt takas tedbiri uygulanacaktır.

OLMIP Türkiye Selüloz, Kağıt, Ağaç ve Mamulleri İşçileri Sendikası ile Şirketimiz arasında 4. Dönem Toplu İş Sözleşmesi görüşmelerine 29/01/2019 tarihinde başlanacaktır.

BNTAS Sermaye Artırımı - Azaltımı İşlemlerine İlişkin Bildirim

İsmail USLU ve Mustafa LAZ'ın **Transtürk Holding A.Ş.'nin** 35,47 TL nominal değerli A grubu imtiyazlı paylarını satın almaları nedeniyle Kurulumuzun II-26.1 sayılı Pay Alım Teklifi Tebliği (Tebliğ) çerçevesinde doğan Şirket'in diğer ortaklarına yönelik pay alım teklifi yükümlülüğünden Tebliğ'in 18/1-a maddesi kapsamında muafiyet verilmesi taleplerinin olumlu karşılanmamasına karar verilmiştir.

BEYAZ.E payı 25/01/2019 tarihinden (seans başından) itibaren 08/02/2019 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir

NIBAS.E payı 25/01/2019 tarihli işlemlerden (seans başından) 08/02/2019 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar tek fiyat işlem yöntemi ile işlem görecektir.

Ekonomi Haberleri

- **Senato Çoğunluk Lideri Cumhuriyetçi Partili Mitch 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**
- **Ticari kredi faizleri, ülke risk primindeki gerileme ve ekonomi yönetiminin aldığı tedbirlerin etkisi ile 3 ayda 10 puan düştü.**
- **Eylül-Ekim-Kasım dönemi çiğ süt destekleme ödemeleri bugün başlıyor. Bu kapsamda 260 bin üreticiye iki grup halinde 255 milyon lira ödenecek.**
- **Turkcell/Terzioğlu: İddia'nın 11 Şubat İhalesine Katılacağız-Bloomberg Ht**
- **Hazine ve Maliye Bakanlığı, 2019 yılı dış finansman programı çerçevesinde Avro cinsinden 2025 vadeli bir tahvil ihracı gerçekleştirmek amacıyla BNP Paribas, Deutsche Bank ve JP Morgan'a yetki vermiştir.**
- **18 Ocak 2019 ile biten haftada yabancılar; * Hisse senedinde +316mn $ alıcı (önc: +115mn $ alıcı) * DIBS'de +601 mn $ alıcı oldular (önc: -142 mn $ satıcı)**
- **18 Ocak 2019 ile biten haftada TCMB rezervleri; * Toplam rezervler haftalık %1,6 artarak 94 mlyr $, * Brüt döviz rezervleri haftalık %1,9 artarak 74 mlyr $; * Altın rezervleri de haftalık %0,3 artışla 20 mlyr $ oldu.**
- **İngiltere, Brexit'le beraber Gümrük Birliği'nden de çıkarsa Türkiye'den bu ülkeye ihraç edilen hazır giyim ve konfeksiyon ürünlerine yüzde 12 vergi uygulanacak. Sektör temsilcileri bunun ihracatı yüzde 15-20 civarında azaltacağı görüşünde.**

GÜNLÜK BÜLTEN

25.01.2019

Teknik Bakış

BIST-100 günü %1,63 artışla ile 101.774 puandan tamamladı. İşlem hacmi 8,7 mlr TL

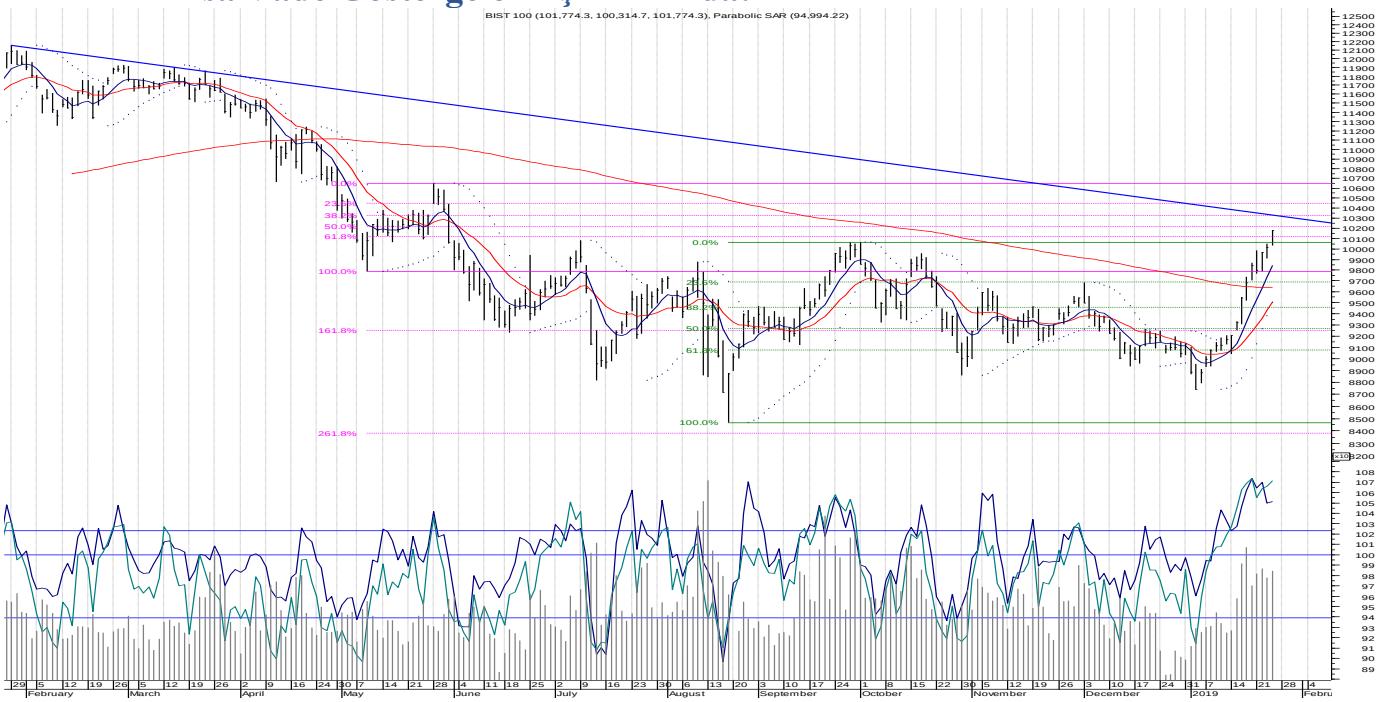
DESTEK 100.476 99.828 99.302 99.060 98.944, 98.451 97.634, 97.354* 96.200 95.161 92.478 92.053 gap

DİRENÇ 103.095 103.750 104.939 106.525 108.605 110.530 *111.107

22 m-m mav 101.132'e yönelen endekste / 101.104 max – 100.476

Fib.(106.525-97.849) %50 38.2 23.6 : 102.187 103.211 104.477

BIST100 2018 Ocak Ayından Gelen Trend Direnci 102.800-102.900
Kısa Vade Göstergeler Aşırı Alımda!



Bilgi Notu Kapanış		Destek	Direnç
PETKM	5.78	5.69 5.65	5.84 5.95 6.02
FROTO	57.70	57.35	60.35 61.18 62.93

Sgmk & Faiz

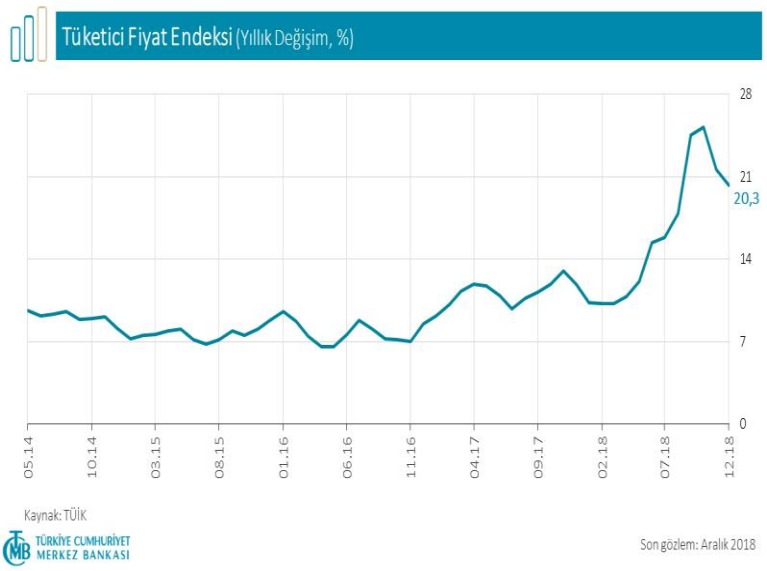
TRT120820T12 2Y göstergede %21.56'dan başlayan geri çekilme devam ediyor. Dün işlem görmedi.

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 %1,25 artışla 131.300 seviyesinde kapadı.

130.400'e ikinci kez yönelen endekste satışlar görüldü 129.725 - 130.550

Destekler : 130.400 -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

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.