GÜNLÜK BÜLTEN

26.12.2018

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

25.12.2018	Kapanış	Değişim %
BIST-100	90.830	-0,76
BIST-30	113,699	-0,81
DVZSP	5,6684	-0,04
EUR/USD	1,1379	-0,27
ALTIN	1,270	0,04
PETROL (BRENT)	50,77	-6,23

26.12.2018	
USD/TL	
17:45 5,2974	5,2843
EUR/USD	
	1,1406
(12.08.2020)	
%20,93	%20,93
BRENT	50,69

Dış Piyasalar

25.12.2018	Kapanış	Değişim %
DJIA	21.792	--
S&P 500	2.351	--
NASDAQ	6.193	--
DAX	10.633	--
FTSE 100	6.686	--
NIKKEI	19.155	-5,01
SHCOMP	2.504	-0,88

Vadeli Piyasalar

26.12.2018	Değişim %
FDOW	-0,47
FSPX	-0,38
US 10-Y	2,7293

Bizi takip etmek için

Bakış Açısı

44 Ayın Düşüğü Sonrası..Dengelenme

14.30 TR Aralık Kapasite Kullanım Oranı önceki 74.1%

2018 yılı Eylül ayında sanayi üretimi bir önceki yılın aynı ayına göre %2,7, bir önceki aya göre %2,7 azaldı.

Sanayi Üretim Endeksi, Ekim 2018, sanayi üretimi bir önceki yılın aynı ayına göre %5,7 azaldı.Sanayi üretimi bir önceki aya göre %1,9 azaldı.

Fitch, 2018 yılı için büyüme beklentisini % 3,8'den % 3,5'e;

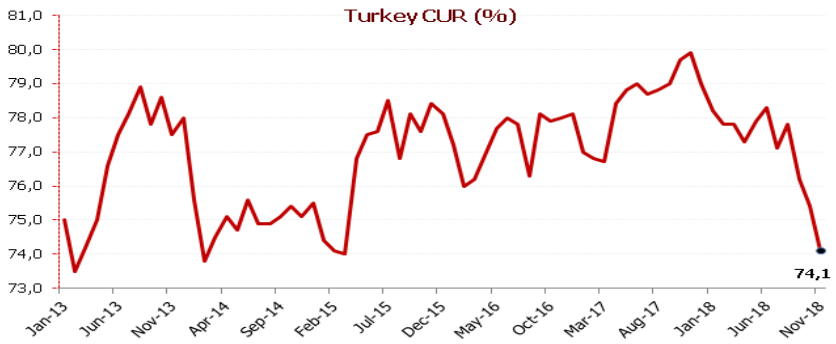
2019 büyüme beklentisini %1,2'den % 0,6'ya; 2020 büyüme beklentisini % 3,9'dan % 3,1'e indirdi.

Kasım KKO aylık 130 bp ve yıllık 580 bp düşüşle %74,1 gerçekleşti (44 Ayın en düşüğü).

Gayrisafi Yurt İçi Hasıla 2018 yılının üçüncü çeyreğinde bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %1,6 artmıştı.

Üretim yöntemiyle Gayrisafi Yurt İçi Hasıla tahmini, 2018 yılının üçüncü çeyreğinde cari fiyatlarla %21,8 artarak 1 trilyon 13 milyar 453 milyon TL seviyesindeydi.

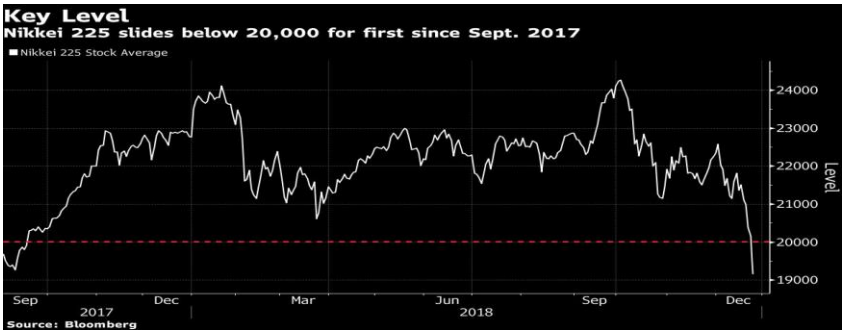
Para Politikası Kurulu, son dönemde açıklanan verilerin ekonomideki dengelenme eğiliminin belirginleştiğini gösterdiğini belirtmişti.



Veri Gündemi

- TR Aralık Sektörel Güven Endeksleri 10:00
- TR Aralık İmalat Sanayi Kapasite Kullanım Oranı 14:30
- TR Aralık Reel Kesim Güven Endeksi 14:30
- 17.00 ABD Ekim S&P Case Shiller bek 0.4%
- 18.30 ABD Aralık Richmond Fed İmalat Endeksi bek 14

Nikkei 2017 Eylül'den beri ilk kez 20.000 altında



GÜNLÜK BÜLTEN

26.12.2018

Küresel Piyasalar

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

Perşembe 214 binden 217 bine yükselmesi beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları açıklanacak. Geçen hafta Eylül'den beri en düşük 12 haftanın en düşüğü 206 binden 220 bine yükselmesi beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları +8k ile 214 bin oldu (tatil haftası sürecinde +10k ile 234 bin - 6 ayın yükseği, 201 bin 1969 Aralık'tan beri en düşük). Bej kitap raporunda Amerikan iş dünyasında iyimserliğin azaldığı, gümrük tarifelerine yönelik belirsizlik, artan faiz oranları, emek piyasasındaki arz eksiği nedeniyle çeşitli meslek kollarında ciddi arz eksikliğinin üretim kapasitesini sınırladığı belirtilmişti.

TRUMP: FED FAİZLERİ ÇOK HIZLI ARTIRIYOR DUVAR OLANA KADAR ABD HÜKÜMETİ AÇILMAYACAK-BLOOMBERG HT

Hükümetin kısmen kapanmasından iki taraf da birbirini suçluyor. Ve bu kapanma birkaç gün içinde sona erecekmiş gibi de görünmüyor. Pazar günü Trump'ın geçici Beyaz Saray Genel Sekreterliği'ne atadığı Mick Mulvaney kısmi kapanmanın 3 Ocak'a kadar sürebileceğini kaydetmişti. Trump bütçede duvar inşası için 5 milyar dolar istiyor. Demokratlar ise buna karşı çıkıyor. Trump seçim kampanyası sırasında Amerika-Meksika sınırına duvar örüleceğini, parasını da Meksika'nın vereceğini belirtmişti VOA

Şirket Haberleri

02/01/2019 BIST30 ENDEKSİ ÇIKARILACAK : SOKM, ALINACAK PAY FROTO

1 Ocak 2019 Salı seans yapılmayacaktır. 28 Aralık 2018 Cuma tarihli işlemlerin takası 2 Ocak Çarşamba 2019 tarihinde gerçekleştirilecektir. 31 Aralık 2018 Pazartesi tarihli işlemlerin takası 3 Ocak Perşembe 2019 tarihinde gerçekleştirilecektir.

CREDITWEST FAKTORİNG 1 TL Nominal değerli paya BRÜT (TL) 0,29 UMPAŞ HOLDİNG 0,0475419 26.12.2018

DGGYO Ayrılma Hakkı Kullanımına İlişkin Bilgilendirme Genel Kurul Toplantısına katılıp muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahiplerinin paylarını Şirket'e satarak ayrılma hakkına sahip olacakları, ayrılma hakkı fiyatının 1 TL nominal değerli pay başına **2,2216 Türk Lirası** olduğu,işlemin onaya sunulacağı Genel Kurul Toplantısı'ndan itibaren en geç 6 (altı) işgünü içinde başlanacağı ve 10 (on) iş gününden az 20 (yirmi) iş gününden fazla sürmeyeceği

EGEEN Otomotiv sektöründeki üretim faaliyetinde bulunan ve % 25,499 oranında paylarına sahip bulunduğumuz Ege Fren Sanayii Ve Ticaret A.Ş'deki ortaklık payımızın % 51' e (% 50,998) çıkartılmasının ileriye yönelik olarak sağlayabileceği yararlar göz önüne alınarak, Arkan Ergin Kurumsal Danışmanlık A.Ş 'nin 12 Ekim 2018 tarihli değerleme raporunda bulunan değer aralığı dahilinde, Ege Fren Sanayii Ve Ticaret A.Ş.'nin % 25,499 oranındaki paylarının 101.500.000-TL bedelle satın alınmasına; (1 ABD Doları = 5,31-Türk Lirası olarak hesaplanmıştır.)

ADESE.E, YESIL.E payları 26/12/2018 tarihinden (seans başından) itibaren 09/01/2019 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

MIPAZ Şirketimiz'in çıkarılmış sermayesinin 208.000.000,- Türk Lirası'na artırılmasında, ihraç edilecek 29.645.048,- Türk Lirası nominal değerli payların kayda alınması talebi ile 25.12.2018 tarihinde (bugün) Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmıştır.

ISDMR Şirketimiz mülkiyet hakkının ihlal edildiğine ve mülkiyet hakkı ihlalinin sonuçlarının ortadan kaldırılması için ilgili davalarda yeniden yargılama yapılmasına karar verilmiştir.

Verusa Holding bağlı ortaklığı Standard Boksit Maden işletmeleri Tokat ili Niksar İlçesinde bulunan maden (bakır) sahası ruhsatının ihalesini kazandı

Kordsa, Continental ile birlikte geliştirdiği yeni teknoloji ile tekstil güçlendirme malzemeleri sektörüne çevre dostu alternatif bir yapıştırıcı kazandırmayı hedefliyor.

Ekonomi Haberleri

- **Hazine ve Maliye Bakanı Berat Albayrak, KOBİ alacaklarına devlet destekli güvence** konusunda "Sisteme göre, bakanlıkça milli bir sistem olan Devlet Destekli Alacak Sigortası Havuzu kurulacak KOBİ'lerin tahsil edemedikleri alacaklarının önemli bir kısmı havuz tarafından karşılanacak
- Cumhurbaşkanlığı Sözcüsü Kalın: **Bu hafta içerisinde Amerikan askeri heyeti Türkiye'ye gelecek Suriye'de koordinasyon görüşülecek.**
- **Asgari Ücret Tespit Komisyonu son toplantının ardından asgari ücret 2019 yılında brüt 2.558 lira, net 2.020 lira olarak belirlendi.**
- **Cumhurbaşkanı Erdoğan:Yeni Makine-Teçhizat Alımlarında Kdv Alınmayacak Yılbaşından İtibaren Elektrik Fiyatlarında Konutlarda % 10 İndirim Yapıyoruz Konutlar Ve Ticarethanelerde Doğalgazın Fiyatında da % 10'luk İndirime Gidiyoruz.**
- **Otomotiv sanayi temsilcileri, VW Grubu'nun gerçekleştireceği yeni fabrika yatırımı için en güçlü adayın Türkiye olduğunu düşünüyor.**
- **Kamu-Özel İşbirliği portföyü 139.7 milyar dolara ulaştı.** Dünyanın en büyük kamu özel işbirliği (KÖİ) proje yürütücüsü ülkelerinden biri haline gelen Türkiye'de toplam portföy büyüklüğü 139 milyar dolara ulaştı. Haziran 2018 itibariyle de proje sayısı 238 olarak kayda geçti.
- **Hindistan'ın** Ankara Büyükelçisi ülkesinin 10 yıl içinde **1 trilyon dolarlık altyapı projesi yapacağını belirterek Türk firmalarını davet etti**

GÜNLÜK BÜLTEN

26.12.2018

Teknik Bakış

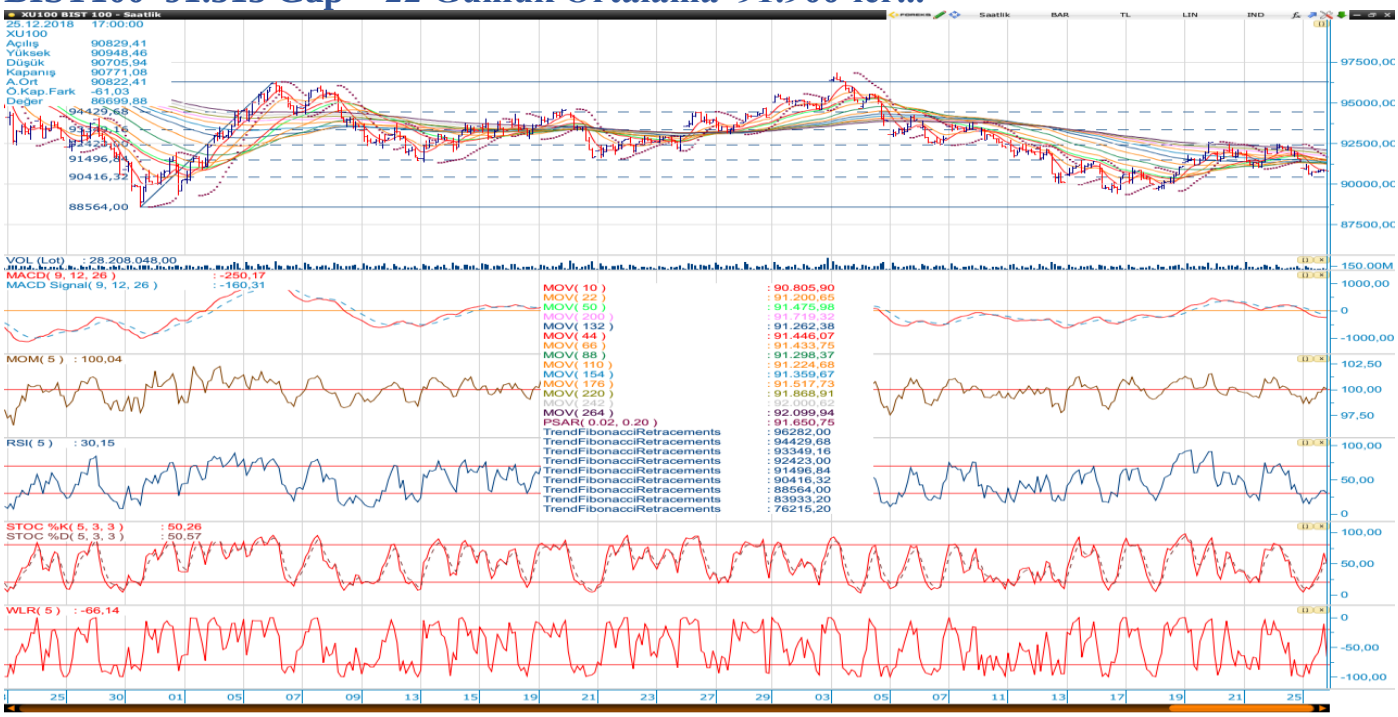
BIST-100 günü %0,76 azalış ile 90.830 puandan tamamladı. İşlem hacmi 1,9 mlr TL

DESTEK 90.416 89.933 89.337 , 88.564 m/m 88.168* 84.654 161.8%: 83.794

DİRENÇ 92.583 92.704 93.039, 93.807 94.197 94.616 94.914 95.550 95.939

BIST100	$USD	TCMB USD$
93.184	17.539	5,3130

BIST100 91.515 Gap - 22 Günlük Ortalama 91.900'ler...



Bilgi Notu Kapanış		Destek	Direnç
HALKB	7.13	7.03 6.99	7.33 7.43 7.48 7.52 7.59
TTKOM	3.94	3.90	4.08 4.17 4.28 4.41 4.52
ISCTR	4.42	4.39 4.37	4.46 4.48 4.56

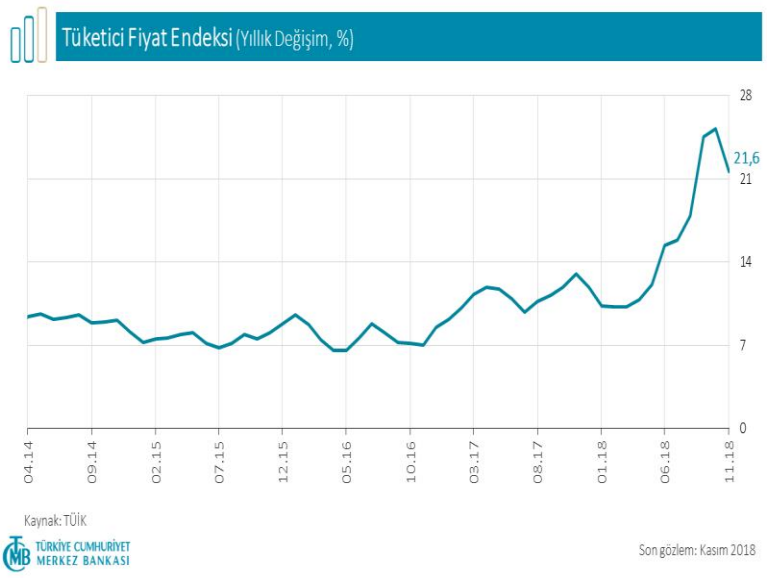
Sgmk & Faiz

TRT120820T12 2Y göstergede %21.56'dan başlayan geri çekilme devam ediyor. Bonoda dün işlem yoktu. Yıllık ortalama %20.12 seviyesindedir.

TCMB Aralık Beklenti Anketi'nde makro hedeflerin, beklentimiz doğrultusunda, YEP hedeflerine yakınlaştığını görüyoruz.
2018 yıl sonu TÜFE tahmini %24,45'den %21,28'e 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 $).

Aralık ayına ilişkin öncü veriler akaryakıt fiyatlarından tüketici enflasyonuna gelen desteğin güçlenerek devam ettiğine işaret etmektedir.

Tüfe Yıllık Değişim



Vadeli İşlemler

FXU0301218 günü %0,84 azalışla 114.500 seviyesinde kapadı.

113.900 sonrası tepki alımları görüldü -114.700

Pazartesi haftalık bazda önceki dip 116.700'e yönelen endekste 116.750 sonrası satışlar görüldü -115.400

Destek 113.200 113.000

Haftalık bazda önceki dip 116.700 direnç konumuna geldi.

Dirençler: 118.000 118.550 118.675 121.325 121.800 123.075 123.250 124.450 124.650

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

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.