GÜNLÜK BÜLTEN

27.11.2018

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

26.11.2018	Kapanış	Değişim %
BIST-100	93,962	1,03
BIST-30	117,842	1,04
DVZSP	5,5815	-1,50
EUR/USD	1,1356	0,12
ALTIN	1,224	0,10
PETROL (BRENT)	60,83	3,00

27.11.2018	
USD/TL	
17:45 5,2273	5,2466
EUR/USD	
	1,1335
(12.08.2020)	
%20,87	%20,28
BRENT	60,52

Dış Piyasalar

26.11.2018	Kapanış	Değişim %
DJIA	24,640	1,46
S&P 500	2,673	1,55
NASDAQ	7,081	2,06
DAX	11,354	1,45
FTSE 100	7,036	1,20
NIKKEI	21,812	0,76
SHCOMP	2,575	-0,14

Vadeli Piyasalar

27.11.2018	Değişim %
FDOW	-0,04
FSPX	-0,07
US 10-Y	3,0586

Bizi takip etmek için

Bakış Açısı

Konut Mortgage'a Karşı

%0.3 beklenen ABD Eylül S&P Case Shiller Ulusal Konut Fiyatları açıklanacak olup, önceki veri %0.1 olarak gerçekleşmişti.

Mortgage Oranları Konut Piyasasını Baskılayabilir....

Mortgage oranları 2011 Nisan'dan beri en yüksek %4.72'e ulaşırken,

Çarşamba 553 binden 575 bine yükselmesi beklenen ABD Ekim yeni konut satışları açıklanacak.

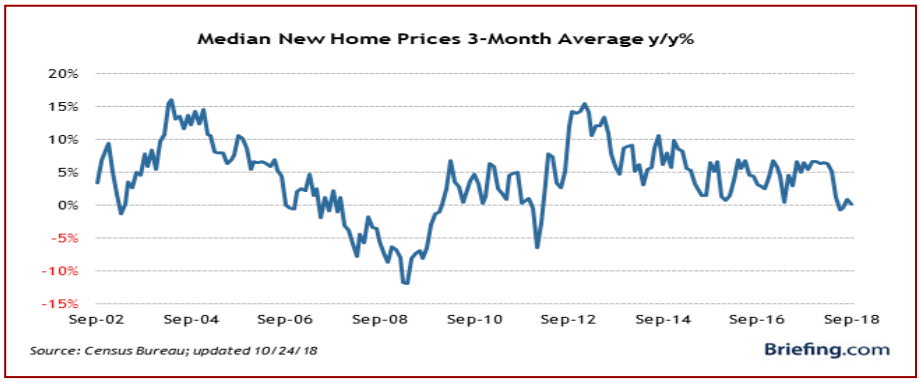
625 bin beklenen ABD Eylül ayı yeni konut satışları %5.5 azalışla 553 bin ile 2016'dan beri en yavaş gidişi göstermişti.

Ortalama konut fiyatları ise %3.5 yy azalarak 320.000$ seviyesindeydi.

Veri Gündemi

- Almanya Kas Ifo İhr Beklenti Endeksi 11.00
- ABD Eylül S&P Case Shiller Ulusal Konut Fiyatları önc %0.1 bek 0.3% 17.00
- ABD Tüketici Güveni Kasım 18.00 önc 137.9
- Erdoğan 20 ilin il adayını açıklayacak

ABD Konut Fiyatları 3-Aylık Ortalama y/y%



GÜNLÜK BÜLTEN

27.11.2018

Küresel Piyasalar

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

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

Çarşamba %3.5 beklenen ABD büyüme verisi 3Ç (p) açıklanacak. %3.3 beklenen ABD 3Ç büyüme verisi %3.5 oldu. Tüketici harcamaları beklenmedik şekilde %4 ile 2014'den beri en iyi artışı gerçekleştirdi. Hükümet harcamaları büyümeye %0.56 puan katkı yaptı. İkinci yarıda büyümede yavaşlama bekleniyordu. %4.3 beklenen ABD 2Ç final verisi %4.2 ile 2014 3Ç'den beri en hızlı gidişti. Tüketici harcamaları %3.8 artmıştı. %4.1 sonrası %4 beklenen ABD 2Ç büyüme verisi (p) ithalattaki revizyon ve yazılım harcamaları ile %4.2 ile 2014 3Ç'den beri en hızlı gidişti. Çekirdek PCE %2 ile aynı kalırken, veri sonrası USDTRL 6.4448'den 6.4565'e yükselmişti. %2 beklenen ABD 1Ç büyüme %2.3, Fed 2018 Büyüme Beklentisi %3,1 (Önceki %2,8).

Perşembe FOMC toplantı tutanakları açıklanacak
Önceki açıklamada FED, ekonomik görünüme ilişkin risklerin dengeli olduğunu, ekonominin ve istihdamın güçlü olduğu belirtti. İşletme yatırımlarının hızlı seviyeden bir miktar ılımlı seviyeye yöneldiği, kademeli faiz artırımlarının devam edeceği, enflasyon beklentilerinin fazla değişmediği, dengede olduğu

ABD'de Kar Yağışı Yüzünden Binden Fazla Uçuş İptal

İsrail Merkez Bankası gösterge faizi yüzde 0.1'den yüzde 0.25'e yükseltti dört yıldır süren rekor düşük faiz dönemini sonlandırdı.

Rusya varlıkları, Ukrayna ile Rusya arasında yükselen tansiyonun Kremlin'e yönelik yeni yaptırımlar endişelerini artırmasıyla, Pazartesi işlemlerde gelişen piyasalar arasındaki en sert düşüşü kaydetti.
Çin sanayi karları Ekim'de yıllık %3,6; 9 ayda %14,7 arttı
İtalya hükümeti 2019 bütçe hedefine bağlı kaldığını bildirdi.
Trump, Çin'e yönelik tarifeleri artırmayı planlıyor - WSJ

Şirket Haberleri

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.**

ANEL ELEKTRİK 1 TL Nominal değerli paya BRÜT (TL) 0,1273389 **27.11.2018**

KRTEK Fabrikamız Pamuk-Elyaf Deposunda çıkan yangın hk. Fabrikamızın tamamı sigorta kapsamındadır.

GUSGR Genel Müdürlüğünü yürüten ve Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Serhat Süreyya Çetin 26.11.2018 tarihi itibariyle görevinden ayrılmıştır.

LUKSK Gerçek dışı haber ve paylaşımlar hakkında

İŞ BANKASI 26.11.2018 tarihinde **İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş**. payları ile ilgili olarak 0,92-0,93 TL fiyat aralığından 1.500.000 TL toplam nominal tutarlı alış işlemi Ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir.

Gelecek yıl filosunu 41 yeni uçakla büyütecek olan Türk Hava Yolları, bin pilot, bin 600 kabin memuru alımı yapacak.

DGKLB.E ve MRGYO.E payları 27/11/2018 tarihinden (seans başından) itibaren 11/12/2018 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

METRO 22/11/2018, 23/11/2018 Tarihlerinde Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş. (MTRYO) payları ile ilgili olarak 1,39 - 1,52 TL fiyat aralığından toplam 565.799.-TL nominal tutarlı Alım, 1.237.838.-TL nominal tutarlı Satış işlemi ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir.

AVOD.E payları 27/11/2018 tarihli işlemlerden (seans başından) 11/12/2018 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar tek fiyat işlem yöntemi ile işlem görecektir.

Jolly Tur Yönetim Kurulu Başkanı Vardar, "Yurt dışı talep çok fazla olduğu için 2019'da fiyatlar çok artacak. Şu anda erken rezervasyonlarda Ege'de yüzde 35, Akdeniz'de yüzde 45 artış var.

EKGYO Konya Meram Yenice Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi (Temaşehir Konya) projesindeki 64 adet bağımsız bölüm KDV Dahil 39.279.963 TL ekspertiz değeri üzerinden Şirketimiz tarafından satın alınmıştır.

ADEL Toplu-İş Sözleşmesi Görüşmeleri

Yurtiçi havayolu, seyahat ve konaklama harcamaları, sağlık ve sosyal hizmetler ile ilgili harcamalarda ve sağlık ürünü alımlarında, vergi ödemelerinde kredi kartı taksit süresi 9 ay ve **fiyatı 3.500 TL'ye kadar olan cep telefonu alımı amacıyla** kullandırılan banka kredilerin vadesi 12 ay oldu.

Ekonomi Haberleri

- **Kasım KKO aylık 130bp ve yıllık 580 bp düşüşle %74,1 gerçekleşti (44 Ayın en düşüğü).** Önemli öncü göstergeler arasında olan KKO verisinin, 4Ç18 için zayıf büyüme beklentisini teyid ettiğini düşünüyoruz. Ekim ayında KKO aylık 80 bp ve yıllık 430 bp düşüşle %75,4 gerçekleşirken, 2015 Mart'tan beri en düşük seviyeydi.
- **Bu hafta piyasaların gözü cuma günkü gerçekleşecek Trump-Xi buluşmasında olacak. İki liderin "ticaret savaşları" derinleşmeden uzlaşıya varıp varamayacağı yatırımcıların ana gündemi.**
- **Reel sektör güven endeksi Kasım ayında aylık bazda %5,9 artışla 92,8 oldu.** Sektörel güven endeksleri de aylık yükseliş gösterdi –inşaat hariç-.Servis sektör güven endeksi aylık %5,4 ve perakende güven endeksi aylık %4,2 artış gösterdi. İnşaat sektörü güven endeksi ise aylık %3,6 azaldı.
- **New York ve Londra'da işlem gören en büyük iki Türkiye exchange traded fonuna (ETF)** geçtiğimiz hafta 9.61 milyon dolar ile 12 Ekim haftasından bu yana en güçlü giriş gerçekleşti. -BHT
- **Katar Yüksek Stratejik Komite 4. Toplantısı kapsamında** Savunma Bakanları tarafından "Elektronik Harp Alanında Eğitim ve İşbirliği Protokolü" ile "Silahlı Kuvvetler Personeli Mübadelesine İlişkin Protokol" imzalandı.
- **İstanbul Valiliği: 1 Ocak-1 Nisan tarihleri arasında kış lastiği** denetimleri yapılacak. 715 TL para cezası tahakkuk ettirilecektir.
- **Adalet Bakanlığı tarafından yürütülen Yargı Reformu Strateji Belgesi çalışmaları** kapsamında 29 Kasım'da 'Yargı Zirvesi' gerçekleştirilecek
- **İşsizlik Sigortası Fonu bir önceki yıl prim gelirlerinin oranı,** 2019 ve 2020 yılları için %30'dan %50'ye çıkarıldı.

GÜNLÜK BÜLTEN

27.11.2018

Teknik Bakış

BIST-100 günü %1,03 artışla ile 93.962 puanda yatay tamamladı. İşlem hacmi 7,3 mlr TL.

DESTEK 91.883 91.545 91.298 90.989 -90.831 ; 89.278 SA, 88.564 aylık bazda kuvvetli 88.168 84.654

DİRENÇ 94.602 154 MAV 95.013 satışlar görülebilir.

96.047, 96.335 (061118: 96.282 çalıştı-Kuvvetli) 97.406 97.933 99.224 99.554

BIST100 93.003 Gap Oluştu.. 94.600 DirEncine Yönelen Endeks (94.436 Max Gördü)
Kısa Vadeli Ortalamalar 22-10 MAV 93.184-93.150

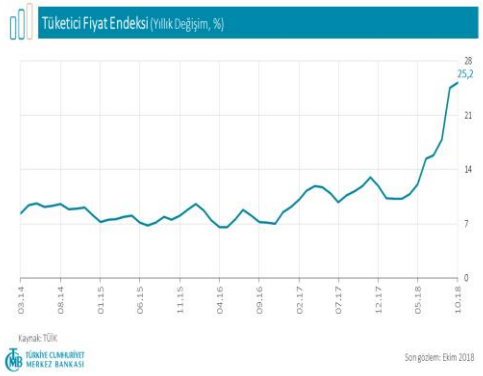
2018 Mart Ayından Gelen Alçalan Trend Direnci 96.000'ler..

Bilgi Notu	Kapanış	Destek	Direnç
AKBNK	7.58	7.52 7.51 7.44	7.66 7.76 7.89
PETKM	5.42	5.39	5.48 5.68 5.72 5.78

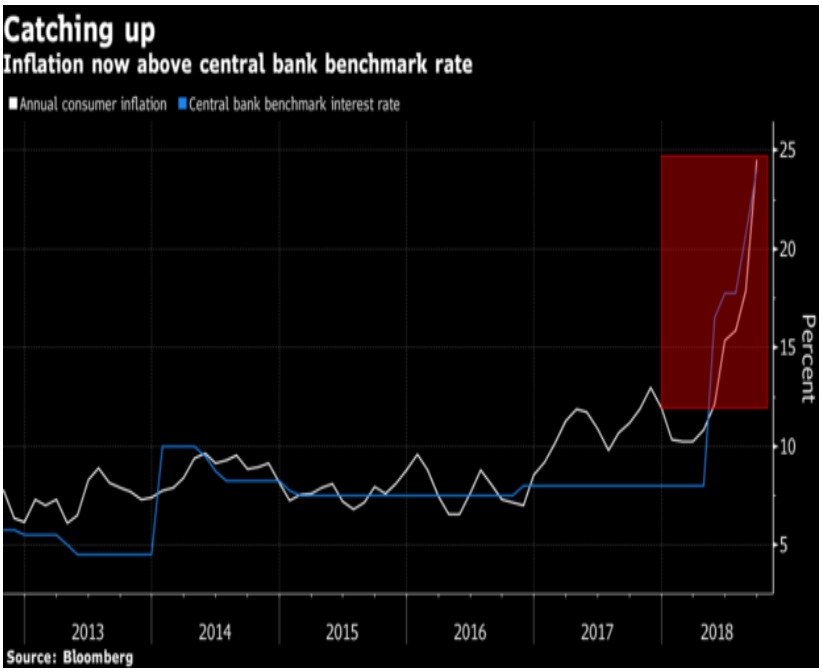
Sgmk & Faiz

TRT120820T12 gösterge tahvil %20,28-%20.29 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 %0,61 artışla 120.125 puandan kapandı.

121.200 sonrası satışlar görüld.

SA dirençler 121.200 121.650-121.700 bandında kar satışları görülebilir.

123.250 124.450 124.650

SA destekler 117.600 x 2.kez test edildi 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.