GÜNLÜK BÜLTEN

28.11.2018

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

27.11.2018	Kapanış	Değişim %
BIST-100	93,517	-0,47
BIST-30	116,978	-0,73
DVZSP	5,5941	-0,23
EUR/USD	1,1312	-0,20
ALTIN	1,221	-0,04
PETROL (BRENT)	60,62	0,13

28.11.2018	
USD/TL	
17:45 5,2454	5,2670
EUR/USD	
	1,1293
(12.08.2020)	
%20,28	%20,26
BRENT	60,93

Dış Piyasalar

27.11.2018	Kapanış	Değişim %
DJIA	24,748	0,44
S&P 500	2,682	0,33
NASDAQ	7,082	0,01
DAX	11,309	-0,40
FTSE 100	7.016	-0,27
NIKKEI	21,952	0,64
SHCOMP	2,574	-0,04

Vadeli Piyasalar

28.11.2018	Değişim %
FDOW	0,19
FSPX	0,11
US 10-Y	3,0599

Bizi takip etmek için

Bakış Açısı

AB(Üyüme) D: Artan Girdi+ Nakliyat..

%3.5 beklenen ABD büyüme verisi 3Ç (p) açıklanacak TSİ 16.30

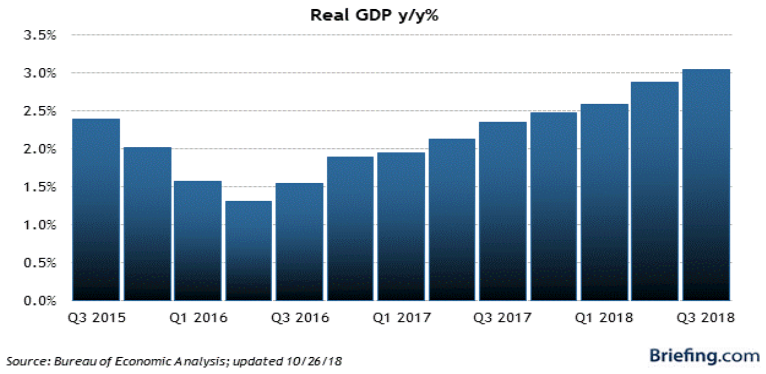
%3.3 beklenen ABD 3Ç büyüme verisi %3.5 oldu. Tüketici harcamaları beklenmedik şekilde %4 ile 2014'den beri en iyi artışı gerçekleştirdi.

Hükümet harcamaları büyümeye %0.56 puan katkı yaptı.

İkinci yarıda büyümede yavaşlama bekleniyordu.

ABD 2Ç final verisi %4.2 ile 2014 3Ç'den beri en hızlı gidişti. Tüketici harcamaları %3.8 artmıştı.

%2 beklenen ABD 1Ç büyüme %2.3, Fed 2018 Büyüme Beklentisi %3,1 (Önceki %2,8).



Beige Book raporunda ülke ekonomisinin son aylarda büyümeye devam ettiği,

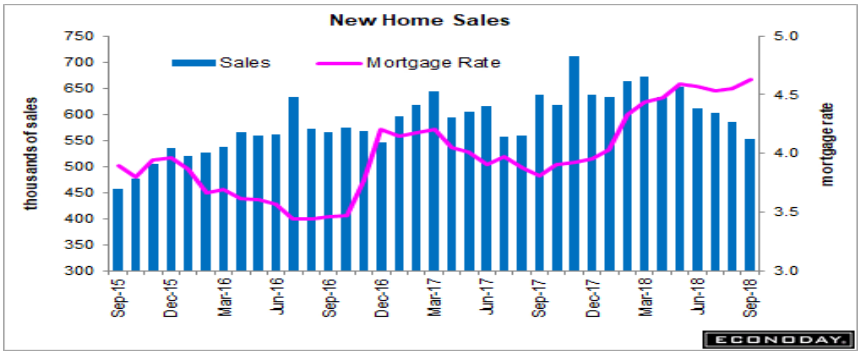
şirketlerin artan girdi ve nakliyat fiyatları, ticaret ortamına yönelik belirsizlikler ve kalifiye işçi eksikliği nedeniyle zorluk yaşadığı kaydedildi.

Gümrük tarifleri nedeniyle artan girdi fiyatlarının Amerikan üreticilerini, ürün fiyatlarını yükseltmek zorunda bıraktığını ortaya koydu.

Veri Gündemi

- ABD Ticaret Ekim 16.30 bek -76.9 mlr$
- ABD Yeni Konut Satış Ekim bek 575 K 18.00
- ABD Richmond Fed İmalat Kasım 18.00 bek 15 önc 15
- EIA Petrol Stokları önc 4.9 M Varil 18.30

ABD Yeni Konut Satışları Bek 575 K 2016'dan beri en yavaş gidişti..



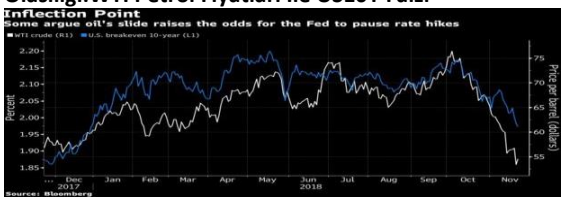
GÜNLÜK BÜLTEN

28.11.2018

Küresel Piyasalar

USDTRL 5.5417-5.3038 Geri Çekilme Seviyeleri %1.618-2.618 5.1568-4.9189 TRY.
7.2169 zirve seviyesinden itibaren yaklaşık 2 TL (% 27,5-28) lik bir geri çekilme yaşadıktan sonra USDTRY; sözkonusu **uzun vadeli yükseliş kanalının üst bandı etrafında (şu anda *5,20'li** seviyelerden geçmekte. Önümüzdeki günlerde bu rakam sürekli yükselecek) dip yapmayı başarabilirse; önümüzdeki dönem için bir yükseliş potansiyeli doğabileceğini düşünüyoruz.

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



Çarşamba ABD Ekim yeni konut satışları açıklanacak. 625 bin beklenen ABD Eylül ayı yeni konut satışları %5.5 azalışla 553 bin oldu. 2016'dan beri en yavaş gidişti. Ortalama konut fiyatları %3.5 yy azalarak 320.000$.

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 belirtilmişti.

Cuma Trump-Xi buluşması izlenecek.

ABD'DE TÜKETİCİ GÜVEN ENDEKSİ KASIM'DA: 135.7 (BEKLENTİ: 135.9 ÖNCEKİ:137.9) - CONFERENCE BOARD

Analistler, **ABD-Çin arasındaki ticaret savaşına ilişkin** endişelerin Washington'dan yapılan açıklamalarla artmasına karşın sağlık ve perakende şirketlerinin hisselerindeki direncin endeksleri pozitif seviyelerde tuttuğuna işaret ediyor BHT

Trump: General Motors's a verilen tüm teşviklerin bitirilmesini değerlendiriyoruz.

Trump: Fed yönetiminden bir parça bile mutlu değilim

İtalya/Salvini: AB ile itilafa girmek istemiyoruz, **2019 için bütcenin arkasındayız**

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.**

SASA şirketimize Ar-Ge merkezi belgesi verilmesi uygun bulunmuştur.

TCELL CEO'su Terzioğlu: (İddia İhalesi) İddia için 10 yıllık 200 milyar TL ciroyu taahhüt ettik-Bloomberg HT

FONET 27.11.2018 Eskişehir İl Sağlık Müdürlüğü tarafından yapılan "36 ay süreli Sağlık Bilgi Yönetim Sistemi Hizmet Alımı" ihalesine katılmıştır. Yapılan İhaleye 2 (İki) şirket iştirak etmiş olup 3.365.136,00 TL ile en uygun teklifi firmamız vermiştir.

KRDMA, KRDMB, KRDM pay alım satım bildirimi

ALYAG.E ve **TEKTU**.E payları 28/11/2018 tarihinden (seans başından) itibaren 12/12/2018 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

QNBFL 42.170.419 TL tutarlı Sorunlu Varlık Portföyü, hasılat paylaşım esasına göre Hayat Varlık Yönetim A.Ş.'ne satış ve temlik edilmiş olup, satış ve temlik sözleşmesi 27/11/2018 (bugün) itibariyle imzalanmıştır.

BDDK'nın cep telefonu, tablet ve bilgisayar alımı amacıyla kullandırılan kredilerin vadesine ilişkin yönetmelik ile hava yolları, seyahat acenteleri ve konaklamayla ilgili yurt içine ilişkin harcamalarda taksit sınırının 6 aydan 9 aya çıkarılması doğrultusunda yaptığı değişikliği yürürlüğe girdi.

Ekonomi Haberleri

- **Türk-iş verilerine göre mutfak enflasyonu Kasım'da aylık %1,2 ve yıllık %23,9 arttı.** Veriler hala yüksek olsa da, önceki aya göre hafif geri çekilme gözlemleniyor.Veriler, Kasım ayı gıda enflasyonu için gösterge niteliğinde olabilir. Kasım ayı enflasyon rakamları 3 Aralık'ta açıklanacak.
- **Cumhurbaşkanı Erdoğan, 20 ilin belediye başkan adaylarını açıkladı. Kritik önemdeki iki ilin aday isimleri belli oldu; Ankara: eski Çevre ve Şehircilik Bakanı, Mehmet Özhaseki ve İzmir: eski Ekonomi Bakanı, Nihat Zeybekçi.**
- **Ekonomi yönetiminin piyasadaki nakit sıkışıklığını gidermek ve bankalara yeni kredi açma olanağı da sağlayacak yeni bir çalışma başlattığı** – Habertürk
- **Plastik poşet düzenlemesi TBMM'de kabul edildi**
- **Pakdemirli: Elektrikli traktör konusunda prototip çalışmalarına başladık**
- **Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, Arjantin'de düzenlenecek G20 zirvesinde ABD Başkanı Donald Trump ile görüşecek.**
- **Trump gelecek hafta ithal araçlara tarife uygulaması** kararını açıklayabilir - Wirtschaftswoche

GÜNLÜK BÜLTEN

28.11.2018

Teknik Bakış

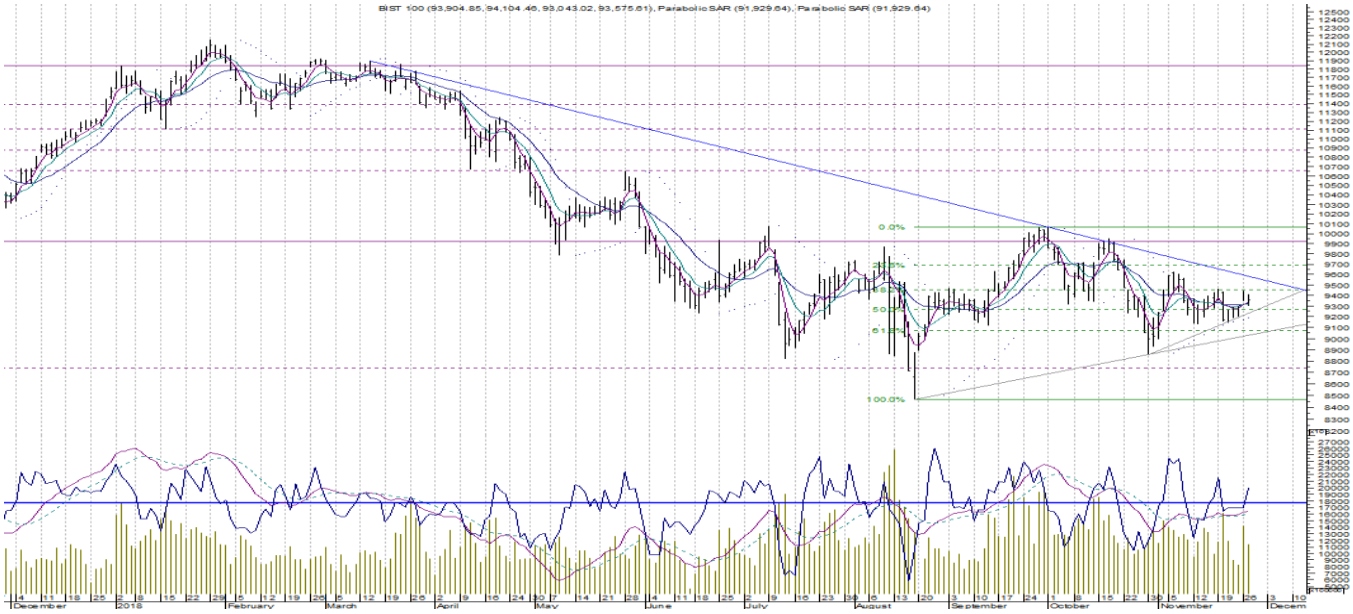
BIST-100 günü %0,47 azalışla ile 93.517 puanda tamamladı. İşlem hacmi 6,9 mlr TL.

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 94.968 satışlar görülebilir.

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

BIST100 Kapanamayan Gap 93.003 (Min Görülen 93.043). 2018 Mart Ayından Gelen Alçalan Trend Direnci 95.700'ler..

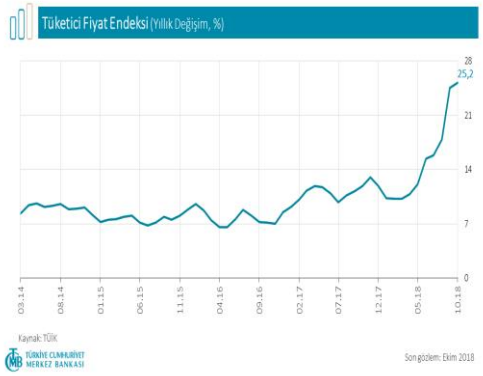


Bilgi Notu	Kapanış	Destek	Direnç
ENJSA	4.91	4.91 4.86	5.04 5.14
TTKOM	3.89	3.86-3.88	4.04 4.17 4.23

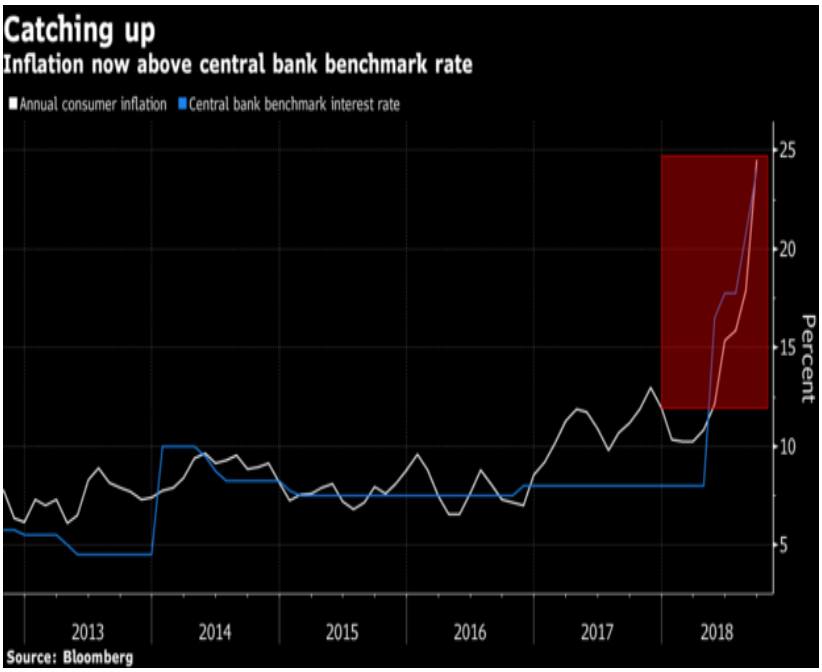
Sgmk & Faiz

TRT120820T12 gösterge tahvil %20,28-%20.26 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 %0,52 azalışla 119.600 puandan kapandı.

120.400 sonrası satışlar görüldü -118.775'de dengelendi.

SA dirençler 121.200 üzerinde 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.