GÜNLÜK BÜLTEN

30.11.2018

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

29.11.2018	Kapanış	Değişim %
BIST-100	95.126	1,12
BIST-30	118,868	1,04
DVZSP	5,5228	-1,10
EUR/USD	1,1374	0,04
ALTIN	1,226	0,55
PETROL (BRENT)	59,84	-0,71

30.11.2018	
USD/TL	
17:45 5,1656	5,1551
EUR/USD	
	1,1393
(12.08.2020)	
%20,26	%19,89
BRENT	60,19

Dış Piyasalar

29.11.2018	Kapanış	Değişim %
DJIA	25,338	-0,11
S&P 500	2,737	-0,22
NASDAQ	7,273	-0,25
DAX	11,298	-0017
FTSE 100	7,038	0,49
NIKKEI	22,335	0,33
SHCOMP	2,573	0,23

Vadeli Piyasalar

30.11.2018	Değişim %
FDOW	-0,11
US 10-Y	3,026

Bizi takip etmek için

Bakış Açısı

19 Aralık Fed Öncesi...

19 Aralık'ta Fed, faiz kararını ve ekonomik projeksiyonlarını açıklayacak.

- 2019 sonu ortalama Fed fon faizi beklentisi %3,1 seviyesindeydi.
- Petrol fiyatlarındaki düşüşe paralel, enerji fiyatlarının zayıf seyrine olası vurgu,
- Fed'in olası faiz artırımına ara verip vermeyeceği yönündeki vurgu daha çok ön plana çıkabilir.

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.

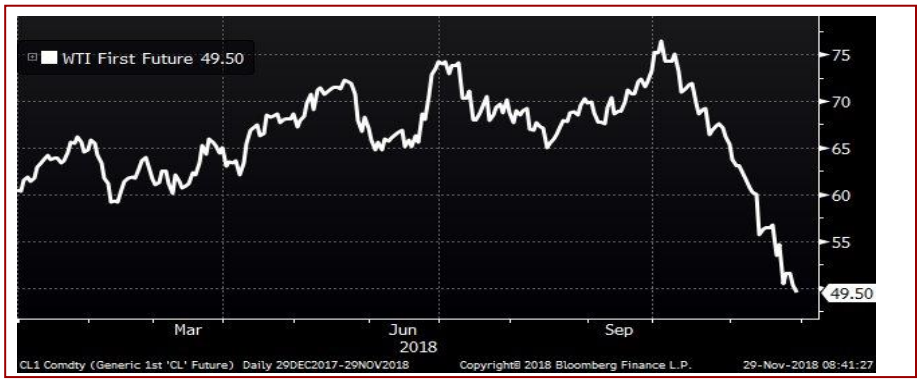
Beige Book raporunda ülke ekonomisinin son aylarda büyümeye devam ettiği, şirketlerin artan girdi ve nakliyat fiyatları, ticaret ortamına yönelik belirsizlikler ve kalifiye işçi eksikliği nedeniyle zorluk yaşadığı kaydedildi.

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

Veri Gündemi

- 10.00 TR Ekim Dış Ticaret önc -529 mln$
- 13.00 Euro Bölgesi Kasım TüFE önc yy %1.1
- 10.30 TCMB Finansal İstikrar Raporu
- 17.00 Hazine 3 aylık İç Borçlanma Stratejisi
- Erdoğan, 30 Kasım-1 Aralık 2018 Arjantin'in ev sahipliğinde gerçekleştirilecek G20 Liderler Zirvesi'ne katılacak
- 17.45 ABD Chicago PMI bek 58 önc 58.4

WTI Future 49.50$: Fed'in Faiz Artırımında Ara?



GÜNLÜK BÜLTEN

30.11.2018

Küresel Piyasalar

USDTRL 5.5417-5.3038 Geri Çekilme Seviyeleri %1.618-2.618 5.1568-4.9189 TRY. Aylık bazda 4.9777 4.9271 önceki tepeler destek konumuna gelebilir. Dün 5.1424 sonrası tepki alımları görüdü.

4 ayın yükseği 224 binden 220 bine gerilemesi beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları tatil haftası sürecinde +10k ile 234 bin oldu- 6 ayın yükseği. Kasırgaların etkisi sonrası 207 bin ile aynı kalması beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları +7 bin artışla 214 bin olmuştu (201 bin 1969 Aralık'tan beri en düşük, 234 bin 7 haftanın yükseği , tatiller sonrası 3 ayın yükseği 261 bin).

%0.4 beklenen ABD Ekim kişisel gelir ve harcamalar verisi enflasyonun Şubat'tan beri en yavaş gidişi göstermesi ile %0.5-0.6, %2.0'den %2.1'e yükselmesi beklenen PCE fiyat endeksi yy %2.0 oldu.

Brexit anlaşması için oylama 11 Aralık günü (yeniden AB zirvesine yollanması ihtimali). Gayri safi hasılanın yüzde 8 azalması, ev fiyatlarının yüzde 30 değer kaybı, sterlinin dolar karşısında yüzde 25 değer kaybı, işsizliğin yüzde 7.5'a çıkması, enflasyonun yüzde 6.5'a çıkması, faizlerin yüzde 4'e ulaşması Merkez Bankasının ortaya koyduğu beklentiler arasında. Anlaşmanın resmi bir statü kazanabilmesi için 27 AB üyesi ülkeden en az 20 üyenin lehte oy kullanması gerekiyor.

Sektör Kaynaklarına Göre; Rus Petrol Şirketleri Ve Enerji Bakanlığı Petrol Üretimini Opec İle İşbirliği ile Azaltmanın Gerekli Olduğunu Düşünüyor

ABD Kesinleşmemiş Konut Satışları Aylık %-2.6 (Beklenti:% Önceki:%+0.5)

Şirket Haberleri

ICBC Bankamızda Genel Müdür olarak görev yapan Xiangyang GAO'nun Yönetim Kurulu Üyesi/ Başkanı olarak atanmış olması nedeniyle boşalan Genel Müdürlük görevine 29 Kasım 2018 tarihi itibarıyla Shaoxiong XIE atanmıştır.

Petkim, 1 Aralık itibarıyla Alçak Yoğunluklu Polietilen (AYPE), Alçak Yoğunluk Polietilen Tubuler (AYPE-T) ve Yüksek Yoğunluk Polietilen (YYPE) ürünlerinde ton başına 20 dolar polipropilen ürün türlerinde ton başına 30 dolar spot satış fiyatlarında ise Polipropilen, Saf

BOTAŞ'ın, 1 Kasım'da olduğu gibi **1 Aralık'ta** da **doğalgazla elektrik üreten santrallere verdiği gazda indirim yapması bekleniyor** – Habertürk

ISDMR Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na karşı Ankara 19. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2015/125 E. sayılı dosyasına kayden açılmış olan; hisse devir sözleşmesi gereğince Şirketimizce yapılan ödemelerin rücuen tahsili talepli davada Mahkeme, davanın kısmen kabulü ile 52.857.450,12 TL'nin 26.01.2012 tarihinden itibaren işleyecek avans faizi ile birlikte davalı idareden alınarak Şirketimize ödenmesine karar vermiştir.

AGYO Atakule Alışveriş Merkezi işletme hizmetinin Jones Lang LaSalle Gayrimenkul Hizmetleri Ticaret Anonim Şirketi'nden alınması için hizmet sözleşmesi imzalanmasına karar verilmiştir.

DGZTE Gazete Dağıtım Sözleşmesi İmzalanması

EDIP.E payları 30/11/2018 tarihinden (seans başından) itibaren 14/12/2018 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

ULUSE Basında çıkan haber ve söylentiler hakkında ek açıklama

HURGZ Turkuvaz Dağıtım Pazarlama A.Ş. arasında Hürriyet Gazetesi'nin ve Hürriyet Daily News Gazetesi'nin, Türkiye ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti ("KKTC") coğrafi sınırları dahilinde dağıtılması ile ilgili Gazete Dağıtım Sözleşmesi imzalanmıştır.

YKGYO Maddi Duran Varlık Alımı

ATSHY faaliyetlerini devam ettiremeyecek seviyede finansman sıkıntısına düşmesi sebebiyle Kotasyon Yönergesinin 23/1-d maddesi kapsamında uyarılmasına karar verilmiştir.

GLYHO Şirketimizin dolaylı bağlı ortaklığı Global Ports Holding PLC (GPH PLC) şirketindeki hisselerin kısmi satış

NIBAS Sermaye Piyasası Kurulu Tedbir Kararı

GEREL Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Rapor

MAVI Net kâr % 20 yükselerek 101 milyon TL'ye yükseldi 1 Şubat-31 Ekim

Ekonomi Haberleri

- **Ekonomi yönetiminin piyasadaki nakit sıkışıklığını gidermek ve bankalara yeni kredi açma olanağı da sağlayacak yeni bir çalışma başlattığı** – HT
- **İşçi, işveren ve hükümet temsilcilerinden oluşan Asgari Ücret Tespit Komisyonu**, 2019'da geçerli olacak asgari ücreti belirlemek üzere 6 Aralık Perşembe günü ilk toplantısı.
- **Erdoğan, Arjantin'de Trump'la Münbiç konusunu görüşeceklerini söyledi. Erdoğan, Türkiye'nin Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin ve Ukrayna Devlet Başkanı Petro Poroşenko arasında arabuluculuk yapma talebinin de toplantıda gündeme geleceğini kaydetti.**
- **23 Kasım 2018 biten haftada yabancılar; * Hisse senedinde +46mn $ alıcı (önc: +50mn $ alıcı) * DIBS'de +76 mn $ alıcı (önc hafta: -22 mn $ satıcı)**
- **FOMC: Fed'in kademeli faiz artışı konusunda iletişimi değiştirmeyi tartıştığı belirtilen tutanaklarda para politikası için önceden belirlenmiş bir patika olmadığı ve risklerin aşağı ve yukarı yönlü dengeli olduğu, trendin üzerinde büyümenin orta vadede yavaşlayacağı, fazla rezerv faizlerinin kısa süre içinde değişmesinin gerekebileceği belirtidi.**
- Çin, interbank tahvil piyasasından Bloomberg'e doğrudan işlem linki vermeyi planlıyor
- **WSJ: ABD ve Çin, Washington'un yeni gümrük tarifelerini ertelemesini sağlayacak bir ticaret anlaşması arıyorlar**
- **Pentagon: Türkiye'nin F-35 programına katılımının sona erdirilmesinin olumsuz etkileri olacak, kalıcı olmayacak-VOA**

GÜNLÜK BÜLTEN

30.11.2018

Teknik Bakış

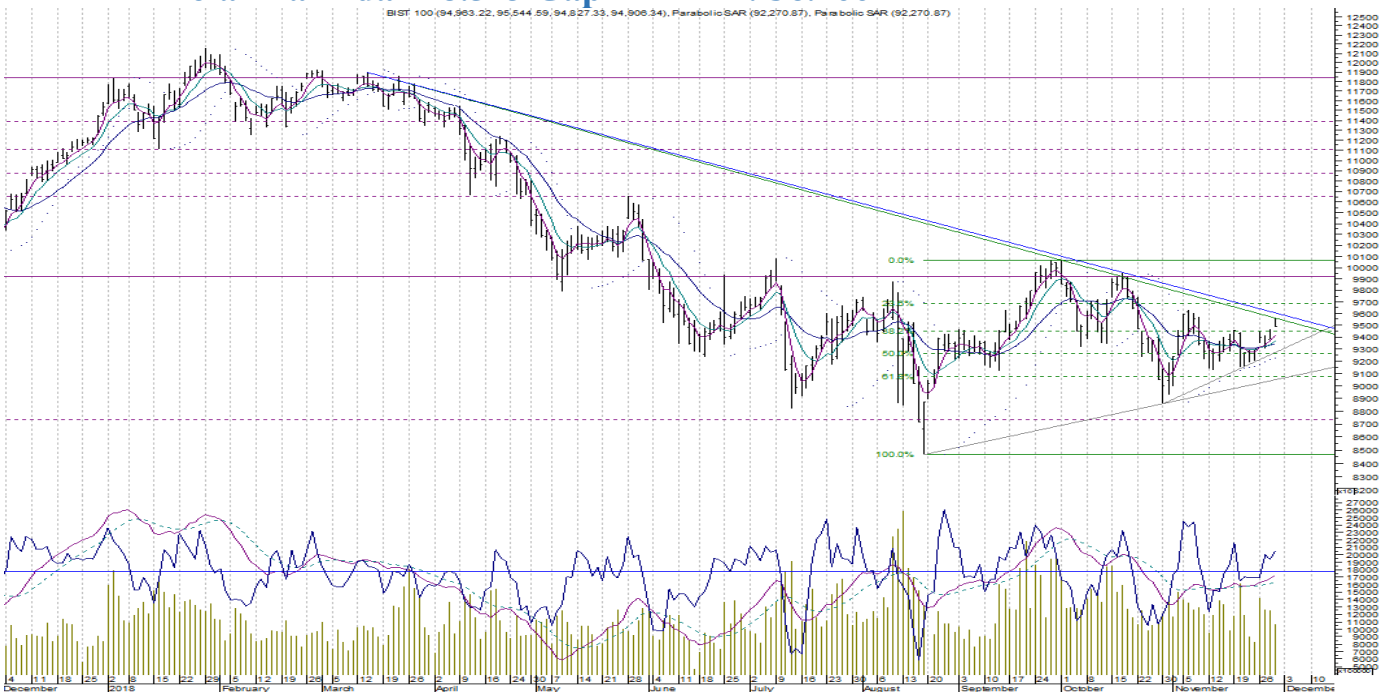
BIST-100 günü %1,12 artışla ile 95.126 puanda tamamladı. İşlem hacmi 6,5 mlr TL.

DESTEK 94.071 gap 93.516 gap 93.003 gap 91.883 91.545 91.298 90.989 -90.831 ; 89.278 SA, 88.564 m/m

DİRENÇ 95.545 96.047, 96.335 (061118: 96.282 çalıştı-Kuvvetli) 97.406 97.933 99.224 99.554

SA 95.340 95.545 ara direnç konumuna gelebilir...

BIST100 2018 Mart -Alçalan Trend Direnci : 95.600'e yönelen endekste - 94.071 Gap
Dolar Bazında 18.573 Gap x TRY : 96.100



Bilgi Notu Kapanış		Destek	Direnç	
TTKOM	3.93	3.90 3.87	4.02 4.17 4.23	3.96-3.69 = 0.27 0.27+3.69 = 4.23 TRY
KCHOL	15.30	15.21 15.13	15.38 15.82 16.50 16.81	

Sgmk & Faiz

TRT120820T12 %19,89 işlem gördü.

%18.89 bileşiklerin aşağı yönlü geçilmesi %17.60'lara doğru hareketi beraberinde getirebilir.

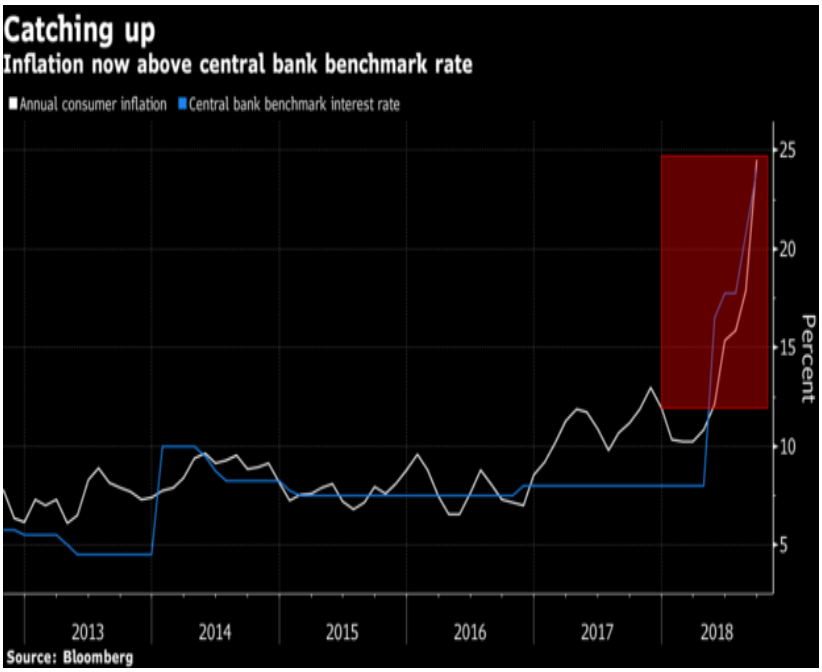
23 Kasım 2018 ile biten haftada TCMB rezervleri;

* Toplam rezervler haftalık %0,5 artışla 90 mlyr $,

* Brüt döviz rezervleri haftalık %0,2 artarak 71 mlyr $;

* Altın rezervleri haftalık %1,5 artışla 19 mlyr $

Enflasyon & MB Gösterge Faiz



Vadeli İşlemler

FXU0301218 %0,96 artışla 121.325 puandan kapandı.

121.650-121.700 bandında kar satışlarının görülebileceğini belirttiğimiz endeks 121.700 sonrası 120.825'da dengelendi.

123.250 124.450 124.650

SA destekler 118.775 117.600 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.