# GÜNLÜK BÜLTEN

31.01.2019

## Piyasa Verileri

**İç Piyasalar**

| 30.01.2019 | Kapanış | Değişim % |
|---|---|---|
| BIST-100 | 104.189 | 0,09 |
| BIST-30 | 131.304 | 0,06 |
| DVZSP | 5,6548 | -0,81 |
| EUR/USD | 1,1411 | -0,20 |
| ALTIN | 1,310 | -0,06 |
| PETROL (BRENT) | 61,74 | 0,95 |

| 31.01.2019 | |
|---|---|
| USD/TL | |
| 17:45 5,2802 | 5,2190 |
| EUR/USD | |
| | 1,1502 |
| (12.08.2020) | |
| %18.35 | %18.28 |
| BRENT | 62,14 |

**Dış Piyasalar**

| 30.01.2019 | Kapanış | Değişim % |
|---|---|---|
| DJIA | 25.014 | 1.77 |
| S&P 500 | 2.681 | 1.55 |
| NASDAQ | 7.183 | 2.20 |
| DAX | 11.181 | -0.33 |
| FTSE 100 | 6.941 | 1.58 |
| NIKKEI | 20.810 | 1.24 |
| SHCOMP | 2.591 | 0.63 |

**Vadeli Piyasalar**

| 31.01.2019 | Değişim % |
|---|---|
| FDOW | 0.17 |
| US 10-Y | 2,69 |

**Bizi takip etmek için**

## Bakış Açısı

# İŞSİZLİK

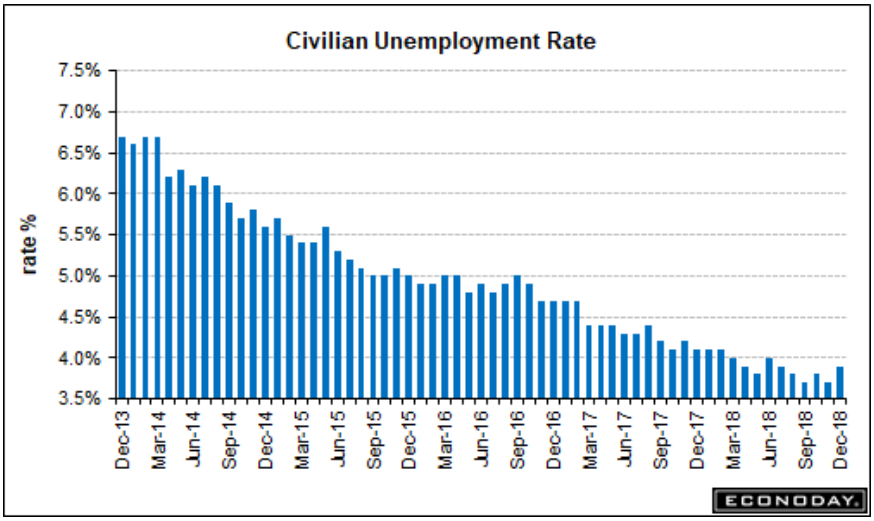
199 binden 220 bine yükselmesi beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları açıklanacak.

213 binden 217 bine yükselmesi beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları -13 bin ile 199 bin oldu (199 k: 1969'dan beri en düşük seviye, tatil haftası sürecinde +10k ile 234 bin 6 ayın yükseği).

Cuma günü ise 312.000'den 158.000'e gerilemesi beklenen ABD Ocak tarım dışı istihdam,

%3.9 ile aynı kalması beklenen ABD işsizlik oranı,

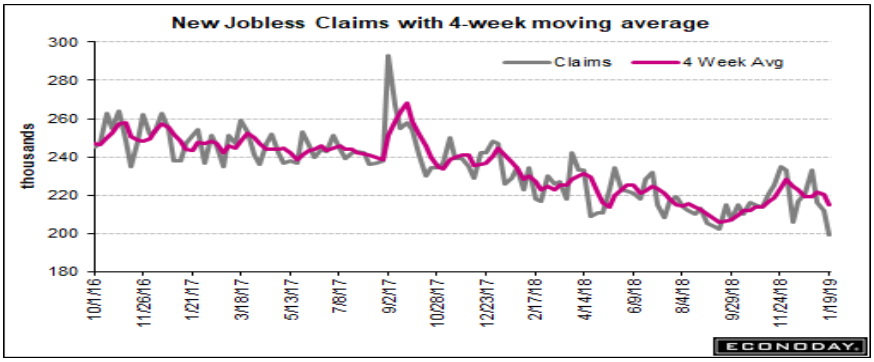
%3.2 ile aynı kalması beklenen ABD ortalama saatlik kazançlar verisi açıklanacak.




## Veri Gündemi

- 10.00 TR 4.Ç Turizm Geliri
- 10.00 TR Aralık Dış Tic (Final) önc 651
- 13.00 Euro B. 4.Ç GSYH bek 1.2% önc 1.6%
- 16.30 ABD Ara Kişisel Gel-Harc bek %0.4-0.3
- 17.00 3 aylık İç Borçlanma Stratejisi
- AKBNK GARAN 4Ç
- MSB heyeti Rusya'ya gidiyor
- AKP 11 maddelik manifesto

## ABD İşsizlik 1969'dan beri en düşük



# GÜNLÜK BÜLTEN

31.01.2019

## Küresel Piyasalar

**Çin Başbakan Yardımcısı Liu He, Washington ziyareti sırasında ABD Başkanı Trump'la bir araya gelecek.**

%3.4'den %2.6'a gerilemesi beklenen ABD 4Ç büyüme verisi açıklanmadı. %3.5 ile aynı kalması beklenen ABD 3Ç final büyüme verisi tüketici harcamaları ve ihracattaki revizyon, konut harcamalarında daha büyük zayıflık ile (-3.6% vs -2.6%) %3.4'e revize edilmişti. Ekonomi ve istihdam piyasasının güçlü olmaya devam ettiği belirtilirken, büyümenin 2019'da yüzde 3,0'dan 2,3'e yavaşlaması bekleniyordu.

2017 Şubat'tan beri en yüksek 271.000'den 174.000'e gerilemesi beklenen ABD Ocak ADP raporu Hükümet 35 gün kapalı kalmasona rağmen 213.000 oldu. Kasırga etkisinin görülebileceği 179.000 beklenen ABD Eylül ADP raporu 230.000 olurken, 182 bin beklenen ADP Ağustos 163.000, ABD Temmuz ADP raporu 219.000 ile Şubat'tan beri en yüksek (kurumsal vergilerin düşürülmesinin desteğiyle), 190.000 beklenen ABD Haziran ADP 177.000. 4 ay üst üste 200 k üzerinde artış sonrası 241.000'den 193.000'e gerilemesi beklenen ABD Nisan ADP verisi 204.000. Yarın 54.1'den 54'e gerilemesi beklenen ABD Ocak ISM imalat endeksi açıklanacak.59.3'den 57.9'a gerilemesi beklenen ABD Aralık ISM imalat endeksi 54.1. ABD Ekim ISM imalat endeksi 57.7 ile 6 ayın düşüğü 2018 Nisan'dan beri en düşüktü. 3 ayın düşüğü 58.1 sonrası 57.6'a gerilemesi beklenen ABD Ağustos ISM imalat endeksi 61.3 ile 2004'den beri en yüksek seviyeye (siparişler, üretim ve istihdamdaki toparlanmayla) ulaşmıştı.

*Fed/Powell: FOMC sabırlı bir bekle ve gör yaklaşımının uygun olduğuna karar verdi.Faiz artırımı için nedenler biraz zayıfladı.Petrol fiyatlarındaki düşüş büyük olasılıkla enflasyon aşağı itmeye devam edecek. Bilançonun nihai büyüklüğü tampon için rezervlere talep tarafından belirlenecek. Komite, şu anda bilanço daraltmanın sona ermesi için uygun zamanlamayı değerlendiriyor. Bilanço için planları önümüzdeki toplantılarda sonuçlandıracağız. Gelecekteki bir ekonomik daralma ile mücadelede faiz oranı araçlarını kullandıktan sonra ekonominin teşvik edilmesi için bilançonun kullanılmasını değerlendireceğiz.

## Şirket Haberleri

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

**OTKAR 2018 yılı 4.çeyrekte 185,5 milyon TL kar açıklaması bekleniyor (48) 09A -85**

**FROTO** 2018 yılı 4.çeyrek karının 524,1 milyon TL olması bekleniyor (510)

**EREGL** 2018 yılı 4.çeyrek net karının 1 milyar 376,9 milyon TL (1.192)

**KARDEMİR 2018 YILI 4.ÇEYREKTE 451,5 MİLYON TL KAR AÇIKLAMASI BEKLENİYOR(2017 4Ç 71 MİLYON TL)**

**THYAO** 2018 YILI 4.ÇEYREK NET KARININ 44,5 MİLYON TL OLMASI (-184)

**PEGASUS** 2018 YILI 4.ÇEYREKTE 136 MİLYON TL ZARAR AÇIKLAMASI (8)

**PETKİM** 2018 YILI 4.ÇEYREK KARININ 55 MİLYON TL OLMASI (365)

**ASELSAN** 2018 YILI 4.ÇEYREK KARININ 668,7 MİLYON TL (635)

**TÜPRAŞ 2018 YILI 4.ÇEYREK NET KARININ 1 MİLYAR 540 MİLYON TL (493)**

**TAVHL** 2018 YILI 4.ÇEYREK KARININ 173 MİLYON TL OLMASI (59)

**HLGYO** Erzurum Şehristan Konutları Projesi iskan alımı hk.

**EKGYO** Koordinat Çayyolu Bağımsız Bölüm Satın Alımı Hk.

**BRMEN** KREDİLERİN KAPATILMASI HAKKINDA

**ARCLK** 2018 YILI KARI 851,8 MİLYON TL BEKLENTİ 809,6 MLN TL

**TTKOM** -1.391.261.000 4Ç -113 09 A -3.605.908.000

2019 BEKLENTİ Konsolide gelirlerde (UFRYK 12 hariç) 2018 yılına göre %15 - %16 seviyelerinde artış,

Konsolide FAVÖK'ün 10,0 milyar TL – 10,2 milyar TL seviyelerinde gerçekleşmesi,• Konsolide yatırım harcamalarının ise 5,5 - 5,7 milyar TL seviyelerinde gerçekleşmesi. Grup, halka arzdan bu yana tüm yıl için en yüksek yıllık FAVÖK büyümesini kaydetti. Konsolide FAVÖK yıllık %30,7 artışla 2018 yılı için 8,0 milyar TL - 8,2 milyar TL olan FAVÖK öngörü aralığının üzerinde gerçekleşerek 8,4 milyar TL'ye yükseldi.Faaliyet karı da yıllık bazda %74,5 artışla 1,2 milyar TL seviyesine yükselerek güçlü performans sergiledi.Toplam abone sayısı, 4Ç'18'de halka arzdan bu yana tek çeyrekte gerçekleşen en yüksek net abone kazanımı ile 1,2 milyon artarak 46,0 milyona ulaştı.

## Ekonomi Haberleri

- **Venezuela'nın en büyük ihracat pazarı, gerilimli ilişkilerine rağmen yüzde 34,8 ile ABD. Venezuela, ihracatının yüzde 17,2'sini Hindistan'a, yüzde 15,9'unu da Çin'e gerçekleştiriyor.**
- 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.
- **Ekonomik güven endeksi Ocak ayında aylık %4,2 düşüş gösterdi. Güven endekslerini ekonomik aktivedeki görünüm açısından önemsiyoruz.**
- **Rüzgar YEKA'da başvurular uzatıldı. bloomberght.com internet sitesinde yayınlanan habere göre; Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığının Rüzgar Enerjisine Dayalı YEKA ve Bağlantı Kapasitelerinin Tahsisine İlişkin Yarışma İlanı'na ilişkin düzeltme ilanı Resmi Gazete'de yayımlandı. Buna göre, daha önce 7 Mart saat 12.00 olarak açıklanan son başvuru tarihi 18 Nisan saat 12.00'ye uzatıldı.**
- **Hazine ve Maliye Bakanlığı / belirlenecek her bir yararlanıcı için kefalet limiti, KOBİ'ler için azami 12 milyon TL'den, 25 milyon TL'ye çıkarıldı.**
- **Antalya'da artan maliyetlere yağışlar ve hortum afeti de eklenince, sebze fiyatları yüzde 65 ile yüzde 150 arasında arttı.**
- **FOREKS ANKETİ-Analistlerin Ocak ayı TÜFE tahmini yüzde 1,12 oldu Geçen sene Ocak ayı %1.02. Beklenti dahilinde gelecek veri ile yy Tüfe %20.30'dan %20.44'e yükselecektir.**

# GÜNLÜK BÜLTEN

31.01.2019

## Teknik Bakış

**BIST-100 günü %0,09 artış ile 104.189 puandan tamamladı. İşlem hacmi 10,4 mlr TL**

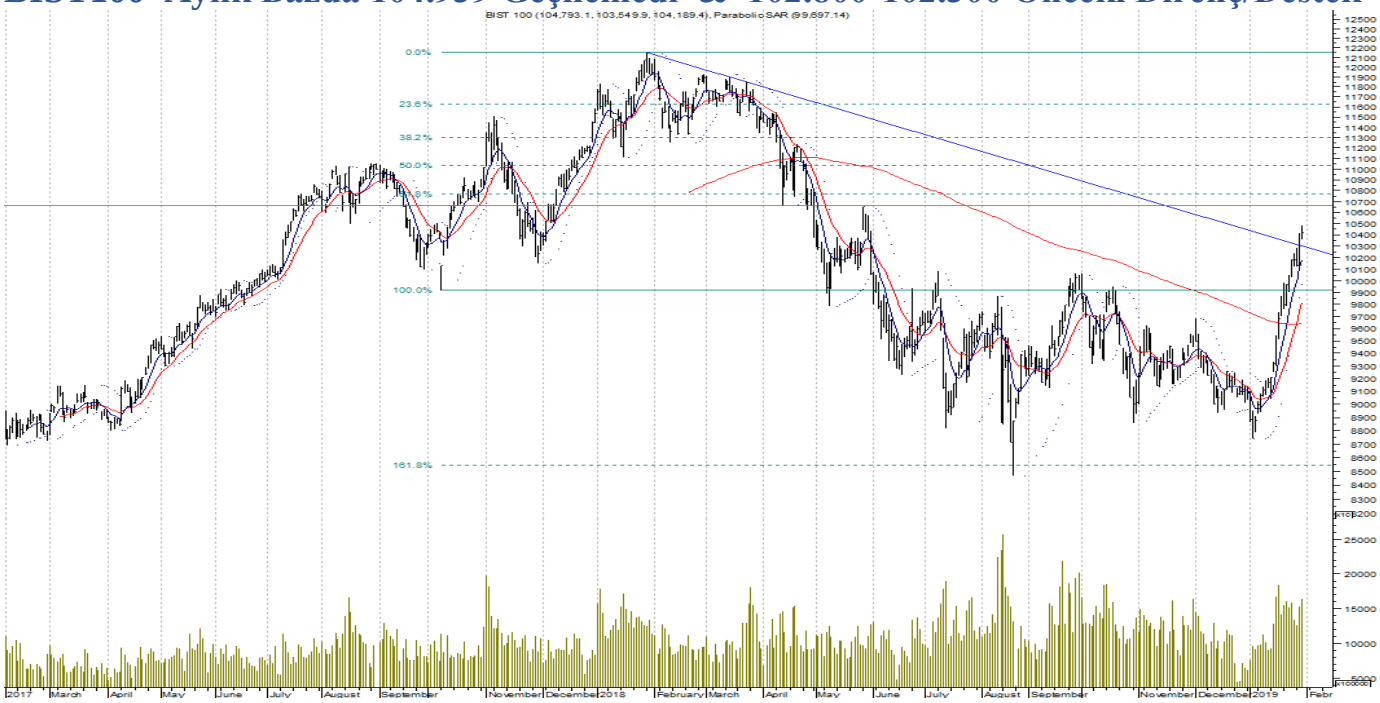
**DESTEK 103.550** 102.807 102.319 101.077 100.476 99.828 99.302 99.060 98.944, 98.451 97.634, 97.354*

**DİRENÇ** 104.939 (dün 104.793 max ) 106.525 108.605 110.530 112.503 113.426

Kuvvetli: 107.439 108.000 111.107*

**Fib.(121.531-99.210) % 61.8 50 :** 107.737 110.371

## BIST100 Aylık Bazda 104.939 Geçilemedi & 102.800-102.300 Önceki Direnç/Destek




| Bilgi Notu Kapanış | | Destek | Direnç | |
|---|---|---|---|---|
| **ASELS** | 26.36 | 26.02 25.96 | 27.03 27.30 27.82 28.07 | **264 MAV 25.90** |
| **ANACM** | 2.94 | 2.93 | 3.10 3.14 3.20 | |
| **PGSUS** | 30.02 | 29.96 29.60 | 30.60 30.78 32.8 32.90 | |

# GÜNLÜK BÜLTEN

31.01.2019

## Sgmk & Faiz

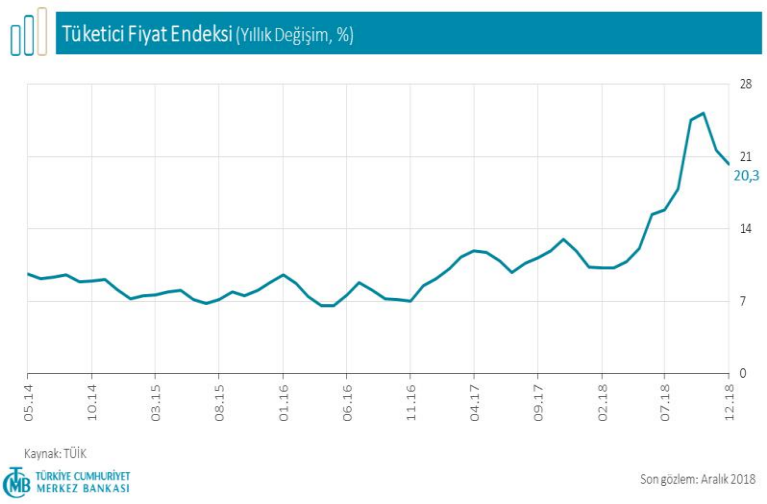
TRT120820T12 2Y göstergede %21.56'dan başlayan geri çekilme devam ediyor. Dün %18.35-18.28 bandında işlem gördü.

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




**2019 ve 2020 yıl sonu gıda enflasyonu tahminleri yüzde 13 ve yüzde 10 olarak korundu. Enflasyonun 2019 yıl sonunda yüzde 14,6 olarak gerçekleşmesi bekleniyor (önceki %15.2) Enflasyon Raporu 2019-I**

## Vadeli İşlemler

**FXU0300219** günü %0,11 düşüşle 134.000 seviyesinde kapattı.

134.850 sonrası satışların görüldüğü endeks 133.600'de dengelendi -135.175 geçilemedi.

Salı 130.450 sonrası (önceki destek) satışlar görüldü -129.700 (129.725 desteği çalıştı).

Pazartesi 130.825 sonrası tepki alımları 132.350 ile sınırlı kaldı.

Destekler : 130.400 129.725 128.400 referans 126.350 125.500 124.550 123.350

## 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.