GÜNLÜK BÜLTEN

31.12.2018

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

28.12.2018	Kapanış	Değişim %
BIST-100	90.435	-0,59
BIST-30	113.351	-0,67
DVZSP	5,6628	-0,20
EUR/USD	1,1451	0,11
ALTIN	1,278	0,23
PETROL (BRENT)	53,16	0,47

31.12.2018	
USD/TL	
17:45 5,2753	5,2824
EUR/USD	
	1,1432
(12.08.2020)	
%19,97	%19.73
BRENT	53,78

Dış Piyasalar

28.12.2018	Kapanış	Değişim %
DJIA	23.062	-0.33
S&P 500	2.485	-0.12
NASDAQ	6.584	0.08
DAX	10.558	1.71
FTSE 100	6.733	2.27
NIKKEI	20.014	-0.31
SHCOMP	2.493	0.44

Vadeli Piyasalar

31.12.2018	Değişim %
FDOW	0,79
US 10-Y	2,7160

Bizi takip etmek için

Bakış Açısı

Dış Ticarette Artıya...

TR Kasım dış ticaret verisi açıklanacak bek: - 0.60 milyar dolar

Ekim ayında dış ticaret açığı %93,8 azalarak 456 milyon dolara gerilerken,

ihracatın ithalatı karşılama oranı 2017 Ekim ayında %65,6 iken, 2018 Ekim ayında %97,2'ye yükselmişti.

En fazla ihracat yapılan ülke Almanya olurken, ithalatta ilk sırayı Rusya almıştı.

Ticaret Bakanı Pekcan:

1- İhracatta Bizi En Fazla Olumsuz Etkileyecek AB'de Büyümenin Yavaşlaması olur.

2- Brexit İçin Her Türlü Olasılığı Değerlendirmek Durumundayız.

3- İran Kararları da Türkiye'yi Etkileyebilecek.

Aylara göre dış ticaret, 2003-2018

(Değer: Bin ABD $ / Value: Thousand US $)

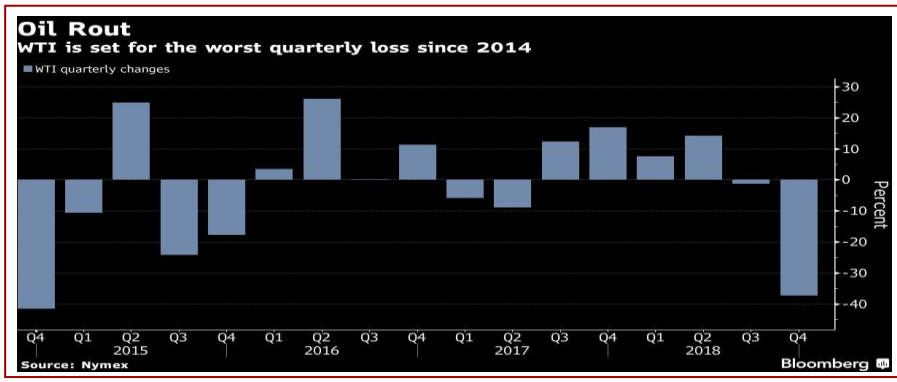
Yıllar	Aylar	Dış ticaret dengesi Değer	Dış ticaret dengesi Değişim (%)	Dış ticaret hacmi Değer	Dış ticaret hacmi Değişim (%)	Karşılama oranı
2018(r)	01	- 9 088 405	109,2	33 957 648	26,5	57,8
	02	- 5 788 345	54,9	32 085 714	14,9	69,4
	03	- 5 880 501	29,3	36 989 291	10,5	72,6
	04	- 6 708 836	36,1	34 404 651	12,3	67,4
	05	- 7 804 889	6,3	36 322 774	5,3	64,6
	06	- 5 522 905	-8,7	31 376 168	-2,9	70,1
	07	- 6 005 227	-32,4	34 110 601	0,0	70,1
	08	- 2 460 503	-58,4	27 146 822	-16,2	83,4
	09	- 1 911 735	-76,6	30 738 264	-3,3	88,3
	10	- 456 100	-93,8	31 894 984	-9,2	97,2

Kaynak TÜİK

Veri Gündemi

- ABD Dallas Fed İmalat 18.30 bek 16
- 10:00 Dış Tic Kasım bek: - 0.60 milyar dolar
- 14:00 Bankacılık Sektörü Verileri
- Global Borsalar Tatil Programı: Almanya Frankfurt Borsası, Japonya kapalı
- Trump: Çin ile ticaret görüşmeleri iyi ilerliyor
- Türk zırhlıları Cerablus'ta
- Erdoğan Merkel ile görüştü
- Adalet Bakanı: ABD'li savcılar gelecek

WTI 2014'den beri en kötü çeyrek...



GÜNLÜK BÜLTEN

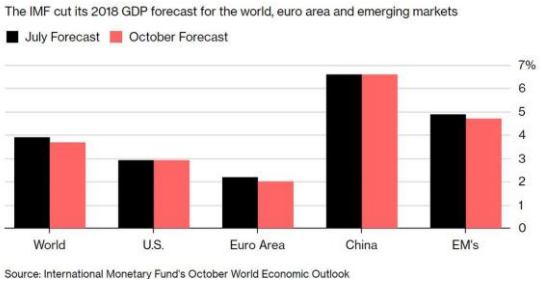
31.12.2018

Küresel Piyasalar

ABD hükümetinden bir heyet Çinli yetkililerle ticaret görüşmeleri için 7 Ocak tarihinde Pekin'e gidecek

ABD Kasım Öncü Mal Ticaret Dengesinde beklenti -75.7 mlr$ -açıklanmadı. Ticaret politikalarından kaynaklanan belirsizlik yatırımları olumsuz etkileyen aşağı faktörlerden biri olarak görülürken, Gümrük tarifleri nedeniyle artan girdi fiyatlarının Amerikan üreticilerini, ürün fiyatlarını yükseltmek zorunda bıraktığını ortaya koydu.ABD Eylül Dış ticaret verisi -54,02 mlr$ olarak gerçekleşti. -53.7 mlr$ beklenen ABD Ağustos Dış Ticaret Dengesi -53.2 mlr$ ile 6 aydaki en yüksek seviyedeydi . FED toplantı tutanaklarında, uluslararası ticaret geriliminde artış olursa kademeli faiz artışlarına ara verilebileceği belirtilmişti.Vadeli işlemlerde (CME) Fed 250-275 bp artırım olasılığı Mart için %14.8 (önceki %47.2) seviyesindedir.

IMF 2018 büyüme tahminlerini düşürdü.



S&P 500 12 m hisse başı kazanç tahminleri düşüyor :26/12/2018 168.59$. SP500 , Ekim zirvesinden %14 aşağıda –hala ucuz olmayabilir...?

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.

AKBNK Bedelli Sermaye Artırımı 1.200.000.000 ihraç belgesi onaylanan s.piyasası araçları

ICBCT ICBC TURKEY BANK A.Ş. Ana hissedarımız olan Industrial and Commercial Bank of China Limited'den, 300.000.000 USD tutarında, 10 (on) yıl vadeli, 5. yıldan sonra Bankamıza geri ödeme yapma imkânının tanındığı sermaye benzeri kredi (katkı sermaye) sağlanmasına, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na onay için başvuru yapılmasına

GARAN takipteki krediler portföyünde yer alan, toplam anapara ve akdi faiz bakiyesi 20 Kasım 2018 tarihi itibarı ile 337.188.588,73-TL olan; kredi kartı, bireysel destek kredisi ve kredili mevduat ve masraf hesabı türündeki kredilere ilişkin tahsili gecikmiş alacakları, 17.550.000,00-TL.'ye Güven Varlık Yönetim AŞ.'ye satılmıştır.

TSKB 28.12.2018 tarihinde TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. payları ile ilgili olarak 0,80 - 0,81 TL fiyat aralığından 1.005.088 TL toplam nominal tutarlı pay alım işlemi

VERUS Standard Boksit İşletmeleri A.Ş.'nin Sermaye Tescil İşlemleri

AYEN kayıtlı Kayıtlı Sermaye Tavan Sistemine Geçiş İle ilgili Yönetim Kurul Kararı ve SPK Başvurusu, Esas Sermayesinin 61.575.228,00,-TL tamamı nakden arttırılarak, **171.042.300,00 -TL'sından 232.617.528,00-TL'sına** çıkarılmasına, Ortağımız Aydıner İnşaat A.Ş.'ne olan ve muaccel hale gelmiş 54.506.011,05 -TL nakit borçlarımızın, bu ortaklarımızın Yeni Pay Alma Hakkı (Rüçhan Hakkı) bedellerinden mahsup edilmesine,

GEREL çıkarılmış sermayesinin, 24.695.053 TL tutarında %44,65 oranında artırılmak suretiyle 80.000.000 TL'na çıkarılmasına, **iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle bedelsiz** pay karşılığı artırılan 17.695.053 TL'nin 1.865.908,80 TL'si Sermaye Olumlu Farklarından, 15.829.144,20 TL'sinin Gayrimenkul Satış Karından karşılanmasına,

IHGZT.E payı 31/12/2018 tarihinden (seans başından) itibaren 14/01/2019 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

ADESE.E paylarında 31/12/2018 tarihli işlemlerden (seans başından) 14/01/2019 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

MRGYO Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı statüsünden çıkarak Martı Gayrimenkul Yatırım A.Ş. unvanlı bir anonim şirkete dönüştürülmesine, Yeni Kayıtlı Sermaye Tavanı (TL):500.000.000

MARTI Pay alımı **0,6659 TL** fiyattan taahhüt edilmiştir.

SILVR SİLVERLİNE EV GEREÇLERİ SATIŞ ve PAZARLAMA A.Ş. firmasından 2.788.600,00 TL +KDV marka kullanım ücreti fatura karşılığı tahsil edilecektir.

Ekonomi Haberleri

- **@ForeksTurkey'in 16 kurum ile düzenlediği ankete göre, Aralık ayı TÜFE beklentisi aylık -%0,37, yıllık %20,42 olurken, 2019 sonu tahmini %16 oldu**
- ***21 Aralık 2018 haftada yabancılar; * Hisse senedinde +239mn $ alıcı (önc: -68mn $ satıcı) * DIBS'de +159 mn $ alıcı oldular (önc: -177 mn $ satıcı)**
- **Bakanlığın 25-30 milyon dolarlık tanıtım bütçesi, Türkiye'nin tanıtımı için kurulacak Turizm Geliştirme Fonu'na aktarılacak**
- **Ocak-kasım dönemine bakıldığında yabancı ziyaretçi sayısı yıllık yüzde 22,25 yükselişle 37.54 milyon kişiye ulaştı.**
- **Türkiye'nin otomotiv ihracatında 3 milyar dolar ile yüzde 10'luk pazar payı bulunan İngiltere'nin Brexit sürecini yakın takibe alan otomotiv sektörü, AB'nin İngiltere ile yapacağı anlaşmaya odaklandı**
- **Ekonomik güven endeksi Aralık ayında ilerleme gösterdi; aylık %2,0 artış. ekonomik aktivedeki görünüm açısından önemsiyoruz.**
- **Rusya, Türkiye ve İran liderleri arasında bir sonraki üçlü görüşme yılın ilk haftası yapılacak – Sputnik**
- **Pentagon, Esed rejiminin Münbiç ilçesine girdiği haberlerinin gerçeği yansıtmadığını açıkladı**
- **Türkiye'nin dört bir tarafından yola çıkan komando birliklerinin Suriye'ye geçişleri hızlandı.**
- **Rusya Tarım Bakanlığı, Türkiye'den ithal edilen domates için kotaları iki kat artırma kararı aldı.**

GÜNLÜK BÜLTEN

31.12.2018

Teknik Bakış

BIST-100 günü %0,59 azalış ile 90.435 puandan tamamladı. İşlem hacmi 3,1 mlr TL

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

DİRENÇ 91.495 91.912 92.583 92.704 93.039, 93.807 94.197 94.616 94.914 95.550 95.939

BIST100	$USD	TCMB USD$
89.744	17.028 önc dip 1	5,2704
87.504	16.603 önc dip 2	5,2704

BIST100 Kırılmada Sonlara Doğru...
10-22 Günlük Ortalama 91.138- 91.473 Direnç Oldu.
USD$ 17.028 Önceki Dip X TRY 89.744

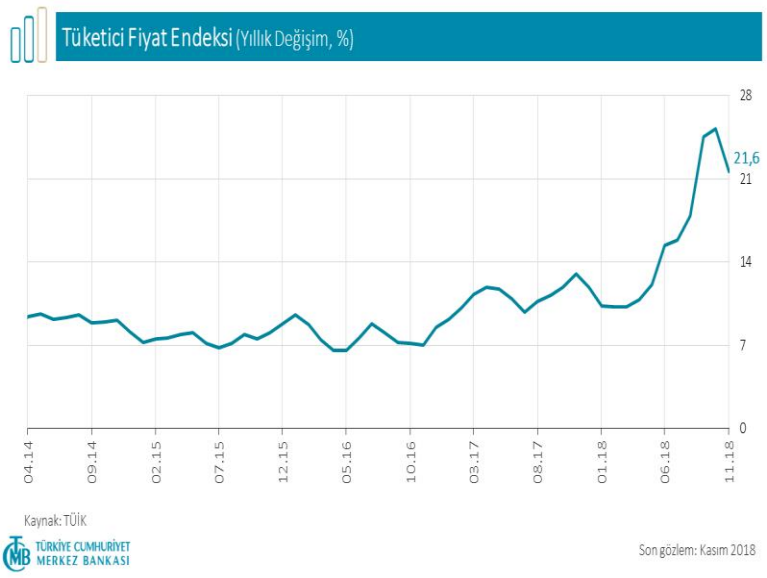
Bilgi Notu Kapanış		Destek	Direnç
TUPRS	117.50	116.90 116.40	118.25* 119.50 120.25
SISE	5.62	5.55*	5.70 5.73 5.78
MGROS	15.08	14.67	15.25 15.38 15.43
TKNSA	2.94	2.87	2.99 3.01 3.13 3.15

Sgmk & Faiz

TRT120820T12 2Y göstergede %21.56'dan başlayan geri çekilme devam ediyor. Dün %19.89-19.66 bandında işlem gördü.

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.
21 Aralık 2018 ile biten haftada TCMB rezervleri;
*** Toplam rezervler haftalık %0,5 azalarak 93 mlyr $, * Brüt döviz rezervleri haftalık %0,9 düşerek 72 mlyr $;* Altın rezervleri ise haftalık %0,9 artışla 20 mlyr $ oldu.**

Tüfe Yıllık Değişim



Vadeli İşlemler

FXU0301218 115.175-113.000 bandında hareket

Destek 112.750 111.550 110.950 110.475

Haftalık bazda önceki dip 116.700 direnç konumuna geldi.

Dirençler: 115.175 115.900 116.700 118.000 118.550 118.675 121.325 121.800 123.075 123.250 124.450 124.650

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.