

## GÜNLÜK BÜLTEN

02.01.2020

## Piyasa Verileri

## İç Piyasalar

31.12.2019	Kapanış	Değişim %
BIST-100	114.425	-0,29
BIST-30	138.830	-0,22
DVZSP	6.3185	0,17
EUR/USD	1.1234	0,31
ALTIN	1.521	0,47
PETROL (BRENT)	65.78	-1,28

## 02.01.2020

USD/TL		
17:30	5,9499	5,9491
EUR/USD		1,1203
(20.10.21)		
%11.68		%11.78
BRENT		66,22

## Dış Piyasalar

31.12.2019	Kapanış	Değişim %
DJIA	28.538	0,27
S&P 500	3.230	0,29
NASDAQ	8.946	0,01
DAX	13.249	-
FTSE 100	7.542	-0,59
NIKKEI	23.656	-
SHCOMP	3.050	0,33

## Vadeli Piyasalar

02.01.2020	Değişim %
FDOW	0,27
FSP	0,30
US 10-Y	1,921

## Bizi takip etmek için



## Veri Gündemi

- 10.00 TR Aralık İSO İmalat PMI önc 49,5
- 16.30 ABD Haftalık İşsizlik Başvuruları bek 220k
- 17.45 ABD Aralık İmalat Sektörü PMI bek 52.5
- Yunanistan, İsrail ve Güney Kıbrıs, Doğu Akdeniz'den Avrupa'ya uzanacak bir doğal gaz boru hattının inşaa edilmesi için anlaşma imzalayacaklar
- Libya tezkeresi Mecliste 14:00

## Bakış Açısı

## Fed: 2020 Aralık %36

FOMC tutanakları öncesi vadeli işlemlerde **16 Aralık 2020 125-150 bps olasılığı %36 seviyesindedir.**

ABD Merkez Bankası(Fed), faizi %1,50-1,75 olarak bırakmıştı (Beklenti %1,50-1,75)

**2020 Yılı ortalama faiz beklentisi %1,6 (Önceki %1,9)**

2020 Yılı işsizlik oranı beklentisi %3,5 (Önceki %3,7)

2020 Yılı PCE beklentisi %1,9 (Önceki %1,9).

İlimli ekonomik büyümenin gelecek yıl sürmesini bekliyor

**Fed, çekirdek enflasyon beklentisini 2019 için yüzde 1.8'den yüzde 1.6'ya çekerken**

**2020 ve 2021 için yüzde 2.0 olarak korudu.**

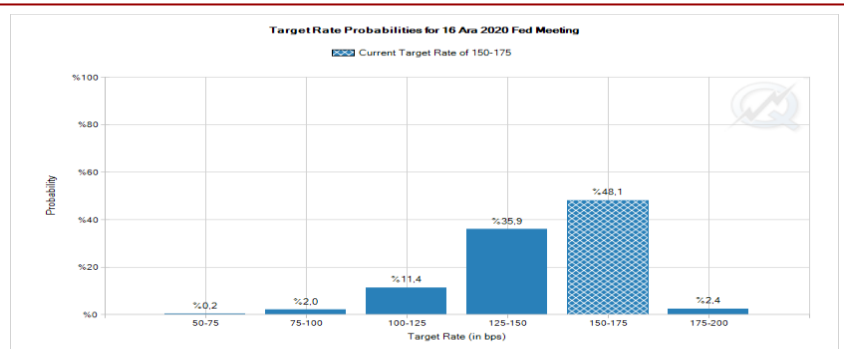
Powell: Fed federal fon faizini aralıkta tutmak için repo operasyonlarını ayarlamaya hazır,

Bonolar dışında kısa vadeli menkul kıymet alımı uygun hale gelir ise, Fed harekete geçecektir.

Enflasyon sürekli olarak hedefin altında seyrediyor.

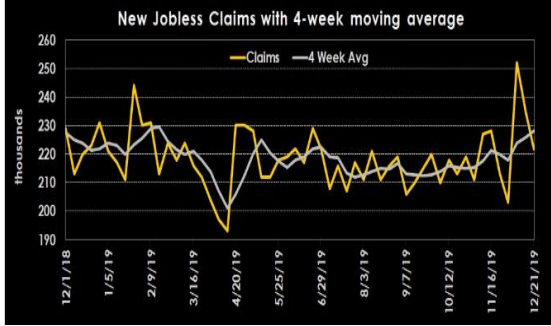
Enflasyon baskıları zayıf kalmaya devam ediyor...

## 125-150 bps %36



**Küresel Piyasalar**

Geçen hafta 223k beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları -13k ile 222k olarak gerçekleşti ( -18k ile 234k Şubat'tan beri en büyük düşüş , 252 k 12 Aralık , 203k : 7 ayın düşüğü , 253 bin 1 yılın yükseği: 2017 Eylül'den beri en yüksek).



İspanya'da Parlamento Başkanı güven oylaması için parlamentoyu 4, 5, 7 Ocak'ta toplantıya çağırarak-Foreks

Trump, "Çin ile faz bir anlaşmasını 15 Ocak'ta imzalayacağım. İmza töreni Beyaz Saray'da yapılacak. Sonrasında faz iki görüşmeleri için Çin'e gideceğim"

Avrupa'da 2019'un en iyi performans gösteren borsaları Yunanistan, Rusya ve İtalya oldu-BHT


**Ekonomi Haberleri**

- Kasım final dış ticaret dengesi, beklentiler seviyesinde gelerek 2,23 milyar \$ açık verdi; yıllık 1,5 milyar \$ ve aylık 0,4 milyar \$ artış. Kasım ayında ihracat yıllık bazda değişmeyerek 15,5 milyar \$ gerçekleşti. İthalat yıllık %9,7 artarak 17,7 milyar \$ oldu. İhracatın ithalatı karşılama oranı %87,4'e azaldı (2018 Kasım %95,8).
- Sıfır konutlarda faiz oranlarının yüzde 0,79'a kadar gerileyecek olması ve ekonomik göstergelerdeki iyileşmeyle konutta 1,5 milyon adet satışta rekor kırılması bekleniyor- NTV
- Ocak ayında alkollü içki ve sigara vergileri, 2019 yılının temmuz-aralık dönemindeki yurtiçi üretici fiyat endeksi değişimi oranında güncellenecekti. Ancak Cumhurbaşkanı imzasıyla RG'de yayımlanan kararlar, alkollü içki ve sigara, 2020 yılı ilk altı ayı için güncelleme hükmünden muaf tutuldu
- İTO: 2019 Aralık ayında İstanbul'da; perakende fiyat hareketlerinin göstergesi olan İstanbul Ücretliler Geçiş İndeksi bir önceki aya göre % 1,07, toptan fiyat hareketlerini yansıtan Toptan Eşya Fiyatları indeksi ise % 1,40 oranında arttı
- Çin, bankaların zorunlu karşılık oranını 6 Ocak'tan itibaren geçerli olmak üzere 50 baz puanı indirdi. Sisteme 800 milyar yuan (114.91 milyar dolar) civarında likidite sağlanacak.
- Döviz üzerinden yapılacağı beyan edilen ihracatın karşılığında farklı bir döviz cinsi veya Türk parası üzerinden yapılacağı beyan edilen dış satımın karşılığında döviz getirilmesi mümkün olacak.

**Şirket Haberleri**

30 Aralık 2019 Pazartesi tarihli işlemlerin takası 2 Ocak Perşembe 2020 tarihinde gerçekleştirilecektir.

**31 Aralık 2019 Salı tarihli işlemlerin takası 3 Ocak Cuma 2020 tarihinde gerçekleştirilecektir.**

**ASELS** 2019 yılında ihracatında rekor artış olup ihracat %50 oranında artarak 327 Milyon ABD Doları'nın üzerinde gerçekleşti. Eylül sonu itibarıyla 9,8 Milyar ABD Doları'nı aşarak tarihi zirveler seviyesinde olan sipariş toplamına **2019 yılının son 3 ayı içinde 700 Milyon ABD Doları** seviyelerinde yeni sipariş eklemeyi başardı. **Şirket yılı kuvvetli nakit göstergeleri ve net nakit pozisyonu ile kapatacak.** Yılsonuna ilişkin olarak paylaştığı faiz, amortisman ve vergi öncesi kâr (FAVÖK) marjı öngörüsü %19-21 aralığında olup, Şirket büyüme hedefine FAVÖK kârlılığını koruyarak ulaşacak (Basın Açıklaması).

**İSMEN** 31.12.2019 tarihinde İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. payları ile ilgili olarak **4,54-4,62 TL** fiyat aralığından **520.000 TL toplam nominal tutarlı satış** işlemi gerçekleştirilmiştir.

**FROTO** Üst Düzey Atamalar

**AKGUV.E, HUBVC.E ve IHGZT.E** payları 02/01/2020 tarihinden (seans başından) itibaren 16/01/2020 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

**TMSN** 16.04.2018 tarihinde "8x8,10x10,12x12 Tekerlekli Tank Taşıyıcı, Konteyner Taşıyıcı ve Kurtarıcı Araç Projesi" ile ilgili olarak T.C. Cumhurbaşkanlığı Savunma Sanayii Başkanlığı'na sunduğu teklife ilişkin değerlendirme çalışmaları devam etmektedir. **Teklifimizin geçerlilik tarihinin 30.06.2020 tarihine uzatılmasına ilişkin** T.C. Cumhurbaşkanlığı Savunma Sanayii Başkanlığı yazısı tarafımıza ulaşmıştır

**EKGYO** İstanbul Tuzla İçmeler Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi (Tual Artı) tasfiye edilmiştir.

1. Oturumu yapılan İstanbul **Başakşehir İkitelli 2. Etap Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı** İşi ihalesinin Pazarlık- Açık Artırma bölümünü içeren 2. oturumu **06.01.2020** Pazartesi günü saat: 14:30' da yapılacaktır.

**Pazar Grubu Değişiklikleri**

**VESTL, DERIM, DITAS, GSDDE, PRZMA, HUBVC, AVISA, EGGUB, GLYHO, DOGUB, DOKTA, IHGZT**

**THYAO** yere indirilen ve teslimatları yapılamayan Boeing 737 Max uçaklarıyla ilgili maruz kaldığı kayıplarının belli bir kısmının Boeing tarafından tazmin edilmesi konusunda Boeing ile anlaşta.

## Teknik Bakış

BIST-100 günü -0,29% azalış ile 114.425 puandan tamamladı. İşlem hacmi 9,0 mlr TL.

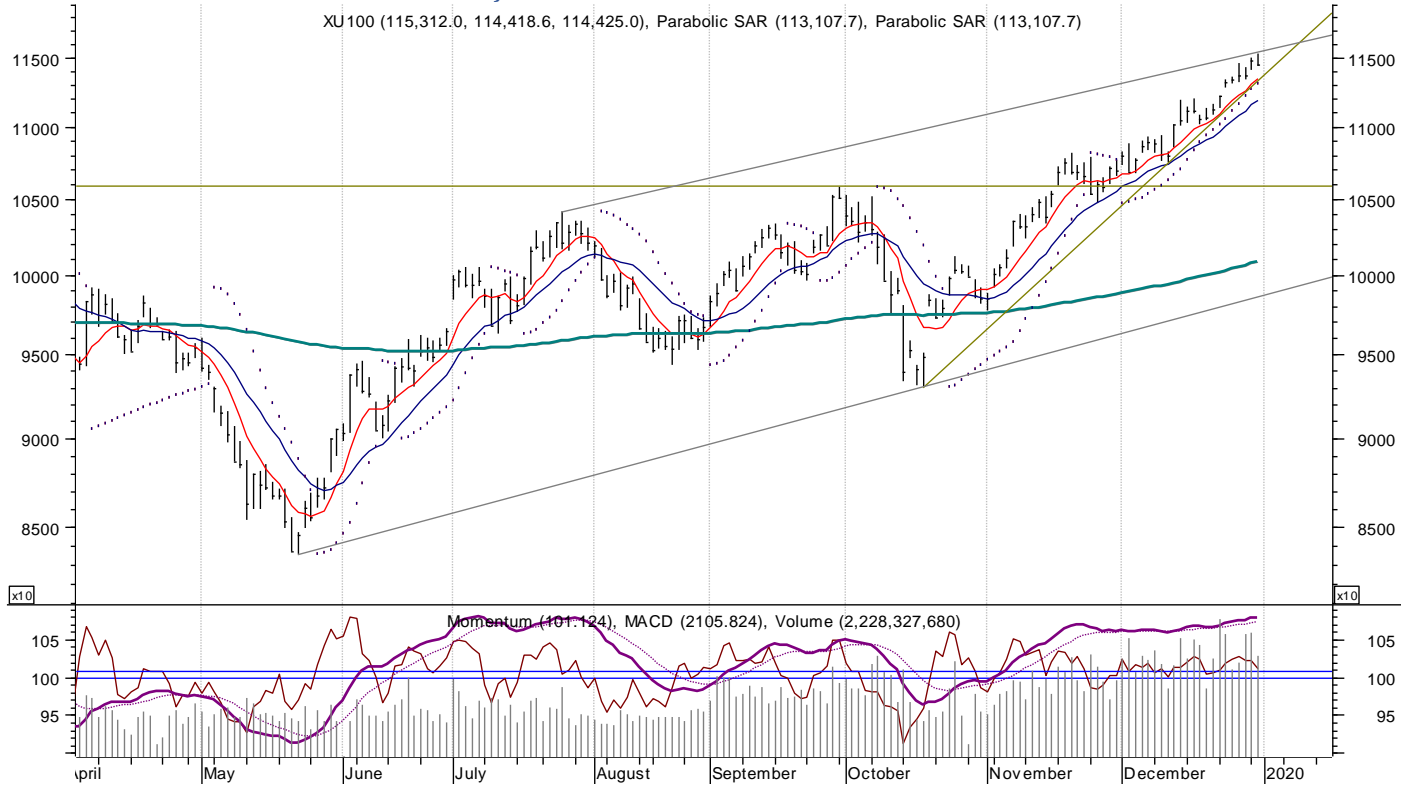
**DESTEK** 113.166 113.062 112.177 gap, 111.637-111.274 110.017 109.687 ; 109.315\*w-w 108.777 108.218 gap

**DİRENÇ** 115.312 **M-M:** 115.465- 115.840 ; 119.114- 120.893- 121.531-

**USD\$:** 19.376 19.872 ; 20.056 20.291 **X TRY :** **115.305 (çalıştı) ; 118.252 119.347 120.746**

113.683 Gap.. 10 MAV : 113.487 satış baskısının devamında ön plana çıkabilir...

## BIST100 115.312 Sonrası Kar Satışları...



	Bilgi Notu	Kapanış	Destek	Direnç
<b>ASELS</b>	20.94	20.48 gap	21.22 21.83 21.9 22.04	
<b>THYAO</b>	14.46	14.32 gap	14.6 14.66 14.69	
<b>KCHOL</b>	20.32	20.22	20.7 21.14	
<b>VAKBN</b>	5.51	5.49 5.45 5.44	5.54 5.69 5.72 5.82	

## Sgmk &amp; Faiz

Para Politikası Kurulu, politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde 14'ten yüzde 12'ye indirilmesine karar vermiştir (bek -150). Güncel tahminler yılsonu itibarıyla enflasyonun Ekim Enflasyon Raporu'nda verilen öngörülerin alt sınırına (%11.2) yakın gerçekleşebileceğine işaret etmektedir.

Kasım ayında TÜFE aylık % 0,38 (bekl %+0,8) arttı ve yıllık artış % 10,56 oldu. (bekl +%11);

ÜFE yine sürpriz yaptı. ÜFE aylık % 0,08 azalırken, yıllık artışı % 4,26'ya yükseldi (önc %1,7).

Çekirdek enflasyon aylık %0,51 artarken, yıllık artışı % 9,25'e yükseldi (bekl: %8,9; önc %6,67);

**PPK Toplantıları**

16 Ocak 2020 19 Şubat 2020

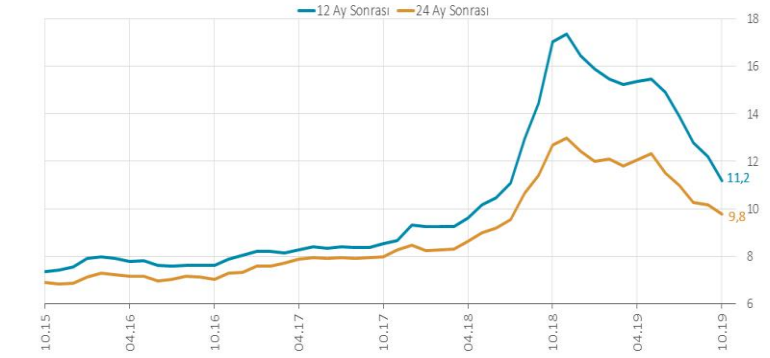
22 Nisan 2020 21 Mayıs 2020 25 Haziran 2020

**Enflasyon Raporu**

30 Ocak 2020 30 Nisan 2020

## Yıllık Tüfe 12A 24A

## Yıllık TÜFE Beklentilerindeki Gelişmeler (%)




Son gözlem: Ekim 2019

<http://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/TR/TCMB+TR/Main+Menu/Istatistikler/Secilmis+Grafikler>

## Vadeli İşlemler

**FXU0301219**

139.500 direnci çalıştı -138.800

139.500-140.575 , 144.000-146.500 dirençler

USDTRL 5.9591 direncine ikinci kez yönelen kurda 5,9611 sonrası 10 günlük ortalama çalışıyor.

5.9805 , 6.0137 direnç seviyeleridir

Destek: 5.9186 5.9064 5.9006 5.8920

## Hazine- 3 Aylık Borçlanma Programı

Ocak ayında toplam 23,6 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 15 milyar TL

Şubat ayında toplam 27,8 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 29 milyar TL

Mart ayında toplam 28,6 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 29,8 milyar TL iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

**2020 yılında, 222,6 milyar TL anapara ve 129,4 milyar TL faiz olmak üzere toplam 352,1 milyar TL tutarında borç servisi gerçekleştirilmesi,**

borç servisinin 287 milyar TL'sinin iç borç;

65,1 milyar TL'sinin ise dış borç servisi olarak yapılması öngörülmektedir.

İç borç servisinin 229,5 milyar TL'lik kısmının piyasaya yapılacak ödemelerden,

57,5 milyar TL'lik kısmının ise kamu kurumlarına rekabetçi olmayan teklif yoluyla gerçekleştirilen satışların ödemelerinden oluşması öngörülmektedir.

<https://www.hmb.gov.tr/duyuru/hazine-finansman-programi-2019-yili-gelistmeleri-ve-2020-yili-ongoruleri>

Öneri, eleştiri ve sorularınız için [yatirimarastirma@icbcyatirim.com.tr](mailto:yatirimarastirma@icbcyatirim.com.tr) adresine göndereceğiniz e-posta ile bize ulaşabilirsiniz.

Facebook : ICBC Yatirim

Twitter : icbcyatirim

Instagram : icbcyatirim

Linkedin : ICBC Yatirim

**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.