

GÜNLÜK BÜLTEN

11.12.2019

Piyasa Verileri

İç Piyasalar		
10.12.2019	Kapanış	Değişim %
BIST-100	108.011	-0,71
BIST-30	131.689	-0,60
DVZSP	6.1206	-0,03
EUR/USD	1.1079	0,12
ALTIN	1.467	0,48
PETROL (BRENT)	64.26	0,05

11.12.2019		
USD/TL		
17:30 5,8022		5,8072
EUR/USD		
(20.10.21)		1,1092
%12.15		%12.07
BRENT		59,32

Dış Piyasalar		
10.12.2019	Kapanış	Değişim %
DJIA	27.881	-0.10
S&P 500	3.132	-0.11
NASDAQ	8.616	-0.07
DAX	13.070	-0.27
FTSE 100	7.213	-0.28
NIKKEI	23.410	-0.09
SHCOMP	2.917	0,11

Vadeli Piyasalar		
11.12.2019		Değişim %
FDOW		-0,03
FSP		-0,05
US 10-Y		1,84

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- 10.00 TR Ekim Cari İşlemler Dengesi bek +1.5 mlr\$ önc 2,4
- 16.30 ABD Kasım Tüketici Fiyat Endeksi bek yy %2.0 önc 1.8%
- EIA Petrol Stokları önc -4.9M varil
- ABD Senato'sunun Dış İlişkiler Komitesi 18:00'da yaptırım tasarısını görüşecek. Tasarının komite tarafından onaylanması beklenirken Senato tarafından ne zaman oylanacağı?

Bakış Açısı

Yavaşlama Olmadan İndirimde STOP!

Çarşamba Fed faiz kararı ve tahminleri açıklanacak TSi 22.00

Fed Tutanakları: Bir grup politika yapıcı, Fed'in bir başka faiz indiriminin ciddi yavaşlama işareti olmadan muhtemel olmadığı yönündeki açıklamasının güçlendirilmesi gerektiğini belirttiler.

Önemli değişiklik olmadığı sürece indirim sonrası faiz uygun seviyede.

Bazı politika yapıcılar faizlerin sabit tutulmasını desteklediler, görünümüm olumlu olduğunu, enflasyonun artmasının beklendiğini savundular.

Birkaç üye enflasyonun bir süre %2'nin altında kalacağını öngörürken, diğerleri zayıflığın geçici olduğunu, iki üye 2020'de enflasyonu tarifeler nedeniyle %2'nin üzerinde görmeyi beklediklerini söyledi.

FED yetkililerinin 2020 sonu ortalama Fed Fon Faizi beklentisi %1,9 seviyesindeydi..

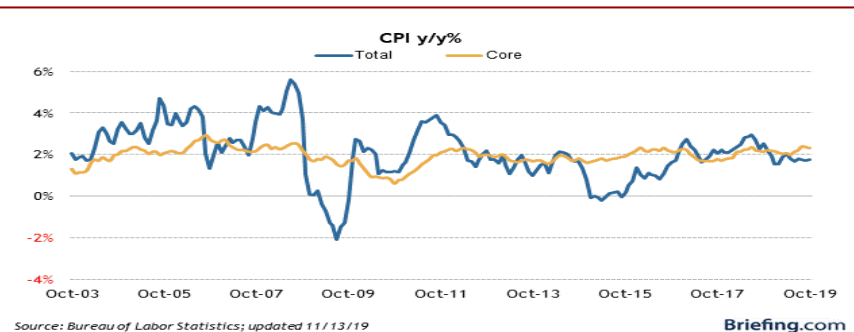
2019 Yılı büyüme beklentisi %2,2 (Önceki %2,1)

2019 Yılı işsizlik oranı beklentisi %3,7 (Önceki %3,6)

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

2019 Yılı çekirdek PCE beklentisi %1,8 (Önceki %1,8)

ABD TÜFE yy bek %2.00 önc %1.8



GÜNLÜK BÜLTEN

11.12.2019

Küresel Piyasalar

Aylık %0.2, yıllık %2 beklenen ABD Kasım Tüfe verisi izlenecek

%0.3 beklenen ABD Ekim Tüfe %0.4 (Mart'tan beri en büyük artış), yy %1.8 olarak gerçekleşti. Enerji fiyatları %2.7 ile Nisan'dan beri en çok artışı gösterdi. Çekirdek CPI %2.3 arttı.

ABD 2019 Eylül TÜFE ikinci el otomobil maliyetlerinin bir yılın en büyük düşüşünü göstermesiyle %0.0 ve %1.7 olarak gerçekleşmişti. Gıda ve enerji hariç TÜFE değişmezken, yıllık %2,4 artmıştı. 2019 Ağustos TÜFE verisi %0.1, yıllık bazda %1.8'den %1.7 gerilemesi beklenen veri ise %1.7 olarak gerçekleşmişti. Gıda enerji hariç enflasyon ise %0.2 beklentinin üzerinde aylık %0.3, yy %2.4 olarak gerçekleşmişti.

Perşembe Brezilya Merkez Bankası(COPOM) faiz kararını açıklayacak.

Demokratlar Trump'a "Gücü kötüye kullanmak" ve "Kongre'nin çalışmasını engellemek" şeklinde iki başlık altında suçlama yöneltti.

Adalet Komitesi'nin çarşamba veya perşembe günü söz konusu maddelerin kapsamıyla ilgili tartışmaları yapması ve bunları oylaması bekleniyor.

ABD yasaları gereği, ilgili komitelerin hazırlayacağı soruşturma raporu sonucunda azil başvurusu Adalet Komitesi'nde kabul edilirse, Temsilciler Meclisi Genel Kurulu'nda oylamaya sunulacak.

Dava taslağı, Temsilciler Meclisi üyelerinin salt çoğunluğunun kabul oyunu alması durumunda bu sefer Cumhuriyetçilerin çoğunlukta olduğu Senato'ya gidecek ve ABD Başkanı Trump'ın yargı süreci başlayacak.

Şirket Haberleri

BİM MAGAZALAR 1 TL Nominal değerli paya BRÜT (TL) 0,4 11.12.2019

AFYON.E, GLRYH.E ve SAYAS.E payları 11/12/2019 tarihinden (seans başından) itibaren 25/12/2019 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

SMART.E payları 11/12/2019 tarihli işlemlerden (seans başından) 25/12/2019 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar tek fiyat işlem yöntemi ile işlem görecektir.

METRO Metro Avrasya Investment Georgia A.Ş. tarafından Kuruluşumuza gönderilen pay alım satım işlemlerine ilişkin açıklama

ITTFH 10.12.2019 tarihinde şirketimizin elinde bulunan Adese Alışveriş Merkezleri Tic.A.Ş. payları ile ilgili olarak 1,85-1,92 fiyat aralığından **6.550.000 adet** pay satış işlemi tarafımızca gerçekleştirilmiştir. Bu işlemlerle birlikte şirketimizin Adese Alışveriş Merkezleri Tic.A.Ş. sermayesindeki payı 10.12.2019 tarihi itibarıyla %7 kalmıştır.

ADANA yeni dönem toplu iş sözleşmesi görüşmelerine 18 Aralık 2019 Çarşamba günü saat 11:00'de başlanacaktır.

MEMSA Bağlı Ortaklığımız Volt Yatırım Gayrimenkul A.Ş. nin, bir diğer bağlı ortaklığımız Mensa Mensucat San. ve Tic.A.Ş.yi birleşme yoluyla devralması hk işlemlere başlanması

GARAN takipteki krediler portföyünde yer alan toplam anapara bakiyesi **323.292.220 TL** olan; kredi kartı, bireysel destek kredisi, kredili mevduat, ticari kredi ve masraf hesabı türündeki tahsili gecikmiş alacakları, toplam **25.112.000 TL**'na Gelecek Varlık Yönetim A.Ş. ve Efes Varlık Yönetim A.Ş.'ye satılmıştır

MEMSA protokol kapsamında her taksit döneminde ilave 60+180 günlük ilave ödeme süresi bulunmakta olduğundan, ilgili taksit tutarının bu süre dahilinde ödenmesi planlanmaktadır.

Turkcell GM Erkan: Ortak şirket için anlaşma yaptık, 1 metre bile fiber izni alamadık-Habertürk

Ekonomi Haberleri

- ForeksTurkey** Ekim ayı Cari İşlemler tahmini 1,52 milyar dolar fazla, 2019 yıl sonu Cari İşlemler tahmini ise 1,2 milyar fazla oldu Eylül'de cari denge, beklentilerin üzerinde 2,5 mlyr \$ fazla verdi (beklenti +2,0 mlyr \$ fazla idi). Yıllık bazda 0,6 mlyr \$ artış olurken, aylık bazda 0,2 mlyr \$ azalış oldu. Son 12-ay cari denge Eylül sonunda, +5,9 mlyr \$ fazlaya ulaştı. YEP'te 2019 cari denge hedefi 1 mlyr \$ fazla.
- JP Morgan**, TCMB'nin perşembe günü yapacağı Para Politikası Kurulu toplantısında faiz indirimine devam edeceğini, gösterge faizi 100 baz puan indireceğini öngördü. TCMB'nin bu toplantıda kredi büyümesini desteklemek için zorunlu karşılık kurallarında düzenlemeler yapmasını da bekleyen JP Morgan, Banka'nın Ağustos ayında duyurduğu ayrıcalıklı zorunlu karşılık uygulamasının parametrelerini revize edeceğini öngördü.
- Johnson**'ın kendi Brexit anlaşmasını bir dizi değişiklik önerisine uğramadan parlamentodan geçirebilmek için yeterli sayıda milletvekili yok. Johnson erken seçimin Muhafazakâr Partili milletvekili sayısını artırmasını, böylece de Brexit'i daha kolay gerçekleştirmeyi umuyor. Johnson hükümeti de Brexit çıkmazına son vermek için erken seçim çağrısında bulundu, artık Brexit, yeni hükümetin işi olacak -BBC
- Beyaz Saray** Personel Şefi Mulvaney, ABD ile Çin arasında bir ticaret anlaşmasının ilk bölümü için görünümün iyi olduğunu bildirdi.
- ABD'de** Temsilciler Meclisi ve Senato'nun silahlı hizmetler komisyonlarının üzerinde uzlaştığı savunma bütçesi tasarısında Türkiye'ye F-35 savaş uçaklarının ya da F-35 destek teçhizatının transferi yasaklanıyor.

GÜNLÜK BÜLTEN

11.12.2019

Teknik Bakış

BIST-100 günü %0,71 azalış ile 108.011 puandan tamamladı. İşlem hacmi 9,4 mlr TL.

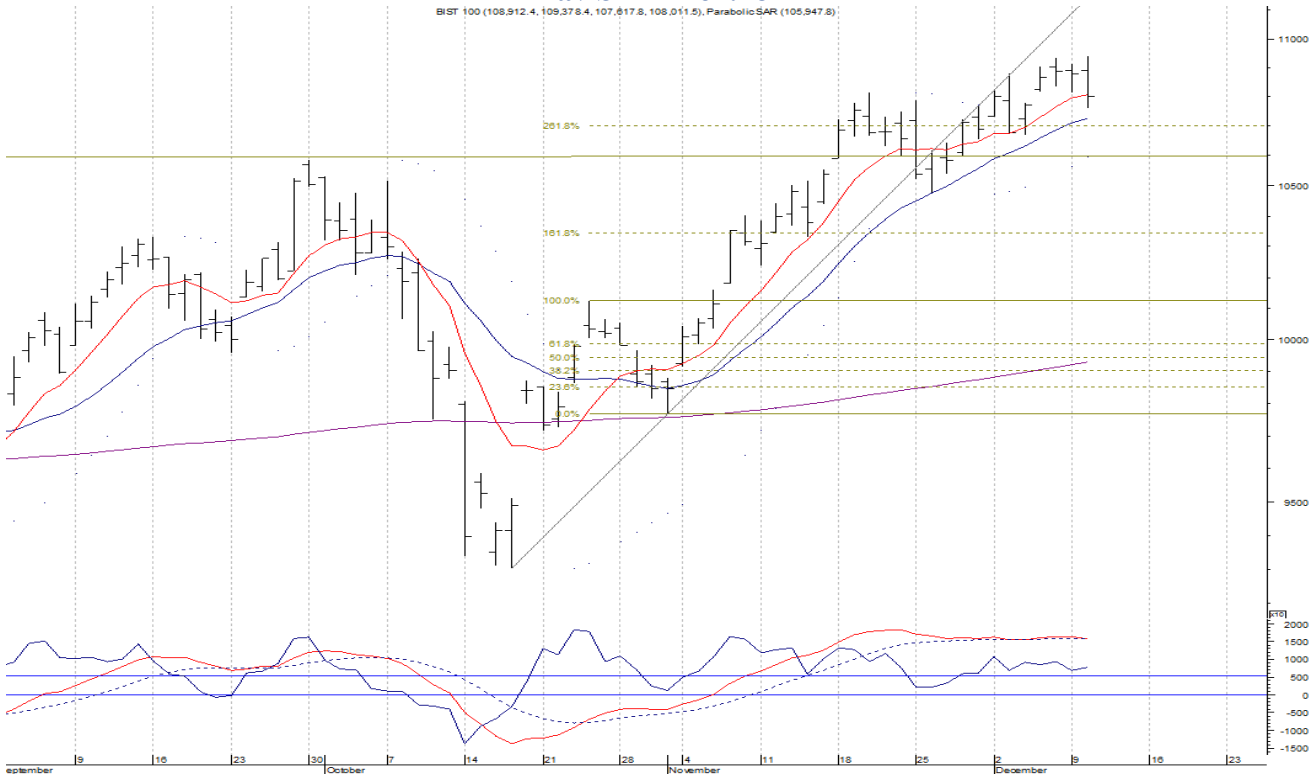
DESTEK 104.718 104.624 - 104.381 103.308 103.118 Gap, 102.369 101.598 gap 101.238

107.618 22 MAV **107.264** 106.564 106.485 106.366 106.145 105.958

DİRENÇ 109.378 M-M: 110.530 111.107 112.503 113.426 115.093 115.465

USD\$: 18.984 19.376 19.872 20.056 20.291 X TRY : **110.282**

BIST100 Kapanan Gap Sonrası.. 108.456 Geçilemedi 108.777-108.830 Sa dirençler..
22 Mav Sınırı 107.264



Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnç
MAVI	49.90	48.70 48.04	50.85 51.52 51.97	
TUPRS	122.10	122.1 121.3	124.6 126.8 128.8 129.1	MACD AL
GARAN	10.34	10.33 10.31	10.41 10.54 10.64	
AKBNK	7.7	7.68 7.66	7.72 7.73 7.8 7.82 7.85	22 MAV 7.73

Sgmk & Faiz

Para Politikası Kurulu , politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde 16,50'den yüzde 14'e indirilmesine karar vermiştir (bek 100 bp) .

ALBAYRAK: ENFLASYON 2020'DE YÜZDE 8,5, 2021'DE YÜZDE 6, 2022'DE 4,9 OLACAK-NTV

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

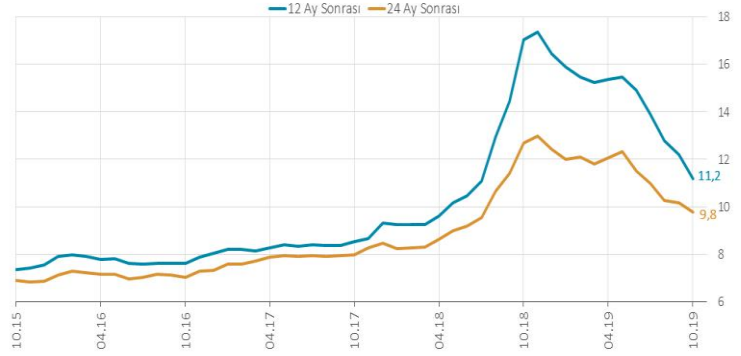
16 Ocak 2020 19 Şubat 2020

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

132.425-133.475

133.475-131.850

131.850-132.675

bandında hareket etti.

133.475 133.650 133.950

134.125 , 134.500-134.950, 135.800 dirençler

Hazine- 3 Aylık Borçlanma Programı

Aralık ayında toplam 11,7 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 11,2 milyar TL

Ocak ayında toplam 23,6 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 24,4 milyar TL'lik iç borçlanma

Şubat ayında toplam 25,0 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 26,0 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması

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 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.