

## GÜNLÜK BÜLTEN

28.11.2019

## Piyasa Verileri

## İç Piyasalar

27.11.2019	Kapanış	Değişim %
BIST-100	105.844	-0,13
BIST-30	130.261	-0,15
DVZSP	6.0643	0,06
EUR/USD	1.1002	-0,21
ALTIN	1.459	-0,22
PETROL (BRENT)	63.13	-0,09

## 28.11.2019

USD/TL		
17:30 5,7788		5,7773
EUR/USD		
(21.04.21)		1,1005
%12.00		%12.20
BRENT		62,83

## Dış Piyasalar

27.11.2019	Kapanış	Değişim %
DJIA	28.164	0.15
S&P 500	3.153	0.42
NASDAQ	8.705	0.66
DAX	13.287	0.38
FTSE 100	7.429	0.36
NIKKEI	23.437	0,28
SHCOMP	2.903	-0,13

## Vadeli Piyasalar

28.11.2019	Değişim %
FDOW	-0,28
FSP	-0,28
US 10-Y	1,767

## Bizi takip etmek için



## Veri Gündemi

- Nasdaq ve New York Borsaları 'Şükran Günü' nedeniyle kapalı olacak
- 16.00 Almanya Kasım Tüketici Fiyat Endeksi bek yy %1,2
- Albayrak, Trabzon (10.30) ve Rize'de (16.30) iş insanlarına seslenecek
- 17.00 Cumhurbaşkanı Erdoğan, İKBY Başbakanı Barzani'yi kabul edecek

## Bakış Açısı

## Kötümserden İlimliya...

ABD'de açıklanan Bej Book raporuna göre, ABD ekonomisi Ekim'den Kasım ortasına kadarki dönemde ılımlı şekilde büyüdü...

"İmalat çoğu bölgede arttı, kredi büyümesi zayıf kaldı.

Ücret artışı ılımlı, düşük vasıflı işçilerde ücret baskıları görüldü.

Bazı perakendeciler yükselen maliyetleri yükselen ek gümrük vergilerine bağladı.

Fiyatlar ılımlı hızla arttı.

ABD'de ekonomik aktivite Ekim'den Kasım ortasına ılımlı hızla büyüdü.

Konut satışları arttı, inşaatçılar büyümenin genele yayıldığını düşünüyor.

Tarım, hava şartları ve düşük ürün fiyatları nedeniyle baskı altında- BHT

Önceki Beige Book raporunda:ABD ekonomisi genişliyor ancak ticaret gerilimleri ağırlık yapıyordu.

Ülke ekonomisi Eylül ve Ekim ayı başlarında çok az ılımlı hızla genişledi ancak birçok şirket gelecek aylar için daha kötümserdi.

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

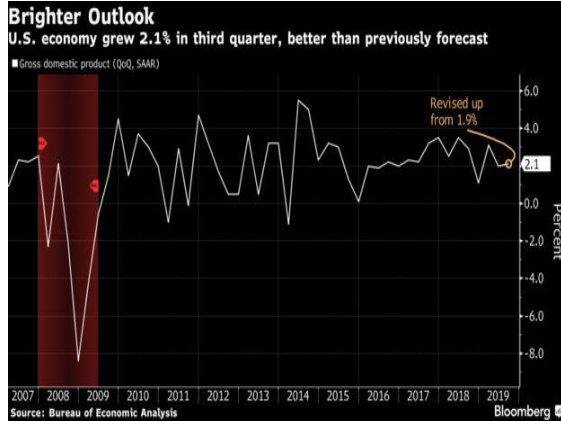
## SP DOW NASDAQ w-w %



## Küresel Piyasalar

-0.7% beklenen ABD Ekim dayanıklı mal siparişleri 0.6% olarak gerçekleşti. ABD Eylül dayanıklı mal siparişleri verisi -1.1% olarak gerçekleşirken ikinci ayda da azalmıştı. 3 ayda da yükselen %2.1 sonrası -1.2% beklenen ABD Ağustos dayanıklı mal siparişleri %0.2 olarak gerçekleşmişti.

%1.9 ile aynı kalması beklenen ABD büyüme 3Ç (p) verisi %2.1 olarak gerçekleşti. Önceki çeyrekte %1.9 artan çekirdek PCE%2.1 artış gösterdi. Atlanta Fed, ABD ekonomisi için dördüncü çeyrek GSYH büyüme tahminini yüzde 1,7'ye çıkardı.



ABD işsizlik başvuruları 15k azalarak 213 k olarak gerçekleşti 3 haftanın düşüğü (227k : Haziran'dan beri en yüksek, 204 bin : Nisan'dan beri en düşük seviye, 50 yılın düşüğü 192 bin, 253 bin 1 yılın yükseği: 2017 Eylül'den beri en yüksek).

Çin Dışişleri Bakanlığı, "Hong Kong Tasarısı"nın ABD Kongresi'nden geçmesine tepki gösterdi-CRI  
Japonya'da perakende satışları son 4,5 yılın en hızlı düşüşünü yaşadı

ABD'de geçici bütçe, 20 Aralık'a kadar bütçe konusunda Demokratlar'la Cumhuriyetçiler arasında anlaşma sağlanamazsa hükümetin kapanmasına giden yolu açtı-VOA

## Ekonomi Haberleri

## Şirket Haberleri

**Papilon Savunma Güvenlik Sistemleri Bilişim Müh. Hiz. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.** halka arz edilecek toplam 7.500.000 TL nominal değerli payları, Borsa Birincil Piyasa'da "Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile 4,40 TL fiyattan 28-29/11/2019 tarihlerinde PAPIL.HE (ikincil piyasada işlem kodu PAPIL.E) satışa sunulacaktır.

Bir seferde emir girişinde herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır.

**PAPIL.HE**'ye yalnızca halka arz süresinin sonuna kadar geçerli [İptale Kadar Geçerli (İKG)] emir türünü kullanarak emir iletmek mümkündür.

**OLMIP.E** payları 28/11/2019 tarihli işlemlerden (seans başından) 12/12/2019 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar tek fiyat işlem yöntemi ile işlem görecektir.

**HUBVC.E** paylarında 28/11/2019 tarihli işlemlerden (seans başından) 12/12/2019 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

**ESCOM.E** payları 28/11/2019 tarihinden (seans başından) itibaren 12/12/2019 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

**TUKAS.E** payında 28/11/2019 tarihinden itibaren 1 ay süreyle internetten emir iletilmesinin kısıtlanması tedbiri uygulanacaktır.

**DERAS** Yeni distribütörlük anlaşması

%100 bağlı ortaklığı Boran Meşrubat ile Doğanay Gıda arasında distribütörlük anlaşması yapıldı

**EKGYO** tarafından 280.000.000 TL kredi kullanılmış olup daha önce kullanılan kredilerinden 168.500.000 TL 'lik tutarın kapaması gerçekleştirilmiştir.

**MGROS** 27.04.2018 tarihli Kipa Genel Kurul Kararının iptali istemli dava hakkında gelişme

**Papilon Savunma-Güvenlik Sistemleri Bilişim Mühendislik Hizmetleri İthalat İhracat Sanayi ve Ticaret A.Ş. Fiyat Tespit Raporuna İlişkin Analist Raporu**  
<https://www.kap.org.tr/tr/ek-indir/4028328c6d92933a016eace6f73b198e>

**Özderici GYO**, %100 oranındaki bağlı ortaklığı Özderici Varlık Kiralama'nın fesih edilerek tasfiye edilmesine karar verdi

- **Asgari Ücret Tespit Komisyonu** ilk toplantısını 2 Aralık'ta gerçekleştirecek. İlk toplantının ardından komisyon, işçi ve işverenin ev sahipliğinde de ayrı ayrı toplanacak. Komisyon, son toplantısını yine bakanlıkta yapacak.
- **Trump** hakkındaki azil soruşturmasında, **İstihbarat Komisyonu**'ndaki oturumların tamamlanmasının ardından yeni aşamaya geçildi. Süreci **Temsilciler Meclisi Adalet Komisyonu** devralıyor. İlk oturum önümüzdeki hafta **Çarşamba günü** yapılacak. "İstihbarat Komisyonu raporu Şükran Günü tatilinden sonra yayınlanacak" Temsilciler Meclisi İstihbarat Komisyonu'nun azil soruşturması kapsamında iki hafta boyunca tanıkların dinlendiği oturumların tamamlanmasının ardından elde edilen bulgular üzerine bir rapor hazırlayarak bunu Adalet Komisyonu'na göndermesi gerekiyor VOA
- **Foreks Anketi-Ekonomistlerin 3.Ç medyan GSYH tahmini %1,0 büyüme 2Ç19 yıllık büyüme beklentilerden olumlu (%-1,9-2,0), %-1,5 daralmıştı.**
- **Foreks Anketi Ekonomistlerin Kasım Ayı Tüfe Beklentisi Aylık %0,80, Yıllık %11,01 Artış Yönünde (2018 Kasım -1.44%)**
- **YouGov'un 12 Aralık seçimleri için yapılan anketlerden gelen sonuçlarla oluşturduğu modele göre, Başbakan Johnson liderliğindeki Muhafazakar Parti Avam Kamarası'nda çoğunluğu elde edecek.**

## Teknik Bakış

**BIST-100 günü %0,13 azalış ile 105.844 puandan tamamladı. İşlem hacmi 8,6 mlr TL.**

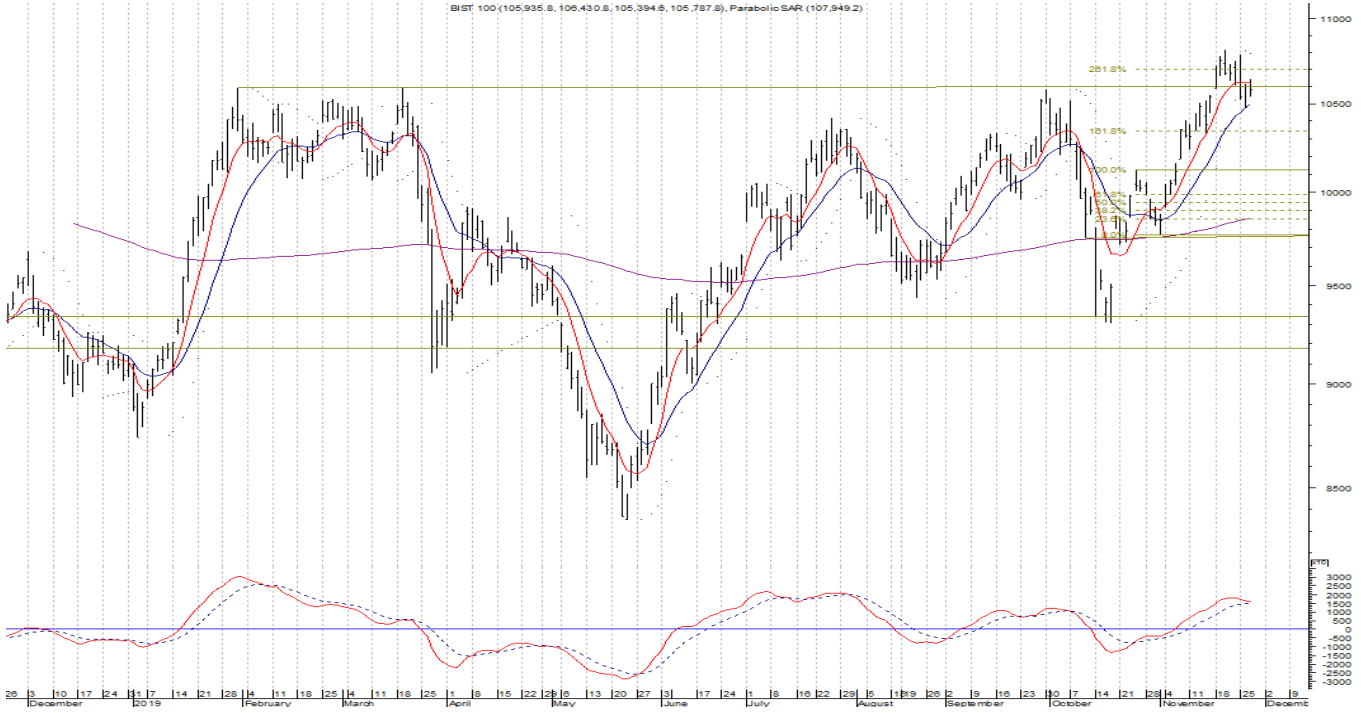
**DESTEK** 104.718 104.624 - 104.381 103.308 103.118 Gap, 102.369 101.598 gap 101.238

**DİRENÇ** 107.845 **W-W:** 108.170 (108.142 ile çalıştı) 108.605 109.273 109.444 110.050

**M-M:** 108.605 110.530 111.107 112.503 113.426

**SA** 106.431 106.653 107.100 yüksek işlem hacminin gerçekleştiği seviyeler...

**BIST100 MACD SAT...? 1. Tepe 108.142 2. Tepe 107.845 Daha Aşağıda 3. Tepe Oluşumu???**  
**106.653 107.100 Dirençler**  
**104.718 Üzerinde Destek Sa: 105.394 - 105.100**



	Bilgi Notu	Kapanış	Destek		Direnç				
<b>ALARK</b>	4.96	4.93	4.92	4.88	5	5.01	5.19	5.34	
<b>GARAN</b>	10.02	9.96	9.95		10.11	10.21	10.26	10.34	
<b>TRKCM</b>	3.15	3.12	3.09		3.18	3.21			

## Sgmk &amp; 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

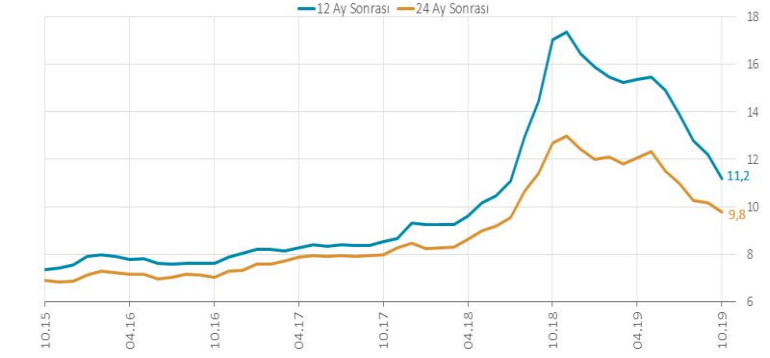
Ekim ayında TÜFE beklentiler seviyesinde gelerek, aylık % 2,0 (bekl %2,0) arttı ve yıllık artış % 8,55 oldu (bekl +%8,6);

ÜFE yine sürpriz yaptı. ÜFE aylık % 0,17 artarken, yıllık artışı % 1,7'e azaldı (önc %2,45).

Çekirdek enflasyon aylık %1,78 artarken, yıllık artışı % 6,67'ye azaldı (bekl: %7,60; önc %7,54)

## 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

131.650-132.300

132.300-131.050

131.050-132.450

bandında hareket etti.

 Dirençler: 132.450 132.900 134.500 134.950  
135.000 135.800

SA destek: 131.050 130.300

129.625 128.050 127.575 125.925 125.400

## Hazine- 3 Aylık Borçlanma Programı

Kasım ayında toplam 21,5 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 20,4 milyar TL'lik iç borçlanma ,

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

Ocak ayında toplam 23,5 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 24,4 milyar TL'lik 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.