

GÜNLÜK BÜLTEN

03.01.2020

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

02.01.2020	Kapanış	Değişim %
BIST-100	115.932	1,32
BIST-30	140.681	1,33
DVZSP	6.3110	0,00
EUR/USD	1.1175	-0,34
ALTIN	1.527	0,68
PETROL (BRENT)	66.22	0,33

03.01.2020

USD/TL		
17:30	5,9567	5,9589
EUR/USD		1,1168
(20.10.21)		
%11.78		%11.72
BRENT		69,04

Dış Piyasalar

02.01.2020	Kapanış	Değişim %
DJIA	28.868	1,16
S&P 500	3.257	0,84
NASDAQ	9.092	1,33
DAX	13.385	1,03
FTSE 100	7.604	0,82
NIKKEI	23.656	-
SHCOMP	3.085	1,15

Vadeli Piyasalar

03.01.2020	Değişim %
FDOW	0,67
FSP	0,75
US 10-Y	1,877

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- 10.00 TR Aralık Tüketici Fiyat Endeksi
- 11.00 TR Aralık ÖTS Dış Ticaret Dengesi
- 16.00 Almanya Aralık TÜFE önc yy %1.1
- 18.00 ABD Aralık ISM İmalat Endeksi önc 48.1 bek 49.1 *4.aydada daralmıştı
- EIA Petrol Stokları önc -5.5M
- FOMC tutanakları 11 Aralık: 5,8004 US\$ 5,7628'e gerilemişti

Bakış Açısı

Enflasyonda İlk 11

Foreks Anketi-Ekonomistlerin Aralık ayı Tüfe beklentisi Aylık %0,49, Yıllık %11,56 artış yönünde...

Güncel tahminler yıl sonu itibarıyla enflasyonun Ekim Enflasyon Raporu'nda verilen öngörülerin alt sınırına (%11.2) yakın gerçekleşebileceğine işaret etmektedir.

Yıllık enflasyondaki yükselişte büyük ölçüde bir önceki yılın aynı döneminde geçici vergi indirimlerine bağlı olarak temel mal grubunda kaydedilen baz etkisi belirleyici olmuştu.

İşlenmiş gıda grubunda ise aylık fiyat artışı bir miktar hızlanmış, bu eğilimin, çiğ süt alım fiyatlarındaki gelişmelere istinaden, süt ürünleri öncülüğünde Aralık ayında da sürmesi beklenmektedir.

Enerji grubunda yıllık enflasyonun önümüzdeki iki ayda düşük baz etkileri kaynaklı olarak yukarı yönlü bir seyir izleyeceği not edilmektedir.

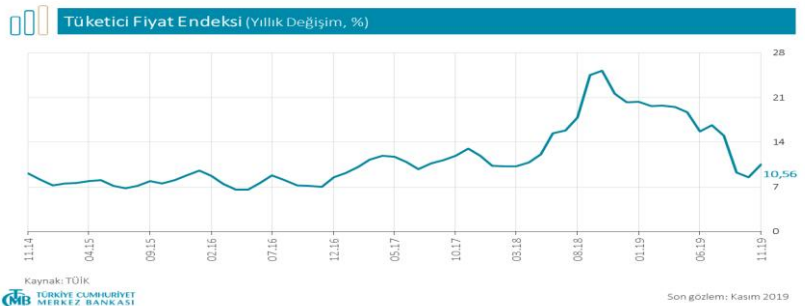
Mevcut para politikası duruşunun hedeflenen dezenflasyon patikasıyla uyumlu olduğu değerlendirilmektedir (PPK 12 Aralık 2019)..

- Türk-İş'e göre; gıda fiyatları Aralık'ta aylık %2,85 artarken, yıllık bazda artış neredeyse değişmeyerek %17,08 gerçekleşti (Kasım: %17,89).

Veriler, Aralık ayı gıda ve manşet enflasyon için gösterge niteliğinde olabilir.

- Albayrak: Enflasyonda Yılı % 11'lerde Kapatma Noktasına Geldik açıklamasında bulunmuştu...

TR Enflasyon yy %10,56



GÜNLÜK BÜLTEN

03.01.2020

Küresel Piyasalar

ABD haftalık işsizlik başvuruları 222 k olarak gerçekleşti: 4 haftanın en düşüğü

(-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).

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).

İlmlı 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 korumuştur.

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...

*49.4 beklenen ABD ISM Kasım imalat endeksi 48.1 ile 4.ayda da daralmıştı. 2009 Haziran'dan beri en düşük seviye: 47.8 sonrası 49.3'e yükselmesi beklenen ABD Ekim ISM imalat endeksi ise 48.3 olarak gerçekleşmişti...

Irak'ın başkenti Bağdat'ta İran Devrim Muhafızları Komutanı Kasım Süleymani öldürüldü.

Şirket Haberleri

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

Martı Otel İşletmeleri A.Ş. ve Martı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. hakkında yapılan incelemeler sonucunda, aşağıdaki tabloda yer alan idari para cezalarının uygulanmasına

Global Yatırım Holding A.Ş.'nin, sermayesinin ve oy hakkı veren paylarının %100'üne sahip olduğu, halka açık olmayan Global Enerji Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş., Galata Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Ege Global Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ni devralması suretiyle gerçekleştireceği kolaylaştırılmış usulde birleşme işlemine ilişkin olarak hazırlanan duyuru metnine Kurulumuzca onay verilmesi talebi olumlu karşılanmıştır

GOLTS Döner Fırın 2'nin Duruşuna Devam Edilmesi

DERAS Maddi duran varlık Satımı

ATEKS İBB Encümeninin kararıyla söz konusu taşınmazın kamulaştırılmasından 2942 sayılı Kamulaştırma Kanununun 21. maddesine istinaden vazgeçildiği bugün tarafımıza tebliğ edilmiştir.

İstanbul Büyükşehir Belediyesi (İBB) Emlak Yönetimi Daire Başkanlığı Kamulaştırma Müdürlüğü tarafından İBB Encümenince kamulaştırma kararı ile Şirketimizin maliki bulunduğu Bakırköy ilçesi, Osmaniye Mahallesi'nde kain; 71 pafta, 192 ada, 24 parsel no.sunda kayıtlı 51.383 m2 alanlı taşınmazın tamamının pazarlık (uzlaşma) sureti ile bedelinde anlaşarak İBB'ye devri kararlaştırılmıştı.

OZBAL Sermaye azaltım ve artırım ve Esas Sözleşme Değişikliği Hakkında SPK'una yapılan başvuru ve onaya sunulan taslak izahname ve fon kullanım raporu

SAMAT.E ve SANFM.E payları 03/01/2020 tarihinden (seans başından) itibaren 17/01/2020 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

IHGZT.E paylarında 03/01/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 17/01/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

Yargıtay, Fenerbahçe eski Başkanı Aziz Yıldırım'a şike davasında verilen kararı usulden bozdu-NTV

Ekonomi Haberleri

- **İTO: 2019 Aralık ayında İstanbul'da; perakende fiyat hareketlerinin göstergesi olan İstanbul Ücretliler Geçinme İndeksi bir önceki aya göre % 1,07, toptan fiyat hareketlerini yansıtan Toptan Eşya Fiyatları indeksi ise % 1,40 oranında arttı**
- **Albayrak: Kamu Bankalarının Esnaf Ve Tarımsal Kredi Faizleri %9'a Düşürüldü-Apara**
- **Bakan Albayrak mobilyada KDV oranının yüzde 8'e düşürüldüğünü açıkladı. Kasım 2018'de mobilyada KDV, yüzde 18'den yüzde 8'e düşürülmüştü.**
- **İstanbul Sanayi Odası'nın (İSO) Türkiye imalat sektörü satın alma yöneticileri indeksi (PMI) Aralık'ta bir önceki aya göre değişmeyerek 49.5 oldu**
- **Temsilciler Meclisi'nin azil kararından sonra gelecek haftalarda Senato'da başlayacak yargı sürecinin başında ABD Anayasa Mahkemesi Başkanı Roberts olacak.**
- **Libya'ya Asker Gönderme Tezkeresi Meclis'te Kabul Edildi**
- **Bloomberg HT'nin 3 kaynaktan edindiği bilgiye göre TCMB yabancı para zorunlu karşılıklara komisyon uygulamasına başlıyor. ABD doları olarak tutulan Döviz tutarlarının ABD doları cinsinden mevduat/katılım fonu (yurt dışı bankalar mevduatı/katılım fonu hariç) yükümlülükleri için tutulması gereken tutara kadar olan kısmı üzerinden yıllık % 0.025 (binde 25) oranında komisyon alınması, Euro ve ABD Doları olarak tutulan döviz tutarlarının ABD doları dışındaki dövizler cinsinden mevduat/katılım fonu (yurt dışı bankalar mevduatı/katılım fonu hariç) yükümlülükleri için tutulması gereken tutara kadar olan kısmı üzerinden yıllık % 0,0025 (on binde 25) komisyon alınması- BHT**

GÜNLÜK BÜLTEN

03.01.2020

Teknik Bakış

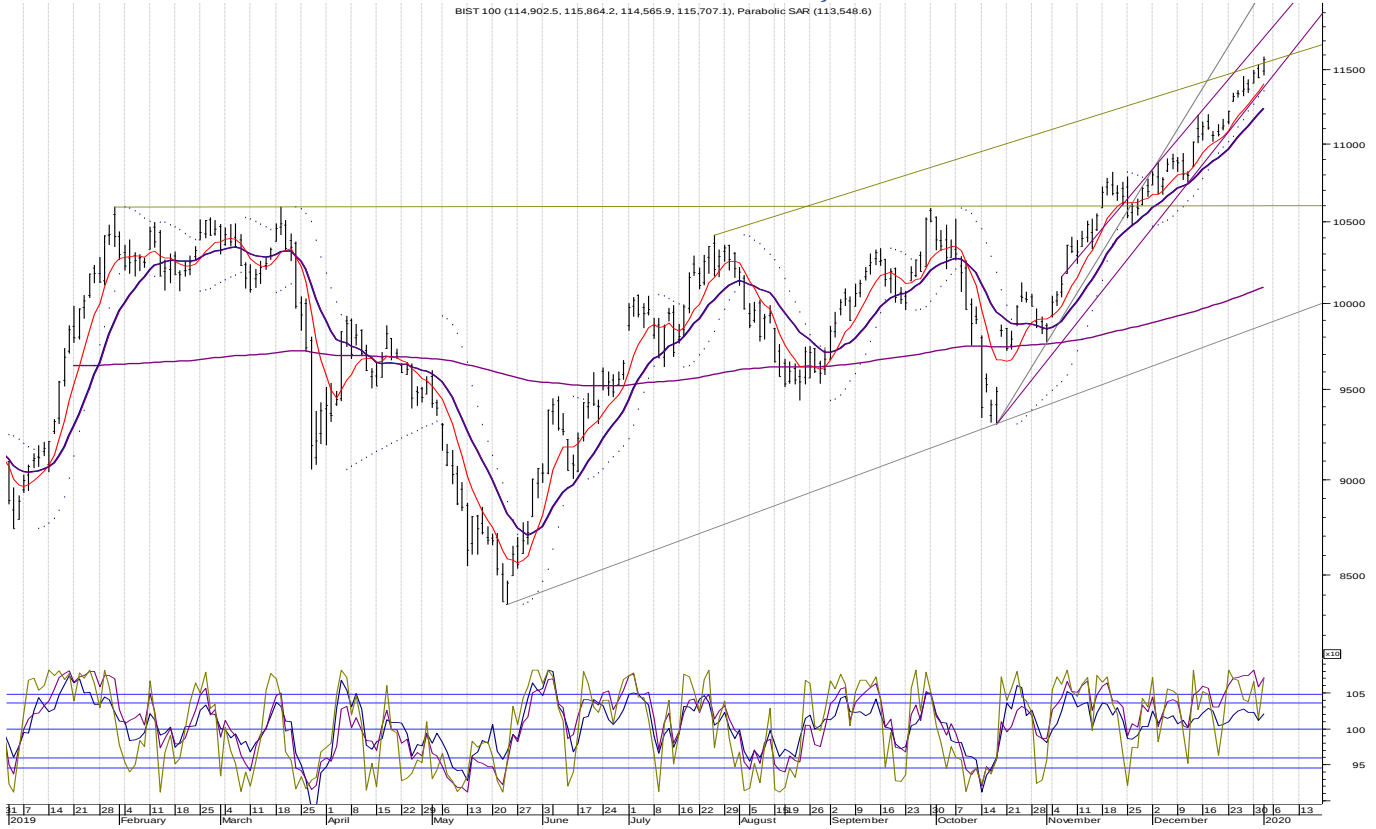
BIST-100 günü %1,32 artış ile 115.932 puandan tamamladı. İşlem hacmi 12,3 mlr TL.

DESTEK 113.683 gap 113.166 113.062 112.177 gap, 111.637-111.274 110.017 109.687 ; 108.218 gap

DİRENÇ M-M: 119.114- 120.893- 121.531-

BIST100 TRY	\$USD BIST-100	\$USD
117.019	19639	5,9585
118.407	19872	5,9585
118.932	19960	5,9585

BIST100 115.300 Sa 22 May : 115.256 x 117.019 Direnç...



Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnç
ASELS	21.60	21.12 21.04	21.83 21.9 22.04 22.24	
PETKM	3.91	3.88 3.85	3.97 4.0 4.02 4.1 4.17	22 günlük ortalama yıllık ortalama üzerinde
VAKBN	5.55	5.54 5.45	5.69 5.72 5.82	
SODA	6.26	6.23 6.20	6.32 6.33 6.41	

Sgmk & 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

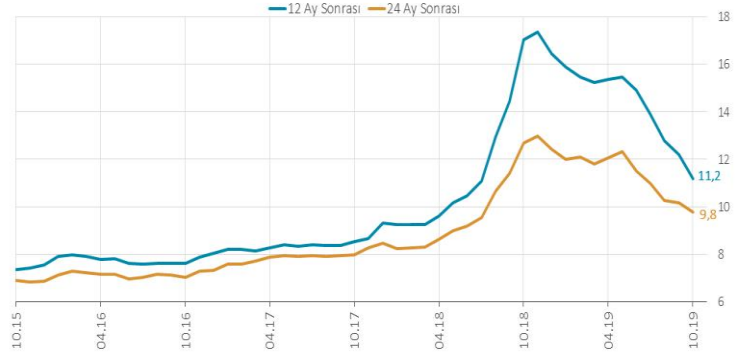
Enflasyon Raporu

30 Ocak 2020 30 Nisan 2020

Yıllık Tüfe 12A 24A



Yıllık TÜFE Beklentilerindeki Gelişmeler (%)



TÜRKİYE CUMHURİYET
MERKEZ BANKASI

Son gözlem: Ekim 2019

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

Vadeli İşlemler

FXU0300220

140.625-142.200 bandında hareket etti.

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

Fed faiz kararı sonrası 11 Aralıkta 5.8004 olan US\$ 5,7628'e gerilemişti

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 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.