

GÜNLÜK BÜLTEN
30.12.2019
Piyasa Verileri
İç Piyasalar

27.12.2019	Kapanış	Değişim %
BIST-100	113.684	0,03
BIST-30	137.740	0,02
DVZSP	6.3039	0,66
EUR/USD	1.1154	0,46
ALTIN	1.510	-0,04
PETROL (BRENT)	67.96	0,07

30.12.2019

USD/TL		
17:30	5,9586	5,9503
EUR/USD		
		1,1199
(20.10.21)		
%11.77		%11.68
BRENT		67,61

Dış Piyasalar

27.12.2019	Kapanış	Değişim %
DJIA	28.645	0,08
S&P 500	3.240	0,00
NASDAQ	9.006	-0,17
DAX	13.337	0,27
FTSE 100	7.644	0,17
NIKKEI	23.837	-0,36
SHCOMP	3.005	-0,08

Vadeli Piyasalar

30.12.2019	Değişim %
FDOW	0,19
FSP	0,21
US 10-Y	1,877

Bizi takip etmek için

Veri Gündemi

- 10.00 TR Aralık Ekonomik Güven Endeksi önc 91.3
- 14.00 TR Kasım Bankacılık Sektörü Net Kar/Zararı önc 41.3 mİr TL
- 16.30 ABD Kasım Öncü Mal Ticaret Dengesi
- ABD Kasım Bekl. Konut Satışları önc -1.7%
- **Libya'ya asker gönderme tezkeresinin 30 Aralık Pazartesi günü TBMM Başkanlığına sunulabileceği, Genel Kuruldaki öüşmelerinin ise 2 Ocak Perşembe günü erçekleştirilebileceği bildirildi**

Bakış Açısı

41,3 Mİr TL Sonrası...

TR 2019 Kasım Bankacılık Sektörü verileri açıklanacak olup TSİ 14.00,

2018 Kasım ayı itibarıyla bankacılık sektörünün net karı 50.7 milyar TL olarak gerçekleşmişti.

Ekim 2019 Türk Bankacılık Sektörünün kredilerin takibe dönüşüm oranı %5,15 olmuştu. (önc ay %4,98).

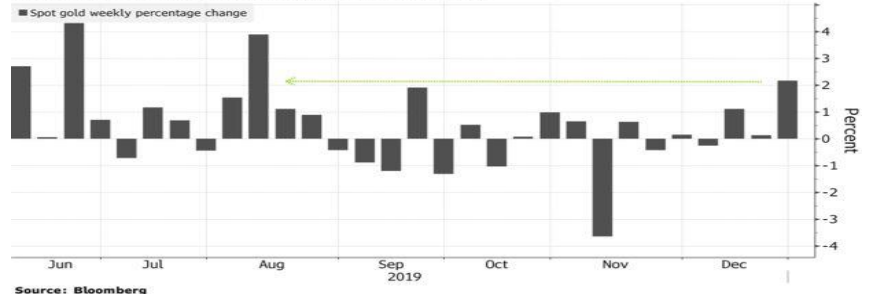
Ekim 2019 döneminde sektörün dönem net kârı 41.3 milyar TL (Eylül 2019 36.1 milyar TL) ,

Sermaye yeterliliği standart oranı ise %18,48 (önc %18,44) seviyesindeydi.

	Ekim-18	Eyl-19	Ekim-19	Aylık	Yıllık	10A18	10A19	Yıllık	3Ç18	2Ç19	3Ç19	Aylık	Yıllık
Krediler	2,463	2,532	2,563	1%	4%	2,463	2,563	4%	2,588	2,540	2,532	0%	-2%
Mevduat	2,060	2,362	2,421	2%	17%	2,060	2,421	17%	2,137	2,273	2,362	4%	11%
Net Kar	3.72	3.31	5.15	55%	38%	45.89	41.30	-10%	13.25	12.43	11.38	-8%	-14%
Net Faiz Marj	3.7%	4.2%	4.8%	62 bps	114 bps	4.3%	4.2%	-13 bps	4.6%	4.1%	4.2%	11 bps	-40 bps
Özk. Karlılığı	10.7%	8.7%	12.9%	418 bps	222 bps	14.3%	11.1%	-323 bps	13.2%	11.3%	9.9%	-133 bps	-325 bps
Risk Maliyeti	1.78%	3.50%	3.05%	-45 bps	128 bps	2.29%	3.09%	80 bps	3.04%	2.56%	2.73%	17 bps	-31 bps
TGA	3.5%	5.0%	5.2%	18 bps	168 bps	3.5%	5.2%	168 bps	3.2%	4.4%	5.0%	60 bps	176 bps
Sermaye Yet.	18.2%	18.4%	18.5%	4 bps	29 bps	18.2%	18.5%	29 bps	18.1%	17.7%	18.4%	70 bps	36 bps

Altın fiyatları Ağustos'tan beri en büyük haftalık kazanç
Year-End Boost

Gold heads for biggest weekly gain since August



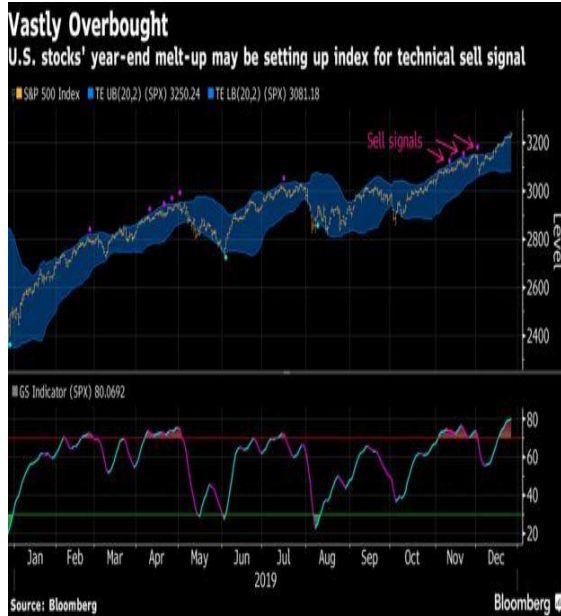
Küresel Piyasalar

Perşembe günü açıklanacak FOMC tutanakları öncesi vadeli işlemlerde 16 Aralık 2020 125-150 bps olasılığı %37,7 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).

Altın fiyatları, dört ayı aşkın sürenin en büyük haftalık kazancına yöneldi ve 2010'dan bu yana en iyi yıllık performansını göstermeye hazırlanıyor BHT

New York Fed'in internet sitesinde yer alan bilgilere göre banka, 14 gün vadeli (9 Ocak) repo operasyonunda 18 milyar dolarlık tahvil alımı gerçekleştirdi. Bankalardan 35 milyar dolarlık tavanın art arda üçüncü kez altında gelen talep, piyasa yapımcıların bilaçolarının maksimum kapasiteye yaklaştığını ya da yıl sonu fonlama ihtiyaçlarının azaldığının sinyali olabilir-BHT



Şirket Haberleri

1 Ocak 2020 Çarşamba seans yapılmayacaktır.

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.

HDFGS Söz konusu girişim yatırımlarına ilişkin sözleşmeler feshedilerek sonlandırılmıştır.

SEKUR.E payları 30/12/2019 tarihinden (seans başından) itibaren 13/01/2020 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

FMIZP.E, QNBFB ve QNBFL.E paylarında 30/12/2019 tarihli işlemlerden (seans başından) 13/01/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

VERTU Bağlı ortaklığımız Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin 58.500.000 adet nominal paya karşılık %19,50 oranında iştiraki olan 300.000.000 TL ödenmiş sermayeli **Enda Enerji Holding A.Ş.**'nin 24.12.2019 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan halka arz kararı kapsamında 27.12.2019 tarihinde Şirket Esas Sözleşmesi'nin Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun hale getirilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na ön izin başvurusunda bulunulmuştur.

VERUS İştirakimiz Enda Enerji Holding A.Ş.'nin Halka Arzına Yönelik SPK'ya Yapılan Ön İzin Başvurusu

EKGYO İstanbul Eyüp Alibeyköy Projesi İkmal İnşaatı İşi Sözleşme İmzalanması ve Yer Teslimi Gebze Emlak Konutları 3. Etap Ticari Ünite İhale Sonucu

2020 yılının ilk yarısında (02.01.2020 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere) pay bazında uygulanacak olan maksimum emir değerleri ekte sunulmaktadır. Dosyanın orijinaline <http://www.borsaistanbul.com/urunler-ve-piyasalar/piyasalar/pay-piyasasi/emirlerde-maksimum-tl-siniri> linkinden ulaşabilirsiniz.

SELGD Kotasyon Yönergesi'nin 8/1-c maddesi gereğince Şirket paylarının Yakın İzleme Pazarı'nda işlem görmeye devam etmesine karar verilmiştir.

FRIGO Şirket paylarının Kotasyon Yönergesinin 8/1-d maddesi gereği Yakın İzleme Pazarı'nda işlem görmeye devam etmesine karar verilmiştir.

GLYHO %51 dolaylı bağlı ortaklığı olan Karadağ'da kurulu Barsolar D.O.O Bar unvanlı güneş enerjisi şirketimiz, yine Karadağ Bar'da bulunan Port of Adria Limanında kuracağı güneş enerjisinden elektrik üretimi yapacak olan 5 MWe kurulu gücündeki santral ile ilgili olarak geçici imtiyazlı enerji üreticisi statüsünü almak amacı ile Karadağ Enerji Düzenleme Kurumuna yaptığı başvurunun kabul edildiğin

Ekonomi Haberleri

- Zorunlu deprem sigortası asgari prim tutarı, risk grubuna göre 35-120 lira arasında değişecek.**
- 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. Aralık ayı enflasyon rakamları 3 Ocak'ta açıklanacak.
- Albayrak:** Kamu Bankaları Sıfır Konutta Faizi % 0.79'a indiriyor – Apara 2020'de Enflasyonda Daha Düşük Oranları Göreceğiz - Enflasyonda Yılı % 11'lerde Kapatma Noktasına Geldik
- Rusya Başbakan Yardımcısı Borisov:** Türkiye'nin ilave S-400 sistemleri almasını bekliyoruz-Sputnik
- Foreks Anketi-Ekonomistlerin Aralık Ayı Tüfe Beklentisi Aylık %0,49, Yıllık %11,56 Artış Yönünde Oluştur**
- IMF,** Türk ekonomisinde bu yıl yüzde 0,2, 2020'de ise yüzde 3 büyüme öngörüldüğünü açıkladı. Enflasyonun 2019'da yüzde 13,5, 2020 ve 2021'de yüzde 12 ve işsizliğin 2019'da yüzde 13,8, 2020'de yüzde 13,7, 2021'de 12,9 seviyesinde gerçekleşmesi beklendiği vurgulandı.
- Ocak 2020'den geçerli olmak üzere,** Türk lirası cinsinden kredi kartı işlemlerinde uygulanacak aylık azami akdi faiz oranı yüzde 1,60'tan 1,40'a düşürüldü. Yabancı para cinsinden kredi kartı işlemlerinde uygulanacak aylık azami akdi faiz oranı yüzde 1,28'den 1,12'ye indirildi.
- TCMB,** yabancı para mevduat/katılım fonlarına uygulanan zorunlu karşılık oranlarının tüm vade dilimlerinde 200 baz puan artırılmasına karar verdi.

Teknik Bakış

BIST-100 günü %0,03 artış ile 113.684 puandan tamamladı. İşlem hacmi 8,6 mlr TL.

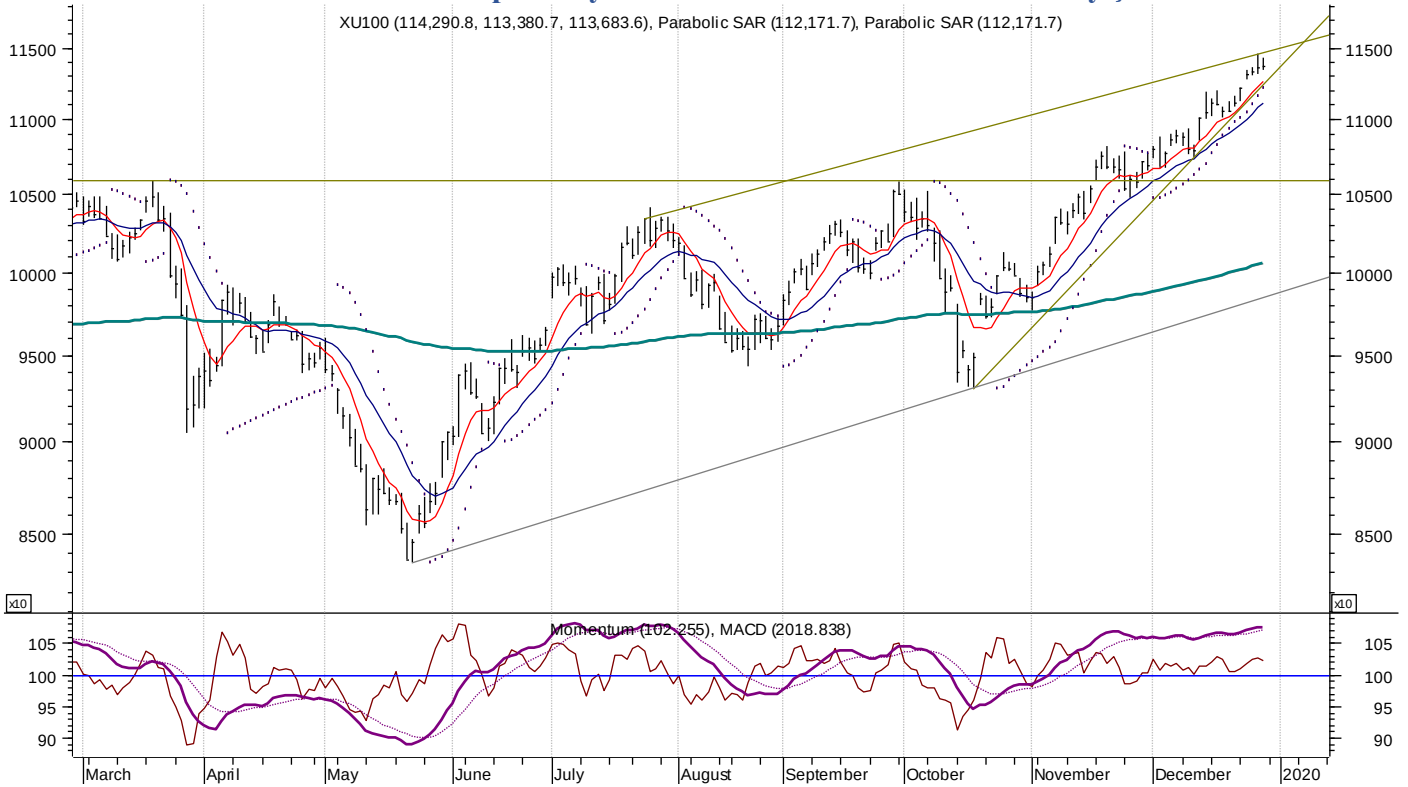
DESTEK 113.166 113.062 112.177 gap, 111.637-111.274 110.017 109.687; 109.315*w-w 108.777 108.218 gap

DİRENÇ 114.291 114.535 **M-M:** 115.093- 115.465- 115.840- 119.114- 120.893- 121.531-

USD\$: 19.279 19.351 19.376 19.872 20.056 20.291 X TRY : 114.666 115.094

Trend desteği 112.800 10 mav : 112,631 geri çekilmelerde ön plana çıkabilir...

BIST100 Dolar bazında Önceki Tepe Seviyesine Yönelen Endekste Destek Arayışı...



Bilgi Notu Kapanış	Destek	Direnç
KRDMD	2.62	2.58* 2.64 2.72 2.74 2.92

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

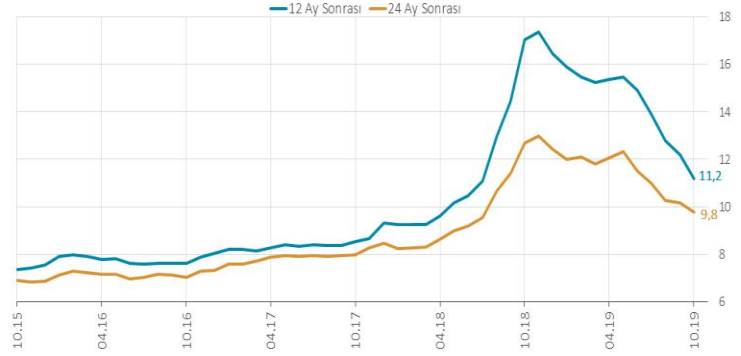
Enflasyon Raporu

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

FXU0301219

138.225 138.550 139.500-140.575 dirençler

USDTRL 5.9591 direncine ikinci kez yönelen kurda

5.9805 , 6.0137 direnç seviyeleridir

Destek: 5.9186 5.9064 5.9006 5.8920

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.